

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «ЦентрТелеком»

Консолидированная финансовая отчетность

*За год, окончившийся 31 декабря 2006 г.
с заключением независимых аудиторов*

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «ЦентрТелеком»

Консолидированная финансовая отчетность

за год, окончившийся 31 декабря 2006 года

Содержание

Заключение независимого аудитора	1
Консолидированная финансовая отчетность	
Консолидированный баланс	3
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	4
Консолидированный отчет о движении денежных средств	5
Консолидированный отчет об изменениях капитала	6
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	7

Перевод с оригинала на английском языке

Заключение независимого аудитора

Акционерам и Совету Директоров ОАО «ЦентрТелеком»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «ЦентрТелеком» и его дочерних обществ («Группа»), которая включает консолидированный баланс по состоянию на 31 декабря 2006 г., консолидированный отчет о прибылях и убытках, консолидированный отчет об изменениях капитала и консолидированный отчет о движении денежных средств за год по указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другие примечания к консолидированной финансовой отчетности.

Ответственность руководства в отношении финансовой отчетности

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Эта ответственность включает: планирование, внедрение и поддержание надлежащего внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие мошенничества или ошибки; выбор и применение соответствующей учетной политики; подготовку бухгалтерских оценок, соответствующих конкретным обстоятельствам.

Ответственность аудитора

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного аудита. За исключением обстоятельств, описанных в параграфе «Основание для модифицированного заключения», мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы, спланировали и провели аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенного искажения прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Аудит включает выполнение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении сумм и информации, представленных в финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на суждении аудитора, включая оценку риска существенного искажения финансовой отчетности вследствие мошенничества или ошибки. При оценке этого риска аудитор рассматривает аспекты внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления организацией финансовой отчетности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля организации. Аудит также включает оценку уместности выбранной учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, и оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения.

Перевод с оригинала на английском языке

Основание для модифицированного заключения

Как указано в Примечании 2 «Основа подготовки финансовой отчетности», Группа перешла на Международные стандарты финансовой отчетности (МСФО) с 1 января 2003 г. и применила исключение, разрешенное МСФО 1 «Принятие международных стандартов впервые», позволяющее организациям оценивать основные средства на дату перехода на МСФО по справедливой стоимости и использовать эту справедливую стоимость в качестве балансовой стоимости основных средств. Однако мы не можем сделать вывод о сопоставимости балансовой стоимости основных средств по состоянию на 1 января 2003 г. с их справедливой стоимостью, вследствие чего мы не можем сделать вывод о соответствии требованиям МСФО балансовой стоимости основных средств по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. Мы не можем также сделать вывод а) о достоверности суммы амортизационных отчислений за представленные отчетные периоды, а также б) о соответствующих балансовых остатках и расходах по отложенному налогообложению по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. и за представленные отчетные периоды, соответственно.

Модифицированное заключение

По нашему мнению, за исключением влияния возможных поправок, которые могли бы потребоваться, если бы мы получили достаточные аудиторские доказательства по вопросу, изложенному в параграфе «Основание для модифицированного заключения», консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2006 г., а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год по указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

13 июня 2007 г.

Ernst&Young LLC

Подпись по оригиналу

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Центр Телеком»

Консолидированный баланс по состоянию на 31 декабря 2006 года

(в тысячах рублей)

	Прим.	2006 г.	2005 г. скорректировано
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства, нетто	6	29 598 913	30 220 159
Нематериальные активы и деловая репутация, нетто	7	3 493 826	3 044 407
Финансовые вложения в ассоциированные компании, нетто	9	51 528	46 359
Долгосрочные финансовые вложения	10	1 118 391	25 784
Долгосрочная дебиторская задолженность и прочие активы	11	150 175	221 383
Долгосрочные авансы выданные, нетто	12	445 197	951 182
Отложенные налоговые активы	31	222 939	–
Итого внеоборотные активы		35 080 969	34 509 274
Текущие активы			
Товарно-материальные запасы, нетто	13	458 648	513 203
Дебиторская задолженность, нетто	14	2 454 776	1 860 794
Предоплата по налогу на прибыль	15	439 445	82 877
Краткосрочные финансовые вложения	10	871 970	9 580
Прочие текущие активы, нетто	16	875 383	1 544 765
Денежные средства и их эквиваленты	17	1 245 219	974 361
Итого текущие активы		6 345 441	4 985 580
Итого активы		41 426 410	39 494 854
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал акционеров материнской компании			
Уставный капитал	19	6 900 165	6 900 165
Собственные акции, выкупленные у акционеров	19	(720)	(720)
Нераспределенная прибыль		3 599 983	1 941 033
Итого собственный капитал акционеров материнской компании		10 499 428	8 840 478
Доля меньшинства		6 395	5 561
Итого капитал		10 505 823	8 846 039
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	20	15 991 843	6 824 529
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде	21	1 395 583	1 515 887
Обязательства по пенсионному обеспечению	24	2 526 839	2 142 207
Долгосрочная кредиторская задолженность по налогу на прибыль		1 628	10 604
Долгосрочная кредиторская задолженность по налогам и социальному обеспечению	23	2 038	14 589
Доходы будущих периодов		771 755	833 478
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	31	–	37 388
Долгосрочные резервы	25	21 885	46 892
Прочие долгосрочные обязательства		54 640	38 880
Итого долгосрочные обязательства		20 766 211	11 464 454
Текущие обязательства			
Кредиторская задолженность, начисленные обязательства и авансы полученные	22	4 056 071	2 212 127
Кредиторская задолженность перед ОАО «Ростелеком»	35	453 931	190 533
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль		5 404	42 739
Кредиторская задолженность по налогам и социальному обеспечению	23	388 451	1 099 338
Дивиденды к уплате		10 459	8 273
Краткосрочные кредиты и займы	20	774 703	2 264 710
Доля долгосрочных кредитов и займов, подлежащая погашению в течение года	20	3 249 054	12 543 797
Краткосрочная часть обязательств по договорам финансовой аренды	21	1 136 973	718 676
Краткосрочные резервы	25	79 330	104 168
Итого текущие обязательства		10 154 376	19 184 361
Итого обязательства		30 920 587	30 648 815
Итого капитал и обязательства		41 426 410	39 494 854

Генеральный директор _____ Мартиросян В.А. Главный бухгалтер _____ Карташов А. Д.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «ЦентрТелеком»

Консолидированный отчет о прибылях и убытках

за год, окончившийся 31 декабря 2006 года

(в тысячах рублей)

	Прим.	2006 г.	2005 г. скорректировано
Доходы	26	29 483 451	28 671 183
Заработная плата, прочие выплаты и социальные отчисления		(10 511 175)	(10 040 330)
Износ и амортизация	6, 7	(5 515 758)	(4 873 745)
Материалы, ремонт и обслуживание, коммунальные услуги		(2 751 287)	(2 719 610)
Налоги, за исключением налога на прибыль		(727 700)	(829 951)
Расходы по услугам операторов связи		(1 827 979)	(3 979 764)
Восстановление (начисление) резерва по сомнительным долгам	14	972 082	(304 768)
Убыток от выбытия основных средств		(81 924)	(59 844)
Прочие операционные расходы	27	(3 744 023)	(3 457 431)
Прибыль от основной деятельности		5 295 687	2 405 740
Прибыль от участия в ассоциированных компаниях		22 511	12 657
Расходы по процентам, нетто	28	(2 626 329)	(2 583 310)
Прочие убытки, нетто	30	(128 500)	(956 896)
Прибыль от финансовых вложений, нетто	29	10 430	8 872
Прибыль от курсовых разниц при переоценке валют, нетто		48 241	78 354
Прибыль (убыток) до налогообложения		2 622 040	(1 034 583)
Налог на прибыль	31	(786 415)	(400 876)
Прибыль (убыток) за отчетный период		1 835 625	(1 435 459)
В распределении между:			
Аktionерами материнской компании		1 832 188	(1 432 833)
Долей меньшинства		3 437	(2 626)
Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на акцию (в российских рублях), для прибыли/(убытка) за год, приходящейся на акционеров материнской компании	32	0,871	(0,681)

Генеральный директор _____ Мартиросян В.А. Главный бухгалтер _____ Карташов А. Д.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «ЦентрТелеком»

Консолидированный отчет о движении денежных средств

за год, окончившийся 31 декабря 2006 года

(в тысячах рублей)

	Прим.	2006 г.	2005 г. скорректировано
Движение денежных средств по операционной деятельности:			
Прибыль/(убыток) до налогообложения		2 622 040	(1 034 583)
Корректировки на:			
Износ основных средств	6	5 407 942	4 784 518
Амортизацию нематериальных активов	7	107 816	89 227
Начисление (восстановление) резерва по сомнительным долгам	14	(972 082)	304 768
Убыток от выбытия основных средств		81 924	59 844
Прибыль от курсовых разниц при переоценке валют, нетто		(48 241)	(78 354)
Расходы по процентам, нетто	28	2 626 329	2 583 310
Прибыль от участия в ассоциированных компаниях		(22 511)	(12 657)
Прочие убытки, нетто	30	55 130	956 896
Прибыль от финансовых вложений,	29	(10 430)	(8 872)
Резерв под обесценение запасов и прочих текущих активов		17 334	62 175
Движение пенсионных обязательств		384 632	124 141
Начисление (восстановление) резервов	25	(24 044)	78 366
Движение денежных средств по операционной деятельности до изменений оборотного капитала		10 225 839	7 908 779
Уменьшение/(увеличение) дебиторской задолженности		378 100	(71 433)
Уменьшение товарно-материальных запасов		55 126	66 593
Уменьшение прочих текущих активов		710 321	519 725
Увеличение кредиторской задолженности, начисленных обязательств и авансов полученных		838 277	281 832
Увеличение/(уменьшение) кредиторской задолженности перед ОАО «Ростелеком»		263 398	(1 010)
Увеличение/(уменьшение) кредиторской задолженности по налогам и социальному обеспечению		(725 066)	52 940
Увеличение прочих долгосрочных обязательств		15 760	13 703
Приток денежных средств по операционной деятельности		11 761 755	8 771 129
Налог на прибыль уплаченный		(1 618 437)	(804 770)
Проценты уплаченные		(2 856 101)	(3 015 619)
Чистый приток денежных средств по операционной деятельности		7 287 217	4 950 740
Движение денежных средств по инвестиционной деятельности:			
Приобретение основных средств		(1 895 303)	(4 978 042)
Поступления от реализации основных средств		231 842	70 690
Приобретение нематериальных активов		(84 134)	(126 451)
Приобретение Oracle EBS и расходы на внедрение		(151 474)	(164 888)
Приобретение Amdocs Billing Suite и расходы на внедрение		(509 475)	(860 391)
Приобретение дочерних предприятий, за вычетом полученных денежных средств		-	(141 378)
Приобретение инвестиций, имеющих в наличии для продажи		(2 076 518)	74 938
Поступления от реализации инвестиций, имеющих в наличии для продажи		145 447	8 605
Проценты полученные		47 670	2 480
Дивиденды полученные		2 257	214
Чистый отток денежных средств по инвестиционной деятельности		(4 289 688)	(6 114 223)
Движение денежных средств по финансовой деятельности:			
Получение кредитов и займов		3 934 021	6 657 958
Погашение кредитов и займов		(8 669 914)	(6 582 845)
Поступления от выпуска облигаций		2 975 770	-
Погашение облигаций		(2 002 166)	(608 633)
Поступления от выпуска векселей		4 604 477	3 636 244
Погашение векселей		(2 057 555)	(1 247 407)
Погашение обязательств по финансовой аренде		(1 287 702)	(752 430)
Погашение кредитов поставщиков		(66 854)	(234 547)
Приобретение собственных акций		-	(720)
Дивиденды, выплаченные акционерам материнской компании		(154 326)	(146 168)
Дивиденды, выплаченные миноритарным акционерам		(2 422)	(822)
Чистый приток/(отток) денежных средств по финансовой деятельности		(2 726 671)	720 630
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		270 858	(442 853)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		974 361	1 417 214
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		1 245 219	974 361

Генеральный директор _____ Мартиросян В.А. Главный бухгалтер _____ Карташов А. Д.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «ЦентрТелеком»

Консолидированный отчет об изменениях капитала

за год, окончившийся 31 декабря 2006 года

(в тысячах рублей)

Приходится на акционеров материнской компании								
Прим.	Привилегированные акции	Обыкновенные акции	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Нераспределенная прибыль	Нереализованная прибыль / (убыток) по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи	Итого до доли меньшинства	Доля меньшинства	Итого капитал
Остаток на 31 декабря 2004 г. (до корректировки)	304 840	914 526	–	10 854 657	4 517	12 078 540	23 974	12 102 514
Эффект корректировок	–	–	–	(1 660 793)	–	(1 660 793)	(5 536)	(1 666 329)
Остаток на 31 декабря 2004 г. (скорректировано)	304 840	914 526	–	9 193 864	4 517	10 417 747	18 438	10 436 185
Реализованная прибыль по инвестициям, имеющимся в наличии для продажи	–	–	–	–	(4 517)	(4 517)	–	(4 517)
Приобретение доли меньшинства в дочерних компаниях	–	–	–	–	–	–	(9 429)	(9 429)
Убыток за отчетный период	–	–	–	(1 432 833)	–	(1 432 833)	(2 626)	(1 435 459)
Приобретение собственных акций	–	–	(720)	–	–	(720)	–	(720)
Дивиденды акционерам материнской компании	–	–	–	(139 199)	–	(139 199)	–	(139 199)
Дивиденды миноритарным акционерам дочерних компаний	–	–	–	–	–	–	(822)	(822)
Увеличение уставного капитала	1 420 180	4 260 619	–	(5 680 799)	–	–	–	–
На 31 декабря 2005 г. (скорректировано)	1 725 020	5 175 145	(720)	1 941 033	–	8 840 478	5 561	8 846 039
Прибыль за отчетный период	–	–	–	1 832 188	–	1 832 188	3 437	1 835 625
Дивиденды акционерам материнской компании	–	–	–	(173 238)	–	(173 238)	–	(173 238)
Дивиденды миноритарным акционерам дочерних компаний	–	–	–	–	–	–	(2 603)	(2 603)
На 31 декабря 2006 г.	1 725 020	5 175 145	(720)	3 599 983	–	10 499 428	6 395	10 505 823

Генеральный директор _____ Мартиросян В.А.

Главный бухгалтер _____ Карташов А. Д.

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «ЦентрТелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, окончившийся 31 декабря 2006 года

(в тысячах рублей)

1. Информация о Компании

Подтверждение

Консолидированная финансовая отчетность ОАО «ЦентрТелеком» (далее «Компания») и его дочерних компаний (далее - «Группа») за год, окончившийся 31 декабря 2006 г., была разрешена к выпуску в соответствии с решением Генерального директора и Главного бухгалтера от 9 июня 2007 г.

Компания

Материнская компания ОАО «ЦентрТелеком» представляет собой открытое акционерное общество, зарегистрированное в соответствии с законодательством Российской Федерации. ОАО «Связьинвест», контролируемое Правительством Российской Федерации, владеет 50,69 % обыкновенных голосующих акций Компании по состоянию на 31 декабря 2006 г. и является материнской компанией ОАО «ЦентрТелеком».

Информация об основных дочерних компаниях представлена в Примечании 8. Все дочерние компании зарегистрированы в соответствии с законодательством Российской Федерации, если не указано иное.

Официальный адрес Компании: Россия, Московская область, г. Химки, ул. Пролетарская, 23.

Основные виды доходов Компании описаны в Примечании 26.

Ликвидность и финансовые ресурсы

По состоянию на 31 декабря 2006 г. текущие обязательства Компании превышали ее оборотные средства на 3 808 935 (на 31 декабря 2005 г. – 14 198 781). Прибыли (убытки) Компании до налогообложения в 2006 и 2005 гг. составили 2 622 040 и (1 034 583), соответственно. Коэффициент текущей ликвидности Компании по состоянию на 31 декабря 2006 года составил 0,62 (по итогам 2005 – 0,26).

В период предшествующий отчетному, для финансирования развития своих сетей связи Компания привлекала заемные средства, как на краткосрочной, так и на долгосрочной основе. Финансирование преимущественно поступало в виде банковских кредитов, облигационных займов, а также коммерческих кредитов поставщиков оборудования и финансового лизинга.

В 2006 г. Компания приняла финансовую стратегию, направленную на реструктуризацию задолженности. В рамках данной стратегии Компания выпустила облигации серии 05 на сумму 3 000 000, векселя на сумму 4 000 733 и привлекла кредит от Дойче Банк на сумму 115 000 тыс. долларов США. Полученные денежные средства были направлены на погашение краткосрочной задолженности и замену краткосрочных обязательств долгосрочными. Кроме того, обязательства по облигационному займу в сумме 5 622 000 были реклассифицированы из краткосрочной задолженности в долгосрочную по причине того, что владельцы облигаций не воспользовались правом досрочного погашения облигаций на условиях, изложенных в оферте (Примечание 20).

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «ЦентрТелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

1. Информация о Компании (продолжение)

Ликвидность и финансовые ресурсы (продолжение)

В 2007 г. Компания предполагает поступление финансирования из следующих источников: а) денежные поступления от основной деятельности; б) заключение договоров финансового лизинга; в) финансовые ресурсы отечественных и международных кредитных учреждений.

В 2007 г. планируется дальнейшее повышение ликвидности. Для этого будут осуществлены следующие мероприятия:

1. Основную часть привлекаемых ресурсов в 2007 г. составят долгосрочные кредиты и займы. С учетом снижения общего объема задолженности по ранее привлеченным долговым обязательствам, по итогам 2007 г. ожидается дальнейшее улучшение структуры портфеля заемных средств (кредиты, займы, лизинг, товарные кредиты), в частности, ожидается снижение текущих обязательств по заемным средствам.

2. Во втором квартале 2007 г. Компания заключила договор со Сбербанком России о предоставлении долгосрочной возобновляемой кредитной линии в размере 3 млрд. руб. Наличие данной открытой кредитной линии также позволяет Компании улучшить показатели ликвидности (Примечание 37).

2. Основа представления финансовой отчетности

Заявление о соответствии

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

Представление финансовой отчетности

Финансовая отчетность ОАО «ЦентрТелеком» и ее дочерних и зависимых компаний, на основе которых подготовлена настоящая консолидированная финансовая отчетность, составляется на основе единой учетной политики.

Функциональной валютой и валютой представления отчетности Компании является рубль Российской Федерации.

Консолидированная финансовая отчетность Компании представлена в тысячах рублей Российской Федерации, если не указано иное.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «ЦентрТелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основа представления финансовой отчетности (продолжение)

Основа составления финансовой отчетности

Настоящая финансовая отчетность составляется на основе данных бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности Компании и ее дочерних обществ, ведение и составление которых осуществляется в соответствии с системой регулирования бухгалтерского учета, установленного законодательством Российской Федерации, посредством дополнительной корректировки и перегруппировки данных бухгалтерского учета, необходимых для отражения финансового положения, результатов деятельности и движения денежных средств в соответствии с требованиями МСФО.

Консолидированная финансовая отчетность составляется на основании метода учета по фактической стоимости кроме случаев, указанных в учетной политике.

Компания перешла на МСФО по состоянию на 1 января 2003 г., используя положения МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности», вступившего в силу для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2004 г. или после этой даты.

Компания применила исключение, разрешенное МСФО 1, позволяющее организации оценивать основные средства на дату перехода на МСФО по справедливой стоимости и использовать эту справедливую стоимость в качестве фактической стоимости основных средств. Компания также применила исключение, разрешенное МСФО 1, позволяющее организации признавать все актуарные прибыли и убытки по планам с установленными выплатами на дату перехода на МСФО, даже в том случае, если для последующей оценки актуарных прибылей и убытков используется метод коридора.

Руководство предполагает, что балансовая стоимость всех основных средств Компании приблизительно сравнима с их справедливой стоимостью, но, тем не менее, привлекла независимого оценщика с целью подтверждения этой справедливой стоимости и, соответственно, балансовая стоимость основных средств может быть скорректирована.

До 1 января 2003 г. Российская Федерация являлась страной с гиперинфляционной экономикой. Соответственно Компания применяла МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляционной экономики», пересчитывая неденежные статьи финансовой отчетности, включая компоненты капитала (за исключением основных средств), в единицах измерения на 1 января 2003 г. путем применения соответствующих индексов инфляции к первоначальной стоимости. В последующие периоды учет осуществлялся на основе этой полученной пересчитанной стоимости.

Изменения в учетной политике

Применяемая учетная политика соответствует той, которая использовалась в предыдущем финансовом году, за исключением применения Компанией новых/пересмотренных стандартов и интерпретаций, обязательных к применению в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2006 г. или после этой даты.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «ЦентрТелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Изменения в учетной политике связаны с применением следующих новых или измененных стандартов и интерпретаций:

- МСФО (IFRS) 6 «Разведка и оценка полезных ископаемых»;
- МСФО (IAS) 19 (в редакции 2005 г.) «Вознаграждения сотрудникам»;
- МСФО (IAS) 21 (в редакции 2005 г.) «Влияние изменения валютных курсов»;
- МСФО (IAS) 39 (в редакции 2005 г.) «Финансовые инструменты: признание и оценка»;
- Интерпретация № 4 Комитета по интерпретациям МСФО «Как определить, имеет ли сделка признаки аренды»;
- Интерпретация № 5 Комитета по интерпретациям МСФО «Права на доли участия в фондах утилизации активов, рекультивации и восстановления окружающей среды».

Ниже рассматриваются основные аспекты влияния указанных изменений в учетной политике.

МСФО (IAS) 19 (в редакции 2005 года) «Вознаграждения сотрудникам»

С 1 января 2006 г. Компания применила поправки к МСФО (IAS) 19. В результате их применения Компания дополнительно раскрывает информацию об изменении активов и обязательств в пенсионных планах с установленными выплатами. Результатом данного изменения стало раскрытие дополнительной информации за годы, закончившиеся 31 декабря 2006 г. и 31 декабря 2005 г., однако никакого влияния на признание или оценку статей финансовой отчетности при этом не возникло, так как Компания не воспользовалась правом признавать актуарные прибыли и убытки вне отчета о прибылях и убытках.

МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка»

Поправки к МСФО (IAS) 39, внесенные в 2005 г., включали следующее:

- требование включения данных о договорах по выданным финансовым гарантиям;
- разрешение классифицировать валютные риски, связанные с высоковероятными внутригрупповыми прогнозными операциями, в качестве хеджируемой статьи при хеджировании денежных потоков в случае, если указанная операция номинирована в валюте, отличной от функциональной валюты организации, осуществляющей транзакцию, а также если валютные риски оказывают влияние на финансовую отчетность;
- введение ограничения на использование возможности отнесения любого финансового актива или финансового обязательства в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток.

Указанные поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Интерпретация № 4 Комитета по интерпретациям МСФО «Как определить, имеет ли сделка признаки аренды»

Интерпретация № 4 Комитета по интерпретациям МСФО дает методические указания в отношении того, в каких случаях договор представляет собой или содержит условия аренды, которые должны учитываться в соответствии с МСФО (IAS) 17, если указанные условия договора включают в себя операцию или серию операций, не имеющих юридической формы аренды, но предоставляющих право на использование актива в обмен на платеж или серию платежей. Принятие настоящей Интерпретации с 1 января 2006 г. не оказало существенного влияния на финансовую отчетность Компании в 2006 и 2005 гг.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «ЦентрТелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

МСФО и Интерпретации, выпущенные Комитетом по интерпретациям МСФО («IFRIC»), еще не вступившие в силу

Компания не применяла следующие МСФО и Интерпретации IFRIC, которые были выпущены, но еще не вступили в силу:

- МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»;
- МСФО (IAS) 1 (в редакции 2005 г.) «Представление финансовой отчетности – раскрытие информации о капитале»;
- Интерпретация № 8 Комитета по интерпретациям МСФО «Сфера применения МСФО (IFRS) 2»;
- Интерпретация № 9 Комитета по интерпретациям МСФО «Повторный анализ встроенных производных финансовых инструментов»;
- Интерпретация № 10 Комитета по интерпретациям МСФО «Промежуточная финансовая отчетность и обесценение»;
- Интерпретация № 11 Комитета по интерпретациям МСФО «МСФО (IFRS) 2 – Операции с акциями группы и собственными акциями, выкупленными у акционеров».

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» заменяет собой требования к раскрытию информации, содержащиеся в МСФО (IAS) 32. Данный стандарт должен применяться к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2007 г. или после этой даты.

Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности – раскрытие информации о капитале» требует раскрытия целей, политики и процедур организации по управлению капиталом. Указанные положения должны применяться к отчетным периодам, начинающимся 1 января 2007 г. или после этой даты.

Интерпретация № 8 Комитета по интерпретациям МСФО разъясняет, что МСФО (IFRS) 2 применяется к договоренностям, по которым организация производит выплаты в форме акций в обмен на возмещение, практически равное нулю или не являющееся адекватным. В случае если идентифицируемое возмещение оказывается меньше справедливой стоимости предоставленного долевого инструмента, то, согласно Интерпретации № 8, подобная ситуация указывает на то, что было или будет получено иное возмещение. То есть данная ситуация входит в сферу применения МСФО (IFRS) 2. Интерпретация № 8 должна применяться к отчетным периодам, начинающимся 1 мая 2006 г. или после этой даты.

Интерпретация № 9 Комитета по интерпретациям МСФО разъясняет, что организация обязана оценить, требуется ли выделить встроенный производный инструмент в основном договоре и учитывать его как производный инструмент, когда организация впервые становится участвующей стороной по основному договору. Последующая переоценка запрещается, за исключением тех случаев, когда в условия договора вносятся изменения, которые в значительной мере сказываются на объемах денежных потоков, которые бы в противном случае потребовались по условиям договора. В подобных ситуациях требуется переоценка. Организации обязаны применять Интерпретацию № 9 к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 июня 2006 г. или после этой даты.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «ЦентрТелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

При применении Интерпретации № 10 Комитета по интерпретациям МСФО, организации не должны восстанавливать убыток от обесценения, признанный в предыдущем промежуточном периоде в отношении деловой репутации или инвестиции в долевой инструмент или финансовый актив, учитываемых по фактической стоимости. Организации обязаны применять Интерпретацию № 10 к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 ноября 2006 г. или после этой даты.

Интерпретации № 11 Комитета по интерпретациям МСФО рассматривает вопрос о том, в каких случаях те или иные сделки должны в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 2 учитываться как сделки с выплатами долевыми инструментами или как сделки с выплатами денежными средствами. Интерпретация касается порядка учета договоров с выплатами в форме долевыми инструментами, в которых участвуют два или более предприятий, входящих в одну группу. Организации обязаны применять Интерпретацию № 11 к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 марта 2007 г. или после этой даты.

По мнению Компании, применение перечисленных выше положений по бухгалтерскому учету не повлияет существенно на результаты операционной деятельности и финансовое положение Компании в периоде их первоначального применения. Принятие МСФО (IFRS) 7 окажет существенное влияние на раскрытие информации, касающейся финансовых инструментов, представленной в примечаниях к финансовой отчетности. Применение изменений МСФО (IAS) 1 потребует раскрытия Компанией информации, которая позволит пользователям финансовой отчетности оценить цели, политику и процедуры управления капиталом.

Суждения

В процессе применения учетной политики руководством Компании, помимо учетных оценок, были сделаны следующие суждения, которые имеют наиболее существенное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, относящиеся к оценке стоимости и срока полезной службы основных средств, нематериальных активов, отложенному налогообложению, начислению резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности и пенсионным обязательствам, как изложено в Примечаниях 6, 7, 14, 24 и 31.

