

ПЕРЕВОД С ОРИГИНАЛА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ

ОАО «РОСТЕЛЕКОМ»

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

ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 ГОДА

**ОАО «РОСТЕЛЕКОМ»  
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ  
ЗА ГОД, ЗАВЕРШИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2006 ГОДА**

---

**СОДЕРЖАНИЕ**

	<b>Страницы</b>
Заявление об ответственности директоров	3
Заключение независимой зарегистрированной аудиторской фирмы	4
Консолидированные балансы	5
Консолидированные отчеты о финансовых результатах	6
Консолидированные отчеты о движении денежных средств	7
Консолидированные отчеты об изменении собственных средств акционеров	8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	9-68

## ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ДИРЕКТОРОВ

### Акционерам ОАО «Ростелеком»

1. В соответствии с принятой международной практикой руководство обеспечивает подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей все существенные аспекты финансового положения 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 учетную документацию, с достаточной степенью точности отражающую финансовое положение каждой компании и позволяющую им обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности Международным стандартам финансовой отчетности, а также соответствие обязательной отчетности российским законодательным и нормативным актам. Кроме того, руководство несет ответственность за принятие в пределах своей компетенции мер для обеспечения сохранности активов Группы, а также предотвращения и выявления фактов мошенничества и других злоупотреблений.
2. По мнению руководства Группы, при подготовке консолидированной финансовой отчетности, представленной на страницах 5-68, Группа последовательно применяла соответствующие учетные принципы и подкрепляла их обоснованными и осмотрительными оценками и расчетами, а также обеспечивала соблюдение соответствующих Международных стандартов финансовой отчетности.
3. Консолидированная финансовая отчетность, подготовленная на основе данных российской бухгалтерской отчетности, приведенных в соответствие с Международными Стандартами Финансовой Отчетности, настоящим утверждается от имени Совета Директоров.

От имени и по поручению Совета директоров:

Д.Е. Ерохин  
Генеральный директор

/п/

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

19 июля 2007 г.

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОЙ ЗАРЕГИСТРИРОВАННОЙ АУДИТОРСКОЙ ФИРМЫ

### Совету Директоров и Акционерам ОАО «Ростелеком»

Мы провели аудит прилагаемых консолидированных балансов ОАО «Ростелеком», открытого акционерного общества и его дочерних предприятий (далее по тексту - "Группа") на 31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов, а также соответствующих консолидированных отчетов о прибылях и убытках, о движении денежных средств и об изменениях в собственном капитале за каждый из трех годов периода по 31 декабря 2006 года. Ответственность за подготовку данной финансовой отчетности лежит на руководстве Группы. Мы несем ответственность за формирование мнения 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 в публичных акционерных компаниях (США). В соответствии с этими стандартами, мы должны спланировать и провести аудиторскую проверку таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенных искажений в финансовой отчетности. Аудит включает в себя выборочную проверку данных для документального подтверждения сумм, содержащихся в финансовой отчетности, и раскрытой в ней информации. Кроме того, аудит включает в себя анализ применяемых принципов бухгалтерского учета и существенных субъективных оценок, сделанных руководством, а также анализ общего представления финансовой отчетности. Мы считаем, что проведенные нами аудиторские проверки дают нам достаточно оснований для выражения нашего мнения.

По нашему мнению, указанная выше финансовая отчетность во всех существенных аспектах дает достоверное представление о консолидированном финансовом положении Группы на 31 декабря 2006, 2005 и 2004 годов, а также о консолидированных результатах ее деятельности и о движении ее денежных средств за каждый из трех годов периода по 31 декабря 2006 года в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности опубликованными Комитетом по Международным Стандартам Бухгалтерского Учета.

Международные Стандарты Финансовой Отчетности в некоторых существенных аспектах отличаются от общепринятых в Соединенных Штатах Америки принципов бухгалтерского учета. Информация, раскрывающая причины и эффект данных расхождений, представлена в Примечании № 33 к данной консолидированной финансовой отчетности.

Мы также проверили, в соответствии со стандартами Совета по надзору за бухгалтерским учетом в публичных акционерных компаниях (США), эффективность системы внутреннего контроля Группы за подготовкой финансовой отчетности на 31 декабря 2006 года на основании критериев, установленных документом "Внутренний контроль. Комплексный механизм", выпущенным Комитетом спонсорских организаций Комиссии Тредуэя, и в своем отчете от 19 июля 2007 года мы отказались от выражения мнения об оценке руководства и об эффективности системы внутреннего контроля за подготовкой финансовой отчетности.

ООО «Эрнст энд Янг»

Москва, Россия

19 июля 2007 г.

**ОАО «Ростелеком»**  
**КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ БАЛАНСЫ**  
 (в миллионах российских рублей)

	Примечания	31 декабря 2006 г.	31 декабря 2005 г.	31 декабря 2004 г.
<b>АКТИВЫ</b>				
<b>Внеоборотные активы</b>				
Основные средства	6	39186	40628	45987
Гудвил и прочие нематериальные активы	7	2795	-	9
Вложения в зависимые компании	9	330	331	2511
Долгосрочные финансовые вложения	10	5728	3343	264
Прочие внеоборотные активы		71	13	17
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>48110</b>	<b>44315</b>	<b>48788</b>
<b>Оборотные активы</b>				
Товарно-материальные запасы		564	761	614
Дебиторская задолженность	11	8821	5232	5375
Предоплата по налогу на прибыль		154	373	238
Краткосрочные финансовые вложения	12	8496	12238	8150
Денежные средства и их эквиваленты	13	2353	2398	1255
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>20388</b>	<b>21002</b>	<b>15632</b>
<b>Итого активы</b>		<b>68498</b>	<b>65317</b>	<b>64420</b>
<b>СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА АКЦИОНЕРОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
<b>Собственные средства акционеров материнской компании</b>				
Акционерный капитал	14	100	100	100
Нераспределенная прибыль и прочие фонды		50820	49597	50738
<b>Итого собственные средства акционеров материнской компании</b>		<b>50920</b>	<b>49697</b>	<b>50838</b>
Доля меньшинства		25	-	-
<b>Итого собственные средства акционеров</b>		<b>50945</b>	<b>49697</b>	<b>50838</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>				
Долгосрочные кредиты за вычетом текущей доли	18	298	3232	777
Долгосрочная часть кредиторской задолженности по финансовой аренде	16	427	369	-
Долгосрочная кредиторская задолженность	15	326	378	340
Долгосрочная часть товарных кредитов	17	362	-	353
Отложенные налоговые обязательства	20	3444	4171	5954
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>4857</b>	<b>8150</b>	<b>7424</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>				
Кредиторская задолженность, резервы и начисленные расходы	15	7372	4056	3191
Кредиторская задолженность по финансовой аренде	16	78	52	-
Налоги к уплате		426	830	1154
Кредиторская задолженность по товарным кредитам	17	1640	1677	706
Текущая доля долгосрочных кредитов	18	3005	851	1107
Краткосрочные займы	19	175	4	-
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>12696</b>	<b>7470</b>	<b>6158</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>17553</b>	<b>15620</b>	<b>13582</b>
<b>Итого собственные средства акционеров и обязательства</b>		<b>68498</b>	<b>65317</b>	<b>64420</b>

Примечания на страницах 9-68 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «Ростелеком»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Примечания	Год, завершившийся 31 декабря		
		2006 г.	2005 г.	2004 г.
<b>Доходы</b>				
Доходы от пропуска телефонного трафика		49121	31629	30398
Доходы от предоставления каналов в аренду		7116	6045	4623
Доходы от прочих услуг		5322	3281	2297
<b>Итого доходы</b>	<b>21</b>	<b>61559</b>	<b>40955</b>	<b>37318</b>
<b>Операционные расходы</b>				
Заработная плата, прочие выплаты и социальные отчисления	24	(7147)	(6242)	(5109)
Амортизационные отчисления	6, 7	(8418)	(7136)	(7498)
Обесценение основных средств и гудвила	6, 7	-	(4970)	-
Платежи операторам международных сетей связи		(7304)	(7059)	(6484)
Платежи операторам национальных сетей связи	3	(29355)	(8741)	(7883)
Административные и прочие затраты	23	(5553)	(3877)	(3353)
Налоги, кроме налога на прибыль		(621)	(492)	(587)
Ремонт и техническое обслуживание		(866)	(822)	(813)
(Увеличение) /уменьшение резерва по сомнительной задолженности	11	(389)	140	(369)
Убыток от выбытия основных средств		(601)	(1356)	(217)
<b>Итого операционные расходы</b>		<b>(60254)</b>	<b>(40555)</b>	<b>(32313)</b>
<b>Операционная прибыль</b>		<b>1305</b>	<b>400</b>	<b>5005</b>
Прибыль/(убытки) от участия в зависимых компаниях	9	19	169	(25)
Проценты к уплате		(133)	(77)	(13)
Проценты к получению		900	886	478
Прибыль от продажи финансовых вложений		52	408	-
Прочие внеоперационные доходы, нетто		81	55	72
Прибыль /(убыток) от курсовых разниц, нетто		219	(168)	102
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>2443</b>	<b>1673</b>	<b>5619</b>
Расходы по текущему налогу на прибыль		(2411)	(2829)	(2892)
Доходы по отложенным налогам		1424	2134	1539
<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	<b>20</b>	<b>(987)</b>	<b>(695)</b>	<b>(1353)</b>
<b>Прибыль за период</b>		<b>1456</b>	<b>978</b>	<b>4266</b>
Относимая к:				
Акционерам материнской компании		1458	978	4266
Доля меньшинства		(2)	-	-
		<b>Рубли</b>	<b>Рубли</b>	<b>Рубли</b>
<b>Прибыль на акцию, относимая на акционеров материнской компании — базовая и разводненная</b>	<b>25</b>	<b>1,50</b>	<b>1,01</b>	<b>4,39</b>

Примечания на страницах 9-68 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

**ОАО «Ростелеком»**  
**КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ**  
**(в миллионах российских рублей)**

	Год, завершившийся 31 декабря			
	Примечания	2006 г.	2005 г.	2004 г.
<b>Денежные средства от операционной деятельности</b>				
Прибыль до вычета налогов		2443	1673	5619
<i>Корректировки для сверки прибыли до вычета налогов с денежными средствами от операционной деятельности:</i>				
Амортизационные отчисления	6, 7	8418	7136	7498
Убытки от обесценения	6	-	4970	-
Увеличение/(уменьшение) резерва по сомнительной задолженности	11	389	(140)	369
(Прибыль)/убыток от участия в зависимых компаниях и совместных предприятиях	9	(19)	(169)	25
Убыток от выбытия основных средств		601	1356	217
Прибыль от продажи финансовых вложений		(52)	(408)	-
Чистые проценты и прочие внеоперационные доходы		(848)	(864)	(537)
Прочие неденежные расходы		-	-	4
(Прибыль)/убыток от курсовых разниц, нетто		(219)	168	(102)
<i>Изменения чистой величины оборотного капитала:</i>				
(Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности		(4242)	(421)	4581
Уменьшение/(увеличение) товарно-материальных запасов		198	44	(81)
Увеличение/(уменьшение) кредиторской задолженности и начисленных расходов		2449	49	(7132)
<b>Денежные средства от операционной деятельности</b>		<b>9118</b>	<b>13394</b>	<b>10461</b>
Проценты уплаченные		(426)	(193)	(94)
Проценты полученные		778	766	202
Налог на прибыль уплаченный		(2049)	(3024)	(2815)
<b>Денежные средства от операционной деятельности, нетто</b>		<b>7421</b>	<b>10943</b>	<b>7754</b>
<b>Денежные средства от инвестиционной деятельности</b>				
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(7177)	(7788)	(4502)
Поступления от продажи основных средств		414	183	289
Приобретение финансовых вложений для возможной продажи, нетто		-	(59)	-
Приобретение финансовых активов, помимо финансовых вложений для возможной продажи		(14594)	(32174)	(13550)
Поступления от реализации финансовых вложений для возможной продажи за вычетом прямых расходов		67	699	-
Поступления от реализации финансовых вложений, помимо финансовых вложений для возможной продажи, за вычетом прямых издержек		18218	28824	12156
Дивиденды, полученные от зависимых компаний		97	99	74
Денежные средства, полученные в результате приобретения контроля над «ГлобалТел»		-	140	-
Приобретение дочерних компаний, за вычетом денежных средств в приобретенных компаниях		(1481)	-	-
<b>Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, нетто</b>		<b>(4456)</b>	<b>(10076)</b>	<b>(5533)</b>
<b>Денежные средства от финансовой деятельности</b>				
Привлечение процентных кредитов и займов		898	3082	343
Погашение процентных кредитов и займов		(1297)	(1137)	(1951)
Погашение обязательств по аренде		(55)	(33)	(520)
Погашение задолженности по товарным кредитам		(711)	-	-
Дивиденды уплаченные		(1839)	(1637)	(1359)
<b>Денежные средства от/(использованные в) финансовой деятельности, нетто</b>		<b>(3004)</b>	<b>275</b>	<b>(3487)</b>
<b>Влияние изменения валютного курса на денежные средства и их эквиваленты</b>		<b>(6)</b>	<b>1</b>	<b>(8)</b>
<b>(Уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов, нетто</b>		<b>(45)</b>	<b>1143</b>	<b>(1274)</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</b>		<b>2398</b>	<b>1255</b>	<b>2529</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>		<b>2353</b>	<b>2398</b>	<b>1255</b>
Операции, не связанные с движением денежных средств:				
Основные средства и нематериальные активы, оплаченные неденежными средствами (полученные безвозмездно)		962	412	-

Примечания на страницах 9-68 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

**ОАО «Ростелеком»**  
**КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ ОБ ИЗМЕНЕНИИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ АКЦИОНЕРОВ**  
**(в миллионах российских рублей)**

	<u>Относящиеся к акционерам материнской компании</u>				Итого	Доля меньшинства	Итого собственный капитал
	Примечание	Акционер ный капитал	Нереализо- ванная прибыль от финансовых вложений для возможной продажи	Нераспреде- ленная прибыль			
<b>Остаток на 31 декабря 2003 г.</b>		<b>100</b>	<b>363</b>	<b>47507</b>	<b>47970</b>	<b>191</b>	<b>48161</b>
Финансовые вложения для возможной продажи Прибыль от оценки финансовых вложений для возможной продажи за вычетом налога		-	32	-	32	-	32
<b>Итого доходы и расходы за период, признанные непосредственно в составе собственных средств</b>		-	<b>32</b>	-	<b>32</b>	-	<b>32</b>
Прибыль за период		-	-	4266	4266	-	4266
<b>Итого доходы и расходы</b>		-	<b>32</b>	<b>4266</b>	<b>4298</b>	-	<b>4298</b>
Доля меньшинства в выывших дочерних компаниях		-	-	-	-	(191)	(191)
Дивиденды		-	-	(1430)	(1430)	-	(1430)
<b>Остаток на 31 декабря 2004 г.</b>		<b>100</b>	<b>395</b>	<b>50343</b>	<b>50838</b>	-	<b>50838</b>
Эффект от получения контроля над «ГлобалТел»	5	-	-	(826)	(826)	-	(826)
Финансовые вложения для возможной продажи Прибыль от оценки финансовых вложений для возможной продажи за вычетом налога		-	736	-	736	-	736
Переведено в категорию прибыли от продажи		-	(243)	-	(243)	-	(243)
<b>Итого доходы и расходы за отчетный период, признанные непосредственно в составе собственных средств</b>		-	<b>493</b>	-	<b>493</b>	-	<b>493</b>
Прибыль за период		-	-	978	978	-	978
<b>Итого доходы и расходы</b>		-	<b>493</b>	<b>978</b>	<b>1471</b>	-	<b>1471</b>
Дивиденды	14	-	-	(1786)	(1786)	-	(1786)
<b>Остаток на 31 декабря 2005 г.</b>		<b>100</b>	<b>888</b>	<b>48709</b>	<b>49697</b>	-	<b>49697</b>
Доля меньшинства в приобретенных дочерних компаниях		-	-	-	-	-	27
Финансовые вложения для возможной продажи Прибыль от оценки финансовых вложений для возможной продажи за вычетом налога		-	-	1806	-	1806	-
<b>Итого доходы и расходы за отчетный период, признанные непосредственно в составе собственных средств</b>		-	<b>1806</b>	-	<b>1806</b>	-	<b>1806</b>
Прибыль за период		-	-	1458	1458	(2)	1456
<b>Итого доходы и расходы</b>		-	<b>1806</b>	<b>1458</b>	<b>3264</b>	<b>(2)</b>	<b>3262</b>
Дивиденды	14	-	-	(2041)	(2041)	-	(2041)
<b>Остаток на 31 декабря 2006 г.</b>		<b>100</b>	<b>2694</b>	<b>48126</b>	<b>50920</b>	<b>25</b>	<b>50945</b>

Примечания на страницах 9-68 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

**ОАО «Ростелеком»****Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, завершившийся 31 декабря 2006 г.  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

---

**1. КОМПАНИЯ, ПРЕДСТАВЛЯЮЩАЯ ОТЧЕТНОСТЬ**

Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена ОАО «Ростелеком» («Ростелеком» или «Компания») и ее дочерними компаниями (далее по тексту совместно именуемыми «Группа»), зарегистрированными на территории Российской Федерации («Россия»). Основным направлением деятельности Группы является оказание услуг междугородной и международной электрической связи Правительству, предприятиям, организациям и населению России. Группа обслуживает сеть междугородной связи и международные центры коммутации Российской Федерации и обеспечивает передачу трафика, исходящего из сетей связи российских и международных операторов, в сети других национальных и международных операторов для его доведения до конечного пользователя.

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

Настоящая консолидированная финансовая отчетность отражает результаты деятельности Компании и ее дочерних компаний. Более подробно см. Примечание 8.

Ростелеком был зарегистрирован как открытое акционерное общество 23 сентября 1993 г. в соответствии с Указом Государственного комитета Российской Федерации по управлению государственным имуществом № 1507-р от 27 августа 1993 г. По состоянию на 31 декабря 2006 г., Правительству Российской Федерации косвенно принадлежало 50,67% голосующих акций Компании через его долю участия в ОАО «Связьинвест» («Связьинвест»), материнской компании Ростелекома, составляющую 75% минус одна акция.

