

ОАО «Уралсвязьинформ»

Неаудированная
консолидированная финансовая отчетность

За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2005 г.

Неаудированная
консолидированная финансовая отчетность

За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2005 г.

Содержание

Неаудированные консолидированные балансы.....	3
Неаудированные консолидированные отчеты о прибылях и убытках.....	4
Примечания к неаудированной консолидированной финансовой отчетности.....	5

ОАО «Уралсвязьинформ»

Неаудированный консолидированный баланс по состоянию на 30 июня 2005 г.

(в тысячах рублей)

		30 июня 2005 г.	31 декабря 2004 г. (аудированный)
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	2	40,405,221	38,521,933
Нематериальные активы и деловая репутация		1,600,694	1,454,786
Финансовые вложения в ассоциированные компании	4	424,274	411,976
Долгосрочные финансовые вложения	5	67,281	93,429
Долгосрочная дебиторская задолженность и прочие финансовые активы	6	420,058	312,385
Долгосрочные авансы выданные		905,384	676,741
Актив по отложенному налогу на прибыль			
Итого внеоборотные активы		43,822,912	41,471,250
Текущие активы			
Товарно-материальные запасы	7	1,056,697	1,065,446
Дебиторская задолженность	8	2,038,381	1,781,126
Актив по текущему налогу на прибыль		119,227	115,876
Краткосрочные финансовые вложения	5	99,207	67,909
Прочие текущие активы	9	2,401,328	2,627,567
Денежные средства и их эквиваленты	10	440,790	789,949
Итого текущие активы		6,155,630	6,447,873
Итого активы		49,978,542	47,919,123
СОБСТВЕННЫЕ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Привилегированные акции	11	1,708,222	1,708,222
Обыкновенные акции	11	7,041,081	7,041,081
Выкупленные собственные акции		(1,074)	(1,117)
Изменение справедливой стоимости финансовых вложений на продажу			
Добавочный капитал, нераспределенная прибыль и прочие резервы		11,371,392	11,061,020
Итого, собственный капитал, связанный с акционерами материнской компании группы		20,119,621	19,809,207
Доля меньшинства		3,005	3,128
Итого собственный капитал		20,122,626	19,812,335
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	12	13,311,640	11,564,620
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде		1,379,174	1,410,512
Долгосрочная кредиторская задолженность по налогу на прибыль			
Долгосрочная кредиторская задолженность по налогам и социальному обеспечению			
Обязательства по пенсионному обеспечению		637,920	597,874
Доходы будущих периодов		87,525	93,799
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	18	2,724,323	2,509,797
Долгосрочные резервы			
Прочие долгосрочные обязательства		309,168	234,175
Итого долгосрочные обязательства		18,449,750	16,410,778
Текущие обязательства			
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	13	3,128,738	3,449,795
Кредиторская задолженность перед ОАО «Ростелеком»		215,135	387,013
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль		15,881	123,868
Кредиторская задолженность по налогам и социальному обеспечению	14	917,907	865,817
Дивиденды к уплате		718,470	4,687
Краткосрочные кредиты и займы	12	2,619,835	3,483,343
Доля долгосрочных кредитов и займов, подлежащая погашению в течение года		3,333,300	2,865,840
Краткосрочная часть обязательств по договорам финансовой аренды		456,900	515,645
Итого текущие обязательства		11,406,166	11,696,010
Итого обязательства		29,855,916	28,106,788
Итого собственный капитал и обязательства		49,978,542	47,919,123

Генеральный директор _____ А.Я Уфимкин

Главный бухгалтер _____ С.И.Балуева

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной отчетности

ОАО «Уралсвязьинформ»
Неаудированный консолидированный отчет о прибылях и убытках
за 6 месяцев 2005 г.
(в тысячах рублей)