Классификация аренды

Аренда классифицируется как финансовая, если по условиям договора аренды все существенные риски, сопутствующие владению, и контроль над использованием актива передаются арендатору, в противном случае, она классифицируется как операционная.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «ЦентрТелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Неопределенность оценок

Ниже представлены основные допущения в отношении будущих событий, а также иных источников неопределенности оценок на отчетную дату, которые несут в себе существенный риск возникновения необходимости внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего отчетного года:

Срок полезного использования основных средств

Компания оценивает оставшийся срок полезного использования основных средств не менее одного раза в год в конце финансового года. В случае если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются как изменения в учетных оценках в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки». Указанные оценки могут иметь существенное влияние на балансовую стоимость основных средств и износ, признанный в отчете о прибылях или убытках.

Обесценение основных средств

На каждую отчетную дату Компания обязана оценивать актив на предмет наличия признаков возможного обесценения. Если подобные признаки имеют место, Компания проводит оценку возмещаемой суммы такого актива. Возмещаемая сумма актива это наибольшая величина из справедливой стоимости актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, за вычетом затрат на продажу и его стоимости от использования. При этом такая сумма определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоков денежных средств, которые в значительной степени независимы от генерируемых другими активами или группами активов. В случае если балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую сумму, такой актив считается обесцененным и его стоимость списывается до возмещаемой суммы. При оценке стоимости от использования, расчетные будущие денежные потоки приводятся к их текущей стоимости с использованием ставки дисконта до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, относящихся к данным активам.

Выявление признаков обесценения основных средств предусматривает использование оценок, которые включают, в частности, причину, сроки и сумму обесценения. Обесценение основывается на анализе значительного числа факторов, таких как изменения в текущих условиях конкуренции, ожидания подъема в отрасли, увеличение стоимости капитала, изменения в возможностях привлечения финансирования в будущем, технологическое устаревание, прекращение обслуживания, текущая стоимость замещения и прочие изменения в обстоятельствах, указывающие на наличие обесценения. Определение возмещаемой суммы на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки, требует использования оценок руководства. Определение стоимости от использования включает методы, основанные на оценке ожидаемых будущих дисконтированных денежных потоков и требующие от Компании проведения оценки таких потоков на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки, а также выбора обоснованной ставки дисконта для расчета приведенной стоимости денежных потоков. Указанные оценки, включая использованную методологию, могут в существенной степени повлиять на справедливую стоимость и, в конечном счете, на сумму обесценения основных средств.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «ЦентрТелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Неопределенность оценок (продолжение)

Справедливая стоимость активов и обязательств, приобретенных при объединении компаний

Компания обязана отдельно учитывать на дату приобретения идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства, приобретенные или принятые на себя в рамках сделки по объединению компаний по их справедливой стоимости, что предполагает использование оценок. Такие оценки основываются на оценочных методах, предусматривающих значительную долю субъективных суждений при прогнозировании будущих денежных потоков и выработки других допущений. Подробная информация представлена в Примечании 4.

Обесценение деловой репутации

Компания анализирует деловую репутацию на предмет обесценения не реже одного раза в год. Это требует оценки стоимости от использования подразделений, генерирующих денежные потоки, на которые относится данная деловая репутация. При определении подразделения, генерирующего денежные потоки, на которые приобретена при объединении компаний деловая репутация должна быть отнесена, Компания использует профессиональные суждения. Подразделения, генерирующие денежные потоки, идентифицируются на основе анализа ожидаемых выгод за счет синергии объединения, вне зависимости от того относятся ли к ним активы или обязательства приобретенной компании. Определение стоимости от использования требует от Компании проведения оценки будущих денежных потоков на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки, а также выбора обоснованной ставки дисконта для расчета приведенной стоимости денежных потоков. На 31 декабря 2006 г. балансовая стоимость деловой репутации составляла 0 (2005 г. – 25 579). Подробная информация представлена в Примечании 7.

Справедливая стоимость некотируемых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи

Справедливая стоимость инвестиций, не имеющих активного обращения на рынке, определяется с использованием методов оценки, в том числе по аналогии с последними по времени сделками, заключенными на рыночных условиях, а также на основании текущей рыночной стоимости финансового инструмента, практически идентичного рассматриваемому инструменту, или исходя из анализа дисконтированных денежных потоков или иных оценочных моделей. Указанные оценочные методы основываются на допущениях, не подтверждаемых имеющимися данными о рыночных ценах и ставках. По мнению руководства, расчетная справедливая стоимость, полученная в результате применения оценочных методов и отраженная в балансе, и соответствующие изменения в справедливой стоимости, отраженные в отчете об изменениях капитала, являются обоснованными и наиболее точными на отчетную дату.

Резерв на сомнительную дебиторскую задолженность

По дебиторской задолженности создается резерв под обесценение в том случае, если существует объективное свидетельство (например, достаточно высокая вероятность неплатежеспособности или других существенных финансовых затруднений дебитора) того, что Компания не получит все суммы, причитающиеся ей в соответствии с условиями поставки. Балансовая стоимость дебиторской задолженности уменьшается посредством использования счета резерва. Обесцененная задолженность списывается, если она признается безнадежной к получению. На 31 декабря 2006 г. был создан резерв по сомнительной дебиторской задолженности на сумму 1 006 185 (2005 г. – 2 213 112). Подробная информация представлена в Примечании 14.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «ЦентрТелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Неопределенность оценок (продолжение)

Пенсионные обязательства

Пенсионные обязательства обычно обеспечиваются планами, которые классифицируются и учитываются как пенсионные планы с установленными выплатами. Дисконтированная стоимость обязательств в рамках пенсионных планов с установленными выплатами и соответствующая стоимость текущих услуг определяются на основе актуарных оценок, использующих демографические и финансовые допущения, включая уровень смертности в период трудовой деятельности и после ее окончания, текучесть кадров, ставку дисконтирования, будущий уровень оплаты труда и пенсионного обеспечения, а также, в меньшей степени, ожидаемую доходность на активы плана. В случае если требуется внести дальнейшие изменения в ключевые допущения, это может оказать существенное влияние на будущие расходы по пенсионным обязательствам. Подробная информация представлена в Примечании 24.

Судебные иски

Руководство Компании применяет существенные суждения при оценке и отражении в учете резервов и рисков возникновения условных обязательств, связанных с существующими судебными делами и прочими неурегулированными претензиями, которые должны быть урегулированы путем переговоров, посредничества, арбитражного разбирательства или государственного вмешательства, а также других условных обязательств. Суждение руководства необходимо при оценке вероятности удовлетворения иска против Компании или возникновения материального обязательства, и при определении возможной суммы окончательного урегулирования. Вследствие неопределенности, присущей процессу оценки, фактические расходы могут отличаться от первоначальной оценки резерва. Такие предварительные оценки могут изменяться по мере поступления новой информации, сначала от собственных специалистов, если такие есть у Компании, или от сторонних консультантов, таких как юристы. Пересмотр таких оценок может оказать существенное влияние на будущие результаты операционной деятельности. Подробная информация представлена в Примечании 34.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «ЦентрТелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Неопределенность оценок (продолжение)

Отложенные налоговые активы

Суждения руководства требуются при расчете текущих и отложенных налогов на прибыль. Отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в какой существует вероятность их реализации. Реализация отложенного налогового актива будет зависеть от возможности получения достаточной налогооблагаемой прибыли по соответствующему виду налога в соответствующей юрисдикции. При оценке вероятности будущей реализации отложенного налогового актива используются различные факторы, включая прошлые результаты операционной деятельности, планы операционной деятельности, истечение срока действия переноса налоговых убытков и стратегии налогового планирования. Если фактические результаты отличаются от этих оценок или если эти оценки должны быть скорректированы в будущем, то это может оказать отрицательное влияние на финансовое положение, результаты операционной деятельности и движение денежных средств Компании. Если в результате какого-либо события оценка суммы отложенных налоговых активов, которые возможно реализовать в будущем, снижается, данное снижение признается в отчете о прибылях и убытках.

Исправление ошибок

Компания ретроспективно исправляет существенные ошибки прошлых периодов в финансовой отчетности, утвержденной в период обнаружения ошибки, посредством корректировки сопоставимых показателей финансовой отчетности прошлого периода или периодов, в которых была совершена ошибка, либо, в случае совершения ошибки в период или периоды, предшествующие наиболее ранней из представленных в финансовой отчетности, утвержденной в период обнаружения ошибки, корректировки входящего сальдо показателей статей активов, обязательств и собственного капитала наиболее раннего из представленных периодов. Наиболее существенные корректировки представлены ниже.

Учет вознаграждений сотрудникам

Компания предоставляет определенные долгосрочные вознаграждения работникам, которые классифицируются как пенсионные планы с установленными выплатами в соответствии с МСФО 19 «Вознаграждения сотрудникам». Компания привлекла актуария для осуществления расчетов по пенсионным обязательствам и учла задолженность по пенсионным планам с установленными выплатами по состоянию на 31 декабря 2006 г. В дополнение к этому, Компания пересмотрела оценки обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами и соответствующих расходов по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. и за год по указанные даты, и скорректировала величину обязательств по планам с установленными выплатами и расходы по планам с установленными выплатами. Соответственно, были внесены корректировки в сопоставимые показатели по состоянию на 31 декабря 2004 и 2005 гг.

Эти корректировки уменьшили величину чистого убытка за год, закончившийся 31 декабря 2005 г., на 161 279 и величину нераспределенной прибыли на 31 декабря 2005 г. на 1 291 787. В результате величина базового и разводненного убытка на акцию, приходящегося на акционеров материнской компании, за 2005 год уменьшилась на 0,077 рубля. Соответствующие изменения представлены в таблице ниже.

Кроме того, была раскрыта дополнительная информация в отношении сопоставимых показателей по состоянию на 31 декабря 2005 г.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «ЦентрТелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Исправление ошибок (продолжение)

Учет объединения компаний в 2004 г. и 2005 г.

В 2006 г. Компания пересмотрела величину справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств ОАО «Российская Телекоммуникационная Сеть» (ОАО «РТС») и ЗАО «АТС», дочерних компаний, приобретенных в 2004 г. и 2005 г. соответственно, после получения результатов соответствующей оценки. Необходимые корректировки, связанные с оценкой справедливой стоимости, были отражены в финансовой отчетности за год, окончившийся 31 декабря 2006 г., включая исправление сопоставимых данных по состоянию на 31 декабря 2004 и 2005 гг. В результате этого Компания скорректировала балансовую стоимость положительной деловой репутации, связанной с данными приобретениями, которая составила 969 248 и 25 579, соответственно.

В 2006 г. Компания также пересмотрела возмещаемую стоимость приобретенных дочерних компаний, которые в целях их анализа на предмет обесценения по состоянию на 31 декабря 2005 г. рассматривались в качестве отдельных подразделений, генерирующих денежные потоки. В результате этого анализа по состоянию на 31 декабря 2005 г. Компанией был признан убыток в сумме 969 248 от обесценения положительной деловой репутации, признанной при приобретении ОАО «РТС».

Поправки представленные выше увеличили величину чистого убытка за год, закончившийся 31 декабря 2005 г. на 1 006 322 и уменьшили величину нераспределенной прибыли на 31 декабря 2005 г. на 1 067 400. В результате, величина базового и разводненного убытка на акцию, приходящегося на акционеров материнской компании, за 2005 год увеличилась на 0,478 рубля. Эффект от представления приобретенных чистых активов в соответствии с МСФО 3 изменил величину чистых активов на 1 января 2005 г. и 31 декабря 2005 г., как представлено в таблице ниже. Дополнительная информация была раскрыта в отношении сопоставимых показателей по состоянию на 31 декабря 2005 г.

Учет отложенного налога на прибыль

В 2006 г. Компания скорректировала расчет отложенного налога на прибыль по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. В результате, Компания изменила сумму обязательств по отложенному налогу на прибыль по состоянию на 31 декабря 2005 и 2004 гг. и сумму расходов по отложенному налогу на прибыль за год, окончившийся 31 декабря 2005 г.

Эффект от корректировки сумм отложенного налога уменьшил величину чистого убытка за год, окончившийся 31 декабря 2005 г., на 33 485 и уменьшил величину нераспределенной прибыли на 31 декабря 2005 г. на 95 779. В результате, величина базового и разводненного убытка на акцию, приходящегося на акционеров материнской компании, за 2005 год уменьшилась на 0,016 рубля. Эффект от корректировки отложенного налога изменил величину отложенных налоговых обязательств на 1 января 2005 г. и 31 декабря 2005 г. и расходов по отложенному налогу на прибыль за год, оканчивающийся 31 декабря 2005 г., как представлено в таблице ниже.

Учет кредитов и займов

В 2006 Компания скорректировала балансовую стоимость привлеченных займов по состоянию на 31 декабря 2005 г. на сумму затрат по выпуску векселей в 2005 г. В результате Компания скорректировала сумму задолженности по привлеченным займам по состоянию на 31 декабря 2005 и сумму расходов по процентам за год, оканчивающийся 31 декабря 2005 г.

Эффект от исправления задолженности по привлеченным займам и расходов по процентам уменьшил чистый убыток за 2005 год на 25 595.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «ЦентрТелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Исправление ошибок (продолжение)

Учет кредитов и займов (продолжение)

В результате, величина базового и разводненного убытка на акцию, приходящегося на акционеров материнской компании, за 2005 год уменьшилась на 0,012 рубля. Краткосрочная задолженность по кредитам и займам и краткосрочная часть долгосрочной задолженности по состоянию на 31 декабря 2005 г. были скорректированы как показано в таблице ниже.

Исключение консолидации ЗАО «ЦентрТелекомСервис»

В 2006 г. Компания отказалась от консолидации финансовых вложений в ЗАО «ЦентрТелекомСервис». Компания владеет 74,9% голосующих акций данного общества, которое было представлено в предыдущих отчетных периодах как дочернее общество, деятельность которого контролируется Компанией. Остальные 25,1% голосующих акций принадлежат миноритарному акционеру.

Компания признала отсутствие контроля над деятельностью общества из-за ограничений своих прав в принятии решений простым большинством голосов в Совете директоров общества. Соответственно, Компания и миноритарный акционер осуществляют совместный контроль над деятельностью общества, в связи с чем Компания классифицировала данную инвестицию как вложение в совместную деятельность и отразила финансовое вложение в ЗАО «ЦентрТелекомСервис» по методу участия в капитале. Сопоставимые данные о величине активов, обязательств и результатах деятельности по состоянию на 31 декабря 2005 г. и за год, закончившийся данной датой, были соответствующим образом скорректированы.

Эффект от изменения метода консолидации указанной компании увеличил величину чистого убытка, приходящегося на долю меньшинства, на 3 269. Эффект от изменения метода консолидации указанной компании изменил показатели баланса и отчета о прибылях и убытках по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2005 г., как представлено в таблице ниже.

Суммарный эффект корректировок на нераспределенную прибыль по состоянию на 31 декабря 2004 г.

Эффект от представления существующих обязательств по пенсионным планам с установленными выплатами в соответствии с МСФО 19 уменьшил величину нераспределенной прибыли по состоянию на 31 декабря 2004 г. на 1 453 066, представление приобретенных чистых активов в соответствии с МСФО 3 уменьшило величину нераспределенной прибыли по состоянию на 31 декабря 2004 г. на 63 936, исправление величины остатков по отложенному налогу на прибыль уменьшило величину нераспределенной прибыли по состоянию на 31 декабря 2004 г. на 129 264, прочие корректировки уменьшили величину нераспределенной прибыли по состоянию на 31 декабря 2004 г. на 14 527. Суммарный эффект на величину нераспределенной прибыли по состоянию на 31 декабря 2004 г. составил 1 660 793.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «ЦентрТелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Переклассификации и изменение сопоставимых данных

Компания скорректировала и осуществила переклассификацию сопоставимых показателей за 2005 год с целью обеспечения сопоставимости с данными за 2006 г., как показано в таблице ниже.

	До корректировок	Исправление ошибок	Пере- классификация	Итого корректировок	С учетом корректировок
Консолидированный баланс по состоянию на 31 декабря 2005 г.					
Основные средства, нетто	30 176 743	43 416	–	43 416	30 220 159
Нематериальные активы и деловая репутация, нетто	4 096 394	(1 051 987)	–	(1 051 987)	3 044 407
Финансовые вложения в ассоциированные компании, нетто	20 081	26 278	–	26 278	46 359
Долгосрочные финансовые вложения	25 621	–	163	163	25 784
Долгосрочная дебиторская задолженность и прочие активы	221 546	–	(163)	(163)	221 383
Долгосрочные авансы выданные, нетто	951 182	–	–	–	951 182
Отложенные налоговые активы	105 787	(105 787)	–	(105 787)	–
Товарно-материальные запасы, нетто	513 628	(425)	–	(425)	513 203
Дебиторская задолженность, нетто	1 877 457	(16 663)	–	(16 663)	1 860 794
Предоплата по налогу на прибыль	82 877	–	–	–	82 877
Краткосрочные финансовые вложения	–	9 580	–	9 580	9 580
Прочие текущие активы, нетто	1 556 475	(11 710)	–	(11 710)	1 544 765
Денежные средства и их эквиваленты	994 627	(20 266)	–	(20 266)	974 361
Итого активы	40 622 418	(1 127 564)	–	(1 127 564)	39 494 854
Долгосрочные кредиты и займы	6 824 529	–	–	–	6 824 529
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде	1 562 302	(46 415)	–	(46 415)	1 515 887
Обязательства по пенсионному обеспечению	850 420	1 291 787	–	1 291 787	2 142 207
Долгосрочная кредиторская задолженность по налогу на прибыль	10 604	–	–	–	10 604
Долгосрочная кредиторская задолженность по налогам и социальному обеспечению	14 589	–	–	–	14 589
Доходы будущих периодов	833 884	(406)	–	(406)	833 478
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	–	37 388	–	37 388	37 388
Долгосрочные резервы	–	46 892	–	46 892	46 892
Прочие долгосрочные обязательства	34 398	4 482	–	4 482	38 880
Кредиторская задолженность, начисленные обязательства и авансы полученные	2 277 667	12 826	(78 366)	(65 540)	2 212 127
Кредиторская задолженность перед ОАО «Ростелеком»	190 533	–	–	–	190 533
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль	42 739	–	–	–	42 739
Кредиторская задолженность по налогам и социальному обеспечению	1 098 858	480	–	480	1 099 338
Дивиденды к уплате	8 273	–	–	–	8 273
Краткосрочные кредиты и займы	2 263 764	946	–	946	2 264 710
Доля долгосрочных кредитов и займов, подлежащая погашению в течение года	12 570 338	(26 541)	–	(26 541)	12 543 797
Краткосрочная часть обязательств по договорам финансовой аренды	743 000	(24 324)	–	(24 324)	718 676
Краткосрочные резервы	–	25 802	78 366	104 168	104 168
Итого обязательства	29 325 898	1 322 917	–	1 322 917	30 648 815
Доля меньшинства	14 366	(8 805)	–	(8 805)	5 561
Нераспределенная прибыль на 31 декабря 2005 г.	11 282 154	(2 441 676)	–	(2 441 676)	8 840 478

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «ЦентрТелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Переклассификации и изменение сопоставимых данных (продолжение)

	До корректировок	Исправление ошибок	Пере- классификация	Итого корректировок	С учетом корректировок
Консолидированный отчет о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2005 г.					
Доходы	28 700 650	(44 478)	15 011	(29 467)	28 671 183
Заработная плата, прочие выплаты и социальные отчисления	(10 197 813)	161 279	(3 796)	157 483	(10 040 330)
Износ и амортизация	(4 860 503)	(12 630)	(612)	(13 242)	(4 873 745)
Материалы, ремонт и обслуживание, коммунальные услуги	(2 719 610)	–	–	–	(2 719 610)
Налоги, за исключением налога на прибыль	(774 186)	–	(55 765)	(55 765)	(829 951)
Расходы по услугам операторов связи	(4 003 521)	24 406	(649)	23 757	(3 979 764)
Восстановление (начисление) резерва по сомнительным долгам	(296 524)	(8 244)	–	(8 244)	(304 768)
Убыток от выбытия основных средств	(56 664)	(3 180)	–	(3 180)	(59 844)
Прочие операционные расходы	(3 525 341)	9 203	58 707	67 910	(3 457 431)
Прибыль от участия в ассоциированных компаниях	3 049	9 608	–	9 608	12 657
Расходы по процентам, нетто	(2 607 604)	25 577	(1 283)	24 294	(2 583 310)
Прочие убытки, нетто	22 357	(967 640)	(11 613)	(979 253)	(956 896)
Прибыль от финансовых вложений, нетто	8 872	–	–	–	8 872
Прибыль от курсовых разниц при переоценке валют, нетто	78 354	–	–	–	78 354
Налог на прибыль	(420 735)	19 859	–	19 859	(400 876)
Убыток за отчетный период	(649 219)	(786 240)	–	(786 240)	(1 435 459)
Базовый и разводненный убыток на акцию (в российских рублях), для убытка за год, приходящегося на акционеров материнской компании, руб.	(0,309)	(0,372)	–	(0,372)	(0,681)

3. Основные положения учетной политики

3.1 Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность Компании представляет собой финансовую отчетность группы компаний, т.е. материнской компании и ее дочерних компаний, составленную, как если бы Компания была индивидуальной хозяйствующей единицей.

Дочерние компании

Дочерние компании, т.е. предприятия, в которых Компании принадлежит более половины голосующих акций, или контроль над деятельностью которых Компания осуществляет на иных основаниях, консолидируются. Консолидация дочерних компаний начинается с даты перехода к Компании контроля над ними и прекращается с даты потери контроля. Все операции между дочерними компаниями, а также сальдо по расчетам и нерезализованная прибыль по таким операциям исключаются; нерезализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда данная операция свидетельствует об обесценении передаваемого актива. При необходимости в учетную политику дочерних компаний вносятся изменения для приведения ее в соответствие с учетной политикой Компании.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «ЦентрТелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

3.1 Принципы консолидации (продолжение)

Приобретение дочерних компаний

Приобретение Компанией дочерних компаний отражается по методу покупки. Идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства приобретаемой компании учитываются по их справедливой стоимости на дату приобретения, независимо от наличия и размера доли меньшинства.

Превышение стоимости приобретения над справедливой стоимостью доли Компании в идентифицируемых чистых активах отражается как деловая репутация. В случае если стоимость приобретения меньше справедливой стоимости доли Компании в идентифицируемых чистых активах приобретенной дочерней компании, разница отражается непосредственно в отчете о прибылях и убытках.

Увеличение доли в имеющихся дочерних компаниях

Разница между балансовой стоимостью приобретаемой доли в чистых активах дочернего предприятия и стоимостью приобретения этой доли отражается как увеличение или уменьшение нераспределенной прибыли.

3.2 Участие в совместной деятельности

Совместная деятельность представляет собой договорное соглашение, по которому две или более сторон осуществляют экономическую деятельность на условиях совместного контроля над ней. Совместный контроль - это обусловленное договором распределение контроля над экономической деятельностью, который существует только если принятие финансовых и операционных решений, связанных с данной деятельностью, требует единогласного согласия сторон, осуществляющих совместный контроль. Компания учитывает свою долю в совместно контролируемых организациях, используя метод участия в капитале.

3.3 Основные средства

Первоначальная стоимость основных средств

Основные средства отражены по стоимости приобретения или строительства, не включая затраты на текущее обслуживание, за вычетом накопленного износа и накопленного обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой установок и оборудования, если они отвечают критериям признания. На каждую отчетную дату руководство Компании определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство Компании оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости актива за вычетом затрат по реализации, с одной стороны, и стоимости от использования, с другой стороны. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы, а разница отражается в качестве расхода (убыток от обесценения) в отчете о прибылях и убытках. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло изменение оценок, использованных при определении возмещаемой суммы.

Балансовая стоимость основных средств Компании на дату перехода на МСФО, 31 января 2003 г., была оценена по справедливой стоимости, которая была использована как фактическая стоимость основных средств на данную дату.

Расходы на ремонт и техобслуживание относятся на затраты по мере их осуществления. Затраты на реконструкцию и модернизацию капитализируются, а замененные объекты списываются. Доход или убыток от списания активов относится на финансовые результаты по мере списания.

Затраты на проведение крупномасштабных инспекций отражаются в составе балансовой стоимости основных средств как замена активов, если они отвечают критериям признания.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «ЦентрТелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

3.3 Основные средства (продолжение)

Проценты по займам, полученным для финансирования строительства основных средств, капитализируются в составе стоимости объекта основных средств в течение периода, необходимого для завершения строительства и подготовки объекта для предполагаемого использования. Прочие расходы по займам отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Срок полезного использования и износ основных средств

Износ основных средств рассчитывается линейным методом. Сроки износа, приблизительно равные расчетным срокам полезной службы активов, представлены ниже:

	<u>Годы</u>
Здания	50 лет
Сооружения	20 лет
Аналоговые коммутаторы	15 лет
Цифровые коммутаторы	15 лет
Прочее оборудование сети	15 лет
Транспортные средства	5 лет
Компьютеры, офисное и прочее оборудование	4-5 лет
Земельные участки	не амортизируются

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления износа активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости.

Срок действия операционных лицензий Компании существенно короче, чем сроки полезного использования основных средств, используемые при расчете амортизации. На основании положений законодательства, регламентирующего лицензионную деятельность, и своего прошлого опыта, Руководство считает, что операционные лицензии будут продлены без существенных затрат средств, что позволит Компании реализовать стоимость основных средств в ходе нормальной хозяйственной деятельности.

Незавершенное строительство

Объекты незавершенного строительства отражаются по стоимости фактических затрат, за вычетом накопленных убытков от обесценения.

Безвозмездно полученные основные средства

Стоимость производственного оборудования и прочих объектов основных средств, связанных с основной деятельностью Компании, безвозмездно переданных Компании вне процесса приватизации, капитализируется в составе основных средств по справедливой стоимости на дату передачи оборудования. Соответствующий доход признается в отчете о прибылях и убытках полностью. В случае если передача объектов основных средств связана с оказанием Компанией в будущем услуг лицу, осуществившему передачу, с использованием переданных объектов основных средств Компания признает доходы будущих периодов в размере справедливой стоимости полученного оборудования и прочих объектов основных средств, которые признаются как доход по мере амортизации полученных объектов основных средств.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «ЦентрТелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

3.3 Основные средства (продолжение)

В том случае, если полученные безвозмездно основные средства не приводят к получению Компанией в будущем доходов, они не признаются в финансовой отчетности.

3.4 Нематериальные активы и Деловая репутация

Деловая репутация

Деловая репутация представляет собой превышение стоимости приобретения над чистой справедливой стоимостью доли Компании в идентифицируемых активах, обязательствах и условных обязательствах дочерней или ассоциированной компании на дату приобретения. Деловая репутация, возникающая при приобретении дочерних компаний, отражается в составе нематериальных активов. Деловая репутация, возникающая при приобретении ассоциированных компаний, отражается в составе инвестиций в ассоциированные компании. После первоначального признания деловая репутация отражается по себестоимости за вычетом любых накопленных убытков от обесценения.