**2. ОСНОВА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ**

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Группа ведет бухгалтерские учетные регистры и составляет финансовую отчетность в российских рублях (руб.) в соответствии с российским законодательством о бухгалтерском учете и действующими инструкциями. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе данных российской отчетности с учетом необходимых поправок и реклассификаций, необходимых для достоверного представления данных в соответствии со стандартами и их интерпретациями, принятыми Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности («КМСФО»).

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена исходя из принципа оценки по фактическим затратам, за исключением пересчета стоимости основных средств с учетом влияния инфляции до 31 декабря 2002 г. и с учетом первоначальной оценки основных средств, а также оценки по справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи (см. Примечание 4). Функциональной валютой Компании и всех ее дочерних компаний и валютой настоящей консолидированной финансовой отчетности является российский рубль.

ОАО «Ростелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, завершившийся 31 декабря 2006 г.  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

### 3. УСЛОВИЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

#### Общая характеристика

Несмотря на улучшение экономической ситуации в России, в частности увеличение валового внутреннего продукта и снижение темпов инфляции, Россия продолжает проводить экономические реформы и совершенствовать правовую, налоговую и нормативную базу в соответствии с требованиями рыночной экономики. Будущая стабильность российской экономики в значительной степени зависит от результатов этой деятельности и эффективности экономической, финансовой и денежно-кредитной политики правительства.

#### Новый порядок расчетов с региональными абонентами и операторами

В 2005 г. Министерство информационных технологий и связи ввело новые правила и стандарты в национальном телекоммуникационном секторе в рамках реформы его нормативной базы и структурной реорганизации, направленной на усиление конкуренции и создание в отрасли более благоприятных условий для инвестиций. Введение новых правил и стандартов привело к изменению с 1 января 2006 г. статуса Группы как монопольного поставщика услуг междугородной и международной связи. Новые нормативные акты позволили операторам электросвязи получать лицензии на оказание услуг дальней связи. Такие лицензии были получены двумя операторами, которые начали оказание услуг междугородной и международной связи в 2006 г.

До 1 января 2006 г. Группа обеспечивала междугородную передачу трафика межрегиональных компаний (МРК) «Связьинвеста» и других российских операторов. В Москве Группа оказывала услуги междугородной связи непосредственно абонентам. В каждом регионе Российской Федерации МРК «Связьинвеста» и другие операторы самостоятельно взимали плату за услуги междугородной связи, предоставленные абонентам локальных сетей (за исключением абонентов в Москве). Операторы производили с Группой расчеты за передачу междугородных вызовов и доведение их до конечных пользователей, а Группа оплачивала соответствующему оператору доведение вызовов до конечных пользователей. В Москве Группа взимала плату за услуги междугородной связи непосредственно с абонентов. По новым правилам, с 1 января 2006 г. Группа выставляет счета за услуги дальней связи непосредственно конечным пользователям по полным тарифам, ранее взимавшимся МРК и другими операторами. Это привело к существенному увеличению доходов в финансовом году, закончившемся 31 декабря 2006 г., и дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2006 г. по сравнению с финансовым годом, закончившимся 31 декабря 2005 г., и дебиторской задолженностью на 31 декабря 2005 г. (см. Примечания 11 и 21).

В настоящее время Группа не имеет достаточных кадровых и других ресурсов для обработки, подготовки и анализа исходных документов, поддержания информационных систем, оформления счетов и взимания платы в полном объеме. Для осуществления деятельности и обеспечения соответствия инфраструктуры новым нормативным требованиям с 1 января 2006 г. Группа заключила договоры на обслуживание с МРК «Связьинвеста» и другими операторами местных и межрегиональных сетей, по которым они становятся региональными агентами Компании. К договорным услугам относятся обслуживание конечных пользователей, выставление счетов и взимание платы за услуги дальней связи, оказанные Группой. Используя ресурсы и данные, предоставленные провайдерами договорных услуг при расчете платежей за услуги дальней связи, Группа несет ответственность за их расчет согласно действующим нормативам. Кроме того, в течение 2006 г. Группа начала выставлять счета и взимать плату напрямую с крупных абонентов, находящихся за пределами Москвы.

В результате этого в течение года, завершившегося 31 декабря 2006 г., в дополнение к плате за доведение трафика до конечных пользователей Группа выплатила агентскую комиссию по заключенным договорам на обслуживание в размере 6 647, которые включены в платежи

**ОАО «Ростелеком»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, завершившийся 31 декабря 2006 г.  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

национальным сетевым операторам в консолидированном отчете о финансовых результатах за год, закончившийся 31 декабря 2006 г. Кроме того, новым законодательством предусмотрена компенсационная надбавка, которую Группа должна вносить МРК в возмещение ожидаемого снижения их рентабельности. Сборы национальных сетевых операторов, показанные в консолидированном отчете о финансовых результатах, включают 4 397 таких компенсационных платежей, произведенных Группой в 2006 г. Законодательством предусмотрено внесение этих платежей только в период с 1 января 2006 г. до 1 января 2008 г.

Руководство Компании полагает, что выручка отражена достоверно. В то же время оно считает, что в результате изменения порядка расчетов Группа подвергается следующим рискам:

- Рискам, связанным с функциональными возможностями информационных систем и систем выставления счетов компаний Группы Связьинвест и других региональных и местных операторов;
- Рискам, связанным с обслуживанием конечных пользователей Компании;
- Рискам, связанным с передачей информации об абонентах;
- Рискам, связанным с регулированием тарифной политики.

По мнению руководства вышеупомянутые риски не требуют внесения поправок в консолидированную финансовую отчетность. Такие поправки признавались бы в консолидированной финансовой отчетности в периоде, в котором они были внесены, если бы имелась достаточная информация для их надежной количественной оценки.

Учитывая, что с момента введения новых нормативов в телекоммуникационном секторе прошло очень мало времени, а также учитывая существенную неопределенность толкования нового законодательства, не исключено, что в дальнейшем введенные нормативы будут пересмотрены.

В приведенной далее таблице обобщено влияние изменений законодательства в телекоммуникационном секторе на активы, обязательства, доходы и расходы Группы:

	<b>31 декабря 2006 г.</b>	<b>31 декабря 2005 г.</b>
<b>Дебиторская задолженность</b>		
Местные операторы	729	331
Абоненты	2 756	-
<b>Кредиторская задолженность, резервы и начисленные расходы</b>		
Местные операторы	(1 970)	(48)
Абоненты	(348)	(15)
<b>Влияние, нетто</b>	<b>1 167</b>	<b>268</b>

**ОАО «Ростелеком»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, завершившийся 31 декабря 2006 г.**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Год, закончившийся 31 декабря 2006 г.	Год, закончившийся 31 декабря 2005 г.
<b>Выручка от оказания услуг связи</b>		
Местные операторы	520	17 618
Абоненты	34 985	164
<b>Платежи операторам национальных сетей связи</b>		
Агентская комиссия	(6 647)	-
Плата за межсетевое соединение	(18 111)	(5 990)
<b>Резерв по сомнительной задолженности</b>	<b>(369)</b>	-
<b>Влияние, нетто</b>	<b>10 378</b>	<b>11 792</b>

**Инфляция**

Состояние российской экономики характеризуется относительно высокими темпами инфляции. В приведенной далее таблице показаны годовые уровни инфляции за последние три года:

За год, закончившийся 31 декабря,	Годовая инфляция
2006	9,0%
2005	10,9%
2004	11,7%

Источник: Федеральная служба государственной статистики (Росстат)

**4. ОСНОВНЫЕ УЧЕТНЫЕ ПРИНЦИПЫ**

Далее описаны основные учетные принципы, применявшиеся для подготовки настоящей консолидированной финансовой отчетности:

**Изменения в учетной политике**

Применявшиеся учетные принципы соответствуют принципам предыдущего финансового года, за исключением того, что Группа применяла новые/пересмотренные стандарты, обязательные для финансовых лет, начинающихся с 1 января 2006 г. Изменения учетных принципов произошли вследствие применения следующих новых или пересмотренных стандартов:

- МСБУ № 19 (изменен в 2005 г.) «Льготы для работников»;
- МСБУ № 21 (изменен в 2005 г.) «Влияние изменений валютных курсов»;
- МСБУ № 39 (изменен в 2005 г.) «Финансовые инструменты: признание и оценка»;
- КИМФО № 4 «Определение, является ли договор договором аренды»;
- КИМФО № 5 «Права, связанные с участием в фондах, созданных для финансирования затрат по выводу активов из эксплуатации и восстановлению окружающей среды»;
- КИМФО № 6 «Обязательства, возникающие в связи с участием в специализированном рынке — отходы электротехнического и электронного оборудования».

Принятие этих стандартов и интерпретаций не оказало существенного влияния на результаты деятельности, финансовое положение и движение денежных средств Группы.

ОАО «Ростелеком»

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, завершившийся 31 декабря 2006 г.**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

### Существенные учетные допущения и оценки

Подготовка финансовой отчетности требует проведения руководством расчетов и принятия допущений, влияющих на активы и обязательства и раскрытие информации об условных активах и обязательствах на дату составления финансовой отчетности, а также доходы и расходы за отчетный период. Наиболее существенные оценки относятся к окупаемости и нормативному сроку службы основных средств, справедливой стоимости активов и обязательств, приобретенных при объединении компаний, вознаграждения работникам после окончания найма, резервам на покрытие сомнительных долгов и отложенным налогам. Фактические показатели могут отличаться от произведенных расчетов.

Далее рассмотрены основные допущения, относящиеся к будущим периодам, и другие основные источники неопределенности расчетов на отчетную дату, способные привести к риску возникновения существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в будущем финансовом году:

#### *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 г. Группой был признан убыток от обесценения в размере 4 970 (см. Примечания 6 и 7), связанный с введением новых правил и нормативов и структурной перестройкой национального телекоммуникационного сектора, более подробно рассмотренной в Примечании 3. Анализ, проведенный руководством Компании, показал отсутствие признаков обесценения активов или убытков по обесценению за финансовый год до 31 декабря 2006 г.

Выявление обесценения основных средств включает использование оценок, учитывающих, в частности причину, время и величину обесценения. Обесценение обусловлено многими факторами, такими как изменение условий конкуренции, ожидаемый рост телекоммуникационной отрасли, увеличение стоимости капитала, изменение в будущем источников привлечения средств, моральное старение оборудования, прекращение обслуживания, текущая восстановительная стоимость и прочие изменения ситуации, показывающие наличие обесценения. Возмещаемая стоимость и справедливая стоимость, как правило, определяются по методу дисконтированных денежных потоков, использующего обоснованные допущения участников рынка. Выявление признаков обесценения, расчет будущих денежных потоков и определение обоснованной стоимости активов (или группы активов) требуют от руководства Компании проведения существенных оценок, связанных с выявлением и проверкой признаков обесценения, ожидаемых денежных потоков, применимых ставок дисконтирования, сроков полезной службы и ликвидационной стоимости. К методам, применяемым для определения стоимости использования, относятся методы, основанные на дисконтировании денежных потоков, и методы, основанные на котировках фондового рынка. Эти расчеты, включая применяемые методики, могут оказывать существенное влияние на справедливую стоимость и в конечном счете на стоимость основных средств.

**ОАО «Ростелеком»****Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, завершившийся 31 декабря 2006 г.  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)***Сроки полезной службы 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 МСБУ №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 24). 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. По состоянию на 31 декабря 2006, 2005 и 2004 гг. резервы на покрытие сомнительной дебиторской задолженности составляли соответственно 1 594, 1 371 и 2 284 (см. Примечание 11).

*Гудвил*

Группа ежегодно проводит проверку обесценения гудвила. При этом рассчитывается стоимость использования единиц(ы), генерирующей денежные средства, к которым относится гудвил. Расчет стоимости использования требует от Группы оценки ожидаемых будущих потоков денежных

**ОАО «Ростелеком»****Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, завершившийся 31 декабря 2006 г.  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

средств по подразделению, генерирующему денежные средства, а также выбора соответствующей ставки дисконтирования для расчета приведенной стоимости этих денежных потоков. По оценкам Группы, на отчетную дату стоимость использования подразделений, генерирующих денежные средства, выше балансовой стоимости их чистых активов, включая гудвил. Поэтому на 31 декабря 2006 г. убытки от обесценения не признавались. Балансовая стоимость гудвила на 31 декабря 2006 г. составляет 939. Более подробно см. Примечание 7.

*Судебные разбирательства*

Группа использует существенные оценки при расчете и признании резервов и условных обязательств, связанных с незавершенными судебными разбирательствами или другими неурегулированными требованиями, по которым ведутся переговоры, предпринимаются посреднические действия, осуществляются арбитражные процессы или государственное регулирование, а также других условных обязательств. Оценка необходима при определении вероятности вынесения благоприятного решения по требованию или возникновения обязательства, а также при определении величины расходов на окончательное урегулирование. В связи с неопределенностью, присущей этому процессу оценки, фактические убытки могут отличаться от первоначально рассчитанного резерва. Эти расчеты корректируются по мере поступления новой информации, в основном с привлечением собственных специалистов, если они имеются, или сторонних консультантов, например, актуариев или юрисконсультов. Корректировка расчетов может существенно повлиять на будущие операционные показатели.

**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.

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

**ОАО «Ростелеком»****Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, завершившийся 31 декабря 2006 г.  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

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 восстановление 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 этом случае выбывший гудвилл оценивается на основе относительной стоимости ликвидированной операции и оставшейся части подразделения, генерирующего денежные средства.

**ОАО «Ростелеком»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, завершившийся 31 декабря 2006 г. (в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

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 по фиксированным каналам 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 6). 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.

**ОАО «Ростелеком»****Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, завершившийся 31 декабря 2006 г.  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

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.

**Аренда**

Группой заключены договоры операционной и финансовой аренды, которые учитываются, как указано далее.

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.

**ОАО «Ростелеком»****Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, завершившийся 31 декабря 2006 г.  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

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.

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. Такие активы отражаются как основные средства в консолидированных балансах и амортизируются в течение ожидаемого срока эксплуатации или срока действия договора в зависимости от того, какой из них короче.

Аренда, в том числе с предоставлением НПИ, 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.

**Нематериальные активы**

При первоначальном признании нематериальные активы, приобретенные отдельно, оцениваются по фактическим затратам. Стоимостью нематериальных активов, приобретенных при объединении компаний, является их справедливая стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Полезный срок службы нематериальных активов признается ограниченным или неограниченным.

Нематериальные активы с ограниченным сроком службы амортизируются в течение срока полезного использования и проверяются на наличие признаков обесценения. Сроки и методы амортизации нематериальных активов с ограниченным сроком полезной службы пересматриваются как минимум в конце каждого финансового года, и если ожидания отличаются от предшествующих расчетов, то изменения учитываются как изменения бухгалтерских оценок. Изменения ожидаемого срока полезного использования или ожидаемого порядка использования экономической выгоды от актива учитываются путем изменения срока или метода амортизации и рассматриваются как изменения бухгалтерских оценок. Амортизационные отчисления по нематериальным активам с ограниченным сроком службы включаются в амортизационные отчисления, показанные в консолидированных отчетах о финансовых результатах.

Нематериальные активы с неограниченным сроком службы не амортизируются, а ежегодно или чаще проверяются на наличие признаков обесценения на уровне отдельного актива или подразделения, генерирующего денежные средства. Срок полезного использования нематериального актива с неограниченным сроком службы ежегодно пересматривается для определения обоснованности такой классификации. Если она становится необоснованной, то производится изменение неограниченного срока службы на ограниченный с изменением метода учета таких активов для будущих периодов.

**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.

**ОАО «Ростелеком»****Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, завершившийся 31 декабря 2006 г.  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

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 признана 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.

Производные 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,

**ОАО «Ростелеком»****Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, завершившийся 31 декабря 2006 г.  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

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 2006, 2005 и 2004 гг. Займы и дебиторская задолженность, включая векселя, отражаются по амортизированной стоимости, определяемой на индивидуальной основе.

**Производные финансовые инструменты и хеджирование**

Несмотря на то, что обычно Группа не прибегает к такой практике, в некоторых случаях она может использовать производные финансовые инструменты, такие как процентные свопы, для хеджирования рисков, связанных с колебаниями процентных ставок. Такие производные финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости на дату заключения соответствующего договора, и в дальнейшем переоцениваются по справедливой стоимости. Производные финансовые инструменты учитываются как активы, если их справедливая стоимость положительна, и как обязательства, если их справедливая стоимость отрицательна. Справедливая стоимость договоров о процентных свопах определяется на основе рыночной стоимости аналогичных инструментов.

Все прибыли или убытки, возникшие в результате изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов, непредназначенных для хеджирования, отражаются непосредственно в чистой прибыли или убытке за финансовый год.

В финансовые годы, завершившиеся 31 декабря 2006, 2005 и 2004 гг., Группа не имела производных финансовых инструментов, предназначенных для хеджирования. Поэтому прибыли или убытки по производным финансовым инструментам, имеющимся у Группы, признавались в составе доходов. Чистый убыток в сумме 15, связанный с изменением справедливой стоимости договора о процентном свопе (см. Примечания 15 и 18), был показан в составе внеоперационного дохода в консолидированном отчете о финансовых результатах за год, закончившийся 31 декабря 2006 г.

**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

**ОАО «Ростелеком»****Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, завершившийся 31 декабря 2006 г.  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

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.

**ОАО «Ростелеком»****Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, завершившийся 31 декабря 2006 г.  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

---

**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

До 2006 г. Группа взимала плату и оплачивала услуги региональных операторов телефонной связи и провайдеров других телекоммуникационных услуг в России в пределах договорной части сумм счетов, выставленных ими своим абонентам, или по договорной расчетной ставке на основе объема трафика в минутах. Плата за исходящий из Москвы телефонный трафик взималась Группой непосредственно с абонентов, исходя из заранее установленных поминутных тарифов, регулируемых Министерством связи.