	Пр.	6 месяцев 2005 г.	2004 г. (аудированный)
Доходы	15	14,690,319	26,902,016
Заработная плата, прочие выплаты и социальные отчисления		(4,110,034)	(7,617,706)
Уменьшение стоимости основных средств и объектов незавершенного строительства, нематериальных активов			
Износ и амортизация		(1,389,451)	(3,292,425)
Материалы, ремонт и обслуживание, коммунальные услуги		(1,208,710)	(2,034,742)
Налоги за исключением налога на прибыль		(386,903)	(646,983)
Расходы по услугам операторов связи – международные компании		(19,613)	(78,510)
Расходы по услугам операторов связи – российские компании		(2,191,308)	(4,081,275)
(Расход) восстановление резерва по сомнительным долгам		(114,685)	(328,219)
Прибыль (убыток) от выбытия основных средств		(17,442)	(40,759)
Прочие операционные доходы (расходы)	16	(2,726,790)	(4,053,899)
Прибыль (убыток) от основной деятельности		2,525,383	4,727,496
Прибыль (убыток) от участия в ассоциированных компаниях		15,468	28,276
(Расходы) доходы по процентам, нетто	17	(1,013,342)	(1,414,956)
Прибыль (убыток) от финансовых вложений		4,545	35,668
Убыток от курсовых разниц при переоценке валют, нетто		60,993	24,934
Прочие доходы (расходы), нетто		(651)	
Прибыль (убыток) до налогообложения и доли меньшинства		1,592,396	3,401,419
Налог на прибыль	18	(577,640)	(1,156,251)
(Расходы) возмещение по налогу на прибыль – текущий налог		(365,297)	(959,889)
(Расходы) возмещение по налогу на прибыль – отложенный налог		(212,343)	(196,361)
Прибыль (убыток) за отчетный период до доли меньшинства		1,014,756	2,245,168
Прибыль (убыток), относящаяся к акционерам материнской компании группы			
Прибыль (убыток), относящаяся к миноритарным акционерам дочерних компаний		621	8,272
Прибыль (убыток) за отчетный период		1,015,377	2,253,440

Генеральный директор _____ А.Я Уфимкин Главный бухгалтер _____ С.И.Балуева

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной отчетности

ОАО «Уралсвязьинформ»
Примечания к неаудированной консолидированной финансовой отчетности
за 6 месяцев 2005 г.

1. Общая информация

Подтверждение

Неаудированная консолидированная финансовая отчетность ОАО «Уралсвязьинформ» и его дочерних предприятий (далее «Компания») составлена за 6 месяцев 2005 г и была разрешена к выпуску решением Генерального директора и Главного бухгалтера Компании.

Принципы подготовки неаудированной консолидированной финансовой отчетности

Отчетность Компании по МСФО за 6 месяцев 2005 г. представлена в объеме бухгалтерского баланса, отчета о прибылях и убытках, а также примечаний к финансовой отчетности. Данная отчетность не содержит всех необходимых в соответствии с МСФО раскрытий, однако ее объем является достаточным для получения представления о финансовом состоянии и результатах деятельности Компании за 6 месяцев 2005 г.

Отчетность по МСФО за 6 месяцев представлена Компанией впервые; ранее такая отчетность не представлялась. Данная отчетность является неаудированной консолидированной финансовой отчетностью. В ее отношении не будут проводиться процедуры аудита, обзора или иные аналогичные процедуры. Вместе с тем, учитывая опыт ОАО «Уралсвязьинформ» в области представления отчетности по МСФО, Компания считает, что пользователи финансовой отчетности могут полагаться на данную отчетность.

ОАО «Уралсвязьинформ» и его дочерние и зависимые компании ведут учет в российских рублях и составляют финансовую отчетность в соответствии с Федеральным законом Российской Федерации «О бухгалтерском учете». Подготовка настоящей неаудированной консолидированной финансовой отчетности Компании осуществлялась на основе неаудированной финансовой отчетности ОАО «Уралсвязьинформ» и его дочерних и зависимых компаний, составленных в формате, соответствующем Международным стандартам финансовой отчетности с учетом допущений, описанных ниже.

При подготовке настоящей неаудированной консолидированной финансовой отчетности Компания осуществила объем процедур меньший, чем при подготовке годовой консолидированной финансовой отчетности. В этой связи Компанией были приняты допущения, в том числе, относительно справедливой стоимости активов и обязательств приобретенных дочерних и зависимых компаний, стоимости обязательств по пенсионному обеспечению, доходов будущих периодов, резервов по обесценению основных средств, товарно-материальных запасов, дебиторской задолженности. Фактические показатели финансовой отчетности за год, окончившийся 31 декабря 2005 г. могут отличаться от показателей настоящей финансовой отчетности в связи с уточнением информации о принятых Компанией допущениях и появлением иной новой информации.

Настоящая неаудированная консолидированная финансовая отчетность не содержит информации о сопоставимых показателях финансовой отчетности за 6 месяцев 2004 г. Для целей сопоставления Компания представляет финансовые показатели аудированной отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2004 г. и по состоянию на 31 декабря 2004 г.