Деловая репутация анализируется на предмет обесценения ежегодно или чаще, если какие-либо события или изменение обстоятельств свидетельствуют о его возможном обесценении. Для целей анализа на предмет обесценения деловая репутация, приобретенная в результате операций по объединению компаний, с даты приобретения распределяется по всем подразделениям или группам подразделений, генерирующим денежные потоки, которые, как ожидается, получают выгоды от объединения, независимо от факта отнесения прочих активов и обязательств Компании к указанным подразделениям или группам подразделений. Каждое подразделение или группа подразделений, на которые относится деловая репутация:

- представляет собой административную единицу наиболее низкого уровня в составе Компании с точки зрения анализа деловой репутации для целей внутреннего управления; и
- не превышает первичный или вторичный сегмент в рамках сегментной отчетности Компании согласно определению в МСФО (IAS) 14 «Сегментная отчетность».

Обесценение деловой репутации определяется путем оценки возмещаемой стоимости подразделения (или группы подразделений), генерирующей денежные потоки, на которые отнесена деловая репутация. Убыток от обесценения признается, если возмещаемая стоимость подразделения (группы подразделений), генерирующего денежные потоки, меньше его балансовой стоимости. В случае если деловая репутация входит в состав генерирующего денежные потоки подразделения (группы подразделений), а часть такого подразделения выбывает, то деловая репутация, связанная с выбывающей частью, включается в состав балансовой стоимости этой части при определении прибыли или убытка от выбытия. В этом случае выбывающая деловая репутация оценивается исходя из относительной стоимости выбывающей части и доли генерирующего денежные потоки подразделения, оставшегося в составе Компании.

В случае если доля Компании в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретенной дочерней или ассоциированной компании превышает затраты, связанные с объединением компаний, идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства переоцениваются и пересчитываются. Превышение стоимости после переоценки незамедлительно относится на прибыль или убыток Компании.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «ЦентрТелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

3.4 Нематериальные активы и деловая репутация (продолжение)

Лицензии

Стоимость лицензий представляет собой распределение стоимости покупки дочерних компаний на приобретенные лицензии или выплаты государству за получение лицензий. При капитализации и начислении амортизации лицензий используется линейный метод с использованием ожидаемого срока полезного использования с даты начала операций на территории действия лицензии.

После первоначального признания лицензии отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Абонентская база

Абонентская база подразделяется на следующие подгруппы с соответствующими сроками использования:

Абонентская база по видам предоставляемых услуг	Срок полезного использования, лет
Абонентская база фиксированной связи	8
Абонентская база по транзиту трафика	8
Абонентская база интернет-услуг	4
Абонентская база услуг системной интеграции	8

Программное обеспечение и прочие нематериальные активы

Программное обеспечение и прочие нематериальные активы, приобретаемые отдельно, при первоначальном признании отражаются по стоимости приобретения. Прочие нематериальные активы, приобретаемые при объединении компаний, признаются по справедливой стоимости на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Обесценение нематериальных активов

Компания определяет наличие признаков обесценения нематериальных активов по состоянию на отчетную дату. При выявлении таких признаков, Компания оценивает возмещаемую стоимость активов.

Каждый год Компания тестирует нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования и нематериальные активы, не введенные в эксплуатацию, на предмет обесценения путем сравнения их балансовой стоимости с возмещаемой стоимостью данных активов. Тест на обесценение выполняется до конца текущего годового периода.

Срок полезного использования и амортизация нематериальных активов

Компания определяет, является ли срок полезного использования объектов нематериальных активов конечным или неопределенным и, в первом случае, оценивает его продолжительность или количество единиц производства или аналогичных единиц, составляющих этот срок. Срок полезного использования объекта нематериальных активов является неопределенным, если Компания, основываясь на всех значимых факторах, полагает, что период, в течение которого ожидается, что объект нематериальных активов будет генерировать чистые притоки денежных средств в организацию, не имеет обозримого предела.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «ЦентрТелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

3.4 Нематериальные активы и деловая репутация (продолжение)

Нематериальные активы с определенным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования и анализируются на обесценение в случае наличия соответствующих признаков.

Компания осуществляет пересмотр периода амортизации и метода амортизации по объектам нематериальных активов, имеющим конечный срок полезного использования, ежегодно по состоянию на отчетную дату. При изменении оценки срока полезного использования, период амортизации также подлежит изменению, которое учитывается как изменение в бухгалтерских оценках.

Полученные лицензии и программное обеспечение амортизируются равными долями в течение срока полезной службы указанных активов, равного сроку действия лицензии или прав пользования программным обеспечением. Срок полезной службы прочих нематериальных активов равен 5 годам.

Нематериальные активы, имеющие неопределенный срок полезного использования, не амортизируются, но ежегодно анализируются на предмет обесценения либо в индивидуальном порядке, либо на уровне генерирующих денежные потоки подразделений. Компания ежегодно осуществляет пересмотр срока полезного использования по объектам нематериальных активов, имеющим неопределенный срок полезного использования, с целью выявления событий и обстоятельств, которые подтверждают оценку неопределенного срока полезного использования. При отсутствии подтверждения неопределенного срока полезного использования Компания изменяет оценку срока полезного использования с неопределенного на конечный и учитывает такое изменение как изменение в бухгалтерских.

3.5 Инвестиции в ассоциированные компании

Ассоциированные компании – это компании, в которых Компании, как правило, принадлежит от 20% до 50% голосующих акций, или на деятельность которых Компания имеет иную возможность оказывать существенное влияние, но которые при этом не находятся под контролем Компании или под совместным контролем Компании и других сторон. Вложения в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по стоимости приобретения, включающей стоимость деловой репутации. Последующие изменения в балансовой стоимости отражают изменения доли Компании в чистых активах ассоциированной компании, произошедшие после приобретения. Доля Компании в прибылях и убытках ассоциированных компаний отражается в отчете о прибылях и убытках, а ее доля в изменениях резервов относится на собственные средства акционеров. Однако, если доля Компании в убытках ассоциированной компании равна или превышает ее долю участия в ассоциированной компании, Компания признает дальнейшие убытки только в той степени, в какой Компания принимает на себя юридические или юридически подразумеваемые обязательства или осуществляет платежи от имени ассоциированной компании.

Нереализованная прибыль по операциям между Компанией и ее ассоциированными компаниями исключается в части, соответствующей доле Компании в ассоциированных компаниях; нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении переданного актива.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «ЦентрТелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

3.6 Инвестиции и прочие финансовые активы и обязательства

В соответствии с МСФО (IAS) 39 финансовые активы классифицируются либо как финансовые активы, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, займы, дебиторская задолженность и инвестиции, удерживаемые до погашения, либо, в зависимости от обстоятельств, как инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи. Первоначально финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости. В случае если инвестиции не классифицируются как финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток, то при отражении в отчетности к их справедливой стоимости прибавляются непосредственно связанные с ними затраты по сделке. При первоначальном отражении финансовых активов в учете Компания присваивает им соответствующую категорию. Все операции по покупке и продаже инвестиций признаются на дату расчетов, то есть на дату осуществления поставки актива покупателю.

Инвестиции, классифицируемые в качестве предназначенных для торговли, включаются в категорию «финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток». Инвестиции классифицируются в качестве предназначенных для торговли, если они приобретены для целей продажи в ближайшем будущем. Прибыли или убытки от инвестиций, предназначенных для торговли, отражаются в отчете о прибылях и убытках. В течение отчетного периода Компания не имела инвестиций данной категории.

Непроизводные финансовые активы с фиксированным или поддающимся определению размером платежей и фиксированным сроком погашения классифицируются в качестве удерживаемых до погашения в случае, если Компания намерена и способна удерживать их до срока погашения. В течение отчетного периода Компания не имела инвестиций данной категории.

Займы и дебиторская задолженность являются производными финансовыми активами, не котирующимися на активном рынке, с фиксированным или поддающимся определению размером платежей. Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Прибыли и убытки по таким активам отражаются в отчете о прибылях и убытках в момент прекращения признания или в случае обесценения таких активов, а также путем амортизации.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой производные финансовые активы, классифицируемые в качестве имеющихся в наличии для продажи и не включенные в любую из трех вышеназванных категорий. После первоначального отражения в учете инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, при этом прибыли и убытки отражаются в качестве отдельного компонента в составе капитала до момента прекращения признания или обесценения инвестиции. В этом случае совокупная прибыль или убыток, ранее отраженные в составе капитала, включаются в отчет о прибылях и убытках. Восстановление убытков от обесценения, связанных с долевыми инструментами, не отражается в отчете о прибылях и убытках. Убытки от обесценения, связанные с долговыми инструментами, сторнируются в составе прибыли или убытка, в случае если увеличение справедливой стоимости инструмента может быть объективно отнесено к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения в отчете о прибылях и убытках.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «ЦентрТелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

3.6 Инвестиции и прочие финансовые активы и обязательства (продолжение)

Справедливая стоимость инвестиций, активно обращающихся на организованных финансовых рынках, определяется по рыночным котировкам на покупку на момент окончания торгов на отчетную дату. Справедливая стоимость инвестиций, не имеющих активного обращения на рынке, определяется с использованием методов оценки, в том числе по аналогии с последними по времени сделками, заключенными на рыночных условиях, а также на основании текущей рыночной стоимости финансового инструмента, практически идентичного рассматриваемому инструменту, или исходя из анализа дисконтированных денежных потоков или иных оценочных моделей.

Финансовые обязательства включают обусловленные договорами обязательства предоставить денежные средства или иной финансовый актив другой компании или обменяться финансовыми активами или финансовыми обязательствами с другой компанией на условиях, потенциально не выгодных для Компании; или договор, расчет по которому будет или может быть осуществлен собственными долевыми инструментами Компании, и являющимся производным инструментом, по которому Компания предоставит или будет обязана предоставить переменное количество собственных долевого инструмента Компании или производным инструментом, расчет по которому будет или может быть произведен способом, исключая обмен фиксированной суммы денежных средств или другого финансового актива на фиксированное количество собственных долевого инструмента Компании. Для этих целей собственные долевыми инструментами Компании не включают инструменты, являющиеся договорами на получение или поставку собственных долевого инструмента Компании в будущем.

Компания признает финансовые активы или финансовые обязательства в бухгалтерском балансе в тот и только тот момент, когда Компания становится стороной по договору, создающему соответствующий финансовый инструмент.

Первоначальное признание финансового актива или финансового обязательства осуществляется по их справедливой стоимости, а также, для финансовых активов или финансовых обязательств, не отражаемых по «справедливой стоимости через прибыль или убыток», затрат, непосредственно связанных с приобретением или выпуском финансового актива или финансового обязательства.

Компания классифицирует финансовые активы и финансовые обязательства как долгосрочные или краткосрочные, в зависимости от срока их обращения, с учетом иных факторов, ограничивающих возможности Компании по реализации финансовых активов в течение 12 месяцев или предусматривающих потенциальную возможность погашения финансовых обязательств в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Признание финансового актива прекращается, когда истекает срок действия договорных прав на получение потоков денежных средств от этого финансового актива или когда Компания передает договорные права на получение потоков денежных средств от этого финансового актива.

Признание финансового обязательства прекращается, когда указанное в договоре обязательство погашено, то есть, исполнено, аннулировано, или срок его действия истек. Происходящий между заемщиком и кредитором обмен долговыми инструментами с существенно отличными условиями учитывается как погашение первоначального финансового обязательства, и признание нового финансового обязательства. Точно так же существенное изменение условий существующего финансового обязательства (независимо от того, является ли это следствием финансовых трудностей должника или нет) учитывается как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «ЦентрТелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

3.7 Дебиторская задолженность и резерв под снижение стоимости дебиторской задолженности

Дебиторская задолженность отражается в отчетности в сумме выставленного счета за вычетом резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности. Компания создает резерв по сомнительным долгам, когда возврат Компании полной суммы задолженности признается сомнительным.

Резерв под снижение стоимости дебиторской задолженности создается на основании фактических данных о собираемости дебиторской задолженности и анализа платежеспособности наиболее существенных дебиторов.

Компания также создает резервы под снижение стоимости дебиторской задолженности по прочей дебиторской задолженности на основании анализа данных о вероятности возмещения данных сумм дебиторами.

Расходы по резерву под снижение стоимости дебиторской задолженности отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Балансовая стоимость краткосрочной дебиторской задолженности приблизительно сравнима с ее справедливой стоимостью.

Справедливая стоимость долгосрочной дебиторской задолженности определяется при помощи метода эффективной ставки процента.

3.8 Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы отражаются в финансовой отчетности по наименьшей из: себестоимости и чистой стоимости возможной реализации. Чистая стоимость возможной реализации представляет собой оценку цены реализации в ходе обычной деятельности Компании за вычетом величины оценки затрат по завершению производственного цикла и величины оценки затрат по организации продажи.

Себестоимость товарно-материальных запасов включает все затраты по приобретению, затраты производственного цикла и прочие затраты, связанные с их приведением в текущее состояние и местоположение. Себестоимость списания запасов определяется методом средневзвешенной стоимости.

3.9 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и краткосрочные депозиты в бухгалтерском балансе включают денежные средства в банках и в кассе и краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения 3 месяца или менее.

Для целей консолидированного отчета о движении денежных средств, денежные средства и их эквиваленты состоят из компонентов, определенных выше, за вычетом непогашенных банковских овердрафтов.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «ЦентрТелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

3.10 Капитал

Уставный капитал

Обыкновенные акции и непогашаемые привилегированные акции, дивиденды по которым выплачиваются по усмотрению эмитента, отражаются в составе капитала. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения компаний, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как эмиссионный доход.

Собственные акции, выкупленные у акционеров

В случае приобретения Компанией или ее дочерними компаниями акций Компании стоимость приобретения, включая соответствующие затраты по сделке, за вычетом налога на прибыль вычитается из суммы капитала как собственные акции, выкупленные у акционеров, вплоть до момента их аннулирования или повторного выпуска. При покупке, продаже, выпуске или аннулировании собственных долевых инструментов Компании прибыль или убыток не отражается в отчете о прибылях и убытках. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций полученная сумма включается в состав капитала. Собственные акции, выкупленные у акционеров, учитываются по средневзвешенной стоимости.

Доли меньшинства

Доли меньшинства представляют собой доли участия в дочерних компаниях, не принадлежащие Компании. Доли меньшинства на отчетную дату представляют собой долю миноритарных акционеров в справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств дочерней компании на дату приобретения, а также долю миноритарных акционеров в изменениях капитала, произошедших с момента объединения компаний. Доли меньшинства представлены в составе капитала.

Убытки, относимые на долю меньшинства, не превышают долю меньшинства в капитале дочерних предприятий, за исключением случаев, когда миноритарные акционеры связаны обязательством по финансированию убытков. Такие убытки в полном объеме признаются Компанией.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы к выплате до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности.

3.11 Кредиты и займы

Кредиты и займы первоначально отражаются по справедливой стоимости полученных средств за вычетом понесенных затрат по сделке. После первоначального признания кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента; разница между справедливой стоимостью полученных средств (за вычетом затрат по сделке) и суммой к погашению отражается как процентные расходы на протяжении срока кредита или займа.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «ЦентрТелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

3.12 Затраты на привлечение заемных средств

Компания капитализирует затраты по заемным средствам, непосредственно связанным с приобретением, строительством или производством квалифицируемых активов, в том числе объектов незавершенного строительства, в составе стоимости таких квалифицируемых активов, в том числе объектов незавершенного строительства.

В той степени, в которой заемные средства привлечены непосредственно в целях приобретения, строительства или производства квалифицируемого актива, величина затрат по заемным средствам, подлежащая капитализации, определяется как фактические затраты по заемным средствам, начисленные по таким объектам заемных средств в течение отчетного периода.

В той степени, в которой заемные средства привлечены в общехозяйственных целях и использованы для приобретения квалифицируемых активов, величина затрат по заемным средствам, подлежащая капитализации, определяется как произведение ставки капитализации и суммы затрат по формированию такого актива в течение отчетного периода. Ставка капитализации определяется как средневзвешенный показатель затрат по заемным средствам, непогашенным в течение отчетного периода, и не включающим заемные средства, привлеченные непосредственно в целях приобретения или производства квалифицируемого актива. Величина затрат по заемным средствам, капитализированных в стоимости квалифицируемых активов, не должна превышать величину затрат по заемным средствам, начисленным в течение отчетного периода.

3.13 Аренда

Определение того, что договоренность представляет собой или содержит условия аренды, основано на содержании договоренности на дату начала срока аренды, т.е. определяется тем, зависит ли выполнение договора от использования определенного актива или активов, или договор предоставляет право на использование такого актива.

Финансовая аренда, по условиям которой происходит переход Компании всех рисков и выгод, сопутствующих владению арендованным активом, признается на начало срока аренды в сумме, равной справедливой стоимости арендуемого имущества, или, если эта сумма ниже, дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Арендные платежи подлежат распределению между финансовыми выплатами и уменьшением непогашенного обязательства по аренде таким образом, чтобы получить постоянную ставку процента на остающееся сальдо обязательства. Финансовые выплаты отражаются в отчете о прибылях и убытках.

В том случае, если отсутствует обоснованная уверенность в том, что Компания получит право собственности к концу срока аренды, капитализированные арендованные активы амортизируются в течение более короткого из двух сроков: аренды или расчетного срока его полезной службы.

Арендные платежи при операционной аренде должны признаваться в отчете о прибылях и убытках как расходы, распределенные равномерно в течение срока аренды.

3.14 Вознаграждения сотрудникам

Текущие вознаграждения сотрудникам

Заработная плата сотрудников за осуществленную трудовую деятельность признается в качестве расхода данного отчетного периода. Компания также создает резерв расходов по предстоящим отпускам.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «ЦентрТелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

3.14 Вознаграждения сотрудникам (продолжение)

Единый социальный налог

В соответствии с законодательством Российской Федерации Компания начисляет единый социальный налог («ЕСН»), рассчитываемый по регрессивной ставке (от 17% до 26%), которая применяется к общей годовой сумме вознаграждения каждого работника. Компания относит суммы ЕСН на три социальных фонда (государственный пенсионный фонд, фонды социального и медицинского страхования), при этом процент отчислений в пенсионный фонд варьируется от 20% до 14% в зависимости от общей годовой суммы выплат и вознаграждений каждого работника.

Расходы по начисленному Компанией ЕСН относятся на расходы в том периоде, к которому они относятся.

Пенсионные планы и планы вознаграждений по окончании трудовой деятельности

Планы вознаграждений по окончании трудовой деятельности делятся на планы с установленными взносами и планы с установленными выплатами.

По планам с установленными взносами обязательство Компании ограничивается суммой, которую она согласна внести в фонд. В этом случае актуарный и инвестиционный риски возлагаются на работников. Компания учитывает взносы по этому плану в периоде, к которому они относятся.

По условиям планов с установленными выплатами обязательство Компании заключается в обеспечении вознаграждений оговоренного размера действующим и бывшим работникам. В этом случае актуарный и инвестиционный риски возлагаются на Компанию.

Компания осуществляет дополнительное пенсионное обеспечение действующих сотрудников, используя пенсионный план с установленными выплатами, который требует внесения взносов в отдельно управляемый фонд. Компания также осуществляет выплаты вознаграждений установленного размера, в частности пособия в связи со смертью и единовременные выплаты по случаю выхода на пенсию. Кроме того, компания имеет ряд долгосрочных обязательств по прочим выплатам установленного размера, таких как выплаты по случаю юбилеев и дополнительная финансовая помощь, предоставляемая пенсионерам по старости и инвалидности.

Стоимость предоставления вознаграждений по планам с установленными выплатами определяется отдельно по каждому плану с использованием актуарного метода «прогнозируемой условной единицы». Актуарные прибыли и убытки признаются в качестве дохода или расхода в случае, если чистые накопленные непризнанные актуарные прибыли и убытки по каждому пенсионному плану в конце предыдущего отчетного периода превысили 10% от наибольшей из сумм: обязательства по пенсионному плану с установленными выплатами и справедливой стоимости активов плана на эту дату. Эти прибыли или убытки признаются в течение ожидаемого среднего оставшегося срока службы работников, участвующих в плане.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «ЦентрТелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

3.14 Вознаграждения сотрудникам (продолжение)

Пенсионные планы и планы вознаграждений по окончании трудовой деятельности (продолжение)

Стоимость прошлых услуг возникает тогда, когда Компания вводит в действие пенсионный план с установленными выплатами или изменяет размеры пенсий, подлежащих выплате в соответствии с существующим планом. Стоимость прошлых услуг признается в качестве расхода равными долями в течение среднего периода, оставшегося до получения сотрудниками права на пенсионное вознаграждение. Если право на вознаграждение наступает немедленно, сразу после введения пенсионного плана в действие или принятия изменения в пенсионном плане, стоимость прошлых услуг сотрудников признается немедленно.

Компания признает прибыли и убытки, возникающие в результате секвестра или окончательного расчета по пенсионному плану с установленными выплатами, в момент осуществления секвестра или расчета. Прибыль или убыток, возникающий в результате секвестра или окончательного расчета по плану, включает возникшие изменения дисконтированной стоимости обязательства по плану с установленными выплатами, возникшие изменения справедливой стоимости активов плана, а также соответствующие актуарные прибыли и убытки, а также стоимость прошлых услуг, которые, не были признаны раньше. Секвестр производится тогда, когда Компания становится формально обязанной произвести существенное сокращение количества работников, охваченных пенсионным планом, либо изменяет условия плана с установленными выплатами таким образом, что существенная часть будущих услуг имеющихся работников более не будет рассматриваться как основание для начисления пенсий или будет основанием для начисления уменьшенных пенсий. Окончательный расчет по плану происходит в результате сделки, одной из сторон, по которой является Компания и которая прекращает все дальнейшие юридические или вмененные обязательства в отношении какой-либо части либо всей суммы пенсионного обеспечения, предоставляемого по условиям пенсионного плана с установленными выплатами.

Актив или обязательство по пенсионному плану с установленными выплатами представляет собой стоимость обязательств по плану с установленными выплатами за вычетом непризнанной стоимости прошлых услуг работников и справедливой стоимости активов плана, из которых непосредственно должны быть выплачены обязательства. Стоимость актива ограничена не признанной стоимостью прошлых услуг и текущей стоимостью экономических выгод, в виде возмещений по плану, или снижения будущих взносов в план.

3.15 Налог на прибыль

Расход (доход) по налогу на прибыль представляет собой сумму величины фактического налога за отчетный период и величины отложенного налога.

Фактический налог представляет собой сумму налога на прибыль к уплате (к возмещению) в отношении налогооблагаемой прибыли (налогового убытка) за период, определенной в соответствии с правилами, установленными налоговыми органами, в отношении которой уплачивается (возмещается) налог на прибыль.

Обязательства (активы) по фактическому налогу на прибыль за текущий и прошлые отчетные периоды определяются как величина, подлежащая уплате (возмещению от) налоговым органам с использованием ставок налога на прибыль и налогового законодательства, принятых по состоянию на отчетную дату.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «ЦентрТелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

3.15 Налог на прибыль (продолжение)

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении временных разниц с использованием метода обязательств. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности, за исключением ситуаций, когда отложенные налоги возникают при первоначальном признании деловой репутации либо актива или обязательства в результате операции, которая не является сделкой по объединению компаний и которая, в момент ее совершения, не оказывает влияния на учетную или налоговую прибыль или убыток.

Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой существует значительная вероятность получения налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму вычитаемых временных разниц. Отложенные налоговые активы и обязательства рассматриваются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период реализации актива или погашения обязательства, на основе положений законодательства, введенных в действие или объявленных (и практически принятых) на отчетную дату.

Отложенные налоги на прибыль признаются в отношении всех временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние и ассоциированные компании, а также совместную деятельность, за исключением тех случаев, когда Компания контролирует сроки уменьшения временных разниц, и при этом существует значительная вероятность того, что временные разницы не будут уменьшены в обозримом будущем.

Компания проверяет балансовую сумму отложенного налогового актива по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшает ее в той степени, в которой больше не существует вероятности того, что будет получена достаточная налогооблагаемая прибыль, позволяющая реализовать выгоду от части или всей суммы этого отложенного налогового актива. Любое такое уменьшение восстанавливается в той степени, в которой появляется вероятность наличия достаточной налогооблагаемой прибыли.

Активы и обязательства по отложенному налогу не дисконтируются.

3.16 Налог на добавленную стоимость

В соответствии с российским налоговым законодательством налог на добавленную стоимость (НДС) по приобретенным товарам и услугам подлежит возмещению путем зачета против суммы задолженности по НДС, начисляемого на реализуемую продукцию и услуги.

Задолженность по налогу на добавленную стоимость

До 2006 года НДС подлежал уплате в государственный бюджет после получения платежей от покупателей и заказчиков за вычетом НДС по приобретенным товарам и услугам, уплаченного к отчетной дате. Кроме того, НДС, относящийся к реализации продукции и услуг, расчеты по которым не были завершены на отчетную дату, также отражался в бухгалтерском балансе в составе задолженности по НДС.

Начиная с 2006 года, НДС подлежит уплате в государственный бюджет после реализации продукции и услуг и выставления счетов-фактур, а также после получения предоплаты от покупателей и заказчиков. НДС по приобретенным товарам и услугам вычитается из суммы задолженности по НДС, даже если расчеты по ним не были завершены на отчетную дату.

При создании резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности резервируется вся сумма сомнительной задолженности, включая НДС.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «ЦентрТелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

3.16 Налог на добавленную стоимость (продолжение)

Налог на добавленную стоимость к возмещению

НДС к возмещению возникает, когда сумма НДС по приобретенным товарам и услугам превышает НДС, относящийся к реализации продукции и услуг.

Кроме того, до 2006 г. НДС к возмещению включал НДС, относящийся к приобретенным товарам и услугам, не оплаченным по состоянию на отчетную дату, а также к основным средствам, не введенным в эксплуатацию. Однако указанная сумма подлежала зачету против суммы задолженности по НДС только по мере оплаты полученных товаров и услуг, а также ввода основных средств в эксплуатацию.

3.17 Резервы

Резервы признаются, если Компания вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности. В тех случаях, когда Компания ожидает возмещения расходов, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив, но только при условии, что получение такого возмещения практически не вызывает сомнений.

Если влияние временной стоимости денег является значительным, то резервы рассчитываются путем дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков по ставке до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости денег и, если применимо, специфические риски, связанные с обязательством. При применении дисконтирования увеличение резерва, происходящее в связи с течением времени, признается как расход по процентам.

3.18 Признание выручки

Выручка признается в той мере, в какой существует вероятность получения Компанией экономических выгод, а также когда размер выручки поддается достоверной оценке. Выручка от продажи продукции признается после передачи покупателю существенных рисков и выгод, связанных с правом собственности на товар. Выручка от продажи услуг признается в том отчетном периоде, в котором предоставлены услуги, и рассчитывается на основе общей стоимости договора и процента выполнения.

Выручка определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению. Если не представляется возможным достоверно оценить справедливую стоимость полученного вознаграждения, то выручка оценивается по справедливой стоимости проданных товаров или услуг.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «ЦентрТелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

3.18 Признание выручки (продолжение)

Компания выделяет 13 категорий доходов по видам оказываемых услуг:

1. Предоставление местных телефонных соединений;
2. Предоставление внутризональных телефонных соединений;
3. Услуги российским операторам связи;
4. Доходы по договорам содействия;
5. Новые услуги (Интернет, ISDN, ADSL, IP-телефония);
6. Плата за установку и подключение;
7. Радио- и телевидение;
8. Услуги передачи данных и телематических служб;
9. Предоставление в пользование телефонных каналов;
10. Услуги сотовой связи;
11. Документарная электросвязь;
12. Прочие услуги связи;
13. Прочие доходы.