Как отмечено в Примечании 3, с 1 января 2006 г. в результате изменения нормативной базы в телекоммуникационной отрасли вступили в действие новые нормативные акты и правила, изменившие порядок взаимодействия между Группой, местными операторами и конечными пользователями при оказании услуг дальней связи. Введение новой системы расчетов является изменением устоявшейся деловой практики и влечет за собой изменения в порядке учета. Потому с 1 января 2006 г. Группа взимает плату с абонентов на всей территории России за исходящий телефонный трафик на основе заранее установленных поминутных тарифов, регулируемых Министерством информационных технологий и связи. Региональные операторы взимают с Группы плату за исходящие вызовы и доведение вызовов до конечного пользователя. Кроме того, Группа оплачивает агентские комиссионные по договорам об обслуживании, заключенным с региональными операторами.

Группа выставляет счета операторам иностранных сетей связи за входящие вызовы и прочий трафик, идущий в Россию из-за границы. Иностранные операторы взимают с Группы плату за доведение до конечного пользователя международных вызовов ее клиентов. Соответствующие выручка и затраты показаны в консолидированной финансовой отчетности развернуто.

Суммы кредиторской и дебиторской задолженности одних и тех же операторов показаны в балансе свернуто, если существует законное право их взаимозачета и планируется произвести нетто-расчеты или одновременно реализовать актив и погасить обязательство.

Выручка от продажи телекоммуникационных емкостей наземных и подводных кабелей, относящаяся к НПИ, на основе операционной аренды, где Группа выступает в роли арендодателя, признается равномерно в течение срока действия договора.

**Вознаграждение сотрудников**

Компания 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 одного месяца 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.

Кроме того, Группа принимает участие в пенсионной программе с фиксированными взносами. Взносы Группы по программам с фиксированными взносами относятся на расходы в периоде по

**ОАО «Ростелеком»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, завершившийся 31 декабря 2006 г. (в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

мере их осуществления. С 1 января 2004 г. максимальный размер взноса составляет 100 рублей в месяц на сотрудника.

Группа начисляет оплату отпусков служащих как дополнительную сумму, выплаты которой Группа ожидает в результате неиспользованного отпуска, накопившегося на дату составления баланса.

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 2%) 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 2%, 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 отражаются в отчете о финансовых результатах по мере их осуществления.

**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 2006, 2005 и 2004 гг., курсы основных валют, использованные для перевода остатков по счетам в иностранной валюте, были следующими (в российских рублях за единицу валюты):

## ОАО «Ростелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, завершившийся 31 декабря 2006 г.  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	2006 г.	2005 г.	2004 г.
Доллары США	26,33	28,78	27,75
Японские иены	0,2216	0,2453	0,2675
Специальные права заимствования (СПЗ)	39,58	41,13	42,98
Евро	34,70	34,18	37,81

Источник: Центральный банк России

### 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 32.

### 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.

**ОАО «Ростелеком»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, завершившийся 31 декабря 2006 г.**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**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**

С 1 декабря 2003 г. Группа имеет единственный сегмент, а именно — оказание телекоммуникационных услуг.

Операционные сегменты определялись на основе организационной структуры Группы и видов деятельности, которыми занимаются Компания и ее дочерние компании.

**Реклассификация**

В консолидированной отчетности за финансовый год, закончившийся 31 декабря 2006 г., была изменена классификация доходов. Изменение классификации доходов обусловлено введением новой нормативной базы деятельности телекоммуникационной отрасли (см. Примечание 3). Сравнительные суммы за годы, закончившиеся 31 декабря 2005 и 2004 гг., пересчитаны в соответствии с учетными принципами текущего года.

Классификация доходов, использованная ранее в консолидированных отчетах о финансовых результатах за годы, завершившиеся 31 декабря 2005 и 2004 гг., и используемая в настоящее время в консолидированных отчетах о финансовых результатах за тот же, период показана в приведенной далее таблице.

**Предыдущая классификация**

	<b>2005 г.</b>	<b>2004 г.</b>
Российские операторы	25 227	22 648
Абоненты	8 955	8 740
Международные операторы	4 706	4 560
Прочее	2 067	1 370
<b>Итого доходы</b>	<b>40 955</b>	<b>37 318</b>

**Действующая классификация**

	<b>2005 г.</b>	<b>2004 г.</b>
Телефонный трафик	31 629	30 398
Предоставление каналов в аренду	6 045	4 623
Прочие услуги	3 281	2 297
<b>Итого доходы</b>	<b>40 955</b>	<b>37 318</b>

**ОАО «Ростелеком»****Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, завершившийся 31 декабря 2006 г.  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)****МСФО и Интерпретации КИМФО, не вступившие в силу**

Группа не применяла следующие МСФО Интерпретации КИМФО, которые уже опубликованы, но еще не вступили в силу:

- МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»;
- МСФО 8 «Операционные сегменты»;
- МСБУ 1 (в редакции 2005 г.) «Представление финансовой отчетности — раскрытие информации о капитале»;
- КИМФО 8 «Область применения МСФО 2»;
- КИМФО 9 «Переоценка встроенных производных инструментов»;
- КИМФО 10 «Промежуточная финансовая отчетность и обесценение»;
- КИМФО 11 «МСФО 2 – Группа и операции с собственными акциями».

МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» заменяет требования к раскрытию информации, содержащиеся в МСБУ 32, и должен применяться для составления годовой финансовой отчетности начиная с 1 января 2007 г.

Изменение, внесенное в МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности — раскрытие информации о капитале», требует раскрытия информации о целях, политике и методах управления капиталом предприятия. Эти положения относятся к отчетным периодам, начинающимся 1 января 2007 г. или после этой даты.

КИМФО 8 разъясняет, что действие МСФО 2 распространяется на соглашения, по которым предприятие производит выплаты на основе акций за нулевое или незначительное возмещение.. Если идентифицируемое возмещение оказывается меньше справедливой стоимости предоставленного долевого инструмента, то, согласно КИМФО 8, эта ситуация, как правило, означает, что было или будет получено другое возмещение. Поэтому применяется МСФО 2. КИМФО 8 вступает в силу для финансовых лет, начинающихся с 1 мая 2006 г. или после этой даты.

КИМФО 9 разъясняет, что предприятие должно проводить оценку того, необходимо ли выделить встроенный производный инструмент из основного договора и учитывать как производный инструмент в момент, когда предприятие впервые заключает договор. Последующая переоценка запрещена за исключением случаев, когда в условия договора вносятся изменения, существенно меняющие денежные потоки по договору. В таком случае переоценка обязательна. Предприятие должно применять эту интерпретацию в отчетных годах, начинающихся 1 июня 2006 г. или после этой даты.

При применении КИМФО 10 предприятие не имеет права аннулировать убыток от обесценения, признанный в предыдущем промежуточном периоде по гудвилу или финансовым вложениям в долевые инструменты или финансовый актив, учитываемый по фактическим затратам. Предприятие должно применять эту интерпретацию в отчетных годах, начинающихся 1 ноября 2006 г. или после этой даты.

КИМФО 11 регулирует вопрос о том, должны ли некоторые операции учитываться как операции с расчетами долевыми инструментами или расчетами наличными по требованиям МСФО 2, и относится к порядку учета условий платежа на основе акций, осуществленного между двумя или более предприятиями в составе одной и той же группы. Предприятие должно применять эту интерпретацию в отчетных годах, начинающихся 1 марта 2007 г. или после этой даты.

Группа предполагает, что применение описанных выше стандартов не окажет существенного воздействия на результаты операций и финансовое положение Группы в начальный период их применения. Введение МСФО 7 существенно повлияет на раскрытие информации о финансовых инструментах, как указано в примечаниях к финансовой отчетности.

**ОАО «Ростелеком»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, завершившийся 31 декабря 2006 г.**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**5. ОБЪЕДИНЕНИЕ КОМПАНИЙ**

**«Глобус-Телеком»**

3 апреля 2006 г. в результате связанной операции Группа приобрела 94,9% акций ЗАО «Глобус-Телеком», 60% из которых были приобретены у ЗАО «Алсеан-Н» за 666, 15% — у ОАО «РТК-Лизинг» за 155 и 20% — за счет покупки 100% акций ООО «Телекомцентр» за 281. Затраты, непосредственно относимые на объединение компаний, составили 21 и включают оплату юридических и консалтинговых услуг. Основным направлением деятельности «Глобус-Телеком» является оказание телекоммуникационных услуг, в том числе местных, услуг по передаче данных, сдача в аренду каналов связи государственным, корпоративным и частным клиентам в Москве и других регионах России. Целью приобретения «Глобус-Телеком» являлось укрепление позиций Группы на рынке розничных услуг за счет увеличения ее доли на московском рынке корпоративных услуг и расширения спектра услуг, оказываемых конечным потребителям.

Группа учитывала приобретение «Глобус-Телеком» по методу покупки в соответствии с положениями МСФО 3 «Объединение компаний». Поэтому результаты операций и финансовое положение «Глобус-Телеком» отражались Группой в составе консолидированной отчетности, начиная с 3 апреля 2006 г. В приведенной далее таблице показана справедливая стоимость приобретенных идентифицируемых активов «Глобус-Телеком» на дату приобретения:

	<b>3 апреля 2006 г.</b>
<b>Основные средства</b>	171
<b>Нематериальные активы</b>	
Номерная емкость	326
Договорные нематериальные активы	147
Компьютерное программное обеспечение	27
Товарно-материальные запасы	2
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	88
Денежные средства	12
Прочие оборотные активы	53
Отложенные налоговые обязательства	(98)
Долгосрочная кредиторская задолженность	(49)
Краткосрочная задолженность	(51)
Кредиторская задолженность и накопленные обязательства	(167)
Прочие краткосрочные обязательства	(17)
<b>Справедливая стоимость чистых активов</b>	<b>444</b>
За вычетом: доля меньшинства (5,1%)	(23)
Доля Группы в справедливой стоимости чистых активов	421
Уплаченное возмещение	1 123
<b>Гудвил</b>	<b>702</b>

Раскрытие балансовой стоимости активов, обязательств и условных обязательств «Глобус-Телеком» непосредственно перед объединением компаний в соответствии с МСФО невозможно, поскольку «Глобус-Телеком» не составлял отчетность на основе МСФО.

После даты приобретения «Глобус-Телеком» увеличил на 6 чистую прибыль Группы за 2006 г. Если бы объединение компаний произошло в начале года, прибыль Группы составила бы 1 447, а выручка — 61 652.

**ОАО «Ростелеком»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, завершившийся 31 декабря 2006 г.**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**«Зебра Телеком»**

13 июня 2006 г. Группа приобрела 100% акций ЗАО «Зебра Телеком» у Starford Investments Company Ltd. за 374 с оплатой в денежной форме. Основным направлением деятельности «Зебра Телеком» является оказание местных телекоммуникационных услуг и интернет-услуг индивидуальным клиентам, в основном в Москве. Покупка «Зебра Телеком» была направлена на дальнейшую диверсификацию деятельности Группы и развитие направления деятельности, связанного с продажей prepaid телефонных карт.

Приобретение «Зебра Телеком» учитывалось по методу покупки в соответствии с положениями МСФО 3 «Объединение компаний». Поэтому результаты операций и финансовое положение «Зебра Телеком» отражались Группой в составе консолидированной отчетности начиная с 13 июня 2006 г. В приведенной далее таблице показана предварительная справедливая стоимость приобретенных чистых активов на дату приобретения:

	<b>13 июня 2006 г.</b>
Основные средства	42
Нематериальные активы	
Товарные знаки	197
Договорные нематериальные активы	3
Номерная емкость	1
Компьютерное программное обеспечение	4
Товарно-материальные запасы	10
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	35
Денежные средства	1
Прочие оборотные активы	17
Отложенные налоговые обязательства	(29)
Краткосрочная задолженность	(49)
Кредиторская задолженность и накопленные обязательства	(95)
<b>Справедливая стоимость чистых активов</b>	<b>137</b>
Уплаченное возмещение	374
<b>Гудвил</b>	<b>237</b>

Раскрытие балансовой стоимости активов, обязательств и условных обязательств «Зебра Телеком» непосредственно перед объединением компаний в соответствии с МСФО невозможно, поскольку компанией «Зебра Телеком» не составлялась отчетность на основе МСФО.

После даты приобретения «Зебра Телеком» чистая прибыль Группы за 2006 г. увеличилась на 13. Если бы объединение компаний произошло в начале года, прибыль Группы составила бы 1 417, а выручка — 61 741.

**«ГлобалТел»**

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

**ОАО «Ростелеком»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, завершившийся 31 декабря 2006 г. (в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

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:

	<b>25 апреля 2005 г.</b>
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 (Logal)	(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 убытке «ГлобалТел»	826
<b>Итого финансовые вложения</b>	<b>-</b>

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. «Зебра Телеком» и «ГлобалТел» имели и продолжают иметь отрицательную величину собственного капитала, отраженную в их бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Руководство полагает, что риск возбуждения процедуры принудительной ликвидации или принятия других существенных неблагоприятных решений является незначительным.

ОАО «Ростелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, завершившийся 31 декабря 2006 г.  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Ниже представлена расшифровка остаточной стоимости основных средств на 31 декабря 2006, 2005 и 2004 гг.:

	Здания и сооружения	Кабель и передающие устройства	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
<b>Стоимость</b>					
На 1 января 2006 г.	25 632	111 551	24 190	6 789	168 162
Поступления	-	-	-	7 706	7 706
Поступления в связи с приобретением дочерних компаний	-	157	31	25	213
Выбытия	(1 991)	(13 171)	(1 787)	(48)	(16 997)
Реклассификация	208	3 379	2 592	(6 179)	-
На 31 декабря 2006 г.	23 849	101 916	25 026	8 293	159 084
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>					
На 1 января 2006 г.	(17 938)	(92 394)	(17 066)	(136)	(127 534)
Амортизационные отчисления	(1 805)	(4 674)	(1 919)	-	(8 398)
Выбытия	1 456	12 926	1 652	-	16 034
На 31 декабря 2006 г.	(18 287)	(84 142)	(17 333)	(136)	(119 898)
<b>Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2006 г.</b>	<b>5 562</b>	<b>17 774</b>	<b>7 693</b>	<b>8 157</b>	<b>39 186</b>
<b>Стоимость</b>					
На 1 января 2005 г.	22 507	123 287	24 470	4 313	174 577
Поступления	-	-	-	7 944	7 944
Поступления в связи с приобретением дочерних компаний	-	328	28	79	435
Выбытия	(1 055)	(11 527)	(2 204)	(8)	(14 794)
Реклассификация	228	1,886	3 425	(5 539)	-
Изменение классификации	3 952	(2 423)	(1 529)	-	-
На 31 декабря 2005 г.	25 632	111 551	24 190	6 789	168 162
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>					
На 1 января 2005 г.	(15 242)	(95 634)	(17 714)	-	(128 590)
Амортизационные отчисления	(757)	(4 761)	(1 618)	-	(7 136)
Обесценение	(1 112)	(2 687)	(1 026)	(136)	(4 961)
Выбытия	679	10 460	2 014	-	13 153
Изменение классификации	(1 506)	228	1 278	-	-
На 31 декабря 2005 г.	(17 938)	(92 394)	(17 066)	(136)	(127 534)
<b>Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2005 г.</b>	<b>7 694</b>	<b>19 157</b>	<b>7 124</b>	<b>6 653</b>	<b>40 628</b>

ОАО «Ростелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, завершившийся 31 декабря 2006 г.  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Здания и сооружения	Кабель и передающие устройства	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
<b>Стоимость</b>					
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)
Реклассификация	71	3 306	2 293	(5 670)	-
На 31 декабря 2004 г.	22 507	123 287	24 470	4 313	174 577
<b>Накопленная амортизация</b>					
На 1 января 2004 г.	(15 471)	(92 756)	(16 475)	-	(124 702)
Амортизационные отчисления	(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)
<b>Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2004 г.</b>	<b>7 265</b>	<b>27 653</b>	<b>6 756</b>	<b>4 313</b>	<b>45 987</b>

*Изменения в оценке срока полезного использования*

В марте 2006 г. Компания окончательно определила план поэтапного прекращения использования аналоговых линий магистральной связи и аналогового оборудования с января 2006 г. до конца 2010 г. В связи с этим Компания пересмотрела оставшийся срок полезного использования аналоговых линий и оборудования с внесением соответствующих изменений с 1 января 2006 г. Чистый эффект изменения срока полезной службы аналоговых линий магистральной связи за год, закончившийся 31 декабря 2006 г., выразился в увеличении амортизационных отчислений на 1 393. При этом ожидается, что изменение срока полезной службы приведет к увеличению амортизационных отчислений за годы, заканчивающиеся 31 декабря 2007 и 2008 гг., на 163 и 113 соответственно. Руководство полагает, что в последующие годы эти разницы уменьшатся.

На 31 декабря 2006 г. валовая балансовая стоимость полностью амортизированных основных средств составила 68 212 (2005 г.: 51 777).

*Арендованные активы*

В приведенной ниже таблице показаны активы, арендованные на 31 декабря 2006 и 2005 гг. по договорам финансовой аренды, по которым Группа является арендатором НПИ, машин и оборудования:

	2006 г.	2005 г.	2004 г.
Затраты — капитализированная финансовая аренда	505	412	-
Убыток от обесценения и накопленная амортизация	(101)	(51)	-
<b>Чистая балансовая стоимость</b>	<b>404</b>	<b>361</b>	<b>-</b>

Более подробно о финансовой аренде см. в Примечании 16.

*Резерв под восстановление земельных участков*

В связи с вышеупомянутым планом прекращения эксплуатации аналоговых магистральных линий связи и аналогового оборудования Группа признала в консолидированных балансах на 31 декабря 2006 и 2005 гг. обязательство по восстановлению участков в размере 104 и 25 соответственно (см. Примечание 15). Затраты в сумме 129 и 25, которые Группа предполагает понести в связи с

**ОАО «Ростелеком»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, завершившийся 31 декабря 2006 г. (в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

прекращением использования и восстановлением земельных участков, включены в поступления основных средств по статье «Кабель и передающие устройства» за годы, закончившиеся соответственно 31 декабря 2006 и 2005 гг.

*Капитализация процентов*

Проценты, составлявшие 273, 118 и 161, были капитализированы в составе основных средств за годы, завершившиеся 31 декабря 2006, 2005 и 2004 гг. Ставка капитализации, использованная для определения суммы расходов по займам, отвечающих требованиям к капитализации, равнялась соответственно 7,8%, 5,4% и 6,1%.