Состав примечаний к неаудированной консолидированной финансовой отчетности Компании не раскрывает всей полноты информации, раскрытие которой требуется для соответствия Международным стандартам финансовой отчетности. Состав примечаний к годовой консолидированной финансовой отчетности Компании может раскрывать информацию в объеме большем, чем раскрыто в настоящей неаудированной консолидированной финансовой отчетности.

2. Основные средства

Основные средства учитываются по стоимости приобретения или строительства за минусом накопленного износа и обесценения.

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

Здания и сооружения	20-50 лет
Аналоговые коммутаторы	10-20 лет
Цифровые коммутаторы	10-15 лет
Прочее телекоммуникационное оборудование	10-20 лет
Транспортные средства	5 лет
Компьютеры, офисное и иное оборудование	3-5 лет
Земельные участки	Не амортизируются

Для целей раскрытия информации, основные средства сгруппированы следующим образом:

- Земельные участки, здания и сооружения;
- Коммутаторы и передающие устройства;
- Незавершенное строительство и оборудование к установке;
- Прочие основные средства, которые включают компьютеры, транспортные средства и прочее оборудование.

Срок действия операционных лицензий Компании существенно короче, чем сроки полезного использования основных средств, используемые при расчете амортизации. 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 отражается как сумма фактических расходов, понесенных Компанией с начала строительства до отчетной даты. Амортизация начинает начисляться после введения основных средств в эксплуатацию.

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.

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.

МСБУ (IAS) № 36 «Обесценение активов» предусматривает необходимость оценки стоимости возмещения актива, включая основные средства при наличии объективных фактов, свидетельствующих об их возможном обесценении.

Балансовая стоимость основных средств анализируется на предмет обесценения в случае наступления событий или изменения обстоятельств, в результате которых балансовая стоимость основных средств может быть не возмещаемой. Если такой индикатор существует и балансовая стоимость превосходит оценочную возмещаемую величину, стоимость активов или единиц, генерирующих поступление денежных потоков, уменьшается до их возмещаемой стоимости. Стоимость возмещения основных средств равна наибольшей из чистой продажной цены актива и стоимости от его дальнейшего использования. При оценке стоимости актива от его дальнейшего использования расчетные будущие денежные потоки дисконтируются с применением процентной ставки до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку временной стоимости финансирования и рисков, связанных с данным активом. Применительно к активам, не генерирующим поступление денежных потоков, стоимость возмещения определяется по генерирующему денежным потокам подразделению, к которому относятся такие активы. Расходы по обесценению признаются в отчете о прибылях и убытках.

	Здания и сооружения	Коммутаторы и передающие устройства	Незавершенное строительство и оборудование к установке	Машины и прочие основные средства	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2004 г.	15,754,624	18,090,780	2,271,306	2,405,223	38,521,933
Остаточная стоимость на 30 июня 2005 г.	16,071,869	18,937,818	2,844,544	2,550,990	40,405,221

Компания применила исключение, разрешенное МСФО 1, позволяющее организациям оценивать основные средства на дату перехода на МСФО по справедливой стоимости и использовать эту справедливую стоимость в качестве фактической стоимости основных средств. Руководство предполагает, что балансовая стоимость всех основных средств Компании приблизительно сравнима с их справедливой стоимостью, но, тем не менее, привлекло независимого оценщика с целью подтверждения этой справедливой стоимости и, соответственно, балансовая стоимость основных средств может подлежать корректировкам. Предполагается, что оценка будет завершена в ближайшем будущем.

По состоянию на 30 июня 2005 года остаточная стоимость основных средств, полученных Компанией на условиях финансовой аренды, составляет 2,721,000 (2004 – 2,547,540). Компания использует основные средства, полученные по договорам финансовой аренды, в качестве обеспечения соответствующих арендных обязательств.

За 6 месяцев 2005 года Компания увеличила стоимость незавершенного строительства на сумму капитализированных процентов 92,154 (2004 – 447,086). Ставка капитализации составила 12.33%.

По состоянию на 30 июня 2005 г. основные средства на общую сумму 9,525,505 (2004 – 8,283,325) являлись обеспечением по кредитным договорам и товарных кредитов.