Предоставление местных телефонных соединений

Доходы при повременной тарификации определяются на основании продолжительности телефонных соединений и включают постоянную составляющую – абонентскую плату, если используется повременная схема оплаты. При использовании фиксированной оплаты, доходы определяются только по постоянной составляющей – абонентской плате. Абоненты Компании пользуются услугой при помощи телефонных аппаратов, доступ к услуге может также осуществляться через таксофоны. Компания признает доходы от услуг местной телефонной связи в том же периоде, в котором оказывается услуга.

Предоставление внутризональных телефонных соединений

Компания признает доходы от услуг внутризональных телефонных соединений в том же периоде, в котором оказывается услуга.

Услуги российским операторам связи

Доходы по услугам российским операторам связи включают в себя доходы от услуг присоединения, оказываемых российским операторам, доходы по обслуживанию точки подключения, а также доходы от услуг местного и зонального завершения вызова на сеть Компании и на сеть присоединенных операторов связи.

Компания признает доходы от российских операторов в том периоде, когда были оказаны услуги.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «ЦентрТелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

3.18 Признание выручки (продолжение)

Доходы по договорам содействия

Доходы по договорам содействия включают в себя вознаграждение за услуги, оказываемые операторам междугородной и международной связи по договорам содействия. Данные услуги включают в себя: биллинговую обработку и выставление счетов абонентам за услуги междугородней и международной связи, доставку счетов, сбор денежных средств в погашение дебиторской задолженности и прочее. Компания признает доходы по договорам содействия в том периоде, когда были оказаны услуги.

Новые услуги

В основном включают в себя доходы от услуг Интернет, ISDN, ADSL, IP-телефонии, услуг интеллектуальных сетей. Компания признает доходы по новым услугам в периоде, когда были оказаны услуги.

Плата за установку и подключение

Плата за установку и подключение для договоров с неопределенным сроком действия представляет собой денежные средства и безвозмездно полученное оборудование, включающее в себя кабель и кабельные канализации, часто называемые «последней милей». Полученные денежные средства признаются в отчете о прибылях и убытках, когда закончены работы по установке и наладке. Плата за установку и подключение, полученная в виде объектов основных средств, признается в отчете о прибылях и убытках по мере начисления износа на основные средства в той же сумме, что и износ.

Радио- и телевидение

Компания имеет проводную сеть радиовещания. Доходы представляют собой ежемесячную абонентскую плату и плату за установку радиоточек. Компания признает доходы от радиовещания в периоде оказания услуг.

Услуги передачи данных и телематических служб

Компания признает доходы от передачи данных и телематических служб в периоде, когда были оказаны услуги.

Предоставление в пользование телефонных каналов

В основном включают доходы от аренды междугородних, международных, цифровых и аналоговых, телеграфных каналов. Компания признает доходы, связанные с арендой каналов, в том периоде, когда были оказаны услуги.

Услуги сотовой связи

Данные доходы в основном включают в себя доходы от эфирного времени (местная, междугородняя и международная связь), абонентской платы, доходы от дополнительных услуг сотовой связи, доходы от роуминга собственных клиентов, а также от прочих сотовых операторов по услугам гостевого роуминга. Компания признает доходы от услуг сотовой связи в периоде, в котором услуга предоставляется абоненту.

Документарная электросвязь

Доходы от услуг телеграфа представляют собой доходы, полученные от отправки телеграмм и прочих услуг передачи данных через телеграфные линии. Компания признает доходы от услуг телеграфа в период оказания услуг.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «ЦентрТелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

3.18 Признание выручки (продолжение)

Прочие услуги связи

Прочие доходы от оказания услуг связи включают в себя, главным образом, доходы, полученные станциями телефонных сетей общего пользования (ТСОП) от предоставления в пользование прямых проводов и соединительных линий, а также от предоставления в пользование абонентских радиоточек. Компания признает прочие доходы от оказания услуг связи в периоде, когда услуги оказаны.

Прочие доходы

Доходы, не связанные с оказанием услуг связи, главным образом представляют собой доходы от производства телекоммуникационного оборудования и его технической поддержки, оказания транспортных услуг, услуг сферы отдыха и продажи товаров, продукции, работ и услуг, осуществляемых вспомогательными подразделениями.

3.19 Прибыль на акцию

Компания рассчитывает показатель базовой прибыли на акцию на основе показателя прибыли или убытка, приходящихся на акционеров материнской Компании, а также, в случае представления информации о продолжающейся деятельности, на основе прибыли или убытка от продолжающейся деятельности, приходящихся на акционеров материнской Компании. Показатель базовой прибыли на акцию рассчитывается как отношение прибыли или убытка, приходящихся на акционеров материнской Компании (числитель), к средневзвешенному значению количества акций Компании, находившихся в обращении в течение отчетного периода (знаменатель).

Для целей расчета показателя прибыли на акцию Компания классифицирует привилегированные акции как участвующие долевые инструменты (Примечание 32).

3.20 Условные обязательства и условные активы

Условные обязательства представляют собой возможные обязательства Компании, обусловленные прошлыми событиями, существование которых будет подтверждено только в результате наступления или не наступления одного или большего числа событий в будущем, которые не находятся под полным контролем Компании, либо текущие обязательства, обусловленные прошлыми событиями, не признаваемые в финансовой отчетности в связи с тем, что Компания не рассматривает отток ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды, и необходимых для урегулирования обязательств, как вероятный, или величина обязательств не может быть достаточно надежно определена. Компания не признает условные обязательства в финансовой отчетности. Компания раскрывает информацию об условных обязательствах в примечаниях к финансовой отчетности за исключением случаев, когда вероятность оттока ресурсов, необходимого для урегулирования обязательства, маловероятна.

Условные активы представляют собой возможные активы Компании, обусловленные прошлыми событиями, существование которых будет подтверждено только в результате наступления или не наступления одного или большего числа событий в будущем, и которые не находятся под полным контролем Компании. Компания не признает условных активов в финансовой отчетности. Компания раскрывает информацию об условных активах в примечаниях к финансовой отчетности, в случае, если поступление экономических выгод вероятно.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «ЦентрТелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

3.21 Операции со связанными сторонами

Компания определяет следующие признаки идентификации связанных сторон: сторона является связанной, если:

1. такая сторона прямо или косвенно, через одного или нескольких посредников, контролирует Компанию, контролируется Компанией, (включая материнские, дочерние и родственные дочерние компании) или вместе с компаниями Группы находится под общим контролем;
2. такая сторона является ассоциированной компанией (в соответствии с МСФО 28 «Инвестиции в ассоциированные организации»);
3. такая сторона является совместным предприятием, в котором Компания является участником (МСФО 31 – «Участие в совместной деятельности»);
4. такая сторона входит в состав ключевого управленческого персонала Компании или ее материнской Компании;
5. такая сторона является близким родственником физического лица, упомянутого в пп. 1 и 4;
6. такая сторона контролируется, совместно контролируется, или на которую оказывают существенное влияние физические лица, упомянутые в пп. 4 и 5, или значительное право голоса в которой принадлежит, прямо или косвенно, любому такому лицу;
7. такая сторона является пенсионным фондом, с которым Компания или любая из связанных сторон Компании имеет отношения по негосударственному пенсионному обеспечению своих работников.

Компания не раскрывает в консолидированной финансовой отчетности информацию об операциях между Компанией с ее дочерними компаниями и дочерних компаний друг с другом.

Компания раскрывает в финансовой отчетности информацию об операциях со связанными сторонами, являющимися организациями, контролируруемыми Правительством Российской Федерации.

3.22 События после отчетной даты

Компания корректирует показатели финансовой отчетности в случае, если события после отчетной даты таковы, что корректировка показателей является необходимой. События после отчетной даты, требующие корректировки показателей финансовой отчетности, связаны с подтверждением или опровержением обстоятельств, существовавших на отчетную дату, а также оценок и суждений руководства, произведенных в условиях неопределенности и неполноты информации по состоянию на отчетную дату.

Если некорректирующие события, произошедшие после отчетной даты, носят существенный характер, то нераскрытие информации о них может повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе данной финансовой отчетности. Соответственно, Компания раскрывает характер таких событий и оценку их финансовых последствий или констатирует невозможность такой оценки для каждой существенной категории некорректирующих событий, произошедших после отчетной даты.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «ЦентрТелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

3.23 Учет изменений в учетной политике, бухгалтерских оценках, исправления ошибок

Изменение учетной политики

Учетная политика подлежит изменению только в том случае, когда такое изменение требуется в соответствии со Стандартом или Интерпретацией МСФО или выражается в представлении в финансовой отчетности достоверной и более адекватной информации о влиянии хозяйственных операций, прочих событий и обстоятельств на финансовое состояние, финансовые результаты или движение денежных средств Компании.

Компания учитывает изменения в учетной политике ретроспективно и, соответственно, изменяет начальные остатки каждого компонента нераспределенной прибыли представленные за самый ранний отчетный период, а также корректирует прочие статьи, которые были исправлены в результате изменений учетной политики, как если бы измененная учетная политика применялась ранее.

Изменения в бухгалтерских оценках

В результате неопределенностей, свойственных коммерческой деятельности, многие статьи финансовой отчетности не могут быть точно определены, а могут быть лишь оценены. Процесс оценки предполагает вынесение суждений, основывающихся на актуальной, доступной и надежной информации. При необходимости, оценка может подлежать повторному рассмотрению в случае изменения обстоятельств, на которых она основывалась, или в результате появления новой информации или приобретения опыта.

В случае если Компания затрудняется провести различие между изменением учетной политики и изменением в бухгалтерских оценках, изменение трактуется как изменение в бухгалтерской оценке. Влияние изменения в бухгалтерских оценках подлежит перспективному признанию в прибыли или убытке того периода, в котором произошло изменение, при влиянии изменения в бухгалтерских оценках исключительно на указанный период, либо периода изменения в бухгалтерских оценках и последующих по отношению к нему периодах, при влиянии изменения в бухгалтерских оценках на совокупность указанных периодов.

Ошибки прошлых периодов

Компания ретроспективно исправляет существенные ошибки прошлых периодов в финансовой отчетности, утвержденной в период обнаружения ошибки, посредством исправления сопоставимых показателей финансовой отчетности прошлого периода или периодов, в которых была совершена ошибка, либо, в случае совершения ошибки в период или периоды, предшествующие наиболее ранней из представленных в финансовой отчетности, утвержденной в период обнаружения ошибки, исправления входящего сальдо показателей статей активов, обязательств и собственного капитала наиболее раннего из представленных периодов.

Ошибки прошлых периодов подлежат исправлению посредством ретроспективного исправления, за исключением случаев, когда не представляется возможным определить влияние таких ошибок прошлых периодов на данные финансовой отчетности в разрезе отдельных прошлых периодов, представленных в финансовой отчетности, или совокупное влияние таких ошибок прошлых периодов.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «ЦентрТелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

3.24 Операции в иностранной валюте

Валютой измерения хозяйственных операций и валютой отчетности Компании является государственная валюта Российской Федерации, российский рубль. Операции в иностранных валютах первоначально отражаются в валюте отчетности по курсу на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в валюту отчетности по курсу на отчетную дату. Разницы, возникающие при пересчете, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках как прибыли (убытки) от курсовых разниц. Немонетарные статьи, отражаемые по исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсу на дату операции.

Сделки, совершаемые в рублях, тогда как соответствующие активы и обязательства выражены в иностранных валютах (или условных единицах), отражаются в финансовой отчетности Компании так же, как сделки, выраженные в иностранных валютах.

Курсы валют по состоянию на 31 декабря приведены в следующей таблице:

Курсы на 31 декабря	2006 г.	2005 г.
Рублей за Доллар США	26,3311	28,7825
Рублей за Евро	34,6965	34,1850

3.25 Внеоборотные активы, предназначенные для продажи и прекращаемая деятельность

Прекращаемая деятельность представляет собой компонент (структурную единицу) Компании, которая была отчуждена или классифицирована как предназначенная для продажи, а также представляет собой отдельное, значительное, в рамках операционного или географического сегмента, направление бизнеса Компании, или является предметом плана по отчуждению отдельного, значительного, в рамках операционного или географического сегмента, направления бизнеса Компании, или является дочерней компанией, приобретенной исключительно в целях перепродажи.

Компания классифицирует внеоборотный актив (или отчуждаемую группу активов) как предназначенный для продажи, если его балансовая стоимость будет возмещаться в результате продажи, а не продолжения использования.

Компания определяет стоимость внеоборотного актива (или отчуждаемой группы активов), классифицированного как предназначенного для продажи, по наименьшей из: балансовой стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на реализацию.

Непосредственно перед осуществлением первоначальной классификации внеоборотного актива (или отчуждаемой группы активов) в качестве предназначенного для продажи, Компания определяет балансовую стоимость актива (или активов и обязательств, составляющих группу) в соответствии с применимыми в их отношении Стандартами и Интерпретациями МСФО.

Компания раскрывает информацию о внеоборотных активах (или отчуждаемых группах активов), классифицированных в качестве предназначенных для продажи, которая позволит пользователям финансовой отчетности оценить финансовые последствия от прекращения деятельности и выбытия внеоборотных активов (или отчуждаемых групп активов).

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «ЦентрТелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Объединения компаний

Приобретения в 2006 году

Компания не приобретала дочерние компании в 2006 г.

Приобретения в 2005 году

В ноябре 2005 г. Компания приобрела 100% голосующих акций ЗАО «АТС»; компания расположена в Тверской области и специализируется на предоставлении телекоммуникационных услуг.

Ниже приведена справедливая стоимость идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств ЗАО «АТС» на дату приобретения, а также их балансовая стоимость, определенная в соответствии с МСФО, непосредственно перед объединением компаний:

	Справедливая стоимость, признанная при приобретении	Балансовая стоимость
Основные средства (Примечание 6)	172 622	110 853
Нематериальные активы (Примечание 7)	2 519	36
Долгосрочные финансовые вложения	3 442	3 442
Прочие внеоборотные активы	4 591	4 591
Отложенные налоговые активы	13 065	32 033
Денежные средства и их эквиваленты	9 135	9 135
Дебиторская задолженность	15 933	15 933
Краткосрочные финансовые вложения	10 633	10 633
Прочие текущие активы	19 250	19 251
Итого активы	251 190	205 907
Долгосрочные кредиты и займы	(30 625)	(30 625)
Доходы будущих периодов	(15 740)	(15 740)
Прочие долгосрочные обязательства	(1 027)	(1 027)
Кредиторская задолженность	(56 813)	(56 813)
Доля долгосрочных кредитов и займов, подлежащая погашению в течение года	(4 402)	(4 402)
Краткосрочные кредиты и займы	(12 091)	(12 091)
Прочие текущие обязательства	(5 558)	(5 558)
Итого обязательства	(126 256)	(126 256)
Приобретенные чистые активы	124 934	79 651
Деловая репутация, возникшая в результате приобретения (Примечание 7)	25 579	
Стоимость приобретения	150 513	

Общая стоимость приобретения составила 150 513 и была выплачена полностью в денежной форме. Ниже представлены данные по чистому расходованию денежных средств при приобретении:

Денежные средства выплаченные	150 513
За вычетом: денежных средств, приобретенных вместе с дочерним обществом	(9 135)
Чистое расходование денежных средств	141 378

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «ЦентрТелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

4. Объединения компаний (продолжение)

Приобретения в 2005 году (продолжение)

Корректировки до справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2005 г. были сделаны предварительно, так как Компании необходимо было осуществить независимую оценку идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств ЗАО «АТС». Отчет по данной оценке не был получен к тому моменту, когда финансовая отчетность за 2005 г. была разрешена руководством к выпуску.

Отчет об оценке был получен в ноябре 2006 г. Согласно этой оценке справедливая стоимость на дату приобретения составляла 124 934, что на 45 283 больше по сравнению с предварительно определенной стоимостью, представленной Компанией в финансовой отчетности за 2005 год.

Сравнительная информация за 2005 г. была пересчитана с целью отразить эту корректировку. Стоимость основных средств, нематериальных активов и прочих внеоборотных и текущих активов увеличилась на 47 456, долгосрочные и текущие обязательства увеличились на 1 551. Соответственно, деловая репутация была снижена на сумму 45 283, в связи с чем сумма деловой репутации, возникающей при приобретении, составила 25 579.

5. Информация по сегментам

ОАО «ЦентрТелеком» осуществляет деятельность в рамках одной отрасли, а именно предоставление услуг электрической связи, на территории Центрального федерального округа Российской Федерации. Компания организована по принципу территориальных подразделений, обслуживающих соответствующие участки сети связи Компании. Руководство Компании полагает, что Компания осуществляет свою деятельность в рамках одного географического и операционного сегмента. Руководство оценивает результаты деятельности и принимает инвестиционные и стратегические решения на основе анализа результатов на уровне всей Компании в целом.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «ЦентрТелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Основные средства, нетто

Основные средства и соответствующие накопленный износ и обесценение включают:

	Земля, здания и сооружения	Коммутаторы и передающие устройства	Транспортные средства и прочие основные средства	Незавершенное строительство и оборудование к установке	Итого
Первоначальная стоимость					
На 31 декабря 2004 г., скорректировано	13 536 832	15 812 902	4 134 265	3 463 838	36 947 837
Поступление	–	–	–	5 070 334	5 070 334
Поступление, связанное с приобретением дочерних компаний	93 328	67 312	9 843	2 139	172 622
Введено в эксплуатацию	2 512 835	3 223 816	549 361	(6 286 012)	–
Выбытие	(109 646)	(185 939)	(280 063)	(42 542)	(618 190)
На 31 декабря 2005 г., скорректировано	16 033 349	18 918 091	4 413 406	2 207 757	41 572 603
Поступление	–	–	–	5 332 224	5 332 224
Введено в эксплуатацию	1 322 317	3 240 545	646 851	(5 209 713)	–
Выбытие	(94 955)	(774 266)	72 315	(28 241)	(825 147)
На 31 декабря 2006 г.	17 260 711	21 384 370	5 132 572	2 302 027	46 079 680
Накопленный износ и обесценений					
На 31 декабря 2004 г., скорректировано	(1 482 198)	(3 665 374)	(1 845 315)	–	(6 992 887)
Начислено за год	(1 267 704)	(3 017 797)	(499 017)	–	(4 784 518)
Износ по выбывшим объектам	108 133	233 550	83 278	–	424 961
На 31 декабря 2005 г., скорректировано	(2 641 769)	(6 449 621)	(2 261 054)	–	(11 352 444)
Начислено за год	(1 439 428)	(2 994 538)	(973 976)	–	(5 407 942)
Обесценение	(37 922)	(169 988)	(22 818)	–	(230 728)
Износ по выбывшим объектам	96 332	388 271	25 744	–	510 347
На 31 декабря 2006 г.	(4 022 787)	(9 225 876)	(3 232 104)	–	(16 480 767)
Остаточная стоимость					
на 31 декабря 2004 г., скорректировано	12 054 634	12 147 528	2 288 950	3 463 838	29 954 950
Остаточная стоимость на 31 декабря 2005 г., скорректировано	13 391 580	12 468 470	2 152 352	2 207 757	30 220 159
Остаточная стоимость на 31 декабря 2006 г.	13 237 924	12 158 494	1 900 468	2 302 027	29 598 913

Основные средства на сумму 169 296 (2005 г. – 5 344 954) заложены в качестве обеспечения по банковским кредитам (Примечание 20). Затраты по кредитам и займам в размере 65 242 (2005 г. – 404 233) были капитализированы в течение года. Ставка капитализации в 2006 году составляла 10,5-14,5% (в 2005 г. 14,0- 14,91%).

По состоянию на 31 декабря 2006 г. остаточная стоимость основных средств, приобретенных на условиях коммерческого кредита, составила 209 626 (2005 г. – 214 514).

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «ЦентрТелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

6. Основные средства, нетто (продолжение)

Вышеуказанные таблицы включают машины и оборудование производственного назначения, арендованное на основании договоров финансовой аренды на 31 декабря 2006 и 2005 гг.:

	Земля, здания и сооружения	Коммутаторы и передающие устройства	Транспортные средства и прочие основные средства	Незавершенное строительство и оборудование к установке	Итого
Первоначальная стоимость	1 913	3 732 216	83 300	168 906	3 986 335
Накопленный износ	–	(414 854)	(21 486)	–	(436 340)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2005 г.	1 913	3 317 362	61 814	168 906	3 549 995
Первоначальная стоимость	2 479	4 832 678	106 161	96 054	5 037 372
Накопленный износ	(110)	(634 023)	(40 896)	–	(675 029)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2006 г.	2 369	4 198 655	65 265	96 054	4 362 343

Арендованные активы выступают в качестве обеспечения соответствующих обязательств по договорам финансовой аренды (Примечание 21).

Активы, полученные Компанией в результате приватизации, не включают земельные участки, на которых расположены здания и сооружения, используемые Компанией в своей основной операционной деятельности. Земельные участки, на которых находятся основные производственные мощности Компании, используются по договорам операционной аренды, которые заключены с муниципальными властями. Данные договора заключены на один год и могут быть продлены без существенных дополнительных затрат. Арендная плата по условиям договора может быть изменена сторонами договора. Информация о минимальной сумме будущих арендных платежей по договорам неаннулируемой операционной аренды земельных участков раскрыта в Примечании 34.

Обесценение объектов основных средств

По состоянию на 31 декабря 2006 г. был признан убыток от обесценения основных средств ОАО «РТС», дочернего общества Компании, в сумме 230 728 (Примечание 7).

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «ЦентрТелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Нематериальные активы и деловая репутация, нетто

Нематериальные активы и соответствующие накопленная амортизация и обесценение включают:

	Деловая репутация	Товарный знак	Лицензии	Программное обеспечение	Абонентская база	Итого
Первоначальная стоимость или оценка						
На 31 декабря 2004 г., скорректировано	969 248	34 054	138 107	2 278 046	94 002	3 513 457
Поступление	–	–	9 530	650 877	–	660 407
Поступление, связанное с приобретением дочерних компаний	25 579	2 162	51	306	–	28 098
На 31 декабря 2005 г., скорректировано	994 827	36 216	147 688	2 929 229	94 002	4 201 962
Поступление	–	553	5 561	648 361	–	654 475
Выбытие	–	–	(27)	–	–	(27)
На 31 декабря 2006 г.	994 827	36 769	153 222	3 577 590	94 002	4 856 410
Накопленная амортизация и обесценение						
На 31 декабря 2004 г., скорректировано	–	(2 785)	(16 065)	(71 051)	(9 179)	(99 080)
Начислено за год	–	(3 759)	(19 908)	(53 321)	(12 239)	(89 227)
Обесценение	(969 248)	–	–	–	–	(969 248)
На 31 декабря 2005 г., скорректировано	(969 248)	(6 544)	(35 973)	(124 372)	(21 418)	(1 157 555)
Начислено за год	–	(4 089)	(21 822)	(69 666)	(12 239)	(107 816)
Амортизация по выбывшим объектам	–	–	6	–	–	6
Обесценение	(25 579)	(19 925)	–	–	(51 715)	(97 219)
На 31 декабря 2006 г.	(994 827)	(30 558)	(57 789)	(194 038)	(85 372)	(1 362 584)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2004 г., скорректировано	969 248	31 269	122 042	2 206 995	84 823	3 414 377
Остаточная стоимость на 31 декабря 2005 г., скорректировано	25 579	29 672	111 715	2 804 857	72 584	3 044 407
Остаточная стоимость на 31 декабря 2006 г.	–	6 211	95 433	3 383 552	8 630	3 493 826

Oracle E-Business Suite (OEBS)

По состоянию на 31 декабря 2006 г. программное обеспечение включает в себя программный продукт Oracle E-Business Suite, первоначальная стоимость которого составляет 1 930 708 (2005 г. – 1 549 000), включая расходы на внедрение в размере 453 445 (2005 г. – 292 545) и капитализированные проценты в сумме 557 746 (2005 г. – 336 938). Ставка капитализации составила 13,55% (2005 г. – 14,91%). Согласно договору поставки, Компания приобрела неисключительное право на использование программного обеспечения Oracle E-business Suite 2003 Professional для 18 049 пользователей.

Компания будет амортизировать стоимость указанного объекта после начала эксплуатации программного обеспечения пропорционально количеству использованных лицензий в течение срока полезного использования лицензий. Компания планирует полностью завершить внедрение данной системы в 2008 году.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «ЦентрТелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Нематериальные активы и деловая репутация, нетто (продолжение)

Amdocs Billing Suite

По состоянию на 31 декабря 2006 г. программное обеспечение включает также программный продукт Amdocs Billing Suite, остаточная стоимость которого составляет 1 253 983 (2005 г. – 1 063 411), включая расходы на внедрение в размере 320 397 (2005 г. – 134 659) и капитализированные проценты в сумме 48 665 (2005 г. – 43 832). Ставка капитализации составила 6% (2005 г. - 6%). Планируемая продолжительность проекта внедрения единой автоматической системы расчетов на платформе Amdocs Billing Suite составляет 4-5 лет.

Amdocs Billing Suite (продолжение)

Поставка программного обеспечения Amdocs Billing Suite осуществлена в декабре 2004 г. ООО «ИБМ Восточная Европа/Азия», которому Компания в обеспечение расчетов передало собственные простые векселя в количестве 18 штук на сумму 1 093 751. По состоянию на 31 декабря 2006 г. векселя погашены полностью.

Компания начнет амортизировать данный актив после начала эксплуатации программного обеспечения пропорционально стоимости внедренных модулей. До этого момента руководство планирует периодически оценивать стоимость актива на предмет его обесценения.

Лицензии

На 31 декабря 2006 г. лицензии Компании представлены лицензиями на следующие виды деятельности:

- предоставление услуг местной и внутризоновой телефонной связи;
- предоставление услуг местной телефонной связи с использованием таксофонов и пунктов коллективного пользования;
- предоставление услуг сотовой подвижной связи (стандарт GSM-900, GSM-1800, NMT-450, AMPS/D-AMPS);
- предоставление в аренду физических цепей, каналов и трактов связи, включая каналы вещания;
- предоставление услуг телематических служб;
- предоставление услуг передачи данных.

Товарный знак

Товарные знаки получены Группой в рамках приобретения ОАО «РТС» и ОАО «АТС».

По состоянию на 31 декабря 2006 г. был признан убыток от обесценения товарного знака ОАО «РТС», дочернего общества Компании, в сумме 19 925.

Абонентская база

Абонентская база была получена Группой в рамках приобретения ОАО «РТС».

По состоянию на 31 декабря 2006 г. был признан убыток от обесценения абонентской базы ОАО «РТС», дочернего общества Компании, в сумме 51 715.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «ЦентрТелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Нематериальные активы и деловая репутация, нетто (продолжение)

Анализ деловой репутации и нематериальных активов с неограниченным сроком полезного использования на предмет обесценения

Деловая репутация, приобретенная в результате объединения компаний, распределена для целей анализа на обесценение по следующим подразделениям, генерирующим денежные потоки:

- ОАО «АТС»
- ОАО «РТС»

Балансовая стоимость деловой репутации и лицензий была распределена между генерирующими денежные потоки подразделениями следующим образом:

	2006 г.	2005 г.
ОАО «РТС»	–	969 248
ЗАО «АТС»	25 579	25 579
Итого	25 579	994 827

ОАО «РТС»

Возмещаемая стоимость ОАО «РТС» определялась путем расчета стоимости от использования с применением прогнозов денежных потоков, полученных на основании финансовых планов на пятилетний период, утвержденных руководством. Для дисконтирования прогнозируемых денежных потоков применялась ставка до налога на прибыль в размере 20,5% (2005 г. - 20,5%). На период свыше пяти лет прогнозирование денежных потоков осуществлялось методом экстраполяции исходя из темпов роста определенных руководством в размере 5% (2005 г. – 6%), который соответствует ожидаемому руководством долгосрочному среднему темпу роста данного дочернего общества. В 2006 году Компания пересмотрела свои ожидания в отношении будущей доходности ОАО «РТС», и, соответственно, уменьшила ожидаемые чистые денежные потоки от хозяйственной деятельности ОАО «РТС» в течение пятилетнего прогнозного периода, использованные при проведении теста на обесценение.