*Основные средства в залоге*

Основные средства балансовой стоимостью 3 240, 3 837 и 2 066 были переданы в залог по кредитным соглашениям, заключенным Группой на 31 декабря 2006, 2005 и 2004 гг. соответственно (см. Примечания 18 и 19). Кроме того, на 31 декабря 2006 и 2005 гг. основные средства в залоге включали оборудование Satellite Gateway балансовой стоимостью 154 и 206 соответственно, переданное в залог в связи с товарным кредитом, полученным от Globalstar L.P. (миноритарного акционера «ГлобалТел»). В настоящее время «ГлобалТел» не выполняет обязательства по данному товарному кредиту (см. также Примечание 17).

*Обесценение основных средств*

Как уже отмечалось в Примечании 3, в рамках нормативной реформы и структурной перестройки национальной телекоммуникационной отрасли, направленных на содействие конкуренции и привлечение в отрасль инвесторов, в 2005 г. Министерство информационных технологий и связи опубликовало ряд новых правил и нормативов, что привело к изменению статуса Группы как монопольного провайдера услуг междугородной и международной связи с 1 января 2006 г.

На 31 декабря 2005 г. Группа провела оценку влияния новых правил и нормативов на свою деятельность и операционные результаты, которая привела к признанию в отчете о финансовых результатах за год, закончившийся 31 декабря 2005 г., убытка от обесценения в размере 4970, связанного со списанием стоимости некоторых основных средств на сумму 4961 и стоимости гудвила на сумму 9 до их возмещаемой стоимости. Возмещаемая стоимость основных средств основана на стоимости использования и определялась на уровне подразделения, генерирующего денежные средства. В состав подразделения, генерирующего денежные средства, входили Компания и ее дочерние компании: «Вестелеком» и «МЦ НТТ». Проверка на наличие признаков обесценения проводилась на основе стоимости использования, поскольку справедливая стоимость за вычетом издержек на продажу не поддается надежной оценке. При определении стоимости использования для подразделения, генерирующего денежные средства, денежные потоки дисконтировались по ставке 16,65% до вычета налогов, а экстраполяция денежных потоков после пятилетнего периода производилась, исходя из темпов роста в размере 5%.

**7. ГУДВИЛ И ПРОЧИЕ НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ**

На 31 декабря 2006 и 2005 гг. прочие нематериальные активы имели следующую остаточную стоимость:

	Гудвил	Номерная емкость	Товарные знаки	Компьютерное программное обеспечение	Прочее	Итого
<b>Стоимость</b>						
На 1 января 2006 г.	9	-	-	-	-	9
Поступления	-	26	-	1 145	-	1 171
Поступления в связи с приобретением	939	327	197	31	150	1 644

**ОАО «Ростелеком»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, завершившийся 31 декабря 2006 г.**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

дочерних компаний

На 31 декабря 2006 г.	948	353	197	1 176	150	2 824
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>						
На 1 января 2006 г.	(9)	-	-	-	-	(9)
Амортизационные отчисления	-	-	-	(13)	(7)	(20)
На 31 декабря 2006 г.	(9)	-	-	(13)	(7)	(29)
<b>Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2006 г.</b>	<b>939</b>	<b>353</b>	<b>197</b>	<b>1 163</b>	<b>143</b>	<b>2 795</b>

Нематериальные активы, признанные отдельно в результате приобретения компаний «Глобус-Телеком» и «Зебра Телеком» (см. Примечание 5), представляют собой ресурсы, от использования которых Группа рассчитывает в будущем получить экономическую выгоду, и включают:

- номерную емкость,
- товарные знаки,
- компьютерное программное обеспечение.

Находящиеся в собственности номерная емкость и товарные знаки являются нематериальными активами с неограниченными сроками полезной службы и не подлежат амортизации. Эти активы ежегодно или чаще проверяются на наличие признаков обесценения.

Компьютерное программное обеспечение включает самостоятельно разработанные и приобретенные нематериальные активы с ожидаемым сроком полезного использования от 1 до 10 лет.

Признанный гудвил относится к ожидаемому синергетическому эффекту и прочим выгодам за счет комплексного использования активов и совместной деятельности компаний «Глобус-Телеком» и «Зебра Телеком» с активами и деятельностью Группы (см. Примечание 5). Обе дочерних компании — «Глобус-Телеком» и «Зебра Телеком» — идентифицируются как отдельные подразделения, генерирующие денежные средства. Гудвил и нематериальные активы с неограниченным сроком службы, приобретенные за счет объединения с компаниями «Глобус-Телеком» и «Зебра Телеком», относятся на эти отдельные подразделения, генерирующие денежные средства, соответственно. В последующие периоды оба подразделения, генерирующие денежные средства, (чистые активы которых включают приобретенный гудвил) ежегодно проверяются на наличие признаков обесценения. В случае наличия обесценения убытки относятся прежде всего на гудвил и прочие активы пропорционально балансовой стоимости каждого актива подразделения, генерирующего денежные средства.

*«Глобус-Телеком»*

Возмещаемая стоимость «Глобус-Телеком» определялась, исходя из расчетов стоимости использования по прогнозам движения денежных средств, основанным на финансовых планах на 3-летний период, утвержденных высшим руководством Компании. При подготовке прогнозов движения денежных средств применялась ставка дисконтирования в размере 10,6%, а денежные потоки в последующий период экстраполировались, исходя из нулевых темпов роста.

*«Зебра Телеком»*

Возмещаемая стоимость «Зебра Телеком» была определена, исходя из расчета стоимости использования по прогнозам движения денежных средств, основанным на финансовых планах на

**ОАО «Ростелеком»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, завершившийся 31 декабря 2006 г. (в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

5-летний период, утвержденных высшим руководством Компании. При подготовке прогнозов движения денежных средств применялась ставка дисконтирования в размере 14,7%, а денежные потоки в последующий период экстраполировались, исходя из нулевых темпов роста.

На 31 декабря 2006 г. балансовая стоимость подразделений, генерирующих денежные средства, «Глобус-Телеком» и «Зебра Телеком» была меньше их возмещаемой стоимости, поэтому в консолидированной отчетности за финансовый год, закончившийся 31 декабря 2006 г., не были признаны убытки от обесценения.

На 31 декабря 2006 г. балансовая стоимость гудвила, номерной емкости и товарных знаков, относимых на каждое, подразделение, генерирующие денежные средства, имела следующую величину:

	«Глобус-Телеком»	«Зебра Телеком»	Итого
Гудвил	702	237	939
Номерная емкость	352	1	353
Товарные знаки	-	197	197
<b>Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2006 г.</b>	<b>1 054</b>	<b>435</b>	<b>1 489</b>

В финансовом году, закончившемся 31 декабря 2006 г., проценты в размере 76 капитализировались в основном в составе компьютерного программного обеспечения.

**8. ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ**

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

Дочерняя компания	Основное направление деятельности	Фактическая доля участия на 31 декабря		
		2006 г.	2005 г.	2004 г.
ЗАО «МЦ НТТ» («МЦ НТТ»)	Услуги фиксированной телефонной связи	100%	100%	100%
ЗАО «Вестелеком» («Вестелеком»)	Лизинг телекоммуникационного оборудования	100%	100%	100%
ЗАО «Зебра Телеком» («Зебра Телеком») (см. Примечание 5)	Региональные телекоммуникационные и интернет-услуги	100%	-	-
ЗАО «Глобус-Телеком» («Глобус Телеком») (см. Примечание 5)	Региональные телекоммуникационные услуги	94,9%	-	-
ЗАО «ГлобалТел» («ГлобалТел») (см. Примечание 5)	Спутниковые телекоммуникации	51%	51%	51%
ЗАО «СК Костарс» («Костарс»)	Услуги по страхованию	86,7%	60%	60%
ЗАО «Инком» («Инком»)	Региональные телекоммуникационные услуги	54,4%	54,4%	54,4%
ДП Пансионат «Малахит»	Услуги по организации отдыха	100%	100%	100%

**ОАО «Ростелеком»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, завершившийся 31 декабря 2006 г.**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**9. ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ В ЗАВИСИМЫЕ КОМПАНИИ**

В приведенной ниже таблице представлены изменения финансовых вложений в зависимые компании и совместные предприятия в течение финансовых лет, завершившихся 31 декабря 2006, 2005 и 2004 гг.:

	2006 г.	2005 г.	2004 г.
На начало года	331	2 511	2 381
Поступления	-	22	110
Дивиденды полученные	(7)	(96)	(74)
Доля в прибыли	19	316	170
Финансовые вложения, исключенные при консолидации	(13)	(21)	-
Реклассификация в долгосрочные финансовые вложения	-	-	(26)
Реклассификация вложений в Golden Telecom	-	(2 197)	-
Выбытие зависимых компаний	-	(204)	-
Реклассификация вложений в ЗАО «Телеком-центр» (см. Примечание 12)	-	-	(50)
<b>На конец года</b>	<b>330</b>	<b>331</b>	<b>2 511</b>

Суммарная прибыль от зависимых компаний и совместных предприятий, отраженная в консолидированных отчетах о финансовых результатах, показана в следующей таблице:

	2006 г.	2005 г.	2004 г.
Доля в прибыли зависимых компаний, включенная в изменения вложений в зависимые компании	19	316	170
Убыток по «ГлобалТел» (совместное предприятие до 25 апреля 2005 г., см. Примечание 5)	-	(147)	(195)
<b>Итого прибыль/(убыток) от зависимых компания</b>	<b>19</b>	<b>169</b>	<b>(25)</b>

В приведенной ниже таблице показаны финансовые вложения в зависимые компании по состоянию на 31 декабря 2006, 2005 и 2004 гг.:

Зависимая компания	Основное направление деятельности	Доля голосующих акций, %	2006 г. Балансовая стоимость	2005 г. Балансовая стоимость	2004 г. Балансовая стоимость
ОАО «РТКомм.РУ»	Интернет-услуги	31	217	222	156
ОАО «ММТС-9»	Телекоммуникационные услуги	49	76	73	60
«Связьинтек»	Внедрение единых биллинговых систем	19	36	27	-
Golden Telecom, Inc., США («Golden Telecom»)	Телекоммуникационные услуги	10,97 (2005: 11,04, 2004: 11,08)	-	-	2 067
«ГлобалТел» (см. Примечание 5)	Спутниковые телекоммуникации	51	-	-	-
ЗАО «Телмос»	Телекоммуникационные услуги	20	-	-	197
Прочие	Различные		1	9	31
<b>Итого финансовые вложения в зависимые компании</b>			<b>330</b>	<b>331</b>	<b>2 511</b>

**ОАО «Ростелеком»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, завершившийся 31 декабря 2006 г. (в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

Ниже в таблице представлена финансовая информация о перечисленных выше зависимых компаниях по состоянию на 31 декабря 2006, 2005 и 2004 гг.:

<b>Совокупные суммы</b>	<b>2006 г.</b>	<b>2005 г.</b>	<b>2004 г.</b>
Активы	3 778	1 353	24 755
Обязательства	2 679	449	5 476
Выручка	5 729	3 401	20 051
Чистая прибыль	255	226	2 151

Все зависимые компании зарегистрированы в Российской Федерации.

Основным видом деятельности РТКомм.РУ является предоставление доступа в Интернет юридическим и физическим лицам. На 31 декабря 2006, 2005 и 2004 гг. «Ростелеком» являлся владельцем 31,09% голосующих акций РТКомм.РУ.

До декабря 2005 г. финансовые вложения в Golden Telecom учитывались по методу долевого участия, поскольку Группа оказывала значительное влияние на финансовую и операционную политику Golden Telecom за счет представительства в Совете директоров, так как в соответствии с Соглашением акционеров Группа имела право назначать двух из 10 членов Совета директоров Golden Telecom, а остальные акционеры назначали 1-3 директоров.

В декабре 2005 г. закончилось действие положений Соглашения акционеров, предоставлявших Группе право назначать двух директоров в Совет директоров Golden Telecom, и с 1 декабря 2005 г. права Группы ограничиваются представительством менее, чем двух директоров в составе Совета директоров Golden Telecom в зависимости от фактических прав голоса в этой компании. Описанные изменения привели к утрате Группой значительного влияния на Golden Telecom с 1 декабря 2005 г. В связи с этим с 1 декабря 2005 г. Группа прекратила учитывать свои финансовые вложения в Golden Telecom по методу долевого участия, изменив классификацию финансовых вложений, учитывая их как финансовый актив, имеющийся в наличии для продажи, с первоначальной стоимостью, равной стоимости финансовых вложений в капитал Golden Telecom на дату реклассификации. Финансовые вложения в Golden Telecom на 31 декабря 2006 и 2005 гг. оцениваются по справедливой стоимости, определенной на основе цены предложения на закрытие рынка NASDAQ в последний операционный день.

В связи с изменением устава ГлобалТел в апреле 2005 г. Группа получила контроль над ГлобалТел и консолидировала эту компанию в финансовой отчетности на 31 декабря 2006 и 2005 гг. (см. Примечание 5).

В марте 2005 г. Группа продала 20% акций ЗАО «Телмос» АФК «Система» с оплатой в денежной форме в сумме 235.

Балансовая стоимость финансовых вложений в зависимые компании, показанная в настоящей консолидированной отчетности, равняется доле участия Группы в чистых активах компаний с долевым участием, включая гудвил, если он имеется. Финансовый год всех зависимых компаний заканчивается 31 декабря.

## **10. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ**

Долгосрочные финансовые вложения представлены в рублях и по состоянию на 31 декабря 2006, 2005 и 2004 гг. состоят из следующих статей :

**ОАО «Ростелеком»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, завершившийся 31 декабря 2006 г.**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	2006 г.	2005 г.	2004 г.
Финансовые вложения в Golden Telecom	4 963	3 017	-
Финансовые вложения в ОАО «Сбербанк России»	724	298	107
Прочие долгосрочные финансовые вложения	41	28	157
<b>Итого долгосрочные финансовые вложения</b>	<b>5 728</b>	<b>3 343</b>	<b>264</b>

Финансовые вложения в ОАО «Сбербанк России» классифицируются как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, и учитываются по справедливой стоимости, определяемой на основе цены предложения на закрытие рынка РТС в последний операционный день.

После прекращения оказания «Ростелекомом» значительного влияния на компанию Golden Telecom финансовые вложения в последнюю были реклассифицированы в финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (см. Примечание 9) и включены в долгосрочные финансовые вложения на 31 декабря 2006 и 2005 гг. по справедливой стоимости, основанной на цене предложения на закрытие рынка NASDAQ в последний операционный день.

В 2006 г. Группа продала доли участия в ЗАО «Телекросс», ООО «РТК-Сибирь», ООО «Артеком-Сервис», ОАО «А-Связь», ЗАО «Ростелекомимпорт» и ЗАО АКБ «Промсвязьбанк» балансовой стоимостью 11, получив за них 56 наличными. На 31 декабря 2005 г. эти финансовые вложения были включены в прочие долгосрочные финансовые вложения.

В феврале 2005 г. Группа продала АФК «Система» 5%-ную долю участия в МТТ балансовой стоимостью 180, получив за нее 180 в денежной форме. На 31 декабря 2004 г. финансовые вложения в МТТ были включены в прочие долгосрочные финансовые вложения.

Кроме того, в 2005 г. Группа продала свою долю участия в ЗАО «Телепорт-ТП», ООО «Информтек» и ООО Телерадиокомпания «Ялта» балансовой стоимостью 0,001 за денежное вознаграждение в размере 40. На 31 декабря 2004 г. эти финансовые вложения были включены в прочие долгосрочные финансовые вложения.

## 11. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

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

	2006 г.	2005 г.	2004 г.
Местные операторы	1 679	1 849	1 901
Абоненты	4 519	1 083	1 668
Прочее	1 980	1 292	1 734
За вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности по основной деятельности	(1 132)	(898)	(1 774)
<b>Дебиторская задолженность по основной деятельности, нетто</b>	<b>7 046</b>	<b>3 326</b>	<b>3 529</b>
Авансы выданные	418	379	396
Предоплата по налогам, кроме налога на прибыль	1 092	1 210	1 265
Прочая дебиторская задолженность	721	790	695
За вычетом резерва по прочей сомнительной дебиторской задолженности	(456)	(473)	(510)
<b>Прочая дебиторская задолженность, нетто</b>	<b>1 775</b>	<b>1 906</b>	<b>1 846</b>
<b>Итого дебиторская задолженность</b>	<b>8 821</b>	<b>5 232</b>	<b>5 375</b>

Значительное увеличение в дебиторской задолженности абонентов связано с введением новых нормативов деятельности сектора телекоммуникаций (см. Примечание 3).

**ОАО «Ростелеком»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, завершившийся 31 декабря 2006 г. (в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

Дебиторская задолженность по основной деятельности за вычетом резерва на сомнительную задолженность включает суммы, составляющие 696 (2005 г.: 459, 2004 г.: 450), причитающиеся от иностранных операторов и выраженные в иностранной валюте, в основном в Специальных правах заимствования (СПЗ) и долларах США. На 31 декабря 2006, 2005 и 2004 гг. балансовая стоимость дебиторской задолженности по основной деятельности приблизительно равнялась ее справедливой стоимости.

Ниже в таблице показаны изменения резерва по сомнительной дебиторской задолженности за финансовые годы, закончившиеся 31 декабря 2006, 2005 и 2004 гг.:

	2006 г.	2005 г.	2004 г.
Сальдо на начало года	1 371	2 284	2 689
Поступления, связанные с приобретением дочерних компаний	20		
Создание/(восстановление) резерва по сомнительной дебиторской задолженности	389	(140)	369
Списание дебиторской задолженности	(186)	(773)	(774)
<b>Сальдо на конец года</b>	<b>1 594</b>	<b>1 371</b>	<b>2 284</b>

По состоянию на 31 декабря 2006 г., сальдо резерва на сомнительную дебиторскую задолженность уменьшилось по долгосрочной дебиторской задолженности и краткосрочной дебиторской задолженности на 6 и 1 588 соответственно. Долгосрочная дебиторская задолженность включена в прочие внеоборотные активы в консолидированных балансах.