3. Дочерние компании

Консолидированная финансовая отчетность включает в себя имущество, обязательства и результаты деятельности дочерних компаний перечисленных ниже:

Название	Вид деятельности	Доля участия, %				Процент голосующих акций	
		31		31		31	
		30 июня 2005 г.	декабря 2004 г.	30 июня 2005 г.	декабря 2004 г.	30 июня 2005 г.	декабря 2004 г.
ООО «Уралком»	Сети передачи данных	100%	100%	100%	100%	100%	
ООО «Урал Информ ТВ»	Теле и радиовещание	100%	100%	100%	100%	100%	
ООО «Инфинвест»	Проектирование оборудования связи	100%	100%	100%	100%	100%	
ЗАО «Связьинформкомплект»	Строительно-монтажные работы	100%	100%	100%	100%	100%	
ЗАО «Центр внедрения специализированных спецсистем»	Создание систем обработки информации	100%	100%	100%	100%	100%	
ООО «Южно-Уральский сотовый телефон»	Услуги сотовой связи	100%	100%	100%	100%	100%	
ООО «Фирма Пермтелеком»	Кабельное телевидение	100%	100%	100%	100%	100%	
ЗАО «Ермак RMS»	Услуги сотовой связи	100%	100%	100%	100%	100%	
ЗАО «ВСНЕТ»	Интернет провайдер	100%	100%	100%	100%	100%	
ЗАО «Тюменьрусском»	Услуги сотовой связи	100%	100%	100%	100%	100%	

ЗАО «Телефонная компания Урал»	Услуги связи	100%	24.8%	100%	24.8%
ЗАО «ФК-Связь»	Услуги связи	75%	75%	75%	75%
ЗАО «АКИБ Почтобанк»	Банковская деятельность	68.54%	68.54%	68.54%	68.54%
НПФ «Связист»	Негосударственное пенсионное страхование	63.33%	63.33%	63.33%	63.33%
ЗАО «Ассоциация Канал ТВ»	Информационные услуги	55.9%	40%	55.9%	40%

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

В январе 2005 года Компания произвела докупку 752 обыкновенных акций компании ЗАО «Телефонная компания Урал» (ЗАО «ТК Урал») и приобрела 75.2% в уставном капитале этой компании, увеличив, таким образом, свою долю с 24.8% до 100%. Превышение стоимости докупки над справедливой стоимостью идентифицируемых чистых активов ЗАО «ТК Урал» в размере 86,605 была расценена как положительная деловая репутация. Стоимость приобретения составила 72,031 и была полностью оплачена денежными средствами. ЗАО «Телефонная компания Урал» оказывает услуги связи.

Руководство Компании собирается привлечь независимого оценщика для оценки справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств ЗАО «ТК Урал» на 1 января 2005 года. Таким образом, по результатам оценки сумма признанной положительной деловой репутации будет скорректирована.

В июне 2005 году Компания произвела докупку 159 обыкновенных акций ЗАО «Ассоциация канал ТВ» и приобрела 15.9% долю в уставном капитале, увеличив ее с 40% до 55.9%. Превышение стоимости докупки над справедливой стоимостью идентифицируемых чистых активов ЗАО «Ассоциация канал ТВ» в размере 169 была расценена как положительная деловая репутация. Стоимость приобретения составила 345 и была полностью оплачена денежными средствами. ЗАО «Ассоциация канал ТВ» оказывает информационные услуги в сфере телевидения.

4. Финансовые вложения в ассоциированные компании

По состоянию на 30 июня 2005 г. и 31 декабря 2004 г., финансовые вложения Компании в ассоциированные компании включали:

Название компании	Вид деятельности	30 июня 2005 г.		31 декабря 2004 г.	
		Процент голосующих акций	Балансовая стоимость	Процент голосующих акций	Балансовая стоимость
ОАО «Татинком-Т»	Услуги сотовой связи	33.43%	376,311	33.43%	358,747
ЗАО «Уральская телефонная компания»	Услуги связи	23%	37,041	23%	37,159
ЗАО «ТелеРосс-Екатеринбург»	Услуги связи	50%	4,819	50%	5,360
ЗАО «ТелеРосс-Тюмень»	Услуги связи	50%	4,778	50%	6,084
Прочие			1,325		4,627
Итого			424,274		411,976

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

Движение финансовых вложений в ассоциированные компании за отчетный период, закончившийся 30 июня 2005 г. и 31 декабря 2004 г., представлено ниже:

	6 месяцев 2005 г.	12 месяцев 2004 г.
Финансовые вложения в ассоциированные компании по состоянию на начало отчетного периода	411,976	383,621
Приобретение ассоциированных компаний		–
Доля в финансовых результатах за вычетом налога на прибыль и полученных дивидендов	15,468	28,432
Переклассификация финансовых вложений	(3,170)	–
Продажа ассоциированных компаний		(78)
Обесценение финансовых вложений, признанное в текущем году		–
Финансовые вложения в ассоциированные компании по состоянию на конец отчетного периода	424,274	411,976

В результате операций по докупке акций ЗАО «Телефонная компания Урал» и ЗАО «Ассоциация Канал ТВ» по состоянию на дату докупки эти инвестиции были переклассифицированы в дочерние.