По состоянию на 31 декабря 2005 г. убыток от обесценения был полностью отнесен на уменьшение балансовой стоимости деловой репутации. В 2006 г. убытки от обесценения были отнесены на стоимость основных средств и нематериальных активов пропорционально их балансовой стоимости (Примечание 6).

ЗАО «АТС»

Возмещаемая стоимость ЗАО «АТС» определялась путем расчета стоимости от использования с применением прогнозов денежных потоков, полученных на основании финансовых планов на пятилетний период, утвержденных руководством. Для дисконтирования прогнозируемых денежных потоков применялась ставка до налога на прибыль в размере 24% (2005 г. – 23%). На период свыше пяти лет прогнозирование денежных потоков ЗАО «АТС» осуществлялось методом экстраполяции исходя из темпов роста в размере 3% (2005 г. – 3,5%), соответственно, что сравнимо с долгосрочным средним темпом роста рынка в Тверской области Российской Федерации, в котором компания и ее дочерние предприятия и ведут свою операционную деятельность.

По состоянию на 31 декабря 2006 г. по упомянутым выше подразделениям, генерирующим денежные потоки, были выявлены признаки обесценения. В результате этого, убыток от обесценения был признан в полной сумме деловой репутации.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «ЦентрТелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

7. Нематериальные активы и деловая репутация, нетто (продолжение)

Анализ деловой репутации и нематериальных активов с неограниченным сроком полезного использования на предмет обесценения (продолжение)

Ниже приводятся ключевые допущения, использованные руководством при прогнозировании денежных потоков для целей анализа деловой репутации на предмет обесценения:

- Ставка дисконтирования – ставка, отражающая временную стоимость денег и учитывающая специфические риски, которые, по мнению руководства Компании, должны быть приняты во внимание в отношении активов, для которых прогнозируются денежные потоки. Эта ставка используется руководством для оценки текущей деятельности соответствующих подразделений и для оценки будущих инвестиционных проектов. При определении ставки дисконтирования были учтены показатели доходности инструментов российского финансового рынка;
- Допущения о темпах роста, использованные при прогнозировании денежных потоков в постпрогнозный период, были приняты руководством на основании опубликованных материалов отраслевых исследований и в случае необходимости были скорректированы для учета последствий изменений отраслевого законодательства и рыночных перспектив соответствующих подразделений.

Анализ нематериальных активов, не введенных в эксплуатацию, на предмет обесценения

Компания провела анализ обесценения нематериальных активов, не готовых к использованию. Этими активами являются вложения в Oracle E-Business Suite и Amdocs Billing Suite общей стоимостью 3 184 691 по состоянию на 31 декабря 2006 г. (на 31 декабря 2005 г. – 2 612 411). В результате проведенного анализа по состоянию на 31 декабря 2006 г. обесценение вышеуказанных нематериальных активов выявлено не было.

8. Дочерние компании

Предлагаемая консолидированная финансовая отчетность Группы включает в себя имущество, обязательства и результаты деятельности ОАО «ЦентрТелеком» и его дочерних компаний перечисленных ниже:

Название	Вид деятельности	Доля участия, %		Голосующих акций, %	
		2006 г.	2005 г.	2006 г.	2005 г.
ЗАО «Владимир Телесервис»	Услуги связи	100	100	100	100
ООО «Мобилком»	Услуги связи	100	100	100	100
ООО «Телепорт Иваново»	Услуги связи	100	100	100	100
	Услуги по ремонту и техническому обслуживанию				
ООО «Телеком Терминал»	обслуживанию	100	100	100	100
ООО «Телеком Строй»	Строительные услуги	100	100	100	100
ОАО «РТС»	Услуги связи	100	100	100	100
ЗАО «АТС»	Услуги связи	100	100	100	100
ООО «Тверь Телеком»	Услуги связи	85	85	85	85
ООО «ВладПейдж»	Услуги связи	–	75	–	75
ООО «Связь-Сервис-Ирга»	Услуги связи	70	70	70	70
ООО «Владимирский таксофон»	Услуги связи	51	51	51	51
ЗАО «Телеком Рязанской области»	Услуги связи	50,9	50,9	50,9	50,9
ООО «Операторский Центр» ¹	Услуги связи	100	100	100	100
ОАО «ТелеNET» ²	Услуги связи	100	100	100	100
ЗАО «Роснет Интернейшнл» ²	Услуги связи	99	99	99	99
ООО «Ортес» ²	Услуги связи	–	100	–	100
ЗАО «Рестел» ²	Услуги связи	–	100	–	100
ООО «Роснет Нева» ²	Услуги связи	–	100	–	100

¹ Дочерняя компания ЗАО «АТС»

² Дочерняя компания ОАО «РТС»

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «ЦентрТелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

8. Дочерние компании (продолжение)

Все вышеперечисленные предприятия имеют тот же финансовый год, что и Компания.

В июне 2006 г. в соответствии с Решением Совета Директоров от 11 мая 2004 г. Компания списала 75% ЗАО «Владпейдж» по причине ликвидации данной дочерней компании. Балансовая стоимость чистых активов на дату выбытия составила (168).

В течение 2006 г. инвестиции в ООО «Ортекс», ЗАО «Рестел» и ООО «Роснет Нева» (дочерние компании ОАО «РТС») были проданы.

9. Инвестиции в ассоциированные компании, нетто

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг., финансовые вложения в ассоциированные компании включали:

Название компании	Вид деятельности	2006		2005, скорректировано	
		Голосующих акций, %	Балансовая стоимость	Голосующих акций, %	Балансовая стоимость
ЗАО «ЦентрТелекомСервис»	Услуги связи	74,9%	47 071	74,9%	26 278
ЗАО «Телеросс-Воронеж»	Услуги связи	50%	425	50%	592
Совместная деятельность	Услуги сотовой связи	30%	14 579	30%	14 579
ОАО «Телекоммуникационная компания Ринфотелс»	Услуги связи	26%	1 270	26%	1 225
ЗАО «СК Костарс»	Страховые услуги	–	–	28%	4 277
ЗАО «Белгородская сотовая связь»	Услуги сотовой связи	–	–	30%	–
ЗАО «Смоленская сотовая связь»	Услуги сотовой связи	–	–	40%	–
Резерв под обесценение			(11 817)		(592)
Итого			51 528		46 359

Все вышеперечисленные компании являются российскими юридическими лицами, зарегистрированными в соответствии с законодательством Российской Федерации, и имеют тот же финансовый год, что и Компания.

В 2006 г. Компания отказалась от консолидации финансовых вложений в акционерный капитал ЗАО «ЦентрТелекомСервис». Компания владеет 74,9% голосующих акций данного общества, которое было представлено в предыдущих отчетных периодах как дочернее общество, деятельность которого контролируется Компанией. Остальные 25,1% голосующих акций принадлежат миноританому акционеру.

Компания признала отсутствие контроля над деятельностью общества из-за ограничений принятия решений в Совете директоров общества простым большинством голосов. Соответственно, Компания и миноритарный акционер осуществляют совместный контроль над деятельностью общества, в связи с чем Компания отразила финансовые вложения в ЗАО «ЦентрТелекомСервис» по методу участия в капитале. Сопоставимые данные о величине активов, обязательств и результатах деятельности по состоянию на 31 декабря 2005 г. и за год, закончившийся данной датой, были соответствующим образом скорректированы.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «ЦентрТелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

9. Инвестиции в ассоциированные компании, нетто (продолжение)

После уменьшения доли участия в ЗАО «СК Костарс» с 28% до 9% в связи с дополнительной эмиссией акций, Компания переклассифицировала финансовые вложения в данную компанию как долгосрочные финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи (Примечание 10).

Информация о выбытии долей в ассоциированных компаниях в 2005 г. представлена ниже:

Наименование	Вид деятельности	Балансовая стоимость вложений в ассоциированную компанию	Продажа доли в уставном капитале на дату совершения операции, %	Доходы от продажи
ЗАО «Белгородская сотовая связь»	Услуги сотовой связи	–	30%	10 251
ЗАО «Смоленская сотовая связь»	Услуги сотовой связи	–	40%	11 390
Итого		–		21 641

Информация о прибыли от продажи доли участия в ассоциированных компаниях в сумме 20 793 приведена в Примечании 29.

Движение финансовых вложений в ассоциированные компании за годы, закончившиеся 31 декабря 2006 и 2005 г., представлено ниже:

	2006 г.	2005 г. скорректировано
Финансовые вложения в ассоциированные компании по состоянию на 1 января	46 359	34 546
Доля в финансовых результатах за вычетом налога на прибыль и полученных дивидендов	20 671	9 127
Переклассификация финансовых вложений	(4 277)	462
Восстановление резерва (обесценение) финансовых вложений, признанное в текущем году	(11 225)	2 224
Финансовые вложения в ассоциированные компании по состоянию на 31 декабря	51 528	46 359

Прибыль от участия в ассоциированных компаниях в отчете о прибылях и убытках представлена за вычетом налога на прибыль, который составил 166 (2005 г. – 318). Сумма дивидендов (за вычетом налога), полученных от ассоциированных компаний в 2006 г. составляет 1 841 (2005 г. – 3 530).

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «ЦентрТелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

9. Инвестиции в ассоциированные компании, нетто (продолжение)

Ниже представлена агрегированная информация по наиболее существенным ассоциированным компаниям:

Наименование ассоциированной компании	Голосующих акций, %	Активы	Обязательства	Выручка от реализации	Чистая прибыль / убыток
2006					
ЗАО «ЦентрТелекомСервис»	74,9%	129 353	(66 508)	218 920	31 329
ЗАО «Телеросс-Воронеж»	50%	2 965	(2 115)	1 571	(292)
ОАО «Телекоммуникационная компания Ринфотелс»	26%	6 848	(1 962)	13 712	344
2005					
ЗАО «ЦентрТелекомСервис»	74,9%	43 983	(8 898)	91 676	14 662
ЗАО «Телеросс-Воронеж»	50%	23 762	(2 899)	3 674	(308)
ОАО «Телекоммуникационная компания Ринфотелс»	26%	6 895	(985)	10 850	146
ЗАО «СК Костарс»	28%	5 895	(8 486)	10 976	3 269
ЗАО «Белгородская сотовая связь»	30%	351 286	(680 986)	101 928	(139 482)
ЗАО «Смоленская сотовая связь»	40%	4 272	(585 357)	79 982	(114 066)

Вложения в совместную деятельность

Компания владеет 30% долей в совместной деятельности с ООО «Топснабинвест» и ООО «Боулинг-Центр», основанные с целью производства, развития и коммерческого использования общей системы радиотелефонной сети стандарта CDMA в Ивановской области. Соглашение по совместной деятельности было подписано 29 ноября 2002 г. на срок 8 лет.

Доля Компании в активах, обязательствах, выручке от реализации и расходах от совместной деятельности оценивается на основе метода участия в капитале. Дополнительная информация, относящаяся к данной совместной деятельности на 31 декабря 2006 и 2005 гг. и за годы, оканчивающиеся 31 декабря 2006 и 2005 гг., представлена ниже:

	2006 г.	2005 г.
Процент участия в совместном предприятии	30%	30%
Долгосрочные активы	38 098	39 992
Текущие активы	13 881	11 400
Текущие обязательства	(3 383)	(2 796)
Итого чистые активы	48 596	48 596
Доля Компании в чистых активах	14 579	14 579
Выручка от реализации	6 769	11 891
Операционные расходы	(8 331)	(10 056)
Прочие доходы и расходы	(112)	(192)
Прибыль (убыток) за отчетный период	(1 674)	1 643
Доля в чистой прибыли	(502)	493

Чистая прибыль от совместной деятельности распределяется полностью в течение года. Поэтому чистые активы и доля Компании в чистых активах показаны после вычета такого распределения.

Компания начислила в 2006 г. резерв под обесценение этой инвестиции в сумме 11 392.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «ЦентрТелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

10. Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. финансовые вложения включали:

	2006 г.	2005 г. скорректировано
Долгосрочные векселя	1 091 208	163
Долгосрочные финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи	27 183	25 621
Итого долгосрочные финансовые вложения	1 118 391	25 784
Краткосрочная часть долгосрочных векселей	841 970	9 580
Краткосрочные банковские депозиты в рублях	30 000	–
Итого краткосрочные финансовые вложения	871 970	9 580
Итого финансовые вложения	1 990 361	35 364

По состоянию на 31 декабря 2006 г. финансовые вложения включают векселя, эмитированные ОАО «РТК-Лизинг», в том числе долгосрочные в сумме 1 091 045 и краткосрочные в сумме 834 025. По состоянию на 31 декабря 2006 г. векселя отражены по амортизируемой первоначальной стоимости с использованием эффективной процентной ставки 10,12-16,78% (Примечание 20).

Краткосрочные банковские депозиты в рублях представляют собой договора, заключенные с ОАО АКБ «Связь Банк» и ОАО АКБ «Промсвязьбанк» в октябре 2006 г. Срок действия данных договоров до - 29 июня 2007 г. и 1 июля 2007 г. Сумма неснижаемого остатка по каждому договору составляет 15 000. Процентная ставка составляет 5,5% годовых.

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи, включали:

Название компании	2006 г.		2005г.	
	Доля участия	Справедливая стоимость	Доля участия	Справедливая стоимость
ОАО «Связьинтек»	18%	20 603	18%	20 603
ЗАО «СК Костарс»	9%	4 277	–	–
ОАО «Банк Тульский Промышленник»	0,41%	588	0,8%	588
ЗАО «Осколтелеком»	12,41%	474	12,41%	474
ОАО «Связь-банк»	0,09%	449	1,28%	449
ОАО «Санаторий Кругозор»	–	–	2,47%	2 008
Прочие	0,2%-6,6%	792	0,2%-6,6%	1 499
Итого долгосрочные финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи		27 183		25 621

Руководство Компании считает, что балансовая стоимость финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи, приблизительно соответствует их справедливой стоимости.

В декабре 2006 г. Компания продала вложение в ОАО «Санаторий Кругозор» за 720.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «ЦентрТелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

11. Долгосрочная дебиторская задолженность и прочие активы

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. долгосрочная дебиторская задолженность и прочие финансовые активы включали:

	2006 г.	2005 г. скорректировано
НДС к возмещению	141 041	199 885
Долгосрочные займы, выданные сотрудникам	8 059	20 034
Прочие долгосрочные финансовые активы	1 075	1 464
Итого	150 175	221 383

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. предоставленные долгосрочные займы, выданные сотрудникам, отражены по амортизируемой первоначальной стоимости с использованием эффективной процентной ставки 17% (2005 г. – 21%).

12. Долгосрочные авансы выданные, нетто

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. авансы поставщикам оборудования включали:

	2006 г.	2005 г.
Авансы, выданные на капитальное строительство	236 844	611 654
Приобретение и внедрение программных продуктов	211 817	339 528
Резерв под авансы, выданные на капитальное строительство	(3 464)	–
Итого	445 197	951 182

13. Товарно-материальные запасы, нетто

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. товарно-материальные запасы включали:

	2006 г.	2005 г. скорректировано
Кабель, запасные части и материалы для телекоммуникационного оборудования	163 694	193 904
Строительные материалы, топливо, инструменты	79 444	92 839
Готовая продукция и товары для продажи	21 802	16 458
Прочие запасы	193 722	210 587
Резерв на снижение стоимости товарно-материальных запасов	(14)	(585)
Итого	458 648	513 203

Сумма списания стоимости запасов в размере 1 120 939 (2005 г. – 1 116 973) отнесена на расходы по статье «Материалы, ремонт и обслуживание, коммунальные услуги» консолидированного отчета о прибылях и убытках.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «ЦентрТелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

14. Дебиторская задолженность, нетто

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. дебиторская задолженность составляла:

	2006 г.	2005 г. скорректировано
Расчеты с абонентами за услуги связи	3 263 036	3 787 325
Прочая дебиторская задолженность	197 925	286 581
Резерв по сомнительным долгам	(1 006 185)	(2 213 112)
Итого	2 454 776	1 860 794

Компания выделяла следующие основные группы дебиторов по расчетам за услуги связи:

	2006 г.	2005 г. скорректировано
Коммерческие организации	1 445 486	583 493
Население	1 065 636	1 223 344
Бюджетные организации	143 854	158 223
Бюджет – тарифная компенсация	608 060	1 822 265
Итого расчеты с абонентами за услуги связи	3 263 036	3 787 325

Компания ежемесячно выставляет счета в рублях государственным и коммерческим организациям за услуги связи. Физическим лицам Компания ежемесячно высылает счета за переговоры и в существенной степени полагается на своевременную оплату ими услуг в соответствии с указанными счетами. Все клиентские платежи производятся в соответствии с рублевыми тарифами, действовавшими на момент оказания услуг.

Задолженность органов социальной защиты по возмещению расходов, связанных с предоставлением льгот отдельным категориям абонентов составляет 17,6% от общей суммы дебиторской задолженности покупателей на 31 декабря 2006 г. (44,7% на 31 декабря 2005 г.). Данная дебиторская задолженность возникла в период до января 2005 г., когда вступила в действие статья 47 Федерального Закона от 7 июля 2003 г. № 126-ФЗ «О связи», в соответствии с которой был изменен порядок предоставления льгот физическим лицам при оказании им услуг организациями связи. До января 2005 г. пользователи услуг связи, имеющие право на льготы, самостоятельно оплачивали 50% стоимости этих услуг, а оставшиеся 50% подлежали компенсации за счет государственного бюджета.

В 2005 г. бюджеты не предусматривали финансирования оставшейся задолженности органов социальной защиты по возмещению расходов, связанных с предоставлением льгот отдельным категориям абонентов в предшествующие периоды.

В 2006 г. в результате претензионно-исковой работы из федерального бюджета в счет погашения дебиторской задолженности перед Компанией, возникшей в результате предоставления ранее услуг связи льготным категориям граждан, арбитражными судами было взыскано 1 564 739. Из указанной суммы поступило денежных средств на расчетные счета Компании 1 022 318.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «ЦентрТелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

14. Дебиторская задолженность, нетто (продолжение)

Вышеуказанная дебиторская задолженность органов социальной защиты является сомнительной, поскольку она не была погашена в сроки, установленные договором, и не обеспечена соответствующими гарантиями. Компания намерена продолжить работу по взысканию в судебном порядке из федерального бюджета средств в погашение указанной задолженности. Однако, принимая во внимание трудности, связанные с ее возмещением в предшествующие периоды, в декабре 2006 г. Компания оценила вероятность погашения задолженности по возмещению расходов, связанных с предоставлением льгот отдельным категориям абонентов, и с учетом возможного погашения задолженности в судебном порядке начислила резерв сомнительных долгов в сумме 608 060, что составило 100 % от общей суммы задолженности органов социальной защиты на 31 декабря 2006 г.

По состоянию на 31 декабря 2006 г. рост дебиторской задолженности по расчетам с коммерческими организациями обусловлен ростом задолженности по расчетам с операторами связи: задолженность от ОАО «Ростелеком» возросла на 767 820, задолженность по расчетам с другими операторами увеличилась на 94 173. Увеличение дебиторской задолженности на 31 декабря 2006 г. от ОАО «Ростелеком» обусловлено изменением схемы оказания услуг междугородной и международной связи. Годовые доходы от ОАО «Ростелеком» связаны с услугами пропуска трафика, оказываемыми Компанией ОАО «Ростелеком». Кроме того, с 1 января 2006 г. Компания выступает в роли агента ОАО «Ростелеком» и от имени ОАО «Ростелеком» собирает дебиторскую задолженность абонентов и затем выставляет счета ОАО «Ростелеком» на основании суммы собранных денежных средств (Примечание 35).

В таблице, приведенной ниже, представлены изменения резерва по сомнительным долгам:

	<u>2006 г.</u>	<u>2005 г. скорректировано</u>
Остаток на 1 января	(2 213 112)	(1 993 746)
Восстановление (начисление) резерва	972 082	(304 768)
Начисление резерва по приобретенным дочерним компаниям	–	(79 873)
Списание дебиторской задолженности	234 845	165 275
Остаток на 31 декабря	(1 006 185)	(2 213 112)

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «ЦентрТелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

15. Предоплата по налогу на прибыль

Увеличение предоплаты по налогу на прибыль на 356 568 обусловлено:

- отражением задолженности на сумму 222 760 на основании предоставленной в налоговую инспекцию уточненной декларации по налогу на прибыль за 2003 г. Основной причиной подачи декларации явилось уточнение расходов, связанных с производством и реализацией за 2003 г. в налоговом учете;
- ростом авансовых платежей в четвертом квартале 2006 г. по сравнению с четвертым кварталом 2005 г.

16. Прочие текущие активы, нетто

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. прочие текущие активы составляли:

	<u>2006 г.</u>	<u>2005 г.</u> скорректировано
НДС к возмещению	453 266	1 025 695
Прочие расчеты и текущие активы	174 903	145 679
Предоплата и авансы	135 207	162 375
Расходы будущих периодов	143 296	209 686
Предоплаты по прочим налогам	18 137	30 226
Дебиторская задолженность по продаже основных средств	16 038	19 724
Расчеты с персоналом	12 601	11 192
Краткосрочные займы выданные	1 430	1 778
Резерв по прочим текущим активам	(79 495)	(61 590)
Итого	<u>875 383</u>	<u>1 544 765</u>

Уменьшение данной балансовой статьи на сумму 669 382 в основном связано с уменьшением суммы НДС к возмещению на 572 429.

Федеральным законом от 22 июля 2005 г. № 119-ФЗ были внесены изменения в главу 21 НК РФ, которые вступили в действие с 1 января 2006 г. и установили момент определения налоговой базы по налогу на добавленную стоимость при реализации (передаче) товаров (работ, услуг) как наиболее раннюю из двух дат:

- день отгрузки (передачи) товаров (работ, услуг);
- день оплаты, частичной оплаты в счет предстоящих поставок товаров (выполнения работ, оказания услуг), передачи имущественных прав.

Уменьшение расходов будущих периодов связано в основном с уменьшением предоплаченных расходов по страхованию.

17. Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. денежные средства и их эквиваленты включали:

	<u>2006 г.</u>	<u>2005 г.</u> скорректировано
Денежные средства в рублях в кассе и на счетах в банках	901 919	972 160
Денежные средства в иностранной валюте на счетах в банках	13 227	1
Краткосрочные банковские депозиты в рублях	330 073	2 200
Итого	<u>1 245 219</u>	<u>974 361</u>

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «ЦентрТелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

17. Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

По средствам в банках установлена плавающая процентная ставка, зависящая от остатков на счетах Компании.

На краткосрочные банковские депозиты начисляются проценты по ставке 5,5% (2005 г. – 9,5%).

18. Существенные неденежные операции

Сумма выручки включает в себя неденежные операции на сумму 5 094 867 (2005 г. – 1 352 094). Данные операции в основном представляют собой взаимозачеты с компаниями, одновременно являющимися покупателями и поставщиками в рамках текущей операционной деятельности.

Стоимость безвозмездно полученного оборудования в 2006 г. составила 7 230 (в 2005 г. – 77 932).

Неденежные операции были исключены из консолидированного отчета о движении денежных средств.

19. Собственный капитал

На 31 декабря 2006 г. номинальная и балансовая стоимости обыкновенных и привилегированных акций составляли:

	Количество объявленных акций (в тыс. штук)	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Количество акций в обращении (в тыс. штук)	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Балансовая стоимость
На 31 декабря 2004 г.	2 104 000	–	2 104 000	631 200	1 219 366	–	1 219 366
Привилегированные акции	525 993	–	525 993	1 577 979	1 725 020	–	1 725 020
Обыкновенные акции	1 578 007	(240)	1 577 767	4 733 301	5 175 145	(720)	5 174 425
На 31 декабря 2005 г.	2 104 000	(240)	2 103 760	6 311 280	6 900 165	(720)	6 899 445
Привилегированные акции	525 993	–	525 993	1 577 979	1 725 020	–	1 725 020
Обыкновенные акции	1 578 007	(240)	1 577 767	4 733 301	5 175 145	(720)	5 174 425
На 31 декабря 2006 г.	2 104 000	(240)	2 103 760	6 311 280	6 900 165	(720)	6 899 445

Номинальная стоимость обыкновенных и привилегированных акций составляет 3 рубля за акцию. Все объявленные акции были выпущены и полностью оплачены.

Разница между номинальной стоимостью и балансовой стоимостью акций представляет собой эффект инфляции в периодах, предшествующих 1 января 2003 г.

Держатели обыкновенных акций имеют право одного голоса на акцию.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «ЦентрТелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

19. Собственный капитал (продолжение)

Привилегированные акции дают держателю право принимать участие в общих собраниях акционеров без права голоса, за исключением принятия решений по вопросам реорганизации и ликвидации Компании, а также внесения изменений и дополнений в устав Компании, ограничивающих права владельцев привилегированных акций. Привилегированные акции не дают держателю права требовать выкупа акций или их конвертации, но дают право на получение некумулятивных дивидендов в размере 10% от чистой прибыли по данным отчетности, составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета. Когда Компания не выплачивает дивиденды или когда Компания не получила прибыли по результатам года, владельцы привилегированных акций получают право голоса по всем вопросам, отнесенным к компетенции общего собрания акционеров. Владельцы привилегированных акций имеют право принимать участие в ежегодных общих собраниях акционеров и голосовать по всем вопросам в пределах полномочий таких собраний, начиная с собрания, следующего за годовым общим собранием акционеров, на котором было принято решение о невыплате или частичной выплате дивидендов по привилегированным акциям. Ежегодная сумма дивидендов по привилегированным акциям не может быть меньше, чем дивиденды по обыкновенным акциям. Таким образом, акционеры-держатели привилегированных акций участвуют в распределении прибыли наряду с держателями обыкновенных акций. Соответственно, привилегированные акции Компании признаются участвующими инструментами для целей определения прибыли на акцию (Примечание 32).

В случае ликвидации, активы Компании, оставшиеся после расчетов с кредиторами, выплаты дивидендов по привилегированным акциям и их погашения номинальной стоимости, распределяются между владельцами привилегированных и обыкновенных акций пропорционально количеству принадлежащих им акций.

Собственные акции, выкупленные у акционеров представляют собой обыкновенные акции, держателем которых является дочернее общество Компании.

В 2006 г. были объявлены дивиденды по результатам 2005 года держателям обыкновенных и привилегированных акций из расчета 0,0674191 рубля на обыкновенную акцию (2005 г. – 0,0630084 рубля на обыкновенную акцию) и 0,1270937 рубля на привилегированную акцию (2005 г. – 0,0756115 рубля на привилегированную акцию). Общая сумма дивидендов объявленных приведена в Примечании 33.

Согласно российскому законодательству, в качестве дивидендов между акционерами Компании может быть распределена чистая прибыль согласно бухгалтерской отчетности Компании, составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета и отчетности. За 2006 и 2005 гг. чистая прибыль Компании составила 2 047 849 и 654 923, соответственно.