## 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 2006, 2005 и 2004 гг. состояли из следующих статей:

	2006 г.	2005 г.	2004 г.
Облигации ВЭБ (в долларах США)	-	-	195
Векселя	542	5 312	5 247
Краткосрочные депозиты и депозитные сертификаты	7 916	6 878	2 658
Финансовые вложения в ЗАО «Телеком-Центр»	-	-	50
Прочее	38	48	-
<b>Итого краткосрочные финансовые вложения</b>	<b>8 496</b>	<b>12 238</b>	<b>8 150</b>

Векселя, а также краткосрочные депозиты и депозитные сертификаты классифицируются как займы и дебиторская задолженность.

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.

**ОАО «Ростелеком»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, завершившийся 31 декабря 2006 г. (в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

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, или в векселя, которые не имеют фиксированного срока погашения, при этом Группа планирует продать их в течение следующего года. Процентная ставка по векселям составляет от 7% до 11%, и они представлены как в рублях, так и в иностранных валютах. По состоянию на 31 декабря 2006 года приблизительно 26% (2005 г. – 33%, 2004 г. – 10%) 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 27), в сумме 213 (2005 г. – 4 346, 2004 г. – 590). Краткосрочные депозиты включают депозиты в ЗАО «Промсвязьбанк» в размере 1 390 (2005 г. – 3 274, 2004 г. – 500) и депозиты в ОАО «Связьбанк» в размере 4 650 (2005 г. – ноль, 2004 г. – 900). 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**

В представленной ниже таблице показаны денежные средства и их эквиваленты по состоянию на 31 декабря 2006, 2005 и 2004 гг., включая кассовую наличность, банковские счета и краткосрочные депозиты, а также векселя с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев:

	<b>2006 г.</b>	<b>2005 г.</b>	<b>2004 г.</b>
Денежные средства в банках — в рублях	1 147	2 165	379
Денежные средства в банках — в иностранной валюте	93	58	53
Краткосрочные депозиты — в рублях	6	170	752
Краткосрочные депозиты — в иностранной валюте	-	-	66
Краткосрочные переводные векселя	1 101	-	-
Прочее	6	5	5
<b>Итого денежные средства и денежные эквиваленты</b>	<b>2 353</b>	<b>2 398</b>	<b>1 255</b>

По состоянию на 31 декабря 2006 г. денежные средства в банке в иностранных валютах на счетах условного депонирования от имени поставщиков кредитов Компании составили ноль (2005 г. – ноль, 2004 г. – 32).

Денежные средства в рублях на банковских счетах включают сумму в размере 308 на счетах в ОАО «Связьбанк» (2005 г.: 539, 2004 г.: 8) и сумму в размере 22 на счетах в ЗАО «Промсвязьбанк» (2005 г.: 11, 2004 г.: 34). Денежные средства в иностранной валюте на банковских счетах включают сумму в размере 11 в ОАО «Связьбанк» (2005 г.: ноль, 2004 г.: ноль).

ОАО «Ростелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, завершившийся 31 декабря 2006 г.  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

14. СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА АКЦИОНЕРОВ

*Акционерный капитал*

Разрешенный к выпуску акционерный капитал Компании на 31 декабря 2006, 2005 и 2004 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 2006, 2005 и 2004 годов выпущенный и размещенный акционерный капитал распределялся следующим образом :

	Количество акций	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Обыкновенные акции номинальной стоимостью 0,0025 руб. за акцию	728 696 320	1,822	75
Привилегированные акции номинальной стоимостью 0,0025 руб. за акцию	242 831 469	0,607	25
<b>Итого</b>	<b>971 527 789</b>	<b>2,429</b>	<b>100</b>

В 2006, 2005 и 2004 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 индексирован 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 2006, 2005 и 2004 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,

**ОАО «Ростелеком»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, завершившийся 31 декабря 2006 г. (в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

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 25).

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 2006, 2005 и 2004 гг. составила 35 171, 28 972 и 20 670, 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 2006, 2005 и 2004 гг. резервный фонд в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета составил 364 323 номинальных (неинфлированных) рублей. Российское законодательство запрещает распределять эти средства, за исключением некоторых ограниченных случаев.

**Дивиденды**

В приведенной ниже таблице представлены дивиденды, объявленные на привилегированные и обыкновенные акции за годы, закончившиеся 31 декабря 2005, 2004 и 2003 гг.:

	2006 г.	2005 г.	2004 г.
Дивиденды — привилегированные акции	903	722	790
Дивиденды — обыкновенные акции	1 138	1 064	640
<b>Итого дивиденды</b>	<b>2 041</b>	<b>1 786</b>	<b>1 430</b>
	<b>Руб.</b>	<b>Руб.</b>	<b>Руб.</b>
Дивиденды на одну привилегированную акцию	3,72	2,97	3,25
Дивиденды на одну обыкновенную акцию	1,56	1,46	0,88

**15. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ, РЕЗЕРВЫ И НАЧИСЛЕННЫЕ РАСХОДЫ**

Ниже в таблице показаны кредиторская задолженность, резервы и начисленные расходы на 31 декабря 2006, 2005 и 2004 гг., состоящие из следующих статей:

	2006 г.	2005 г.	2004 г.
Кредиторская задолженность по основной деятельности	6 100	3 064	2 226
Краткосрочная часть пенсионных обязательств (см. Примечание 24)	63	49	76
Краткосрочная часть резерва под восстановление земельных участков	26	8	-
Начисления, относящиеся к выплатам персоналу	741	540	444
Прочие начисленные расходы	375	339	325
Дивиденды к уплате	67	56	120
<b>Текущая кредиторская задолженность, резервы и начисленные расходы</b>	<b>7 372</b>	<b>4 056</b>	<b>3 191</b>
Долгосрочная часть пенсионных обязательств (см. Примечание 24)	112	123	108

**ОАО «Ростелеком»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, завершившийся 31 декабря 2006 г.**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Долгосрочная часть резерва под восстановление земельных участков	78	17	-
Долгосрочные авансы полученные	69	87	112
Прочая долгосрочная кредиторская задолженность	67	151	120
Долгосрочная кредиторская задолженность, резервы и начисленные расходы	326	378	340
<b>Итого кредиторская задолженность, резервы и начисленные расходы</b>	<b>7 698</b>	<b>4 434</b>	<b>3 531</b>

Значительное увеличение кредиторской задолженности по основной деятельности связано с введением новых нормативов деятельности телекоммуникационного сектора (см. Примечание 3).

На 31 декабря 2006 г. прочие начисленные расходы включали обязательство в размере 15, связанное с соглашением о процентном свопе с Credit Suisse International (см. Примечания 4 и 18).

На 31 декабря 2006 г. кредиторская задолженность по основной деятельности включала суммы, составляющие 1 423, в иностранной валюте, в основном, в Специальных правах заимствования (СПЗ) и долларах США (2005 г.: 1 595, 2004 г.: 1 404).

Резервы под 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 6). Ставка дисконтирования в размере 16,65% использовалась на основе средневзвешенной стоимости капитала. По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг., общая сумма резерва на восстановление участка составляла соответственно 104 и 25, из которых сумма в размере 26 (2005 г.: 8) включалась в кредиторскую задолженность и начисленные расходы, а 78 (2005 г.: 17) — в долгосрочную кредиторскую задолженность в консолидированных балансах на 31 декабря 2006 и 2005 гг. соответственно.

**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 номинированы в долларах США.

Кроме того, Группа участвует в договоре финансовой аренды об использовании цифровой телекоммуникационной станции в течение ожидаемого оставшегося срока полезной службы, равного 7 годам. Эффективная процентная ставка аренды составляет 11,7% годовых. Арендные платежи номинированы в рублях.

В 2006 г. Группа заключила ряд несущественных договоров финансовой аренды о покупке телекоммуникационного оборудования и транспортных средств в среднем на 3 года. Эффективная процентная ставка аренды по этим договорам составляет от 10,3% до 12,2% годовых.

В приведенной ниже таблице показаны будущие минимальные арендные платежи и приведенная стоимость чистых минимальных арендных платежей на 31 декабря 2006, 2005 и 2004 гг.:

	2006 г.	2005 г.	2004 г.
Обязательства по финансовой аренде — минимальные арендные платежи			
Текущая часть обязательства по финансовой	111	53	-

ОАО «Ростелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, завершившийся 31 декабря 2006 г.  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

аренде			
От одного до двух лет	83	44	-
От двух до трех лет	93	44	-
От трех до четырех лет	43	44	-
От четырех до пяти лет	43	44	-
Более пяти лет	349	438	-
<b>Итого минимальные арендные платежи</b>	<b>722</b>	667	-
За вычетом процентов	(217)	(246)	-
<b>Приведенная стоимость минимальных арендных платежей</b>	<b>505</b>	421	-
<b>Приведенная стоимость минимальных арендных платежей</b>			
Не более 1 года	78	52	-
Более 1 года, но менее 5 лет	163	144	-
Более 5 лет	264	225	-
Итого долгосрочная кредиторская задолженность по аренде	427	369	-
<b>Итого кредиторская задолженность по аренде</b>	<b>505</b>	<b>421</b>	-

Амортизация основных средств по договорам финансовой аренды за 2006 и 2005 гг. составила соответственно 50 и 10 (см. Примечание 6). Финансовые расходы за год, завершившийся 31 декабря 2006 и 2005 гг., равнялись соответственно 44 и 14 и включены в состав процентов к уплате в консолидированном отчете о финансовых результатах.

## 17. ТОВАРНЫЕ КРЕДИТЫ

Товарные кредиты на 31 декабря 2006, 2005 и 2004 гг. включают следующие статьи:

	2006 г.	2005 г.	2004 г.
Globalstar L.P.	1 249	1 289	-
IBM Corporation	-	388	706
Петер Сервис	391	-	-
Товарные кредиты — текущая часть	1 640	1 677	706
IBM Corporation	-	-	353
Петер Сервис	362	-	-
Товарные кредиты — долгосрочная часть	362	-	353
<b>Итого товарные кредиты</b>	<b>2 002</b>	<b>1 677</b>	<b>1 059</b>

На 31 декабря 2006 г. непогашенная кредиторская задолженность Группы по товарным кредитам составляла:

- 1 249 (41 млн. долл. США), подлежащие уплате компанией «ГлобалТел» компании Globalstar L.P., миноритарному акционеру «ГлобалТел», за приобретение трех межсетевых шлюзов и соответствующего оборудования и услуг (см. Примечание 6). Globalstar L.P. имеет залоговое право на это оборудование до полного погашения обязательства. «ГлобалТел» не исполняла свои обязательства в отношении платежей в 2006, 2005 и 2004 гг. и не получила отказа от прав со стороны Globalstar L.P. Вследствие этого весь остаток в размере 1082 (2005 г.: 1 182) (41 078 долл. США) классифицирован как текущий в консолидированных балансах на 31 декабря 2006 и 2005 гг. Штрафные проценты в размере 167 и 107, начисленные за каждый день задержки по ставке 10% годовых, включены в

**ОАО «Ростелеком»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, завершившийся 31 декабря 2006 г.**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

кредиторскую задолженность по товарным кредитам, отраженную в балансах соответственно на 31 декабря 2006 и 2005 гг. В 2006 г. Globalstar L.P. обратилась в суд с требованием немедленного погашения компанией «ГлобалТел» суммы в размере 222. Руководство полагает, что если потребуются немедленное погашение задолженности по товарным кредитам и кредитов, это не окажет существенного неблагоприятного воздействия на операционные результаты, финансовое положение и операционные планы Группы.

- 753, подлежащие уплате Компании ЗАО «Петер Сервис» за приобретение биллинговых систем. Обязательство погашается ежеквартальными взносами до 31 декабря 2008 г. Процентная ставка по этим векселям составляет 7,73% годовых.

**18. ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ**

В приведенной ниже таблице представлены долгосрочные кредиты по состоянию на 31 декабря 2006, 2005 и 2004 гг.:

<b>Срок погашения</b>	<b>2006 г.</b>	<b>2005 г.</b>	<b>2004 г.</b>
Текущая часть процентных кредитов и займов	3 005	851	1 107
От одного года до двух лет	198	621	570
От двух до трех лет	63	587	109
От трех до четырех лет	37	544	72
От четырех до пяти лет	-	520	26
Более пяти лет	-	960	-
Долгосрочная часть процентных кредитов и займов	298	3 232	777
	<b>3 303</b>	<b>4 083</b>	<b>1 884</b>

**Итого процентные кредиты и займы**

Ниже представлены процентные кредиты и займы, выраженные, в основном, в иностранной валюте, по состоянию на 31 декабря 2006, 2005 и 2004 гг.:

	<b>Примечание</b>	<b>2006 г.</b>	<b>2005 г.</b>	<b>2004 г.</b>
В долларах США	(a)	3 055	3 812	1 457
В японских иенах	(b)	32	103	188
В евро	(c)	123	168	239
<b>Итого кредиты и займы, номинированные в иностранной валюте</b>		<b>3 210</b>	<b>4 083</b>	<b>1 884</b>
Кредиты и займы в рублях	(d)	93	-	-
<b>Итого процентные кредиты</b>		<b>3 303</b>	<b>4 083</b>	<b>1 884</b>

По состоянию на 31 декабря 2006 г. у Группы имелись следующие непогашенные кредиты:

а) Кредиты в долларах США включают следующие суммы:

- 1,35 млн. долл. США (35) по кредитному договору между ОАО «Ростелеком» и Японским банком международного сотрудничества, заключенному в марте 2004 г. с целью финансирования приобретения оборудования для реконструкции ВОЛС Тюмень-Сургут. Максимальная сумма по кредитной линии составляет 2,66 млн. долл. США, из

**ОАО «Ростелеком»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, завершившийся 31 декабря 2006 г.  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

которых 1,60 млн. долл. США (Транш А) предоставлен Японским банком международного сотрудничества, а 1,06 млн. долл. США (Транш В) — японским коммерческим банком Sumitomo Mitsui Banking Corporation. Процентная ставка по Траншу А и Траншу В составляет соответственно 4,67% и ЛИБОР плюс 0,55%. Кредит подлежит погашению полугодовыми платежами до октября 2008 г. 18 относится к его текущей части.

- 5,87 млн. долл. США (155) по кредитному договору между ОАО «Ростелеком» и Японским банком международного сотрудничества, заключенному в июле 2005 г. с целью финансирования проектов капитального строительства. Максимальная сумма кредита составляет 7,85 млн. долл. США, из которых 4,71 млн. долл. США (Транш А) предоставляет Японский банк международного сотрудничества, а 3,14 млн. долл. США (Транш В) — японский коммерческий банк Sumitomo Mitsui Banking Corporation. Процентная ставка по Траншу А и Траншу В составляет соответственно 6,29% и шестимесячная ставка ЛИБОР плюс 0,5%. Кредит подлежит погашению полугодовыми платежами до ноября 2010 г. 39 относится к его текущей части.
- 100,00 млн. долл. США (2636) по кредитному договору между ОАО «Ростелеком» и Внешэкономбанком (ВЭБ) и Credit Swiss First Boston (CSFB), заключенному в декабре 2005 г. с целью финансирования текущих расходов под процентную ставку, равную шестимесячной ставке ЛИБОР плюс 3,25%. В обеспечение задолженности Компания предоставила в залог телекоммуникационное оборудование балансовой стоимостью 2 732. Кредит подлежит погашению ежегодно до конца 2012 г.

Согласно действующему кредитному договору с Внешэкономбанком и CSFB, Группа обязана соблюдать различные финансовые коэффициенты, рассчитанные на основе финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, включая поддержание определенного отношения задолженности к собственному капиталу и доходам. На дату составления баланса Группа не соблюдала один из показателей, предусмотренных кредитным договором, и не получила от банков добровольного отказа от прав. В связи с этим вся сумма кредита показана в текущей части долгосрочных кредитов и займов в прилагаемом консолидированном балансе на 31 декабря 2006 г. В дальнейшем, в июне 2007 г., Группа получила от банков уведомление, подтверждающее, что они отказываются от санкций за нарушение договора в форме невыполнения одного из показателей. На 31 марта 2007 г. Группа соблюдала все коэффициенты, предусмотренные кредитным договором. Руководство считает, что в будущем несоблюдение условий договора в отношении долговых коэффициентов не повторится.

- 6,92 млн. долл. США (229) по кредитному договору между «ГлобалТел» и Loral Space and Communications Corporation («Loral»). «ГлобалТел» не исполняет обязательства в отношении этого кредита. Пеня в размере 47 включена в непогашенный остаток. Поскольку от Loral не был получен отказ от прав, эти кредиты классифицируются как текущие в консолидированном балансе от 31 декабря 2006 г. Кредит не обеспечен залогом.

**b) Кредиты в японские иены включают следующие суммы:**

- 127,63 млн. иен (29) в рамках кредитной линии, предоставленной Внешторгбанком с максимальной суммой 880,13 млн. иен, открытой до 25 февраля 2005 г. Годовая процентная ставка равна 5,75%. В обеспечение задолженности Компания передала телекоммуникационное оборудование балансовой стоимостью 293. Вся сумма относится к текущей части. Последний платеж по этой кредитной линии был произведен в феврале 2007 г.

**ОАО «Ростелеком»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, завершившийся 31 декабря 2006 г.**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

- 15,24 млн. иен (3) в рамках кредитной линии, предоставленной Внешторгбанком на максимальную сумму 105 млн. иен, открытой до 25 февраля 2005 г. Годовая процентная ставка составляет 5,75%. В обеспечение задолженности Компания передала телекоммуникационное оборудование балансовой стоимостью 35. Вся сумма относится к текущей части. Последний платеж по этой кредитной линии был произведен в феврале 2007 г.
- с) Кредиты в евро включают следующие суммы:
- 3,55 млн. евро (123) по кредитному договору между ОАО «Ростелеком» и ING BHF-BANK, заключенному в апреле 2004 г. Общая сумма кредита составляет 7 млн. евро и подлежит погашению до 2009 г. полугодовыми платежами. Процентная ставка по кредиту равна шестимесячной ставке EURIBOR плюс 0,875%. Кредит был получен с целью приобретения оборудования для реконструкции волоконно-оптической линии связи Новосибирск-Хабаровск. 51 относится к его текущей части.
- е) Кредиты в рублях включают следующие суммы:
- 93 по векселям, выданным ЗАО «ИК Парсек Капитал Менеджмент» в декабре 2006 г. Векселя подлежат погашению в период с января 2008 г. по декабрь 2008 г. Процентная ставка по векселям составляет 10%. Вся сумма включена в долгосрочную задолженность.