22 августа 2001 г. Компания зарегистрировала выпуск американских депозитарных расписок (АДР) 1-го уровня. Каждая депозитарная расписка соответствует 100 обыкновенным акциям Компании. Распоряжением ФСФР России от 19 января 2005 г. №05-58/пз-и получено разрешение на обращение обыкновенных акций компании за пределами Российской Федерации в форме АДР в количестве 623 312 699 штук. В конце 2006 г. Компания зарегистрировала выпуск 420 989 АДР (2005 г. - 417 494) и задепонировала 42 098 900 обыкновенных акций (2005 - 41 749 400), что составило 2,67% (2005 г. - 2,65 %) от общего количества выпущенных обыкновенных акций.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «ЦентрТелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

19. Собственный капитал (продолжение)

В следующей таблице приведено движение зарегистрированных АДР за 2004-2006 гг.:

	АДР (количество)	Эквивалентное количество		Уставный капитал, %
		обыкновенных акций	Обыкновенные акции, %	
31 декабря 2004 г.	231 928	23 192 800	1,47%	1,10%
Увеличение в 2005 г.	185 566	18 556 600		
31 декабря 2005 г.	417 494	41 749 400	2,65%	1,98%
Увеличение в 2006 г.	3 495	349 500		
31 декабря 2006 г.	420 989	42 098 900	2,67%	2,00%

В настоящее время АДР торгуются на следующих биржевых площадках:

Наименование площадки	CUSIP (WKN)	ADR ticker	ISIN
Over-the-counter(OTC) Market (USA)	15548M108	CRMUY	US15548M1080
Frankfurt Stock Exchange(FSE)	798404	CRMUy.F	US15548M1080
Berlin Stock Exchange (BerSE)	798404	CRMUy.BE	US15548M1080

Структура акционерного капитала Компании по состоянию на 31 декабря 2006 г. представлена ниже:

	Обыкновенные акции		Привилегированные акции		Итого (в тысячах акций)
	(в тысячах акций)	%	(в тысячах акций)	%	
ОАО «Связьинвест»	799 868	50,69	–	–	799 868
Прочие юридические лица	684 826	43,40	451 733	85,88	1 136 559
Физические лица	93 313	5,91	74 260	14,12	167 573
Итого	1 578 007	100,00	525 993	100,00	2 104 000

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «ЦентрТелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

20. Кредиты и займы

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. кредиты и займы включали:

	Эффективная процентная ставка	Срок погашения	2006 г.	2005 г. скорректировано
Краткосрочные кредиты и займы				
Банковские кредиты (рубли)	11,5%-15,3%		33 887	1 581 640
Проценты по векселям (рубли)			292 036	162 984
Проценты по векселям (доллары США)			–	1 820
Проценты по банковским кредитам (доллары США)			46 160	1 775
Проценты по банковским кредитам (евро)			51	75 655
Проценты по банковским кредитам (рубли)			165	11 521
Проценты по облигациям (рубли)			402 239	428 769
Проценты по кредитам поставщиков (евро)			165	502
Проценты по кредитам поставщиков (доллары США)			–	44
Итого проценты начисленные			740 816	683 070
Итого краткосрочные кредиты и займы			774 703	2 264 710
Долгосрочные кредиты и займы				
Банковские кредиты (рубли)	12,5%-13,2%	2008-2013	424 740	6 349 962
Банковские кредиты (доллары США)	9,61%	2007-2010	2 951 945	125 594
Банковские кредиты (евро)	7,9%	2007-2012	353 211	428 914
Итого банковские кредиты			3 729 896	6 904 470
Облигации (рубли)	8,48%-14,84%	2007-2012	8 495 336	7 508 966
Кредиты поставщиков (рубли)				1 770
Кредиты поставщиков (доллары США)	7%-9%	2010	24 266	25 307
Кредиты поставщиков (евро)	6%-9% ⁰	2008	28 838	89 415
Итого кредиты поставщиков			53 104	116 492
Векселя (рубли)	9,76%-12,16%	2007-2025	6 790 779	4 378 192
Векселя (доллары США)	6%			378 751
Итого векселя			6 790 779	4 756 943
Проценты по векселям (рубли)			90 831	–
Проценты по займам от абонентов (рубли)			3 442	2 753
Итого проценты начисленные			94 273	2 753
Займы от абонентов (рубли)			77 509	78 702
Итого долгосрочные кредиты и займы			19 240 897	19 368 326
За вычетом доли долгосрочных кредитов и займов, подлежащей погашению в течение года			(3 249 054)	(12 543 797)
Итого долгосрочные кредиты и займы			15 991 843	6 824 529

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «ЦентрТелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

20. Кредиты и займы (продолжение)

Задолженность по долгосрочным кредитам и займам распределена по состоянию на 31 декабря 2006 г. по следующим срокам погашения:

Срок погашения	Банковские кредиты	Облигации	Кредиты поставщиков	Векселя	Займы от абонентов	Итого
2007	194 478	696	28 838	3 016 165	8 877	3 249 054
2008	261 295	64	–	701 867	559	963 785
2009	197 520	5 518 458	–	1 273 251	750	6 989 979
2010	3 014 978	887 894	24 266	1 265 045	408	5 192 591
2011	57 294	2 088 224	–	617 396	68 614	2 831 528
После 2011	4 331	–	–	7 886	1 743	13 960
Итого	3 729 896	8 495 336	53 104	6 881 610	80 951	19 240 897

Банковские кредиты на общую сумму 3 605 по состоянию на 31 декабря 2006 г. (2005 г. – 5 839 934) и кредиты поставщиков на общую сумму 22 039 по состоянию на 31 декабря 2006 г. (2005 г. – 55 503) обеспечены основными средствами балансовой стоимостью 169 296 (2005 г. – 5 344 954) (Примечание 6).

Компания не хеджировала свои валютные обязательства или риски изменения процентных ставок.

Балансовая стоимость кредитов и займов выражена в следующих валютах:

	2006 г.	2005 г. скорректировано
Российские рубли	16 610 964	20 505 259
Доллары США	3 022 371	533 291
Евро	382 265	594 486
	20 015 600	21 633 036

Долгосрочные кредиты и займы

Банковские кредиты

Deutsche Bank

В октябре 2006 г. Компания привлекла заем в долларах США, организованный Дойче Банк АГ (первоначальный кредитор). После предоставления кредита организатором были эмитированы кредитные ноты. Кредит подлежит погашению в 2010 г. Номинальная процентная ставка по кредиту установлена в размере 8,34% годовых в долларах (представляет собой совокупность маржи 3,20% годовых и ставки MidSwar по долларам США – 5,14% годовых). По состоянию на 31 декабря 2006 г. задолженность по кредиту составила 2 951 945. Данный кредит обеспечения не имеет. Следующие договорные обязательства предусмотрены условиями договора:

- Компания должна обеспечить отношение суммы консолидированной задолженности по кредитам и займам к консолидированной EBITDA менее 3,25:1;
- Компания должна обеспечить отношение суммы консолидированной задолженности по кредитам и займам к консолидированным чистым активам менее 2,25:1;
- Компания должна обеспечить отношение суммы консолидированной EBIT к консолидированным расходам по обслуживанию кредитов и займов более 1:1.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «ЦентрТелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

20. Кредиты и займы (продолжение)

Долгосрочные кредиты и займы (продолжение)

Банковские кредиты (продолжение)

В случае, если Компания не выполняет описанные выше обязательства, маржа будет повышена до 3,50%.

ОАО «Внешэкономбанк»

В 1995-1996 гг. Министерство Финансов Российской Федерации предоставило Компании долгосрочное финансирование в целях покупки телекоммуникационного оборудования у различных иностранных поставщиков. Внешэкономбанк выступил как агент, кредитовавший Компанию от лица Правительства Российской Федерации. Валютой договоров является евро. В июле 2005 г. Министерством Финансов был предъявлен иск к Компании с требованием немедленного погашения просроченной задолженности перед банком в сумме 457 428 (13 259 тысяч евро).

В декабре 2006 между Компанией и Министерством финансов Российской Федерации было подписано Мировое соглашение, которое было утверждено Арбитражным судом Московской области 12 марта 2007 г. Условия соглашения вступили в силу 27 декабря 2006 г. В соответствии с условиями соглашения, задолженность будет погашаться равными платежами в период с 31 декабря 2006 г. по 1 января 2012 г. Проценты начисляются по ставке 2% годовых. Более того, задолженность по штрафным процентам, начисленным за несвоевременное исполнение денежных обязательств, в сумме 175 386 (5 068 тысяч евро) подлежит списанию. По состоянию на 31 декабря 2006 г. задолженность по амортизируемой первоначальной стоимости с использованием эффективной процентной ставки 7,9% составила 349 606, включая краткосрочную часть в сумме 83 751.

Разница между балансовой стоимостью задолженности и амортизируемой первоначальной стоимостью, за вычетом дополнительных расходов по данной сделке, в сумме 163 170 признана как доход и отражена в составе Прочих убытков, нетто в Консолидированном отчете о прибылях и убытках (Примечание 30).

В марте 2007 г. в целях обеспечения обязательств по Мировому соглашению Компания заключила договор залога имущества на общую залоговую стоимость 814 610.

Облигации

16 сентября 2003 г. Компания разместила документарные процентные неконвертируемые облигации на предъявителя серии 03 в количестве 2 000 000 штук номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая. Облигации подлежали погашению через 3 года со дня их размещения (в сентябре 2006 г.) и обеспечивали начисление купона каждые полгода. Процентная ставка по купонам составляла 12,35% годовых. В соответствии с решениями, принятыми Советом директоров ОАО «ЦентрТелеком» о приобретении облигаций выпуска, владельцы облигаций серии 03 имели право досрочного выкупа облигаций по номинальной стоимости в феврале 2004 г. и в сентябре 2005 г. 16 сентября 2006 г. облигации были полностью погашены.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «ЦентрТелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

20. Кредиты и займы (продолжение)

Долгосрочные кредиты и займы (продолжение)

Облигации (продолжение)

31 августа 2004 г. Компания разместила процентные документарные неконвертируемые облигации на предъявителя серии 04 в количестве 5 622 595 штук, номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая. Облигации подлежат погашению 21 августа 2009 г. и обеспечивают начисление купона каждые полгода. Процентная ставка по купонам составляет 13,80% годовых. В соответствии с решением Совета директоров Общества о приобретении облигаций серии 04, владельцы выпуска имели право досрочного выкупа облигаций по номинальной стоимости в ноябре 2006 г., в связи с чем, по состоянию на 31 декабря 2005 г. общая сумма задолженности по данным облигациям была отражена как краткосрочная часть долгосрочной задолженности. В период, предусмотренный офертой, исполнение обязательств по которой состоялось 16 ноября 2006 г., Компания не получила от владельцев облигаций ни одного письменного уведомления о намерении продать облигации на условиях, изложенных в оферте, и по состоянию на 31 декабря 2006 г. общая сумма выпущенных облигаций была отражена в составе долгосрочной задолженности. При этом, соответствующая величина прибыли была признана по статье Прочие убытки, нетто консолидированного отчета о прибылях и убытках в сумме 39 630 (Примечание 30).

5 сентября 2006 г. Компания разместила процентные документарные неконвертируемые облигации серии 05 в количестве 3 000 000 штук, номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая, сроком погашения первых 10% номинальной стоимости облигаций выпуска в 1274-й день с даты начала размещения облигаций; вторых 20% номинальной стоимости облигаций выпуска в 1 465-й день с даты начала размещения облигаций; третьих 30% номинальной стоимости облигаций выпуска в 1 638-й день с даты начала размещения облигаций; четвертых 40% номинальной стоимости облигаций выпуска в 1 820-й день с даты начала размещения облигаций. Процентная ставка по первым четырем купонам составляет 8,09% годовых, остальные купоны определяются эмитентом в соответствии с эмиссионными документами. В соответствии с решением Совета директоров Компании о приобретении облигаций серии 05 владельцы выпуска имеют право требовать досрочного выкупа облигаций по номинальной стоимости 04 сентября 2008 г.

Кредиты поставщиков

Машприборком

В 1997 году Компания заключила несколько договоров с Машприбороком на поставку телекоммуникационного оборудования, задолженность по которым выражена в евро. В соответствии с условиями договора данная задолженность подлежит погашению в 2007 г. Проценты начисляются по ставке 6% годовых. Сумма задолженности на 31 декабря 2006 г. составляет 22 039. Кредит обеспечен залогом – основными средствами с залоговой стоимостью 31 986.

Искрател

В 2002-2004 гг. Компания заключила ряд договоров с Искрател. В соответствие с условиями контрактов Искрател осуществило поставку телекоммуникационного оборудования. Задолженность по данным договорам номинирована в Евро. Проценты начисляются по ставке 9% годовых. По состоянию на 31 декабря 2006 г. задолженность по данным договорам составила 6 799. Данная задолженность обеспечения не имеет.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «ЦентрТелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

20. Кредиты и займы (продолжение)

Долгосрочные кредиты и займы (продолжение)

Векселя

ООО «Брокерская компания «Регион»

В 2005 г. Компания выпустила векселя с целью финансирования текущей деятельности, которые были приобретены ООО «Брокерская компания «Регион». Срок погашения векселей – январь 2007 г. Проценты начисляются по эффективной ставке 11,9% годовых. По состоянию на 31 декабря 2006 г. задолженность по данным векселям составила 1 300 493 и включена в состав доли долгосрочных кредитов и займов, подлежащей погашению в течение года. Сумма начисленных процентов по состоянию на 31 декабря 2006 г. составила 161 924 и отражена в составе краткосрочных кредитов и займов. Данная задолженность обеспечения не имеет.

ООО «Брокерская контора» Северо-Западный Инвестиционный Центр»

В 2005 г. Компания выпустила векселя с целью финансирования текущей деятельности, которые были приобретены ООО «Брокерская контора» Северо-Западный Инвестиционный Центр». Срок погашения векселей – 2006 - 2007 гг. Проценты начисляются по эффективной ставке 12,1% годовых. По состоянию на 31 декабря 2006 г. задолженность по данным векселям составила 881 647 и включена в состав доли долгосрочных кредитов и займов, подлежащей погашению в течение года. Сумма начисленных процентов по состоянию на 31 декабря 2006 г. составила 127 322 и отражена в составе краткосрочных кредитов и займов. Данная задолженность обеспечения не имеет.

ОАО «Промсвязьбанк»

В сентябре 2006 г. Компания выпустила векселя с целью финансирования текущей деятельности, которые были приобретены ОАО «Промсвязьбанк». Срок погашения векселей – 2009 - 2011 гг. Проценты начисляются по эффективной ставке 10,17-11,26% годовых. По состоянию на 31 декабря 2006 г. задолженность по данным векселям составила 2 679 407. Сумма начисленных процентов по состоянию на 31 декабря 2006 г. составила 87 108 и отражена в составе долгосрочных кредитов и займов. Данная задолженность обеспечения не имеет.

ООО «СВ Капитал Финанс»

18 декабря 2006 г. Компания выпустила векселя, которые были приобретены ООО «СВ Капитал Финанс». Векселя подлежат погашению в течение 2007 - 2011 гг. Проценты начисляются по эффективной ставке 9,76-10,56% годовых. По состоянию на 31 декабря 2006 г. краткосрочная часть задолженности по данным векселям составила 834 025, долгосрочная часть задолженности составила 1 091 045. Сумма начисленных процентов по состоянию на 31 декабря 2006 г. в сумме 2 789 отражена в составе краткосрочных кредитов и займов и в сумме 3 723 отражена в составе долгосрочных кредитов и займов. Данная задолженность обеспечения не имеет.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «ЦентрТелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

20. Кредиты и займы (продолжение)

Долгосрочные кредиты и займы (продолжение)

Векселя (продолжение)

ООО «СВ Капитал Финанс» (продолжение)

Выпуск данных векселей является частью плана мероприятий, разработанного Компанией с целью снижения расходов по лизинговым платежам по действующим договорам лизинга с ОАО «РТК-Лизинг». План мероприятий включает в себя следующие операции:

1) Покупка векселей, эмитированных ОАО «РТК-Лизинг». Номинальная стоимость данных векселей составляет 2 269 969 и равна сумме лизинговых платежей, подлежащих погашению в период с 01 марта 2007 г. по 30 сентября 2011 г., по договорам финансовой аренды, заключенным с ОАО «РТК-Лизинг» и действовавшим по состоянию на 30 сентября 2006 г. Сроки погашения по каждому соответствующему векселю ОАО «РТК-Лизинг» приходятся на один рабочий день раньше, чем соответствующий срок погашения лизинговых платежей. Текущая стоимость векселей ОАО «РТК-Лизинг» была определена с учетом рыночной ставки векселедателя и составила 1 925 070. Векселя были приобретены Компанией у ООО «СВ Капитал Финанс» по их текущей стоимости. Компания отразила данные векселя как финансовые вложения (Примечание 10).

2) Выпуск векселей. Компания выпустила собственные векселя текущей стоимостью 1 925 070, равной текущей стоимости векселей лизингодателя. Данные векселя были приобретены ООО «СВ Капитал Финанс» по их текущей стоимости. Сроки погашения по каждому соответствующему векселю Компании приходятся на один рабочий день раньше, чем соответствующий срок погашения лизинговых платежей. Номинальная стоимость векселей Компании в размере 2 201 618 была определена с учетом рыночной ставки векселей Компании.

Данные операции не затрагивают непосредственно договоров лизинга, но позволяют в целом уменьшить расходы Компании по лизинговым платежам.

21. Обязательства по договорам финансовой аренды

Компания арендует телекоммуникационное оборудование по договорам финансового лизинга. В договорах не предусмотрены сроки продления, опционы на покупку и положение о скользящих ценах. Право собственности на оборудование переходит к Компании по выполнении лизингополучателем своих обязательств по договору финансовой аренды. Сумма будущих минимальных арендных платежей по договорам финансового лизинга и дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2006 и 2005 гг. представлены ниже:

	2006 г.		2005 г., скорректировано	
	Минимальные арендные платежи	Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей	Минимальные арендные платежи	Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей
Текущая часть	1 549 607	1 136 973	1 168 321	718 676
От 1 года и до 5 лет	1 693 751	1 395 583	2 058 604	1 515 887
Итого минимальные арендные платежи	3 243 358	2 532 556	3 226 925	2 234 563
За вычетом финансовых расходов	(710 802)		(992 362)	
Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей	2 532 556	2 532 556	2 234 563	2 234 563

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «ЦентрТелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

21. Обязательства по договорам финансовой аренды (продолжение)

В 2006 и 2005 гг. основными лизингодателями Компании были ОАО «РТК-Лизинг», ЗАО «Петролизинг-Менеджмент» и ОАО «ВТБ-Лизинг». Эффективная ставка процента по данным обязательствам составляла в 2006 г. от 13,61% до 33,51% (2005 г.- от 19% до 42%).

ОАО «РТК Лизинг» закупает телекоммуникационное оборудование у российских и иностранных поставщиков и предоставляет его аренду по договорам лизинга. Обязательства Компании перед ОАО «РТК Лизинг» по этим договорам по состоянию на 31 декабря 2006 г. составили 2 065 748 (2005 г. – 3 119 026), из которых 1 503 174 (2005 г.– 2 147 160) это сумма основного долга и 562 574 (2005 г.– 971 866) – начисленные проценты.

ОАО «РТК-Лизинг» имеет право изменить график будущих лизинговых платежей в случае изменения определенных макроэкономических условий, в частности ставки рефинансирования Центрального Банка Российской Федерации.

В 2006 г. Компания заключила договора финансовой аренды с ОАО «ВТБ-Лизинг» на сумму 1 004 893 и ЗАО «Петролизинг-Менеджмент» на сумму 879 900. Минимальные арендные платежи по заключенным договорам в течение срока их действия (36 месяцев, 33 месяца) составляют 1 884 793. Эффективная ставка процента по данным обязательствам составляет от 12,8% до 14% в год.

На 31 декабря 2006 г. обязательства по договорам финансовой аренды, выраженные в долларах США и подлежащие оплате в российских рублях, составили 26 010 (2005 г. – 67 879).

22. Кредиторская задолженность, начисленные обязательства и авансы полученные

Кредиторская задолженность, начисленные обязательства и авансы полученные по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. включали:

	2006 г.	2005 г. скорректирован
Кредиторская задолженность по основной деятельности	1 184 299	771 195
Авансовые платежи абонентов	450 488	466 016
Расчеты с поставщиками и подрядчиками за капитальное строительство	1 666 083	485 026
Кредиторская задолженность по заработной плате и компенсационным выплатам	729 495	471 485
Прочая кредиторская задолженность и текущие обязательства	25 706	18 405
Итого	4 056 071	2 212 127

Увеличение данной балансовой статьи на 1 843 944 обусловлено следующим:

- 1) за счет роста задолженности перед операторами связи за пропуск трафика, что связано с заключением в 2006 году договоров зонного завершения вызова на сети операторов СПС (ОАО «Вымпел-Коммуникации», ОАО «Мобильные ТелеСистемы», ЗАО «Мобиком-Центр», ОАО «Реком» и др.);
- 2) задолженность по расчетам за оборудование к установке увеличилась по причине того, что, согласно условиям заключенных договоров, поставка оборудования была осуществлена в 4 квартале 2006 года, а оплата предусмотрена в 2007 году.

Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам в сумме 125 058 и 225 067 по состоянию, соответственно, на 31 декабря 2006 и 2005 гг. была выражена в иностранной валюте, в основном, в долларах США и евро.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «ЦентрТелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

23. Задолженность по налогам и социальному обеспечению

Краткосрочная задолженность по налогам

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. Компания выделяла следующую краткосрочную задолженность по налогам:

	2006 г.	2005 г. скорректировано
Налог на добавленную стоимость	186 715	902 858
Налог на имущество	161 547	160 090
Налог на доходы физических лиц	646	817
Единый социальный налог	9 475	11 059
Прочие налоги	30 068	24 514
Итого	388 451	1 099 338

Налог на добавленную стоимость в сумме 125 685 (2005 г. – 571 997) подлежит уплате налоговым органам только в случае получения оплаты от покупателей или списания соответствующей дебиторской задолженности.

Федеральным законом от 22 июля 2005 г. № 119-ФЗ были внесены изменения в главу 21 НК РФ, которые вступили в действие с 1 января 2006 г. и установили момент определения налоговой базы по налогу на добавленную стоимость при реализации (передаче) товаров (работ, услуг) как наиболее раннюю из двух дат:

- день отгрузки (передачи) товаров (работ, услуг);
- день оплаты, частичной оплаты в счет предстоящих поставок товаров (выполнения работ, оказания услуг), передачи имущественных прав.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «ЦентрТелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

23. Задолженность по налогам и социальному обеспечению (продолжение)

Долгосрочная задолженность по налогам

Долгосрочная задолженность по налогам и социальному обеспечению включает в себя просроченные платежи по разным налогам, которые были реструктурированы за период, превышающий 10 лет в соответствии с Постановлением № 1002 Правительства РФ от 3 сентября 1999 г. «О порядке и сроках проведения реструктуризации кредиторской задолженности юридических лиц по налогам и сборам», а также в соответствии с Постановлением № 442 администрации Тульской области от 9 августа 2002 г. «О порядке проведения в 2002 году реструктуризации задолженности (основного долга, пеней и штрафов) юридических лиц перед бюджетом области по налогам, формирующим территориальный дорожный фонд»; Постановлением главы администрации Владимирской области № 368 от 26 июня 2001 г. и Владимирской области № 168 от 12 июля 2001 г.; Постановлением администрации Воронежской области № 959 от 29 августа 2001 г., как показано ниже.

	2006 г.			2005 г.		
	Региональные бюджеты и прочие			Региональные бюджеты и прочие		
	Федеральный бюджет	внебюджетные фонды	Итого	Федеральный бюджет	внебюджетные фонды	Итого
Краткосрочная часть	176	877	1 053	1 572	884	2 456
От 1 года до 2 лет	615	428	1 043	3 723	1 108	4 831
От 2 до 3 лет	549	383	932	4 791	672	5 463
От 3 до 4 лет	490	425	915	6 211	600	6 811
От 4 до 5 лет	326	450	776	4 492	607	5 099
Более 5 лет	–	–	–	2 587	402	2 989
Итого реструктурировано	2 156	2 563	4 719	23 376	4 273	27 649
За вычетом текущей части реструктурированной задолженности по налогам	176	877	1 053	1 572	884	2 456
Долгосрочная часть реструктурированной задолженности по налогам	1 980	1 686	3 666	21 804	3 389	25 193

Долгосрочная задолженность по налогам отражается по справедливой стоимости на дату реструктуризации, а в дальнейшем по амортизированной стоимости. Ставка дисконтирования составила 12%, что соответствует средней текущей ставке, по которой Компания привлекает заемные средства.

30 марта 2006 г. Межрегиональная инспекция ФНС России по крупнейшим налогоплательщикам №7 утвердила решение о списании задолженности по пеням и штрафам, относящимся к налогам на прибыль и на добавленную стоимость, на общую сумму 29 087.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «ЦентрТелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24. Пенсионные планы и планы вознаграждений по окончании трудовой деятельности

Дополнительно к государственной пенсии Компания также обеспечивает большинство своих сотрудников негосударственной пенсией, используя план вознаграждений по окончании трудовой деятельности.

Пенсионный план с установленными выплатами предусматривает пенсионное обеспечение по старости и по инвалидности. Условием пенсионного обеспечения по старости является достижение возраста, дающего право на государственную пенсию по старости, который в настоящее время составляет 55 лет для женщин и 60 лет для мужчин. Согласно условиям пенсионной программы размер пенсий является определенной денежной величиной, которая зависит от должности сотрудников и не связана с их зарплатой. Для получения права на негосударственную пенсию, на момент выхода сотрудника на пенсию его стаж работы в Компании должен составлять не менее пятнадцати лет.

Деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению по пенсионному плану с установленными выплатами осуществляется негосударственным пенсионным фондом «Телеком-Союз», являющимся связанной стороной для Компании (Примечание 35). Компания осуществляет взносы в пенсионный фонд в момент выхода сотрудника на пенсию в сумме, согласованной с пенсионным фондом.

Компания также имеет ряд долгосрочных обязательств по выплатам установленного размера сотрудникам, таким как единовременные выплаты по случаю смерти, нетрудоспособности, выхода на пенсию, а также выплаты к юбилейным датам работников и пенсионеров Компании.

Кроме того, для пенсионеров по старости и по инвалидности Компания предоставляет дополнительную финансовую помощь в форме установленных выплат.

По состоянию на 31 декабря 2006 г. 56 317 работника являлись участниками пенсионного плана с установленными выплатами и 15 892 пенсионеров имели право на получение прочих видов вознаграждений, предоставляемых Компанией по окончании трудовой деятельности сотрудников (2005 г. – 65 208 и 16 080, соответственно).

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. обязательства Компании по пенсионному плану с установленными выплатами и прочим планам вознаграждений, нетто, были сформированы следующим образом:

	2006 г.	2005 г. скорректировано
Обязательства по планам с установленными выплатами	(2 677 215)	(3 022 272)
Справедливая стоимость активов плана	51 210	229 091
Нефондированные обязательства	(2 626 005)	(2 793 181)
Непризнанная стоимость прошлых услуг	352 248	630 956
Непризнанная чистая актуарная (прибыль)/убыток	(253 082)	20 018
Итого обязательство по пенсионному обеспечению в балансе, нетто	(2 526 839)	(2 142 207)

В конце 2006 г. Компания приняла изменения к существующему пенсионному плану с установленными выплатами, исключив одну из пенсионных схем, которая была доступна для выбора сотрудникам Компании по состоянию на 31 декабря 2005 г., что привело к уменьшению величины обязательств по планам с установленными выплатами по сравнению с прошлым годом.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «ЦентрТелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24. Пенсионные планы и планы вознаграждений по окончании трудовой деятельности (продолжение)

Величина расходов по планам с установленными выплатами, нетто, в 2006 и 2005 гг. составила:

	2006 г.	2005 г. скорректировано
Стоимость текущих услуг	(132 947)	(121 659)
Процентные расходы по обязательствам	(211 473)	(251 024)
Ожидаемый доход на активы плана	9 322	29 689
Чистая актуарная (прибыль)/убыток, признанные в течение года	–	3 457
Стоимость прошлых услуг	(144 252)	(144 252)
Убыток/(прибыль) от секвестра и расчета по плану	20 122	(3 213)
Итого расходы по планам с установленными выплатами, нетто	(459 228)	(487 002)
Фактический доход на активы плана	15 863	12 086

Изменения дисконтированной стоимости обязательств по планам с установленными выплатами в 2006 и 2005 гг. включали:

	2006 г.	2005 г. скорректировано
Обязательства по планам с установленными выплатами на 1 января	(3 022 272)	(2 895 385)
Процентные расходы по обязательствам	(211 473)	(251 024)
Стоимость текущих услуг	(132 947)	(121 659)
Стоимость прошлых услуг	134 455	–
Выплаченные вознаграждения	55 482	80 122
Обязательства, выплаченные при расчете по плану	212 858	485 036
Актуарная прибыль/(убыток) по обязательствам	286 682	(319 362)
Обязательства по планам с установленными выплатами на 31 декабря	(2 677 215)	(3 022 272)

Изменения справедливой стоимости активов по планам с установленными выплатами в 2006 и 2005 гг. включали:

	2006 г.	2005 г. скорректировано
Справедливая стоимость активов плана на 1 января	229 091	419 303
Ожидаемый доход на активы плана	9 322	29 689
Актуарная прибыль/(убыток)	6 541	(17 603)
Выплаченные вознаграждения	(55 482)	(80 122)
Активы, использованные в расчете по плану	(212 858)	(485 036)
Взносы работодателя	74 596	362 860
Справедливая стоимость активов плана на 31 декабря	51 210	229 091

Компания предполагает сделать взнос в размере 110 700 в пенсионные планы с установленными выплатами в 2007 г.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «ЦентрТелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

24. Пенсионные планы и планы вознаграждений по окончании трудовой деятельности (продолжение)

Основные категории активов пенсионного плана в процентах от общей справедливой стоимости активов пенсионного плана:

	<u>2006 г.</u>	<u>2005 г.</u>
Акции российских компаний	9,2%	1,5%
Облигации российских компаний	34,2%	22,7%
Российские государственные облигации	30,8%	39,0%
Векселя российских компаний	24,9%	33,1%
Прочие активы	0,9%	3,7%

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. актуарные предположения в отношении пенсионных обязательств по планам с установленными выплатами и прочим планам вознаграждений были следующими:

	<u>2006 г.</u>	<u>2005 г.</u>
Ставка дисконтирования	7%	7%
Ожидаемая доходность по активам плана	8,5%	9,69%
Будущее повышение заработной платы	9,2%	8,15%
Относительное повышение заработной платы («карьерное повышение»)	1%	1%
Ставка, используемая в расчете стоимости аннуитета	6%	6%
Увеличение выплат финансовой поддержки	5%	5%
Процент увольняющихся сотрудников	7%	7%
	СССР	СССР
Таблицы смертности (источник данных)	1985/86	1985/86

Общая ожидаемая норма доходности по активам по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. определяется соотношением рыночных цен на соответствующую дату и структурой портфеля активов пенсионного плана. Снижение ожидаемой нормы доходности по активам плана в 2006 г. обусловлено снижением доходности векселей компаний, включенных в состав активов пенсионного плана, а также снижением их доли в общей стоимости активов плана.

Суммы, относящиеся к текущему и предыдущим четырем отчетным периодам:

	<u>2006 г.</u>	<u>2005 г.</u>	<u>2004 г.</u>	<u>2003 г.</u>	<u>2002 г.</u>
	<u>скорректировано</u>	<u>скорректировано</u>	<u>скорректировано</u>	<u>скорректировано</u>	<u>скорректировано</u>
Обязательства по плану с установленными выплатами	(2 677 215)	(3 022 272)	(2 895 385)	(2 929 221)	(2 485 841)
Активы плана	51 210	229 091	(419 303)	(353 277)	(212 957)
(Дефицит)/профицит	(2 626 005)	(2 793 181)	(3 314 688)	(3 282 498)	(2 698 798)
Корректировка обязательств по плану на основе фактических результатов	398 398	(112 552)	607 645	(311 104)	(34 419)
Корректировка активов плана на основе фактических результатов	6 541	(17 603)	6 618	13 515	16 420

Величина корректировок на основе фактических результатов включается в общую сумму актуарных прибылей и убытков и представляет собой результат различий между первоначальными актуарными допущениями в отношении будущих событий и тем, что в действительности произошло. Корректировка обязательств по плану на основе фактических результатов в 2006 г. и предшествующие периоды была вызвана разовым значительным превышением количества уволенных сотрудников и превышением размера выплат над изначально прогнозировавшимися изменениями соответствующих показателей в долгосрочной перспективе.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «ЦентрТелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

25. Резервы

Ниже представлено движение по статьям краткосрочных резервов в 2006 году:

	Программа сокращения численности сотрудников	Резерв под предстоящие выплаты по налогам	Гарантии (Прим. 34)	Прочее	Итого
На 31 декабря 2005 г., скорректировано	–	78 366	25 802	–	104 168
Начисление резервов	34 947	12 437	–	6 939	54 323
Переведено из состава долгосрочных резервов	–	–	25 007	–	25 007
Амортизация начисленных резервов	–	–	(25 802)	–	(25 802)
Восстановление резервов	–	(78 366)	–	–	(78 366)
На 31 декабря 2006 г.	34 947	12 437	25 007	6 939	79 330

Ниже представлено движение по статьям долгосрочных резервов в 2006 году:

	Гарантии (Прим. 34)	Итого
На 31 декабря 2005 г., скорректировано	46 892	46 892
Начислено	–	–
Переведено в состав краткосрочных резервов	(25 007)	(25 007)
На 31 декабря 2006 г.	21 885	21 885

Программа сокращения численности персонала

Компании создала резерв на предстоящие выплаты сотрудникам Компании, которые будут уволены в течение 2007 года, в размере 34 947.

26. Доходы

Доходы за годы, оканчивающиеся 31 декабря, представлены следующими статьями:

По видам доходов	2006 г.	2005 г. скорректировано
Предоставление междугородных телефонных соединений	–	5 054 521
Предоставление международных телефонных соединений	–	1 733 843
Предоставление внутризональных телефонных соединений	3 554 675	2 114 565
Предоставление местных телефонных соединений	12 508 944	10 819 111
Плата за установку и подключение	1 050 327	1 422 156
Документарная электросвязь	46 142	56 260
Услуги сотовой связи	258 870	267 127
Радио- и телевидение	724 277	710 338
Услуги передачи данных и телематических служб	516 987	476 382
Новые услуги (Интернет, ISDN, ADSL, IP-телефония)	2 011 094	1 336 716
Предоставление в пользование телефонных каналов	332 789	248 175
Услуги российским операторам связи	5 244 210	2 626 128
Доходы по договорам содействия	1 384 328	–
Прочие услуги связи	1 293 377	1 100 379
Прочие доходы	557 431	705 482
Итого	29 483 451	28 671 183

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «ЦентрТелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

26. Доходы (продолжение)

В 2006 г. рост доходов составил 812 268 в основном по следующим видам услуг:

- предоставление местных и внутризоновых телефонных соединений за счет индексации тарифов местной связи в 4 квартале 2005 г. и за счет внедрения принципа CPP (Calling party pays, или «платит звонящий») с 1 июля 2006 г.;
- предоставление телематических услуг – выделенного доступа к услугам Интернет.

Начиная с 1 января 2006 года, в соответствии со вступившими в силу нормативными правовыми актами, предусмотренными Федеральным законом «О связи», изменились правила предоставления операторами связи пользователям услуг внутризоновой, междугородной и международной связи.

С 1 января 2006 года услуги междугородной и международной связи оказывают только операторы, имеющие лицензии на оказание междугородной и международной телефонной связи. Компания прекратила оказывать пользователям данные услуги и на основании полученных лицензий оказывает пользователям услуги внутризоновой телефонной связи.

В 2005 году доходы от предоставления пользователям внутризонового телефонного соединения не обособлялись, так как для Компании утверждались тарифы на оказание услуг междугородной телефонной связи без выделения величины тарифа на услуги внутризоновой телефонной связи. В 2005 году доходы от внутризоновой телефонной связи в размере 2 114 565 были включены в доходы от предоставления междугородных телефонных соединений.

Компания выделяла доходы по следующим основным группам клиентов:

По группам клиентов	2006 г.	2005 г. скорректировано
Население	14 787 509	16 976 958
Коммерческие организации	12 501 089	9 557 065
Бюджетные организации	2 194 853	2 137 160
Итого	29 483 451	28 671 183

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «ЦентрТелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

27. Прочие операционные расходы

Прочие операционные расходы, нетто за годы, оканчивающиеся 31 декабря, представлены следующими статьями:

	2006 г.	2005 г. скорректировано
Расходы по аренде помещений	755 771	432 452
Расходы на пожарную и вневедомственную охрану	455 247	436 017
Расходы по агентским вознаграждениям	343 503	174 253
Отчисления в резерв универсального обслуживания	259 692	204 731
Страхование имущества	199 349	214 896
Взносы в Некоммерческое партнерство (Примечание 35)	185 624	215 801
Услуги кредитных организаций	150 115	151 202
Транспортные услуги	165 236	188 638
Эксплуатация зданий и сооружений	120 576	130 050
Расходы на аудит и консультационные услуги	94 440	108 373
Расходы на рекламу	97 554	110 630
Себестоимость реализованных товаров	88 476	258 074
Членские взносы, благотворительная деятельность и перечисления профсоюзам	75 235	97 062
Эксплуатация, контроль состояния, техническое обслуживание и ремонт оборудования сетей	71 580	61 426
Расходы на обучение	65 415	91 826
Расходы на гражданскую оборону	49 892	35 256
Командировочные и представительские расходы	35 568	41 463
Почтовые услуги	21 696	16 108
Штрафы, пени за нарушение условий хозяйственных договоров	17 263	6 826
Прочие расходы	491 791	482 347
Итого	3 744 023	3 457 431

Прочие расходы в основном включают расходы по созданию резерва под обесценение прочих текущих активов, социальные расходы, расходы, связанные с учетом платежей абонентов и их взыскание, документарные расходы, оплата за телефонные и другие телекоммуникационные услуги, представительские расходы, а также иные операционные расходы.

28. Расходы по процентам, нетто

Расходы по процентам, нетто за периоды, оканчивающиеся 31 декабря 2006 и 2005 гг., представлены следующими статьями:

	2006 г.	2005 г. скорректировано
Доходы по процентам	57 203	9 056
Расходы по процентам по кредитам, вексям, облигациям	(2 099 677)	(2 084 541)
Расходы по процентам, начисленные по договорам финансового лизинга	(576 379)	(506 059)
Расходы по процентам, начисленные по договорам коммерческого кредита	(7 476)	(1 766)
Итого	(2 626 329)	(2 583 310)

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «ЦентрТелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

29. Прибыль от финансовых вложений, нетто

Прибыль от участия в зависимых компаниях и прочих финансовых вложений за периоды, оканчивающиеся 31 декабря 2006 и 2005 гг., включала в себя следующие прибыли и убытки:

	2006 г.	2005 г. скорректировано
Прибыль от продажи финансовых вложений в ЗАО «Белгородская сотовая связь»	9 827	–
Прибыль от продажи финансовых вложений в ЗАО «Смоленская сотовая связь»	10 966	–
Прибыль (убыток) от продажи прочих финансовых вложений	(1 209)	7 042
Убытки от переоценки финансовых вложений	–	(673)
(Убыток)/восстановление резерва под обесценение финансовых вложений	(11 389)	2 289
Доходы по дивидендам	2 235	214
Итого	10 430	8 872

30. Прочие убытки, нетто

Прочие убытки, нетто, за периоды, оканчивающиеся 31 декабря 2006 и 2005 гг., включали в себя следующее:

	2006 г.	2005 г. скорректировано
Обесценение деловой репутации, возникшей при приобретении ОАО «РТС»	–	(969 248)
Обесценение объектов основных средств ОАО «РТС»	(230 728)	–
Обесценение объектов нематериальных активов ОАО «РТС»	(71 640)	–
Обесценение деловой репутации, возникшей при приобретении ОАО «АТС»	(25 579)	–
Прибыль по облигациям 04 серии (Примечание 20)	39 630	–
Прибыль от реструктуризации задолженности перед Внешэкономбанком (Примечание 20)	163 170	–
Прочие	(3 353)	12 352
Итого	(128 500)	(956 896)

31. Налог на прибыль

	2006 г.	2005 г. скорректировано
Текущие расходы по налогу на прибыль	1 277 000	643 076
Налог на прибыль по уточненным декларациям за прошлые периоды (Примечание 15)	(222 760)	–
Доходы по отложенному налогу на прибыль - возникновение и уменьшение временных разниц	(267 825)	(242 200)
Итого расходы по налогу на прибыль	786 415	400 876

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «ЦентрТелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

31. Налог на прибыль (продолжение)

Соответствие между теоретическим и фактическим налогом на прибыль представлено в следующей таблице:

	2006 г.	2005 г. скорректировано
Прибыль до налогообложения	2 622 040	(1 034 583)
Официальная ставка налога на прибыль	24%	24%
Теоретическая величина налога на прибыль	629 290	(248 300)
Увеличение (уменьшение) вследствие влияния следующих факторов:		
Не облагаемые налогом доходы	(25 724)	(25 002)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль, и прочие постоянные разницы	182 849	674 178
Итого налог на прибыль	786 415	400 876

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

	31 декабря 2004 г., скорректи- ровано	Возникновение и уменьшение разниц, скорректиро- вано	Приобретение дочерних компаний, скорректировано	31 декабря 2005 г., скорректи- ровано	Возникновение и уменьшение разниц, скорректировано	Списание	31 декабря 2006 г.
<i>Отложенные налоговые активы</i>							
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	122 228	33 718	355	156 301	75 633	–	231 934
Резерв под обесценение дебиторской задолженности	101 707	(67 962)	871	34 616	(17 235)	–	17 381
Пенсионные обязательства	–	–	–	–	369 738	–	369 738
Финансовая аренда	–	9 381	115	9 496	83 717	–	93 213
Доходы будущих периодов	86 576	68 413	–	154 989	(18 159)	–	136 830
Прочее	11 299	(22 668)	18 082	6 713	17 919	(7 498)	17 134
Итого отложенные налоговые активы	321 810	20 882	19 423	362 115	511 613	(7 498)	866 230
<i>Отложенные налоговые обязательства</i>							
Основные средства	(424 352)	236 969	(5 773)	(193 156)	11 902	–	(181 254)
Нематериальные активы	(67 730)	(73 383)	(585)	(141 698)	(244 214)	–	(385 912)
Финансовая аренда	(40 491)	40 491	–	–	–	–	–
Кредиты и займы	(81 890)	17 241	–	(64 649)	(11 476)	–	(76 125)
Итого отложенные налоговые обязательства	(614 463)	221 318	(6 358)	(399 503)	(243 788)	–	(643 291)
Итого чистые отложенные налоговые обязательства	(292 653)	242 200	13 065	(37 388)	267 825	(7 498)	222 939

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «ЦентрТелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

31. Налог на прибыль (продолжение)

При существующей структуре Группы налоговые убытки и текущая сумма переплаты по налогу на прибыль одной компании не могут быть зачтены против текущей задолженности по налогу на прибыль и налогооблагаемой прибыли других компаний, и, соответственно, налоги могут быть начислены, даже если имеет место чистый консолидированный налоговый убыток. Таким образом, отложенные налоговые активы одной компании Группы не подлежат зачету против отложенных налоговых обязательств другой компании.

28 декабря 2006 г. Компания заключила дополнительное соглашение к договору негосударственного пенсионного обеспечения от 23 декабря 2004 г. с негосударственным пенсионным фондом «Телеком-Союз» (далее - Фонд). В соответствии с данным соглашением Компания будет осуществлять пенсионные взносы на именные пенсионные счета сотрудников Компании в Фонде. В соответствии с действующим законодательством Компания планирует уменьшать налогооблагаемую прибыль на величину пенсионных взносов, зачисляемых на именные пенсионные счета сотрудников. Поэтому по состоянию на 31 декабря 2006 г. Компания отразила отложенный налоговый актив в размере 369 738, представляющий собой ожидаемое уменьшение налоговых платежей при погашении обязательств Компании по программе негосударственного пенсионного обеспечения.

32. Базовая и разводненная прибыль (убыток) на акцию

Прибыль на акцию рассчитывается делением чистой прибыли, подлежащей распределению между акционерами, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении за исключением собственных акций, выкупленных Компанией у своих акционеров.

У Компании отсутствуют потенциальные обыкновенные акции с разводняющим эффектом. Таким образом, разводненная прибыль на акцию соответствует базовой прибыли на акцию.

	2006 г.	2005 г. скорректировано
Прибыль (убыток) за отчетный период, связанная с акционерами материнской компании	1 832 188	(1 432 833)
Средневзвешенное число обыкновенных акций и иных долевых инструментов, участвующих в прибыли, в обращении (Прим. 19)	2 103 760	2 103 760
Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на акцию (в российских рублях), для прибыли/(убытка) за год, приходящейся на акционеров материнской компании	0,871	(0,681)

33. Дивиденды объявленные и предложенные к выплате

Размер дивидендов, выплачиваемых акционерам утверждается годовым собранием акционеров по рекомендации Совета директоров. Прибыль, направляемая на выплату дивидендов, ограничивается той прибылью ОАО «ЦентрТелеком», которая определяется в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» и на основе данных бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с Федеральным законом «О бухгалтерском учете» и Положением по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации.

Дивиденды начисляются в том периоде, в котором они объявлены и утверждены.

Дивиденды, объявленные в 2006 году по результатам 2005 года:

Дивиденды по обыкновенным акциям – 0,0674191 рублей на акцию	106 388
Дивиденды по привилегированным акциям – 0,1270937 рублей на акцию	66 850
Итого	173 238

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «ЦентрТелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

33. Дивиденды объявленные и предложенные к выплате (продолжение)

Советом директоров были рекомендованы общему собранию акционеров следующие суммы дивидендов по результатам деятельности Компании за 2006 г. (Прим. 37):

Дивиденды по обыкновенным акциям – 0,1999621 рублей на акцию	315 542
Дивиденды по привилегированным акциям – 0,3893300 рублей на акцию	204 785
Итого	<u>520 327</u>

34. Условные обязательства и операционные риски

Условия ведения деятельности Компании

Наряду с улучшением экономической ситуации, в частности, ростом валового внутреннего продукта и снижением уровня инфляции, в России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной систем, которые отвечали бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода реформ в указанных областях, а также от эффективности предпринимаемых правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Компании данного законодательства применительно к операциям и деятельности Компании может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Развитие событий в Российской Федерации в последнее время указывает на то, что налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2006 года соответствующие положения законодательства были интерпретированы корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Компания в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой.

Претензии налоговых органов

В апреле 2006 года налоговые органы завершили проверку деятельности Компании за 2002-2003 гг. и вынесли решение о доначислении 2 355 млн. рублей, том числе 955 млн. рублей штрафов и пеней. Основная сумма претензий связана с налогообложением межоператорских расчетов.

По состоянию на 31 декабря 2006 г. Компания не создавала резерв под предстоящие расходы, связанные с неблагоприятным решением суда по данному вопросу, поскольку не согласна с предъявленными претензиями и считает, что имеет достаточно оснований для того, чтобы успешно оспорить их в суде (см. также Примечание 37).

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «ЦентрТелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

34. Условные обязательства и операционные риски (продолжение)

Изменения в отраслевом законодательстве

Поправки к Федеральному Закону «О связи», вступившие в силу в 2006 году, оказали существенное влияние на финансовое положение и финансовые результаты Компании. Данные отраслевые нововведения значительно изменили взаимоотношения Компании с присоединенными операторами и операторами дальней связи, включая ОАО «Ростелеком». В течение 2006 года Компания провела договорную работу по перезаключению действующих договоров с присоединенными операторами и операторами дальней связи с целью приведения их в соответствие с изменившимися требованиями отраслевого законодательства.

Вследствие того, что значительная часть новых правил по оказанию услуг связи введена в действие с 1 января 2006 г., в настоящее время практически отсутствует правоприменительная практика в отношении новых положений отраслевого законодательства и, как следствие, возможны различия в интерпретации регулятором и Компанией положений законодательства. По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2006 г. соответствующие положения отраслевых нормативных актов в целом интерпретируются Компанией корректно, и существующая в настоящий момент неопределенность в толковании требований вновь введенных нормативных актов не приведет к существенному влиянию на финансовое положение и финансовые результаты Компании в последующие отчетные периоды.

Операционная аренда

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. арендные платежи по договорам неаннулируемой операционной аренды распределялись по годам оплаты следующим образом:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
Текущая часть	311 284	162 080
От 1 до 5 лет	80 214	111 424
Свыше 5 лет	184 843	191 906
Итого минимальные арендные платежи	<u>576 341</u>	<u>465 410</u>

Страхование

В течение 2006 года значительная часть основных средств Компании, риски убытков в случае остановки деятельности, ответственность перед третьими лицами за имущественный или экологический ущерб, нанесенный в результате аварий или других инцидентов, связанных с имуществом Компании или осуществляемой ею деятельностью, не были застрахованы. До тех пор, пока Компания не будет иметь соответствующего страхового покрытия, существует риск того, что убытки от повреждения ее имущества могут неблагоприятным образом отразиться на ее деятельности и финансовом состоянии.

Судебные споры, разбирательства и определение последствий

В течение года Компания принимала участие (как в качестве истца, так и в качестве ответчика) в ряде судебных разбирательств, возникших в ходе обычной финансово-хозяйственной деятельности. По мнению руководства Компании, в настоящее время не существует каких-либо текущих судебных разбирательств или исков, которые могут оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Компании, и которые не были бы признаны или раскрыты в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «ЦентрТелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

34. Условные обязательства и операционные риски (продолжение)

Лицензии

Основная часть доходов Компании получена от финансово-хозяйственных операций, осуществляемых в соответствии с лицензиями, выданными Министерством Российской Федерации по связи и информатизации. Сроки действия основных операционных лицензий и дополнительных лицензий истекают в период с 2007 по 2012 г. Приостановка действия основных лицензий Компании на предоставление услуг в области связи или невозможность продлить некоторые или все лицензии могут оказать существенный неблагоприятный эффект на финансовое положение и результаты финансово-хозяйственной деятельности Компании.

Компания регулярно продлевала срок действия лицензий и руководство Компании считает, что и в будущем имеющиеся лицензии будут продлены без дополнительных расходов в процессе обычной хозяйственной деятельности.

Правительство Российской Федерации проводит либерализацию телекоммуникационной отрасли, в связи с чем выдает дополнительные лицензии альтернативным операторам на оказание услуг связи. Существует вероятность того, что усиление конкуренции окажет существенное влияние на результаты финансово-хозяйственной деятельности или денежные потоки Компании в будущих периодах, однако, в настоящее время эффект не может быть достоверно определен.

Гарантии

Компания выступает поручителем по нескольким кредитным линиям, предоставленным «Сбербанком» ОАО «РТК-Лизинг», лизингодателю телекоммуникационного оборудования. Сумма гарантируемых банковских кредитов по состоянию на 31 декабря 2006 г. составила 1 869 773 (2005 г. – 2 812 210). По состоянию на 31 декабря 2006 г. балансовая стоимость данных гарантий составила 46 892 (31 декабря 2005 г. – 72 694).

Обязательства по капитальным вложениям

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. контрактные обязательства Компании по капитальным вложениям на модернизацию и расширение сети составляли приблизительно 569 609 и 405 974, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. договорные обязательства по приобретению основных средств составили 9 641 и 13 396, соответственно.

35. Расчеты и операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами. Руководство считает, что Компания имеет соответствующие процедуры для определения и надлежащего раскрытия сделок со связанными сторонами.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Компания осуществляла значительные операции или имеет значительное сальдо на 31 декабря 2006 и 2005 годов, представлен далее.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «ЦентрТелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

35. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Оказание услуг

В 2006 и 2005 годах Компания оказывала значительный объем услуг следующим связанным сторонам:

Наименование аффилированного лица	Характер отношений	Виды продаж	Метод определения цены по операциям	2006 г.	2005 г.
ОАО «Ростелеком»	Принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит Общество	Пропуск трафика	Расчетные ставки и тарифы, регулируемые Комитетом по антимонопольной политике	5 558 884	1 183 894
ОАО «Центральный телеграф»	Принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит Общество	Услуги связи	Обычные коммерческие условия	24 787	23 232
ЗАО «ЦентрТелекомСервис»	Ассоциированная компания	Услуги связи	Обычные коммерческие условия	21 744	11 435
ОАО «Костромская телефонная сеть»	Принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит Общество	Услуги связи	Обычные коммерческие условия	6 847	227
ОАО «Телекоммуникационная компания Ринфотелс»	Ассоциированная компания	Услуги связи	Обычные коммерческие условия	6 202	4 987

Закупки

В 2006 и 2005 годах Компания приобретала услуги у следующих связанных сторон:

Наименование	Характер отношений	Виды закупок	Метод определения цены по операциям	2006 г.	2005 г.
Некоммерческое партнерство «Центр исследования проблем развития телекоммуникаций»	Принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит Общество (аффилированность через органы управления)	Членские взносы, агентские услуги	Договорные условия	211 474	215 706
ОАО «Ростелеком»	Принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит Общество	Услуги по пропуску трафика	Расчетные ставки и тарифы, регулируемые Комитетом по антимонопольной политике	229 985	3 116 236
ОАО «Связьинтек»	Принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит Общество (аффилированность через органы управления)	Поставка программного обеспечения	Обычные коммерческие условия	168 080	18 411
ЗАО «ЦентрТелекомСервис»	Ассоциированная компания	Услуги связи	Обычные коммерческие условия	127 946	34 484
ОАО «Гипросвязь»	Принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит Общество	Услуги связи	Обычные коммерческие условия	42 219	32 178
ОАО «Костромская городская телефонная сеть»	Принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит Общество	Услуги связи	Обычные коммерческие условия	25 318	16 686
ЗАО «Медэкспресс»	Принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит Общество (аффилированность через органы управления)	Добровольное медицинское страхование	Обычные коммерческие условия	22 460	17 773
НПФ «Телеком-Союз»	Принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит Общество (аффилированность через органы управления)	Услуги связи	Обычные коммерческие условия	20 000	283 000
ОАО «МГТС»	Принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит Общество	Услуги связи	Обычные коммерческие условия	9 488	11 027

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «ЦентрТелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

35. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Дебиторская задолженность

По состоянию на 31 декабря 2006 г. и 2005 г. дебиторская задолженность связанных сторон перед Компанией составила:

Наименование аффилированного лица	Характер отношений	Вид задолженности	2006 г.	2005 г.
ОАО «Ростелеком»	Принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит Общество	Услуги по пропуску трафика	768 965	429
Некоммерческое партнерство «Центр исследования проблем развития телекоммуникаций»	Принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит Общество (аффилированность через органов управления)	Членские взносы, агентские услуги	80 338	105 513
ОАО «Связьинтек»	Принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит Общество (аффилированность через органов управления)	Поставка программного обеспечения	71 763	193 391
ЗАО «ЦентрТелекомСервис»	Ассоциированная компания	Услуги связи	12 537	1 281
ОАО «Центральный Телеграф»	Принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит Общество	Услуги связи	8 073	4 020

Кредиторская задолженность

По состоянию на 31 декабря 2006 г. и 2005 г. кредиторская задолженность Компании перед связанными сторонами составила:

Наименование аффилированного лица	Характер отношений	Вид задолженности	2006 г.	2005 г.
ОАО «Ростелеком»	Принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит Общество	Пропуск трафика	453 931	190 533
ОАО «ЦентрТелекомСервис»	Ассоциированная компания	Услуги связи	24 848	7 778
ОАО «Гипросвязь»	Принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит Общество	Проектные работы	22 223	–
ОАО «Руслинговсвязь»	Принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит Общество (аффилированность через органов управления)	Поставка оборудования	7 327	20 276
ОАО «Костромская городская телефонная сеть»	Принадлежит к той группе лиц, к которой принадлежит Общество	Услуги связи	3 459	57

Данная кредиторская задолженность по состоянию на конец года не обеспечена, является беспроцентной, и оплата по ней осуществляется денежными средствами, а также путем зачета взаимных требований. Ни одного поручительства не было предоставлено или получено в отношении кредиторской или дебиторской задолженности связанных сторон. За год, закончившийся 31 декабря 2006 г., Компания не зафиксировала обесценения дебиторской задолженности связанных сторон (2005 г.: 716). Такая оценка проводится каждый отчетный год посредством анализа финансового положения связанной стороны и состояния рынка, на котором она функционирует.