В течение 2006 г. Группа полностью погасила задолженность по векселям, выданным «Альфа-банку» в 2003 г.

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

По состоянию на 31 декабря 2006, 2005 и 2004 гг. средневзвешенные процентные ставки по кредитам составляли соответственно 7,8%, 5,4% и 6,1%. Согласно МСБУ № 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка», кредиты отражаются в финансовой отчетности по амортизированной стоимости, т.е. в сумме, отраженной при первоначальном признании, минус платежи в счет погашения основной суммы долга, плюс или минус накопленная амортизация разницы между первоначальной суммой и суммой погашения. Балансовая сумма процентных кредитов равна их амортизированной стоимости.

Группа не использует финансовые инструменты для хеджирования риска колебания курсов иностранных валют.

В связи с кредитом на сумму 100 млн. долл. США, предоставленным Внешэкономбанком и CSFB, 28 июня 2006 г. Группа заключила с CSFB договор о процентном свопе. Согласно этому договору, 28 июня и 28 декабря каждого года в период с 28 декабря 2006 г. до 28 декабря 2012 г. Группа принимает обязательство перед CSFB в размере 8,55% непогашенного остатка кредита Внешэкономбанка, а CSFB принимает обязательство перед Группой в размере ЛИБОР плюс 3,25% непогашенного остатка кредита Внешэкономбанка. Группа не классифицировала при первоначальном признании указанный выше процентный своп как инструмент хеджирования. Поэтому данный финансовый инструмент был отражен как финансовое обязательство, оцениваемое по справедливой стоимости, равной 15 (см. Примечание 15). Чистый убыток в размере 15, связанный с изменением справедливой стоимости договора о процентном свопе, включен во внеоперационные доходы в консолидированном отчете о финансовых результатах за год, закончившийся 31 декабря 2006 г.

**ОАО «Ростелеком»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, завершившийся 31 декабря 2006 г.**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**19. КРАТКОСРОЧНЫЕ ЗАИМСТВОВАНИЯ**

По состоянию на 31 декабря 2006 г., у Группы имелись следующие непогашенные краткосрочные заимствования:

- a) Краткосрочные заимствования в долларах США включали следующие суммы:
- 2,78 млн. долл. США (73) по кредитной линии, предоставленной Русским индустриальным банком для «Глобус-Телеком» на максимальную сумму 3,5 млн. долл. США, открытой до 31 декабря 2006 г. Процентную ставку по кредиту составляет 10% годовых. Последний платеж по ней должен быть внесен не позднее 31 декабря 2007 г.
- b) Кредиты в рублях включали следующие суммы:
- 60 по векселям, выданным ЗАО «ИК Парсек Капитал Менеджмент» в декабре 2006 г. Векселя подлежат погашению ежемесячно до декабря 2007 г. Процентная ставка составляет 10%.
  - 15 по кредитному договору между «Зебра Телеком» и ОАО «Связьбанк», являющимся связанной стороной, заключенному в декабре 2005 г. Кредит подлежит погашению до декабря 2007 г. и предоставлен под 15%. В обеспечение кредита компания «Зебра Телеком» передала в залог свое телекоммуникационное оборудование балансовой стоимостью 13.
  - 15 по кредитному договору между «Зебра Телеком» и ОАО «Связьбанк», заключенному в феврале 2006 г. Кредит подлежит погашению до февраля 2007 г. и предоставлен под 15%.
  - 12 по договору об овердрафте между «Зебра Телеком» и ОАО «Связьбанк» на максимальную сумму 15. Кредит предоставлен под 13% годовых. Окончательный платеж по нему должен быть произведен не позднее 11 декабря 2007 г. В обеспечение задолженности компания «Зебра Телеком» передала в залог свое телекоммуникационное оборудование балансовой стоимостью 5.

**20. НАЛОГИ НА ПРИБЫЛЬ**

Расшифровка сумм отложенных налоговых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2006, 2005 и 2004 гг., а также их движение за 2006, 2005 и 2004 гг. представлены ниже:

	31 декабря 2005 г.	Поступления, связанные с приобрете- нием дочерних компаний	Изменения в течение 2006 г., признанные в		31 декабря 2006 г.
			Собственном капитале	Прибыли за отчетный период	
<i>Налоговый эффект будущих статей, уменьшающих налогооблагаемую базу</i>					
Основные средства	-	2	-	(2)	-
Дебиторская задолженность	171	5	-	(76)	100
Кредиторская задолженность, резервы и начисленные расходы	-	10	-	236	246

ОАО «Ростелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, завершившийся 31 декабря 2006 г.  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Прочее	27	17	-	57	101
<b>Валовой отложенный налоговый актив</b>	<b>198</b>	<b>34</b>	<b>-</b>	<b>215</b>	<b>447</b>

*Налоговый эффект будущих статей, увеличивающих налогооблагаемую базу*

Разница в оценке финансовых вложений	449	-	570	7	1 026
Основные средства	3 718	-	-	(1 002)	2 716
Прочие нематериальные активы	-	161	-	(12)	149
Кредиторская задолженность, резервы и начисленные расходы	202	-	-	(202)	-
<b>Валовое отложенное налоговое обязательство</b>	<b>4 369</b>	<b>161</b>	<b>570</b>	<b>(1 209)</b>	<b>3 891</b>
<b>Чистое отложенное налоговое обязательство</b>	<b>4 171</b>	<b>127</b>	<b>570</b>	<b>(1 424)</b>	<b>3 444</b>

Изменения в течение 2005 г., признанные в

	31 декабря 2004 г.	Собственном капитале	Прибыли за отчетный период	31 декабря 2005 г.
<i>Налоговый эффект будущих статей, уменьшающих налогооблагаемую базу</i>				
Разница в оценке финансовых вложений	34	(34)	-	-
Дебиторская задолженность	474	-	(303)	171
Прочее	9	-	18	27
<b>Валовой отложенный налоговый актив</b>	<b>517</b>	<b>(34)</b>	<b>(285)</b>	<b>198</b>

*Налоговый эффект будущих статей, увеличивающих налогооблагаемую базу*

Разница по переоценке финансовых вложений	-	317	132	449
Основные средства	6 203	-	(2 485)	3 718
Кредиторская задолженность, резервы и начисленные расходы	268	-	(66)	202
<b>Валовое отложенное налоговое обязательство</b>	<b>6 471</b>	<b>317</b>	<b>(2 419)</b>	<b>4 369</b>
<b>Чистое отложенное налоговое обязательство</b>	<b>5 954</b>	<b>351</b>	<b>(2 134)</b>	<b>4 171</b>

Изменения в течение 2004 г., признанные в

	31 декабря 2003 г.	Собственном капитале	Прибыли за отчетный период	31 декабря 2004 г.
<i>Налоговый эффект будущих статей, уменьшающих налогооблагаемую базу</i>				
Разница в оценке финансовых вложений	44	(11)	1	34
Кредиторская задолженность, резервы и начисленные расходы	187	-	(187)	-
Дебиторская задолженность	369	-	105	474
Прочее	3	-	6	9
<b>Валовой отложенный налоговый актив</b>	<b>603</b>	<b>(11)</b>	<b>(75)</b>	<b>517</b>

ОАО «Ростелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, завершившийся 31 декабря 2006 г.  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

<i>Налоговый эффект будущих статей, увеличивающих налогооблагаемую базу</i>				
Основные средства	7 690	-	(1 487)	6 203
Кредиторская задолженность, резервы и начисленные расходы	-	-	268	268
Обязательства по аренде	395	-	(395)	-
<b>Валовое отложенное налоговое обязательство</b>	<b>8 085</b>	<b>-</b>	<b>(1 614)</b>	<b>6 471</b>
<b>Чистое отложенное налоговое обязательство</b>	<b>7 482</b>	<b>11</b>	<b>(1 539)</b>	<b>5 954</b>

Различия между МСФО и российскими правилами налогообложения и налогового учета приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью некоторых активов и обязательств для целей финансовой отчетности и начисления налога на прибыль. Налоговый эффект этих временных разниц учитывается по ставке 24% (оценка финансовых вложений — по ставке 9%).

Отложенные налоговые активы и обязательства подлежат взаимозачету, если имеется юридически обоснованное право зачета текущих налоговых активов и текущих налоговых обязательств, и отложенные налоговые активы и обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия.

Расшифровка расходов по налогу на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря 2006, 2005 и 2004 гг., представлена ниже:

	2006 г.	2005 г.	2004 г.
Расходы по текущему налогу на прибыль	2 411	2 829	2 892
Доходы по отложенному налогу	(1 424)	(2 134)	(1 539)
<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	<b>987</b>	<b>695</b>	<b>1 353</b>

В следующей таблице показана сверка расчетной суммы налога по действующей в России ставке 24% с фактической суммой налога на прибыль за 2006, 2005 и 2004 гг.:

	2006 г.	2005 г.	2004 г.
Расходы по налогу на прибыль по действующей ставке (24%)	586	401	1 349
Изменения в оценке текущего налога за предыдущие периоды	2	28	62
Доли в налогах на прибыль зависимых компаний	-	(156)	(143)
Постоянные разницы	399	422	85
<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	<b>987</b>	<b>695</b>	<b>1 353</b>

Постоянные разницы включают различные расходы, не подлежащие вычету из базы налогообложения согласно российскому налоговому законодательству, в том числе амортизацию некоторых основных средств, определенные затраты на содержание персонала, расходы на стимулирование сбыта и спонсорство, командировочные расходы, превышающие установленные законодательством пределы, и прочие расходы, а также признанные для целей налогообложения доходы от оказания безвозмездных услуг.

ОАО «Ростелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, завершившийся 31 декабря 2006 г.  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

21. ДОХОДЫ

В приведенной ниже таблице представлены доходы за годы, завершившиеся 31 декабря 2006, 2005 и 2004 гг.:

	2006 г.	2005 г.	2004 г.
<b>Доходы от пропуска телефонного трафика</b>			
Междугородный трафик	31 370	18 126	17 297
Исходящий международный трафик	13 271	9 405	9 060
Входящий международный трафик (терминация и транзит)	4 480	4 098	4 041
	<b>49 121</b>	<b>31 629</b>	<b>30 398</b>
<b>Доходы от предоставления каналов в аренду</b>	<b>7 116</b>	<b>6 045</b>	<b>4 623</b>
<b>Доходы от прочих услуг</b>			
Передача теле- и радиосигнала	528	574	602
Услуги спутниковой связи	559	548	-
Предоставление доступа в Интернет	217	44	-
Услуги интеллектуальной сети связи (ИСС)	761	430	142
Прочее	3 257	1 685	1 553
	<b>5 322</b>	<b>3 281</b>	<b>2 297</b>
<b>Итого доходы</b>	<b>61 559</b>	<b>40 955</b>	<b>37 318</b>

Как отмечалось в Примечании 3, в связи с реформой законодательной базы деятельности сектора телекоммуникаций с 1 января 2006 г. были введены новые нормативы и правила, изменившие порядок взаиморасчетов между Группой, местными операторами и конечными пользователями при предоставлении услуг дальней связи. Введение новой системы расчетов является изменением сложившейся практики и влечет изменения в учете. Более подробно о влиянии новой системы расчетов на выручку и соответствующие расходы Группы см. в Примечании 3.

22. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Группа осуществляет деятельность в одном отраслевом сегменте — оказывает внутренние и международные услуги дальней связи в Российской Федерации. Показатели этого сегмента, а также активы и обязательства по состоянию на 31 декабря 2006, 2005 и 2004 гг. представлены соответственно в консолидированных отчетах о финансовых результатах и консолидированном балансе.

Анализ выручки по видам услуг содержится в Примечании 21. В приведенной ниже таблице представлен географический анализ выручки по странам или регионам нахождения абонентов за годы, закончившиеся 31 декабря 2006, 2005 и 2004 гг.:

	Россия	СНГ	США	Западная Европа	Восточная Европа	Прочие	Итого
<b>2006 г.</b>	56 360	2 227	475	1 515	241	741	61 559
<b>2005 г.</b>	36 249	2 626	233	1 049	194	604	40 955
<b>2004 г.</b>	32 758	2 670	256	966	191	477	37 318

Активы Группы, в основном, находятся на территории Российской Федерации.

**ОАО «Ростелеком»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, завершившийся 31 декабря 2006 г. (в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

Группа не имеет индивидуальных клиентов, кроме Правительства Российской Федерации и его связанных сторон (см. Примечание 27), на которых приходилось бы более 10% выручки в течение лет, завершившихся 31 декабря 2006, 2005 и 2004 гг.

**23. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ И ПРОЧИЕ РАСХОДЫ**

Административные и прочие расходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2006, 2005 и 2004 гг., состояли из следующих статей:

	2006 г.	2005 г.	2004 г.
Административные расходы	1 648	952	674
Расходы на рекламу и прочие аналогичные расходы	748	231	162
Содержание зданий	1 543	1 287	1 264
Коммунальные и прочие аналогичные услуги	655	613	533
Консультационные и прочие аналогичные услуги	312	220	208
Страхование	321	367	389
Прекращение обязательств	-	-	(428)
Прочее	326	207	551
<b>Итого административные и прочие расходы</b>	<b>5 553</b>	<b>3 877</b>	<b>3 353</b>

Прекращение обязательств представляет собой ранее учтенное обязательство, по которому истек срок исковой давности. Эффект прекращения учтен в составе административных и прочих расходов, поскольку первоначально возникновение обязательства было отражено в этой статье.

**24. ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ СОТРУДНИКОВ**

На 31 декабря 2006 г. численность персонала Группы составляла 23 233 чел. (2005 г.: 23 634, 2004 г.: 25 285).

Группа производит отчисления за своих служащих в государственный пенсионный фонд. Эти отчисления включены в единый социальный налог («ЕСН»), который рассчитывается Группой с использованием регрессивной шкалы и относится на расходы по мере возникновения в течение срока службы сотрудника. За год, закончившийся 31 декабря 2006 г., суммарные отчисления по ЕСН составили 529 (2005 г.: 520, 2004 г.: 567).

Компания участвует в негосударственной Программе совместного участия, представляющей собой пенсионную программу с фиксированными взносами. В программе могут участвовать штатные работники компании, заключившие договор о негосударственном пенсионном страховании с НПФ «Телеком-Союз», правопреемником НПФ «Ростелеком-Гарантия». Суммарные расходы Группы по этой программе за год, закончившийся 31 декабря 2006 г., составили 6 (2005 г.: 14, 2004 г.: 13), что отражено в статье «Заработная плата, прочие выплаты и социальные отчисления» в настоящих консолидированных отчетах о финансовых результатах.

Кроме того, Компания осуществляет пенсионную программу с фиксированными пенсионными выплатами, в которой участвует значительное число ее служащих, и которая требует периодического перечисления взносов в НПФ «Телеком-Союз». В рамках этой программы Компания приобретает аннуитет в пользу работника в момент его выхода на пенсию, если он соответствует определенным критериям, в частности, имеет стаж работы в телекоммуникационном секторе не менее 15 лет, включая 5 лет работы в Компании, и выходит на пенсию в течение одного месяца после достижения пенсионного возраста, установленного российским законодательством.

ОАО «Ростелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, завершившийся 31 декабря 2006 г.  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

В приведенной ниже таблице показаны изменения приведенной стоимости обязательств по программе с фиксированными пенсионными выплатами и суммы, признанные в консолидированном балансе в связи с этой программой (см. Примечание 15):

	2006 г.	2005 г.	2004 г.
Пенсионные обязательства на начало периода	290	258	292
Процентные расходы по пенсионным обязательствам	20	13	16
Стоимость текущих услуг	15	17	15
Стоимость прошлых услуг	-	84	19
Актуарные убытки/(прибыли) по пенсионным обязательствам	38	(23)	(34)
Произведенные выплаты	(86)	(59)	(50)
Пенсионные обязательства на конец периода	277	290	258
Непризнанная стоимость прошлых услуг	(102)	(118)	(74)
<b>Обязательство, отраженное в балансе</b>	<b>175</b>	<b>172</b>	<b>184</b>

В консолидированном отчете о финансовых результатах в статье «Заработная плата, прочие выплаты и социальные отчисления» признаны следующие суммы, связанные с вышеупомянутой пенсионной программой:

	2006 г.	2005 г.	2004 г.
Процентные расходы по пенсионным обязательствам	20	13	16
Стоимость текущих услуг	15	17	15
Амортизация стоимости прошлых услуг	16	40	31
Актуарные убытки/(прибыли) по пенсионным обязательствам	38	(23)	(34)
<b>Итого чистые расходы по пенсионным обязательствам</b>	<b>89</b>	<b>47</b>	<b>28</b>

В приведенной ниже таблице представлены основные допущения, принятые при определении обязательств по пенсионным выплатам Группы по вышеупомянутой программе:

	2006 г.	2005 г.	2004 г.
Ставка дисконтирования	7,9%	7,7%	8,7%
Коэффициент текучести кадров	10,5%	8,4%	10,5%
Ожидаемое среднегодовое повышение заработной платы	7%	6%	7%

Компания ожидает, что в 2007 г. выплаты по пенсионной программе составят 86.

## 25. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Ниже представлен расчет базовой и разводненной прибыли на привилегированную и обыкновенную акцию (прибыль на акцию показана в рублях):

	2006 г.	2005 г.	2004 г.

**ОАО «Ростелеком»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, завершившийся 31 декабря 2006 г.**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

<b>Чистая прибыль, относимая на акционеров материнской компании</b>	<b>1 458</b>		<b>978</b>		<b>4 266</b>	
	<b>Привилегированные акции</b>	<b>Обыкновенные акции</b>	<b>Привилегированные акции</b>	<b>Обыкновенные акции</b>	<b>Привилегированные акции</b>	<b>Обыкновенные акции</b>
<b>Средневзвешенное количество акций в обращении</b>	<b>242831469</b>	<b>728696320</b>	<b>242831469</b>	<b>728696320</b>	<b>242831469</b>	<b>728696320</b>
<b>Базовая и разводненная прибыль в расчете на акцию, руб.</b>	<b>1,50</b>	<b>1,50</b>	<b>1,01</b>	<b>1,01</b>	<b>4,39</b>	<b>4,39</b>

Расчет прибыли на акцию основан на чистой прибыли за отчетный период, деленной на средневзвешенное количество привилегированных и обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года.