ОАО «Связьинвест»

Материнская Компания ОАО «ЦентрТелеком» - ОАО «Связьинвест» - полностью принадлежало Российскому государству до июля 1997 г., когда правительство Российской Федерации продало 25% акций плюс одну акцию ОАО «Связьинвест» частным инвесторам.

Правительство оказывает и, по всей вероятности, будет продолжать оказывать значительное влияние на деятельность ОАО «Связьинвест» и его дочерних обществ.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «ЦентрТелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

35. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

ОАО «Связьинвест» (продолжение)

Влияние Правительства не ограничивается владением пакетом акций ОАО «Связьинвест». Оно сохраняет за собой права по регулированию тарифов. В дополнение к этому, Министерство Информационных технологий и связи РФ контролирует процесс лицензирования компаний, предоставляющих телекоммуникационные услуги.

В 2006 г. Компания выплатила дивиденды ОАО «Связьинвест» в размере 49 369 (2005 г. – 45 894).
В 2006 г. Компания начислила дивиденды ОАО «Связьинвест» в сумме 53 926 (2005 г. – 50 398).

ОАО «Ростелеком»

ОАО «Ростелеком», контрольный пакет акций которого принадлежит ОАО «Связьинвест», является основным оператором междугородной и международной связи в Российской Федерации. Годовые доходы от ОАО «Ростелеком» связаны с услугами пропуска трафика, оказываемыми Компанией ОАО «Ростелеком» по договору присоединения, а также с вознаграждением, полученным по договору содействия, который включает в себя элементы агентского договора и договора на оказание услуг.

С 1 января 2006 г. Компания выступает в роли агента ОАО «Ростелеком» и от имени ОАО «Ростелеком» собирает дебиторскую задолженность абонентов и затем выставляет счета ОАО «Ростелеком» на основании суммы собранных денежных средств (агентское вознаграждение составляет 6% от общей суммы денежных средств). Согласно договору содействия, Компания оказывает ОАО «Ростелеком» следующие услуги:

- услуги по обработке заказа абонента при предоставлении ему доступа к услугам междугородной и международной связи по немедленной и заказной системе обслуживания;
- услуги биллинговой обработки услуг междугородной и международной связи;
- услуги по подготовке, формированию и хранению необходимых документов и отчетных форм;
- информационно-справочное обслуживание от имени и за счет ОАО «Ростелеком»;
- осуществление претензионно-исковой деятельности, доставка документов.

Соответствующие суммы, включенные в консолидированную финансовую отчетность по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. и за годы по указанные даты составили:

	<u>2006 г.</u>	<u>2005 г.</u>
Расходы по пропуску трафика и аренде каналов	(229 985)	(3 116 236)
Доходы от предоставления услуг присоединения	4 240 634	1 183 894
Доходы от предоставления услуг по договору содействия	1 318 250	–
Кредиторская задолженность по состоянию на 31 декабря	(453 931)	(190 533)
Дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря	768 965	1 145
Резерв под сомнительную дебиторскую задолженность по состоянию на 31 декабря	–	(716)

Задолженность по расчетам с ОАО «Ростелеком» является текущей.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «ЦентрТелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

35. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Операции с государственными организациями

Государственные организации составляют существенную часть клиентской базы Компании (Примечание 26), приобретая ее услуги, как напрямую через различные органы государственного управления, так и косвенно через их аффилированные лица. Компания также оказывает услуги другим обществам, контролируемым государством. Некоторые организации, финансируемые из государственного бюджета, являются пользователями принадлежащей Компании сети. Эти организации, как правило, оплачивают услуги по более низким тарифам, утвержденным Федеральной антимонопольной службой, по сравнению с тарифами, действующими для других клиентов. Помимо этого, в соответствии с действующим законодательством Правительство может потребовать от Компании оказать ему определенные услуги в интересах национальной безопасности и борьбы с преступностью.

За годы, оканчивающиеся 31 декабря 2006 и 2005 гг., соответственно, существенные операции, проведенные Компанией с государством и контролируемым государством организациями, представлены следующим образом:

Вид операции	На 31 декабря 2006 года		За 2006 год	
	Дебиторская задолженность	Кредиторская задолженность	Доходы	Расходы
Услуги связи (компании, контролируемые государством)	87 397	37 603	1 304 064	24 833
Услуги связи (бюджетные организации)	143 854	–	2 160 435	–
Услуги связи (органы социальной защиты населения)	608 060	–	664	–
Услуги присоединения и пропуска трафика	5 352	1 485	67 546	18 068
Прочие услуги связи	701	15	26 103	237
Прочие доходы	17 801	121	48 172	–
Расходы на электроэнергию и теплоснабжение	18 443	6 750	–	618 460
Расходы по аренде	1 854	9 333	–	161 789
Прочие расходы	11 394	46 805	–	517 663
Кредиты и займы	–	862 698	–	–
Проценты	–	214	9 181	652 195

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «ЦентрТелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

35. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

Операции с государственными организациями (продолжение)

Тип/вид операции	На 31 декабря 2005 года		За 2005 год	
	Дебиторская задолженность	Кредиторская задолженность	Доходы	Расходы
Услуги связи (компании, контролируемые государством)	90 910	35 471	1 289 867	23 899
Услуги связи (бюджетные организации)	158 223	–	2 067 758	–
Услуги связи (органы социальной защиты населения)	1 829 745	–	3 638	–
Услуги присоединения и пропуска трафика	7 103	833	43 726	16 797
Прочие услуги связи	1 279	439	19 549	45
Прочие доходы	9 837	184	66 174	121
Расходы на электроэнергию и теплоснабжение	10 401	8 196	–	551 961
Расходы по аренде	2 107	1 311	–	124 566
Прочие расходы	19 713	24 435	–	478 566
Кредиты и займы	–	8 508 438	–	–
Проценты	–	364 003	1 744	630 903

По состоянию на 31 декабря 2006 г. на долю абонентов из числа государственных организаций приходилось 25,86% от общей суммы дебиторской задолженности (2005 г. – 52,27%). непогашенная задолженность государственных организаций на 31 декабря 2006 г. составила 894 856 (2005г. - 2 129 318) и включает в себя задолженность органов социальной защиты по возмещению расходов, связанных с предоставлением льгот отдельным категориям абонентов. В течение 2006 г. данная задолженность была частично погашена в сумме 1 022 318 (см. Примечание 14).

Некоммерческое партнерство «Центр исследования проблем развития телекоммуникаций»

Некоммерческое партнерство «Центр исследования проблем развития телекоммуникаций» (далее «Партнерство») является организацией, контролируемой ОАО «Связьинвест» посредством его дочерних обществ. Компания имеет договор с Партнерством на обеспечение последнего денежными средствами в целях реализации взаимовыгодных проектов от лица Компании и ее дочерних предприятий и иных связанных сторон ОАО «Связьинвест». Платежи Партнерству, включенные в состав прочих операционных расходов в прилагаемом консолидированном отчете о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2006 г., составили 185 624 (2005 г. - 215 801) (Примечание 27).

НПФ «Телеком-Союз»

В 2006 г. Компания заключила новое дополнительное соглашение к договору негосударственного пенсионного страхования с НПФ «Телеком-Союз» (Примечание 24). Большинство голосов в Совете Директоров НПФ «Телеком-Союз» принадлежит ОАО «Связьинвест». Общая сумма взносов в данный фонд в 2006 году составила 20 000 (2005 г. – 283 000).

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «ЦентрТелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

35. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)

ОАО «Связьинтек»

ОАО «Связьинтек» является обществом, контролируемым ОАО «Связьинвест» посредством его дочерних обществ. Компания заключило несколько договоров с ОАО «Связьинтек» на услуги внедрения и технической поддержки программных продуктов Amdocs Billing Suite и Oracle E-Business Suite. Соответствующие суммы, включенные в консолидированную финансовую отчетность по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. и за годы по указанные даты, составили:

	2006 г.	2005 г.
Услуги по установке программного обеспечения за период	168 080	18 411
Кредиторская задолженность по состоянию на 31 декабря	–	1 566
Авансы выданные по состоянию на 31 декабря	71 763	193 391

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

В 2006 году Компания выплатила членам Совета директоров, членам Правления Компании и членам Ревизионной комиссии Компании, количество которых составило 27 человек по состоянию на 31 декабря 2006 г. и 27 человек по состоянию на 31 декабря 2005 г, вознаграждения на общую сумму 64 889 (в 2005 году – 51 806). Расходы по вознаграждению членам Совета директоров, членам Правления Общества и членам Ревизионной комиссии Общества включают в себя:

	2006 г.	2005 г.
Краткосрочные вознаграждения	64 859	51 755
Выплаченные дивиденды	30	51
Итого	64 889	51 806

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «ЦентрТелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

36. Финансовые инструменты

Основные финансовые инструменты Компании включают банковские кредиты и овердрафты, облигации, финансовую аренду (лизинг), векселя, денежные средства и их эквиваленты. Основной целью данных финансовых инструментов является привлечение средств для финансирования операций Компании. У Компании есть различные прочие финансовые активы и обязательства, такие, как торговая дебиторская задолженность и торговая кредиторская задолженность, возникающие непосредственно в ходе ее операционной деятельности.

Основные риски, связанные с финансовыми инструментами Компании, включают валютный риск, риск влияния процентной ставки на будущие денежные потоки, кредитный риск и риск ликвидности.

Валютный риск

Валютный риск – это риск отрицательного воздействия изменения курса валют на показатели консолидированного отчета о прибылях и убытках, баланса и (или) отчета о движении денежных средств Компании. Активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, обуславливают наличие валютного риска.

У Компании отсутствуют формальные механизмы снижения валютного риска.

У Компании возникает валютный риск, как правило, в отношении обязательств, выраженных в иностранных валютах. По состоянию на 31 декабря 2006 г. обязательства Компании в размере 3 555 704 (2005 г. – 1 420 723) выражены в иностранной валюте, включая обязательства, выраженные в долларах США в размере 3 070 594 (2005 г. – 613 322) и в евро в размере 485 110 (2005 г. – 807 401).

За период с 1 января 2006 г. по 31 декабря 2006 г. курс российского рубля по отношению к доллару США увеличился приблизительно на 8,5% и по отношению к евро уменьшился на 1,5%.

Риск изменения процентных ставок

Данный риск связан с изменением процентных ставок, которое может отрицательно сказаться на финансовых результатах Компании. Компания подвержена процентному риску через изменение стоимости долгосрочных займов и кредитов. Большинство обязательств были предоставлены Компании под фиксированную процентную ставку.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «ЦентрТелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

36. Финансовые инструменты (продолжение)

Риск изменения процентных ставок (продолжение)

Нижеследующая таблица показывает расшифровку финансовых инструментов Компании, подверженных процентному риску, по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг.:

	< 1 года	1 - 5 лет	> 5 лет	Итого
На 31 декабря 2006 г.				
<i>Фиксированная ставка</i>				
Краткосрочные обязательства	774 703	–	–	774 703
Долгосрочные обязательства	3 249 054	15 977 883	13 960	19 240 897
Обязательства по финансовой аренде	1 136 973	1 395 583	–	2 532 556
Займы выданные	12 623	8 059	–	20 682
Краткосрочные депозиты	360 073	–	–	360 073
	< 1 года	1 - 5 лет	> 5 лет	Итого
На 31 декабря 2005 г.				
<i>Фиксированная ставка</i>				
Краткосрочные обязательства	2 187 477	–	–	2 187 477
Долгосрочные обязательства	12 157 505	6 741 599	73 110	18 972 214
Обязательства по финансовой аренде	718 676	1 515 887	–	2 234 563
Займы выданные	11 013	20 034	–	31 047
Краткосрочные депозиты	2 200	–	–	2 200
<i>Плавающая ставка</i>				
Краткосрочные обязательства	77 233	–	–	77 233
Долгосрочные обязательства	386 292	9 820	–	396 112

Ставки процента по финансовым инструментам с фиксированными ставками остаются неизменными до даты погашения инструмента. Остальные финансовые инструменты Компании, не включенные в таблицу, являются беспроцентными и, следовательно, не подвержены процентному риску.

Компания не имеет других существенных процентных активов, кроме представленных в вышеприведенной таблице.

Кредитный риск

Кредитный риск заключается в том, что контрагент может не исполнить свои обязательства перед Компанией в срок, что повлечет за собой возникновение финансовых убытков.

Финансовые активы, по которым у Компании возникает потенциальный кредитный риск, представлены в основном дебиторской задолженностью покупателей и заказчиков. Балансовая стоимость дебиторской задолженности за вычетом резерва по сомнительным долгам представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску. У Компании нет существенной концентрации кредитного риска в связи со значительностью клиентской базы Компании и осуществлением постоянных процедур контроля за кредитоспособностью заказчиков и прочих дебиторов. Часть дебиторской задолженности Компании приходится на долю государственных и прочих некоммерческих организаций. Политические и экономические факторы влияют на возможность получения данной задолженности. По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2006 г. у Компании нет существенного риска возникновения убытков по дебиторской задолженности, превышающих резервы, уже отраженные в отчетности.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «ЦентрТелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

36. Финансовые инструменты (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Компания размещает свободные денежные средства на депозитах в ряде российских коммерческих банков. Для управления кредитным риском Компания распределяет свободные денежные средства между разными банками, и руководство Компании периодически анализирует кредитоспособность банков, в которых размещены денежные средства.

Риск ликвидности

Компания осуществляет контроль за риском недостатка денежных средств, используя инструмент планирования текущей ликвидности. С помощью этого инструмента анализируются сроки платежей, связанных с финансовыми инвестициями и финансовыми активами (например, дебиторская задолженность, другие финансовые активы), а также прогнозируемые денежные потоки от операционной деятельности. Целью Компании является поддержание баланса между непрерывностью и гибкостью финансирования, путем использования банковских овердрафтов, банковских кредитов, облигаций, финансовой аренды (лизинга). По состоянию на 31 декабря 2006 г., на основании представленной в финансовой отчетности информации, 33% задолженности Компании подлежало погашению в течение года (2005 г. – 63%).

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Ниже представлено сопоставление балансовой и справедливой стоимостей всех категорий финансовых инструментов Компании, отражаемых в консолидированной финансовой отчетности:

Вид финансовых инструментов	2006 г.		2005 г., скорректировано	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы				
Долгосрочные финансовые вложения	1 118 391	1 118 391	25 784	25 784
Долгосрочная дебиторская задолженность и прочие активы	150 175	150 175	221 383	221 383
Дебиторская задолженность	2 454 776	2 454 776	1 860 794	1 860 794
Краткосрочные финансовые вложения, удерживаемые до погашения	871 970	871 970	9 580	9 580
Денежные средства и их эквиваленты	1 245 219	1 245 219	974 361	974 361
Итого	5 840 531	5 840 531	3 091 902	3 091 902
Финансовые обязательства				
Кредиты банков, выпущенные векселя, облигации и прочие займы	11 118 025	11 118 025	13 695 301	13 695 301
Облигационные займы и начисленные проценты по ним	8 897 575	11 030 089	7 937 735	10 207 530
Обязательства по финансовой аренде	2 532 556	2 532 556	2 234 563	2 234 563
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	4 510 002	4 510 003	2 402 660	2 402 660
Итого	27 058 158	29 190 673	26 270 259	28 540 054

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Центртелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

36. Финансовые инструменты (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

Справедливой стоимостью финансовых инструментов является сумма, за которую финансовый инструмент может быть обменян или погашен в процессе сделки между информированными и заинтересованными в сделке сторонами на обычных коммерческих условиях (за исключением принудительной продажи или ликвидации). Наилучшим подтверждением справедливой стоимости являются рыночные цены.

Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов, дебиторской и кредиторской задолженности приблизительно соответствует их справедливой стоимости по причине их краткосрочного характера.

37. События после отчетной даты

Дивиденды

Величина годового дивиденда, приходящегося на одну акцию, будет утверждена Общим собранием акционеров Компании 18 июня 2007 г. Величина дивиденда, предложенная Советом директоров Компании, составила 0,1999621 рублей на одну обыкновенную акцию и 0,3893300 рублей на одну привилегированную акцию (в 2005 г. – соответственно 0,0674191 рублей и 0,1270937 рублей). После утверждения Общим собранием акционеров годовые дивиденды, подлежащие выплате, будут отражены в отчетности за 2007 год.

Изменение схемы взаимодействия с ОАО «Ростелеком»

С 1 января 2007 года изменились взаимоотношения с ОАО «Ростелеком» в части договора о присоединении сетей электросвязи. После указанной даты ОАО «Ростелеком» присоединяется к сети электросвязи Компании на зональном уровне. Таким образом, Компания ожидает дополнительные доходы за услуги присоединения (как единовременный платеж, так и ежемесячный платеж).

В 2007 году Компанией запланирован в рамках реализации договора о присоединении с ОАО «Ростелеком» переход на посекундный принцип тарификации, что повлечет за собой снижение доходов от услуг пропуски трафика более чем на 10%.

Федеральным законом от 22 июля 2005 г. № 119-ФЗ внесены изменения в главу 21. устанавливающих порядок вычета по налогу на добавленную стоимость при использовании неденежных форм расчетов (в частности при зачете встречных требований). С 1 января 2007 г. принимать к вычету НДС можно будет только после фактической уплаты налога поставщику. В результате с 1 января 2007 г. расчеты между ОАО «Ростелеком» и Компанией будут осуществляться на денежной основе без взаимозачетов встречных требований.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Центртелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

37. События после отчетной даты (продолжение)

Изменение отраслевого законодательства

В июле 2007 года вступают в силу изменения в Федеральный закон от 7 июля 2003 г. № 126-ФЗ «О связи», внесенные Федеральным законом от 9 февраля 2007 г. № 14-ФЗ.

Изменения вводят:

- обязательную оценку соответствия системного проекта сети связи требованиям в области связи в форме экспертизы, которая проводится в порядке, установленном Правительством Российской Федерации;
- регистрацию сети электросвязи оператора связи, входящей в сеть связи общего пользования, в порядке, установленном Правительством Российской Федерации.

Сети электросвязи, построение которых осуществлено до дня вступления в силу указанных изменений, должны быть зарегистрированы в соответствии с требованиями новой редакции Федерального закона «О связи» не позднее 1 января 2010 г.

Учитывая, что порядок экспертизы системного проекта сети связи и порядок регистрации сети электросвязи Правительством Российской Федерации не разработан, Компания не имеет возможности оценить влияние изменений закона на ее финансовое положение и финансовые результаты.

Тарифное регулирование

Приказом Федеральной службы по тарифам от 14 ноября 2006 г. № 261-с/2 «Об утверждении тарифов на услуги местной, внутризоновой телефонной связи и компенсационной надбавки к цене на услуги местного и зонового инициирования вызова, предоставляемые ОАО «ЦентрТелеком» и операторами связи на территории Брянской, Владимирской, Ивановской, Калужской, Костромской, Московской, Орловской, Рязанской, Смоленской, Тверской, Тульской, Ярославской, Белгородской, Воронежской, Курской, Липецкой и Тамбовской областей» утверждены и вводятся с 1 февраля 2007 г. тарифы на услуги местной, внутризоновой телефонной связи и компенсационная надбавка к цене на услуги местного и зонового инициирования вызова в размере 0,50 рублей за минуту.

Ежемесячный платеж за услуги местной телефонной связи будет состоять из обязательных платежей за услугу «Предоставления в постоянное пользование абонентской линии» и «Предоставления местного телефонного соединения» (по одной из выбранных систем оплаты).

В соответствии с приказом №261-с/2 Компания должна ввести с 1 февраля 2007 г. следующие тарифные планы:

- для абонентов - граждан три обязательных тарифных плана (с повременной, абонентской и комбинированной системой оплаты);
- для абонентов - юридических лиц один обязательный тарифный план (с повременной системой оплаты).

Тарифный план с абонентской системой оплаты ориентирован, прежде всего, на абонентов, которые не ограничивают себя в общении по телефону. Данный тарифный план позволяет говорить неограниченное количество минут и платить ежемесячно фиксированную сумму.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Центртелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

37. События после отчетной даты (продолжение)

Тарифное регулирование (продолжение)

Тарифный план с повременной системой оплаты предполагает поминутную оплату разговоров, начиная с первой секунды, при этом телефонные соединения продолжительностью менее 6 секунд не подлежат оплате.

Тарифный план с комбинированной системой оплаты включает ежемесячный базовый объем минут за фиксированную плату и предусматривает поминутную оплату звонков сверх установленного лимита по сниженной стоимости за минуту.

Налоговый спор с Межрегиональной инспекцией ФНС России по крупнейшим налогоплательщикам № 7 по результатам выездной налоговой проверки

В апреле 2006 г. налоговые органы завершили проверку деятельности Компании за 2002-2003 гг. и вынесли решение о доначислении 2 355 млн. рублей, в том числе 955 млн. рублей штрафов и пеней. Основная сумма претензий связана с налогообложением межоператорских расчетов (см. Примечание 34).

27 февраля 2007 г. Арбитражным судом г. Москвы было вынесено решение в пользу Компании.

В настоящее время налоговой инспекцией подана апелляционная жалоба, рассмотрение которой назначено на 3 июля 2007 г.

Выездная налоговая проверка деятельности Общества за 2004-2006 года

В феврале 2007 г. Межрегиональная инспекция ФНС начала выездную налоговую проверку по вопросам соблюдения налогового законодательства РФ за период за 2004, 2005 и 2006 годы.

Налоговая проверка не была закончена по состоянию на момент выпуска данной бухгалтерской отчетности. Существует вероятность того, что государственные налоговые органы сочтут позицию, которую приняло руководство Компании в отношении отдельных вопросов толкования требований законодательства и начисления соответствующих налоговых обязательств, как не имевшую достаточных оснований. Однако руководство Компании полагает, что Компания обладает аргументами, достаточными для защиты своей позиции в данном вопросе.

Универсальные услуги связи

В марте 2007 г. Компания признана победителем в конкурсе Федерального агентства связи на право оказания универсальных услуг телефонной связи с использованием таксофонов на территории Ивановской, Костромской и Ярославской областей.

По условиям конкурсов в течение 2007 г. Компания установит таксофоны для оказания универсальных услуг связи на территории 6-ти городских округов и 21-ого муниципального района, находящихся на территории Ивановской области, в 6-ти городских округах и 24-х муниципальных районах Костромской области, а также в 3-х городских округах и 17-ти муниципальных районах, расположенных в Ярославской области. Тариф на местные телефонные соединения на территории Ивановской области составит 0,47 рубля за минуту, а на территории Костромской и Ярославской области - 0,42 рубля за минуту телефонного соединения.

В мае 2007 г. Компания признана победителем в конкурсе Федерального агентства связи на право оказания универсальных услуг телефонной связи с использованием таксофонов на территории Калужской и Московской областей.

Перевод с оригинала на английском языке

ОАО «Центртелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

37. События после отчетной даты (продолжение)

Универсальные услуги связи (продолжение)

В рамках выполнения условий конкурсов в течение 2007 г. Компания установит таксофоны для оказания универсальных услуг связи в 2-х городских округах и 24-х муниципальных районах Калужской области, а также в 36-ти городских округах и 36-ти муниципальных районах, расположенных в Московской области. Тариф на местные телефонные соединения на территории Калужской области составит 0,42 рубля за минуту, в Московской области – 0,6 рубля за минуту телефонного соединения.

В июне 2007 г. Компания признана победителем в конкурсе Федерального агентства связи на право оказания универсальных услуг телефонной связи с использованием таксофонов на территории Владимирской, Рязанской и Тамбовской областей.

В рамках выполнения условий конкурсов в течение 2007 г. Компания установит таксофоны для оказания универсальных услуг связи в 5-ти городских округах и 16-ти муниципальных районах Владимирской области, в 4-х городских округах и 25-ти муниципальных районах Рязанской области, а также в 7-ми городских округах и 23-х муниципальных районах, находящихся на территории Тамбовского региона. Тариф на местные телефонные соединения на территории Владимирской, Рязанской и Тамбовской областей составит 1,12 рубля за минуту.

Объем капитальных вложений, который планируется направить на подготовку к оказанию универсальной услуги, составляет 1 430 845.

Выпуск векселей

В январе 2007 г. Компания заключила договор выдачи векселей с ООО «РТК-Брокер». Сумма вексельного займа составила 167 523. Общая вексельная сумма выданных по договору простых дисконтных векселей составляет 175 000. Дата погашения векселей – 10 июля 2007 г.

Открытый конкурс по предоставлению финансовых услуг

4 апреля 2007 г. в соответствии с Федеральным законом от 26 июля 2006 г. № 135-ФЗ «О защите конкуренции» Компания провела открытый конкурс на право заключения договора по предоставлению Компании возобновляемой кредитной линии с лимитом задолженности 3 млрд. рублей сроком на два года.

Согласно решению, принятому 6 апреля 2007 г. на заседании конкурсной комиссии, победителем конкурса объявлено ОАО КБ «Сберегательный банк Российской Федерации». Процентная ставка по кредиту установлена в размере 7,9% годовых. Договор между Компанией и банком был одобрен решением Совета Директоров 20 апреля 2007 г.

Открытый конкурс на право заключения договора на предоставление в финансовую аренду (лизинг)

13 марта 2007 г. в соответствии с Федеральным законом от 26 июля 2006 г. № 135-ФЗ «О защите конкуренции» Компания объявила открытый конкурс на финансовую аренду (лизинг) имущественного комплекса в целях оказания универсальных услуг связи и обеспечения широкополосного доступа.

Согласно решению, принятому 23 апреля 2007 г. на заседании конкурсной комиссии победителем признано ОАО «РТК-Лизинг». Процентная ставка по договору лизинга составит 8,59% годовых. Договор между Компанией и лизингодателем был одобрен решением Совета Директоров 22 мая 2007 г.