Потенциально разводняющие инструменты отсутствуют, в связи с чем разводненная прибыль на акцию равняется базовой прибыли на акцию.

## 26. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

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

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

## 27. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

Как указано в Примечании 1, материнской компанией Компании является ОАО «Связьинвест», которому принадлежит 50,67% голосующих акций Компании, а его представители составляют большинство в Совете директоров. Правительству Российской Федерации, в свою очередь, принадлежат 75% минус одна голосующая акция ОАО «Связьинвест», и поэтому оно фактически контролирует Компанию. Политика Правительства заключается в сохранении контроля за такими стратегическими секторами экономики, как телекоммуникации.

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

**ОАО «Ростелеком»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, завершившийся 31 декабря 2006 г.  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

Эффективная телефонная связь и передача данных имеют первостепенное значение для России по ряду причин, в том числе экономических, социальных, стратегических и связанных с национальной безопасностью. Государство оказывает и, скорее всего, будет оказывать значительное влияние на деятельность отрасли телекоммуникаций в целом и Группы, в частности. Действуя через Федеральную службу по тарифам, государство обладает общим правом регулирования внутренних тарифов и реализует это право. В свою очередь, Министерство информационных технологий и связи Российской Федерации осуществляет контроль за выдачей лицензий провайдером телекоммуникационных услуг.

Как отмечалось в Примечании 3, в рамках реформы законодательства и структурной перестройки сектора телекоммуникаций, направленных на развитие конкуренции и повышение привлекательности отрасли для инвесторов, в 2005 г. Министерство информационных технологий и связи издало ряд новых правил и положений, которые привели к изменению статуса Группы как монопольного провайдера услуг междугородной и международной связи с 1 января 2006 г.

**(с) Операции с Группой «Связьинвест»**

Группа «Связьинвест» использует сеть связи Группы для передачи внутреннего и международного трафика между своими региональными и другими операторами.

Группа использует региональные сети связи Группы «Связьинвест» для доведения до конечного пользователя телефонного и прочего трафика, включая исходящий трафик от своих абонентов в городе Москве.

На тарифы расчетов за услуги между Компанией и Группой «Связьинвест» существенное влияние оказывает государственное регулирование, более подробно описанное в параграфе (b) данного Примечания.

Кроме того, Группа пользуется услугами некоторых компаний Группы «Связьинвест» по разработке технической документации, расходы на которые показаны в поступлениях основных средств в сумме 36 (2005 г.: 47, 2004 г.: 19).

Группа осуществляет взносы в некоммерческие организации, являющиеся компаниями Группы «Связьинвест».

Группа осуществляет взносы в негосударственный пенсионный фонд, который предоставляет сотрудникам Компании пенсионное обеспечение после окончания найма (см. Примечание 24). ОАО «Связьинвест» оказывает значительное влияние на деятельность этого фонда.

Суммы выручки и расходов по операциям с Группой «Связьинвест» представлены далее в таблице:

	<b>2006 г.</b>	<b>2005 г.</b>	<b>2004 г.</b>
Выручка	1 460	17 475	16 987
Платежи российским операторам связи	(22 598)	(6 757)	(6 362)
Административные и прочие расходы	(71)	(72)	(16)
Взносы в некоммерческие организации (включены в административные и прочие расходы)	(1)	(125)	(244)
Взносы в пенсионный фонд, включенные в заработную плату, прочие выплаты и социальные отчисления	(92)	(167)	(77)

Значительное уменьшение выручки от российских операторов связи и увеличение платежей в их пользу связано с новыми правилами межсетевое соединения и порядком расчетов, которые были введены с 1 января 2006 г. (более подробно см. в Примечании 3).

**ОАО «Ростелеком»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, завершившийся 31 декабря 2006 г. (в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

Кроме того, ОАО «Связьинвест» получает часть дивидендов, объявленных Компанией, пропорционально своей доле участия.

В приведенной ниже таблице показаны суммы дебиторской и кредиторской задолженности по Группе «Связьинвест»:

	2006 г.	2005 г.	2004 г.
Краткосрочные финансовые вложения	2	2	5
Дебиторская задолженность	735	1 017	1 218
Кредиторская задолженность	(1 677)	(82)	(301)
Кредиторская задолженность перед некоммерческими организациями	(24)	(117)	-

**(d) Операции с государственными организациями**

Прочие государственные организации («Бюджетные организации»), такие как Министерство обороны и предприятия, финансируемые Правительством, используют сети связи Группы в основном для передачи трафика и телерадиовещания на всей территории страны. Кроме того, Группа пользуется некоторыми услугами производственного и иного характера, получаемые от таких организаций.

Суммы выручки и расходов по операциям с государственными органами представлены ниже в таблице:

	2006 г.	2005 г.	2004 г.
Доходы	4 385	2 148	2 180
Платежи российским операторам связи	(351)	-	-
Административные и прочие расходы	(821)	(47)	(37)
Взносы в Фонд истории связи (включены в административные и прочие расходы)	(16)	(23)	(24)

Суммы дебиторской и кредиторской задолженности по таким организациям составили:

	2006 г.	2005 г.	2004 г.
Дебиторская задолженность	467	261	346
Кредиторская задолженность	(219)	(88)	(24)

Кроме того, Группа оказывает телекоммуникационные услуги многим коммерческим предприятиям, прямо или косвенно контролируемым государством, или дочерним компаниям контролируемых государством предприятий. Поскольку тарифы Компании регулируются Правительством и Компания обязана оказывать услуги всем клиентам на основе публичного предложения, телекоммуникационные услуги государственным или связанным с ними предприятиям оказываются на таких же условиях (тарифных и доступа к сети связи Компании), как и другим несвязанным коммерческим предприятиям. В приведенной ниже таблице показано влияние операций с вышеупомянутыми предприятиями на консолидированную финансовую отчетность Группы:

	2006 г.	2005 г.	2004 г.
Доля в суммарных доходах	1,2%	3,9%	3,9%
Доля в платежах российским операторам связи	5,1%	5,4%	4,5%
Доля в дебиторской задолженности, нетто	3,2%	5,4%	6,2%
Доля в кредиторской задолженности по основной деятельности	3,8%	0,9%	0,4%

**ОАО «Ростелеком»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, завершившийся 31 декабря 2006 г. (в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

Компания размещает наличные средства в ОАО «Сбербанк России», 57,6% акций которого принадлежат Правительству Российской Федерации. По состоянию на 31 декабря 2006, 2005 и 2004 гг., краткосрочные депозиты в ОАО «Сбербанк России» равнялись соответственно нулю, 1 000 и нулю. На 31 декабря 2006, 2005 и 2004 гг. сумма денежных средств на счетах в ОАО «Сбербанк России» равнялась 641, 1 364 и 291 соответственно.

**(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:

	2006 г.	2005 г.	2004 г.
Доходы	556	1 347	1 404
Платежи российским операторам связи	(102)	(162)	(262)

Кроме того, Группа пользуется услугами ОАО «Связьинтек» по разработке технической документации, расходы на которые показаны в 2006 г. в поступлениях основных средств на сумму 442 (2005 г.: 34, 2004 г.: нуль).

В консолидированные балансы включены следующие суммы по операциям с указанными компаниями:

	2006 г.	2005 г.	2004 г.
Дебиторская задолженность	39	475	235
Кредиторская задолженность и начисленные расходы	(18)	(23)	(29)

**(f) Вознаграждение руководства**

В течение года в состав Совета директоров входили следующие члены:

**До 25 июня 2006 г.                      До 31 декабря 2006 г.**

Яшин В.Н.	Яшин В.Н.
Авдиянц С.П.	Бобин В.Н.
Дегтярёв В.В.	Дегтярёв В.В.
Ерохин Д.Е.	Ерохин Д.Е.
Киселёв А.Н.	Киселёв А.Н.
Кузнецов С.И.	Кузнецов С.И.
Рагозина И.М.	Рагозина И.М.
Слипенчук М.В.	Панченко С.Н.
Слизень В.А.	Сельвич Е.П.
Терентьева Н.А.	Терентьева Н.А.
Чечельницкий Е.А.	Чечельницкий Е.А.

В течение года в состав Правления входили следующие члены:

**До 30 июня 2006 г.                      До 31 декабря 2006 г.**

Акопов С.Л.	Авдиянц С.П.
Беляев К.В.	Акопов С.Л.
Гайдук А.А.	Билибин Ю.А.
Гуревич Д.М.	Гайдук А.А.
Ерохин Д.Е.	Герасимов Е.В.

**ОАО «Ростелеком»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, завершившийся 31 декабря 2006 г.**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Исаев А.И.	Гуревич Д.М.
Калугин И.А.	Ерохин Д.Е.
Луцкий А.А.	Исаев А.И.
Миронов В.К.	Клименко А.Ю.
Рысакова Г.В.	Миронов В.К.
Сигалов Д.В.	Рысакова Г.В.
Терехов В.В.	Терехов В.В.
Шляпников А.А.	Фролов Р.А.

В 2006 г. общая сумма вознаграждения директоров и членов Правления в форме текущих выплат составила 149 (2005 г.: 131, 2004 г.: 88).

**(g) Сделки с прочими связанными сторонами**

В 2006, 2005 и 2004 гг. Группа приобрела векселя ОАО «Связьбанк» на сумму 4 700, 5 500 и 1 333 соответственно и частично осуществила расчеты по векселям на сумму 9 022, 2 607 и 750 соответственно. Чистая прибыль от продажи векселей ОАО «Связьбанк» равнялась нулю (2005 г.: 58, 2004 г.: 12) и была включена в процентный доход в настоящих консолидированных отчетах о финансовых результатах. См. также Примечание 12 и 13. По состоянию на 31 декабря 2006, 2005 и 2004 гг., денежные средства на счетах в ОАО «Связьбанк» составляли соответственно 319, 447 и 8. Ряд директоров и управляющих Группы и ОАО «Связьинвест» являются директорами ОАО «Связьбанк».

В течение четырех месяцев 2005 г. и финансового года, закончившегося 31 декабря 2004 г., Группа приобрела векселя ОАО «Русский индустриальный банк» (ОАО «РИБ») на сумму 1 271 и 795 соответственно и осуществила частичные расчеты по векселям на суммы, равные соответственно 1 370 и нулю. Прибыль от продажи векселей ОАО «РИБ» равнялась 6 (2004 г.: нуль) и была включена в процентный доход в настоящих консолидированных отчетах о финансовых результатах. Некоторые управляющие Группы являлись директорами ОАО «РИБ» до 29 апреля 2005 г.

В приведенной далее ниже показаны суммы доходов и расходов, относящихся к сделкам с прочими связанными сторонами:

	2006 г.	2005 г.	2004 г.
Доходы	1 087	150	35
Административные и прочие расходы	(129)	(31)	(13)

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

	2006 г.	2005 г.	2004 г.
Дебиторская задолженность	155	106	11
Кредиторская задолженность и начисленные расходы	(90)	(5)	(2)

**28. УСЛОВНЫЕ И ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

**а) Судебные разбирательства**

Группа участвует в ряде судебных разбирательств, возникших в ходе ее оперативной деятельности (см. далее пункт (b) и Примечание 17). Руководство полагает, что окончательное решение по этим вопросам не окажет существенного неблагоприятного влияния на результаты деятельности или финансовое положение Компании или Группы.

**ОАО «Ростелеком»****Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, завершившийся 31 декабря 2006 г.  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

---

**в) Налогообложение**

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и часто подвергается изменению. Кроме того, интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к операциям и деятельности компаний Группы может отличаться от интерпретации руководства. Вследствие этого налоговые органы могут оспаривать операции, и компаниям Группы могут начисляться значительные дополнительные налоги, пени и проценты. Налоговые и таможенные органы вправе пересматривать налоговые обязательства за три календарных года, предшествующих году проведения проверки. В некоторых ситуациях пересмотр может относиться и к более раннему периоду.

С учетом ситуации на 31 декабря 2006 г. руководство полагает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной и вполне вероятно, что отношение к Группе налоговых, валютных и таможенных органов не изменится, таким образом, Группа создала адекватный резерв на покрытие налоговых обязательств в консолидированном балансе на 31 декабря 2006 г. Однако, при этом остается риск того, что соответствующие органы могут занять другую позицию по вопросу интерпретации, эффект которой может быть существенным.

В результате комплексной налоговой проверки, охватывающей 2003 г., Федеральная налоговая служба Российской Федерации начислила Компании дополнительные налоги, включая штрафы и пени, на сумму 3474. Указанные начисления произведены на основе неопределенности толкования налогового законодательства, в частности в отношении учета выручки от предоставленного трафика и некоторых вычетов НДС. Аналогичные претензии были предъявлены большинству компаний Группы «Связьинвест». Группа осуществляла сходные операции в 2004 и 2005 гг., в связи с чем существует вероятность, что в случае проведения комплексной налоговой проверки этого периода Федеральная налоговая служба Российской Федерации начислит дополнительные налоги, включая штрафы и пени. В настоящее время не представляется возможным оценить сумму непредъявленных претензий, которые могут возникнуть, или вероятность их предъявления. Руководство считает, что Группа имеет достаточные аргументы для успешной защиты своей позиции в случае возникновения аналогичных претензий в отношении 2004 и 2005 гг.

В апреле 2007 г. Арбитражный суд Москвы вынес решение в пользу Группы, отказав в удовлетворении претензий Федеральной налоговой службы. Решение Московского арбитражного суда не является окончательным, поскольку Федеральная налоговая служба Российской Федерации может обжаловать его в Высшем арбитражном суде Российской Федерации. В настоящее время руководство не в состоянии точно определить величину такого риска. Руководство считает, что позиция Группы по вышеупомянутым вопросам является обоснованной, и Группа имеет достаточно аргументов для ее успешной защиты и победы в Высшем арбитражном суде. Резервы, связанные с этим разбирательством, не начислялись Группой на 31 декабря 2006, 2005 и 2004 гг.

**с) Лицензии**

Компания получает основную часть своей выручки от деятельности, осуществляемой по лицензиям, выданным Правительством России. Срок действия этих лицензий заканчивается в разные годы — от 2007 до 2013 гг.

В прошлом Компания регулярно продлевала действие этих лицензий и уверена, что сможет и дальше их продлевать без дополнительных издержек в ходе обычной деятельности. Приостановление действия или отзыв основных лицензий Компании или невозможность продления всех или некоторых из них могли бы оказать существенное неблагоприятное влияние на финансовое положение и деятельность Группы.

**д) Обязательства инвестиционного характера**

**ОАО «Ростелеком»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, завершившийся 31 декабря 2006 г. (в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

На 31 декабря 2006 г. сумма договорных обязательств Группы по приобретению основных средств составляла 2 915 (2005 г.: 6 220, 2004 г.: 7 283).

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, на 31 декабря 2006 и 2005 гг.:

	2006 г.	2005 г.
Текущая часть	66	36
От одного года до двух лет	86	61
От двух до трех лет	84	79
От трех до четырех лет	83	76
От четырех до пяти лет	82	83
Более пяти лет	444	571
<b>Итого минимальная сумма дебиторской задолженности по аренде</b>	<b>845</b>	<b>906</b>

**29. УПРАВЛЕНИЕ КРЕДИТНЫМ РИСКОМ**

Часть дебиторской задолженности Группы является задолженностью государства и прочих государственных организаций. Взыскание этой дебиторской задолженности подвержено воздействию политических и экономических факторов. Руководство полагает, что на 31 декабря 2006 г. у Группы отсутствовали значительные необеспеченные резервами убытки по этой или иной дебиторской задолженности.

Финансовыми инструментами, которые могли бы привести к концентрации кредитных рисков Группы, в основном, являются дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность. Кредитный риск, связанный с этими активами, ограничен, поскольку Группа имеет значительную клиентскую базу и осуществляет постоянный контроль за кредитоспособностью клиентов и других 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.

Новый порядок расчетов с абонентами (см. Примечание 3) существенно изменил состав основных дебиторов Группы. Собираемость дебиторской задолженности значительного количества конечных абонентов по новой схеме хуже, чем у МРК и других местных операторов по схеме, действовавшей до 2006 г. Однако в течение 2006 г. в Группе не произошло значительного увеличения безнадежной дебиторской задолженности. Средний уровень безнадежной дебиторской задолженности по основной деятельности по-прежнему составляет менее 0,8-0,9% от объема продаж.

ОАО «Ростелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, завершившийся 31 декабря 2006 г.  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

### 30. УПРАВЛЕНИЕ ПРОЦЕНТНЫМ РИСКОМ

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 18 и 19.

### 31. ВАЛЮТНЫЙ РИСК

В 2006 г. около 8% выручки Группы и 14% расходов Группы были выражены в иностранной валюте. Выручка в иностранной валюте представляет собой доход, полученный от иностранных операторов, а расходы в иностранной валюте, в основном, являются платежами иностранным операторам за терминацию международного трафика. На 31 декабря 2006 г. дебиторская задолженность иностранных операторов и кредиторская задолженность перед иностранными операторами, выраженные в иностранной валюте, составляют около 8% суммарной дебиторской задолженности и 18% суммарной кредиторской задолженности Группы. Заимствования в иностранной валюте составляли 94% совокупных заимствований Группы на 31 декабря 2006 г. В связи с этим Группа подвергается валютному риску.

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

### 32. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

#### *Дивиденды за финансовый год, закончившийся 31 декабря 2006 г.*

В июне 2007 г. акционеры Группы утвердили выплату дивидендов в сумме 1796 за финансовый год, закончившийся 31 декабря 2006 г.

	Дивиденды	Дивиденды в расчете на одну акцию, руб.
Обыкновенные акции номинальной стоимостью 0,0025 руб.	1 078	1,4790
Привилегированные акции номинальной стоимостью 0,0025 руб.	718	2,9589
<b>Итого</b>	<b>1 796</b>	

#### *Изменение налогового законодательства в части возврата НДС*

В настоящее время Группа использует практику проведения взаимозачетов с контрагентами. В июле 2005 г. были внесены изменения в российское налоговое законодательство, в соответствии с которыми с 1 января 2007 г. для возврата НДС компании должны отказаться от взаимозачетов и перейти к взаимному перечислению денежных средств.

До 31 декабря 2006 г. Группа широко использовала взаимозачеты при расчетах с МРК. Введение новых законодательных норм требует наличия у Группы большей суммы денежных средств для выполнения текущих обязательств. Однако руководство считает, что это не может оказать существенное неблагоприятное влияние на финансовое положение Группы.

**ОАО «Ростелеком»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, завершившийся 31 декабря 2006 г.**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**Финансовые вложения в Golden Telecom**

Golden Telecom, одна из компаний в которой Группа владеет долей (см. Примечание 10), объявила о своих планах дополнительной эмиссии акций. В соответствии с действующим российским законодательством существующие акционеры имеют приоритетное право приобретения дополнительных акций новой эмиссии пропорционально своим долям участия.

В апреле 2007 г. Совет директоров Группы принял решение о сохранении имеющейся доли участия в Golden Telecom. По состоянию на июнь 2007 г. Группа не может надежно оценить сумму будущих денежных платежей, необходимых для приобретения акций новой эмиссии.

**33. РАЗЛИЧИЯ МЕЖДУ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТЬЮ ПО МЕЖДУНАРОДНЫМ СТАНДАРТАМ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ И ОБЩЕПРИНЯТЫМИ ПРИНЦИПАМИ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА СОЕДИНЕННЫХ ШТАТОВ**

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), которые в некоторых аспектах отличаются от Общепринятых принципов бухгалтерского учета («ОПБУ США») Соединенных Штатов Америки.

Основные различия между МСФО и ОПБУ США представлены ниже вместе с разъяснением ряда корректировок, влияющих на совокупный акционерный капитал по состоянию на 31 декабря 2006, 2005 и 2004 гг. и чистую прибыль за финансовые годы, завершившиеся 31 декабря 2006, 2005 и 2004 гг.

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

	2006 г.	2005 г.	2004 г.
<b>Прибыль за отчетный период по МСФО</b>	<b>1 456</b>	<b>978</b>	<b>4 266</b>
Доля меньшинства (b)	2	-	-
Убыток от обесценения (c)	-	4 970	-
Амортизация восстановленного обесценения (c)	(1 562)	(628)	(697)
Влияние амортизации гудвила (d)	-	-	135
Влияние разницы в учете приобретения «ГлобалТел» (f)	-	(826)	-
Эффект корректировок на отложенный налог	375	(1 042)	167
<b>Итого</b>	<b>(1 185)</b>	<b>2 474</b>	<b>(395)</b>
<b>Чистая прибыль в соответствии с ОПБУ США</b>	<b>271</b>	<b>3 452</b>	<b>3 871</b>

**Прибыль в расчете на акцию**

	2006 г.		2005 г.		2004 г.	
<b>Чистая прибыль</b>	271		3 452		3 871	
	Привилегированные акции	Обыкновенные акции	Привилегированные акции	Обыкновенные акции	Привилегированные акции	Обыкновенные акции
<b>Средневзвешенное количество акций в обращении</b>	242831469	728696320	242831469	728696320	242831469	728696320
<b>Прибыль в расчете на акцию</b>	0,28	0,28	3,55	3,55	3,98	3,98

Базовая и разводненная прибыль в расчете на акцию одинакова для всех представленных периодов в связи с отсутствием потенциально разводняющих инструментов.

ОАО «Ростелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, завершившийся 31 декабря 2006 г.  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Сверка собственных средств акционеров

	2006 г.	2005 г.	2004 г.
<b>Суммарные собственные средства акционеров в соответствии с МСФО</b>	<b>50 945</b>	<b>49 697</b>	<b>50 838</b>
Корректировки по ОПБУ США:			
Пенсионные расходы и обязательства (а)	(102)	-	-
Доля меньшинства (b)	(25)	-	-
Обесценение основных средств (с)	-	4 970	-
Восстановление обесценения основных средств и гудвила (с)	4 216		
		808	1 436
Влияние амортизации гудвила (d)	262	262	262
Частичное признание прибыли за вычетом налога (е)	(3)	(3)	(3)
Эффект корректировок на отложенный налог	(987)	(1 386)	(344)
<b>Итого</b>	<b>3 361</b>	<b>4 651</b>	<b>1 351</b>
<b>Суммарные собственные средства акционеров по ОПБУ США</b>	<b>54 306</b>	<b>54 348</b>	<b>52 189</b>

(а) Пенсионные расходы и обязательства

31 декабря 2006 г. Группа перешла к признанию и раскрытию данных в соответствии с Положением № 158 Совета по стандартам финансового учета «Учет работодателями пенсионных планов с фиксированными пенсионными выплатами и других компенсационных планов», дополняющим Положения Совета по стандартам финансового учета №№ 87, 88, 106 и 132(R). В соответствии с Положением 158 Группа обязана признать финансовый статус своего пенсионного плана в отчете о финансовом положении на 31 декабря 2006 г. вместе с соответствующей поправкой по накопленной прочей совокупной прибыли за вычетом налога. Поправка по накопленной прочей совокупной прибыли представляет собой непризнанную стоимость услуг прошлых периодов, которые ранее вычитались из финансового статуса плана в консолидированном балансе Группы согласно Положению 87. В последующие периоды эти суммы будут признаваться как чистые периодические пенсионные затраты в соответствии с применяемыми ранее Группой принципами учета амортизации таких сумм.

Приростной эффект введения Положения 158 на отчет о финансовом положении Группы на 31 декабря 2006 г. показан в приведенной ниже таблице. Введение Положения 158 не оказал влияния на консолидированный отчет о финансовых результатах Группы за год, завершившийся 31 декабря 2006 г., или какой-либо представленный предыдущий период и не будет влиять на операционные результаты Группы в будущих периодах.

	На 31 декабря 2006 г.		
	До введения Положения 158	Эффект от введения Положения 158	Согласно отчетности на 31 декабря 2006 г.
Обязательства по пенсионному плану с фиксированными пенсионными выплатами	175	102	277
Отложенный налоговый актив	-	(24)	(24)
<b>Итого обязательства</b>	<b>175</b>	<b>78</b>	<b>253</b>
Накопленная прочая совокупная прибыль	-	(78)	(78)
<b>Итого собственные средства акционеров</b>	<b>-</b>	<b>(78)</b>	<b>(78)</b>

**ОАО «Ростелеком»****Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, завершившийся 31 декабря 2006 г.  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

---

**(b) Доля меньшинства**

В соответствии с пересмотренным МСБУ № 1 «Представление финансовой отчетности», действие которого распространяется на годовую отчетность за периоды, начинающиеся 1 января 2005 г. или после этой даты, доля меньшинства включается в суммарную чистую прибыль.

Согласно ОПБУ США, доля меньшинства вычитается из чистой прибыли, и чистая прибыль представляет собой прибыль или убыток, относящиеся к основным акционерам.

**(c) Обесценение основных средств**

В 2005 г. Группа признала убыток от обесценения в размере 4 970, связанный со списанием до возмещаемой стоимости некоторых основных средств на сумму 4 961 и гудвила на сумму 9 (см. Примечания 6 и 7). Убыток от обесценения определялся на основе приведенной стоимости ожидаемых будущих денежных потоков от продолжения использования активов с применением ставки дисконтирования 16,65%.

Согласно ОПБУ США, Положение Совета по стандартам финансового учета № 144 «Учет обесценения или выбытия долгосрочных активов» требует проведения первоначальной оценки обесценения на основе недисконтированных денежных потоков, если существуют признаки возможного обесценения. Вследствие того, что сумма недисконтированных будущих денежных потоков превышала балансовую стоимость основных средств Группы на 31 декабря 2005 г., согласно ОПБУ США убыток от обесценения не признавался.

Кроме того, в 1998 г. Группа признала убыток от обесценения основных средств, исключая незавершенное строительство, в размере 8 699. Убыток от обесценения определялся на основе приведенной стоимости ожидаемых будущих денежных потоков от продолжения использования активов с применением реальной (с поправкой на инфляцию) ставки дисконтирования 20%. В отчетности по ОПБУ США убыток от обесценения признан не был.

Поскольку в 1998 и 2005 гг. убыток от обесценения в отчетности по ОПБУ США не признавался, для расчета амортизационных отчислений, убытка от выбытия основных средств и соответствующего отложенного налогового обязательства согласно ОПБУ США с 1999 г. используется другая база активов.

Влияние отложенного налога рассчитывалось по ставке налогообложения 24%.

**(d) Учет финансовых вложений в зависимые компании**

До введения МСФО № 3 «Объединение компаний» Группа амортизировала гудвил, приобретенный в результате объединения компаний. Как указано в Примечании 9, в течение 2002 г. Группа приобрела 15% голосующих акций Golden Telecom, Inc. По мнению руководства, Группа оказывала значительное влияние на финансовую и операционную политику Golden Telecom. Поэтому, согласно МСБУ № 28 «Учет финансовых вложений в зависимые компании», начиная с отчетного года, закончившегося 31 декабря 2004 г., Группа амортизировала учтенный по методу долевого участия гудвил, относящийся к ее инвестициям в Golden Telecom, в течение ожидаемого срока полезной службы, т.е. 8 лет. В течение 2004 г. учтенный по методу долевого участия гудвил, относящийся к инвестициям в Golden Telecom и признанный в отчетности по МСФО, составлял 135.

С 1 января 2005 г. МСФО № 3 «Объединение компаний» запретил амортизацию гудвила и потребовал ежегодного проведения проверки на наличие признаков обесценения.

В соответствии с Положением Совета по стандартам финансового учета № 142 «Гудвил и прочие нематериальные активы» гудвил не амортизируется и ежегодно подвергается проверке на обесценение. Группа проводила проверку на обесценение в отношении возмещения балансовой

**ОАО «Ростелеком»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, завершившийся 31 декабря 2006 г.  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

стоимости гудвила на 31 декабря 2006, 2005 и 2004 гг. путем сравнения справедливой стоимости с балансовой стоимостью согласно МСФО и ОПБУ США. Справедливая стоимость превышала балансовую стоимость.

**(e) Частичное признание прибыли**

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 Рабочей группы по актуальным вопросам бухгалтерского учета № 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.

**(f) Учет приобретения «ГлобалТел»**

Как указано в Примечании 5, 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 учитывала свои финансовые вложения в «ГлобалТел» по методу долевого участия. Поскольку компания «ГлобалТел» несла существенные убытки с момента ее создания и у нее была отрицательная величина 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 Определения Рабочей группы по актуальным вопросам бухгалтерского учета № 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:

	<b>25 апреля 2005 г.</b>
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)
Товарный кредит (Globalstar)	(1 206)

**ОАО «Ростелеком»**

**Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, завершившийся 31 декабря 2006 г.**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Обязательства по финансовой аренде	(86)
Прочие краткосрочные обязательства	(199)
Корректировка кумулятивного эффекта	826
	-

**Вложения в зависимые компании**

Обобщенная финансовая информация за 2005 и 2004 гг. о значительном объекте инвестиций Группы, учитываемом по методу долевого участия — компании Golden Telecom, (переведена в рубли по обменному курсу на 31 декабря 2005 и 2004 гг. соответственно) приводится ниже в таблице:

	2005 г.	2004 г.
Показатели отчета о финансовых результатах		
Доходы	19 209	16 205
Операционная прибыль	3 337	2 651
Чистая прибыль	2 190	1 798
Показатели финансового состояния		
Оборотные активы	6 072	5 558
Внеоборотные активы	19 320	16 801
Краткосрочные обязательства	3 796	3 234
Долгосрочные обязательства	1 598	1 418
Чистые активы	19 431	17 381

В декабре 2005 г. Группа утратила значительное влияние на Golden Telecom (см. Примечания 9 и 10), прекратила учет этих финансовых вложений по методу долевого участия и реклассифицировала их как финансовый актив, имеющийся в наличии для продажи. В 2006 г. Группа не имела значительных объектов инвестиций, требующих отдельного раскрытия в финансовой отчетности.

**Новые стандарты ОПБУ США, вступающие в действие в 2006 г.**

В сентябре 2006 г. Комиссия по ценным бумагам и биржам опубликовала Бухгалтерский бюллетень № 108 (SAB 108) «Учет эффектов ошибок прошлого года при количественной оценке ошибок в финансовой отчетности за текущий год». SAB 108 унифицирует порядок количественной оценки публичными компаниями ошибок, содержащихся в финансовой отчетности, и устанавливает подход, требующий количественной оценки ошибок на основе их влияния на каждый финансовый отчет и соответствующие примечания. SAB 108 должен применяться к годовой финансовой отчетности за год, закончившийся после 15 ноября 2006 г. Принятие SAB 108 не оказало существенного влияния на операционные результаты или финансовое положение Группы.

**Новые стандарты ОПБУ США, вступающие в действие после 2006 г.**

В июле 2006 г. Совет по стандартам финансового учета выпустил Интерпретацию № 48 (FIN 48) «Учет неопределенности при расчете налогов на прибыль», являющуюся толкованием Положения № 109 «Учет налога на прибыль». FIN 48 разъясняет порядок учета налогов на прибыль, устанавливая минимальный порог для признания налоговой позиции в финансовой отчетности. Кроме того, FIN 48 содержит указания по прекращению признания, оценке, классификации, процентам и пеням, промежуточной отчетности, раскрытию информации и переходу. Дополнительно FIN 48 исключает налоги на прибыль из Положения Совета по стандартам финансового учета № 5 «Учет условных активов и обязательств». Действие FIN 48 распространяется на финансовые годы, начинающиеся после 15 декабря 2006 г., однако переход на него разрешен и ранее. Группа планирует перейти на FIN 48 с 2007 финансового года. Влияния

**ОАО «Ростелеком»****Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, завершившийся 31 декабря 2006 г.  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

перехода на FIN 48 должно признаваться как изменение начального сальдо нераспределенной прибыли на 1 января 2007 г. Руководство находится в процессе реализации соответствующих процедур контроля для применения FIN 48.

В сентябре 2006 г. Совет по стандартам финансового учета выпустил Положение № 157 (SFAS № 157) «Оценка справедливой стоимости». Стандарт содержит указания по использованию справедливой стоимости для оценки активов и обязательств. Стандарт применяется, когда другие стандарты требуют (или разрешают) оценивать активы или обязательства по справедливой стоимости. Стандарт не распространяет использование справедливой стоимости в любых новых возникающих обстоятельствах. SFAS № 157 вступает в силу для финансовых лет, начинающихся после 15 ноября 2007 г. Руководство не считает, что введение SFAS № 157 окажет существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Группы.

В феврале 2007 г. Совет по стандартам финансового учета выпустил Положение № 159 (SFAS № 159) «Возможность применения справедливой стоимости для оценки финансовых активов или финансовых обязательств». Стандарт разрешает предприятиям оценивать по справедливой стоимости многие финансовые инструменты и некоторые другие статьи. Предполагается, что Положение расширит использование оценки по справедливой стоимости. SFAS № 159 должен применяться с финансового года, который начинается после 15 ноября 2007 г., но в некоторых случаях разрешается перейти на него ранее. Руководство не предполагает, что введение SFAS № 159 окажет существенное влияние на операционные результаты или финансовое положение Группы.

В июне 2006 г. Рабочая группа по актуальным вопросам бухгалтерского учета пришла к согласию в Определении № 06-03 (EIFT № 06-03) «Порядок представления в отчете о финансовых результатах налогов, удержанных с клиентов и перечисленных государственным органам (развернутое или свернутое представление)». Определение № 06-03 предусматривает, что развернутое (включенное в выручку и расходы) или свернутое (исключенное из выручки) представление налогов, начисленных государственным органом и взимаемых непосредственно с операции между продавцом и покупателем, определяется учетной политикой предприятия и подлежит раскрытию. Определение № 06-03 вступают в силу для финансовых лет, начинающихся после 15 декабря 2006 г. Руководство не ожидает, что введение определения № 06-03 окажет существенное влияние на операционные результаты или финансовое положение Группы.

Ниже представлены консолидированные отчеты об изменении собственных средств акционеров и совокупном доходе согласно ОПБУ США за финансовые годы, закончившиеся 31 декабря 2006, 2005 и 2004 гг.:

ПЕРЕВОД С ОРИГИНАЛА НА АНГЛИЙСКОМ ЯЗЫКЕ

ОАО «Ростелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за год, завершившийся 31 декабря 2006 г.

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Обыкновенные акции		Привилегированные акции		Нераспределенная прибыль	Накопленный прочий совокупный доход	Итого собственные средства акционеров
	Количество акций	Акционерный капитал	Количество акций	Акционерный капитал			
<b>Сальдо на 1 января 2004 г.</b>	<b>728696320</b>	<b>75</b>	<b>242831469</b>	<b>25</b>	<b>49 253</b>	<b>363</b>	<b>49 716</b>
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)
<b>Сальдо на 31 декабря 2004 г.</b>	<b>728696320</b>	<b>75</b>	<b>242831469</b>	<b>25</b>	<b>51 694</b>	<b>395</b>	<b>52 189</b>
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)
<b>Сальдо на 31 декабря 2005 г.</b>	<b>728696320</b>	<b>75</b>	<b>242831469</b>	<b>25</b>	<b>53 622</b>	<b>626</b>	<b>54 348</b>
Суммарный доход							
Чистая прибыль	-	-	-	-	271	-	271
Нереализованная прибыль по финансовым вложениям для возможной продажи	-	-	-	-	-	1 806	1 806
Поправка на введение Положения № 158, за вычетом налога	-	-	-	-	-	(78)	(78)
Итого совокупный доход	-	-	-	-	271	1 728	1 999
Дивиденды за 2005 г.	-	-	-	-	(2 041)	-	(2 041)
<b>Сальдо на 31 декабря 2006 г.</b>	<b>728696320</b>	<b>75</b>	<b>242831469</b>	<b>25</b>	<b>51 852</b>	<b>2354</b>	<b>54 306</b>