5. Долгосрчные и краткосрочные финансовые вложения

По состоянию на 30 июня 2005г. и 31 декабря 2004 г. финансовые вложения включали:

	30 июня 2005 г.	31 декабря 2004 г.
Долгосрчные финансовые вложения, удерживаемые до погашения	20,515	49,842
Долгосрчные финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи	46,766	43,587
Итого долгосрчные финансовые вложения	67,281	93,428
Краткосрочные финансовые вложения, удерживаемые до погашения	19,490	30,827
Краткосрочные финансовые вложения для продажи	6,180	
Финансовые вложения для торговли	73,537	37,082
Итого краткосрочные финансовые вложения	99,207	67,909
Итого финансовые вложения	166,488	161,338

По состоянию на 30 июня 2005 г. и 31 декабря 2004 г. финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи, включали акции, которыми владеет Компания в следующих организациях:

Название компании	30 июня 2005 г.		31 декабря 2004 г.	
	Процент владения	Балансовая стоимость	Процент владения	Балансовая стоимость
ОАО «Информационные технологии связи»	11%	16		
ОАО АКБ «Связьбанк»	7,27%	11,231	7,27%	11,231
ЗАО «Руслизингсвязь»	7,3%	2,847	7,3%	2,847
Прочие		32,672		29,509
Итого финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи		46,766		43,587

В апреле 2005 года Компания приобрела 11% акций ОАО «Информационные технологии связи».

6. Долгосрочная дебиторская задолженность и займы выданные

По состоянию на 30 июня 2005 г. и 31 декабря 2004 г. долгосрочная дебиторская задолженность и прочие финансовые активы включали:

	30 июня 2005 г.	31 декабря 2004 г.
Долгосрочные займы, выданные персоналу	181,911	160,180
Прочие долгосрочные займы, выданные юридическим лицам	204,345	128,832
Долгосрочная дебиторская задолженность	33,802	23,373
Итого	420,058	312,385

По состоянию на 30 июня 2005 года долгосрочные займы выданные, в основном, представлены займами, выданными ЗАО «Почтобанк», дочерней компаний Общества, третьим лицам. По состоянию на 30 июня 2005 г. и 31 декабря 2004 г. долгосрочные займы выданные учитываются на балансе по дисконтированной стоимости с применением эффективной ставки 18%.

7. Товарно-материальные запасы

По состоянию на 30 июня 2005 г. и 31 декабря 2004 г. товарно-материальные запасы включали:

	30 июня 2005 г.	31 декабря 2004 г.
Кабель, материалы и запасные части для телекоммуникационного оборудования	337,466	329,776
Строительные материалы, запасные части и прочие приспособления	198,788	170,138
Готовая продукция и товары для продажи	91,712	117,984
Прочие запасы	428,731	447,548
Итого	1,056,697	1,065,446

По состоянию на 30 июня 2005 г. и 31 декабря 2004 г. прочие запасы в вышеприведенной таблице в основном представляют собой инструменты, инвентарь и топливо.

Товарно-материальные запасы в вышеприведенной таблице представлены за вычетом резерва под обесценение запасов в размере 10,033 по состоянию на 30 июня 2005 года (2004 – 8,298).

8. Дебиторская задолженность

По состоянию на 30 июня 2005 г. и 31 декабря 2004 г. дебиторская задолженность составляла:

	30 июня 2005 г.	31 декабря 2004 г.
Расчеты с абонентами за услуги связи	3,018,172	2,787,432
Прочая дебиторская задолженность	368,401	178,123
Резерв по сомнительным долгам	(1,348,192)	(1,184,429)
Итого	2,038,381	1,781,126

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

	30 июня 2005 г.	31 декабря 2004 г.
Коммерческие организации	742,996	694,557
Население	1,219,506	1,077,010
Бюджетные организации	1,055,670	1,015,865
Итого	3,018,172	2,787,432

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. В некоторых случаях Компании удавалось взимать пени за просрочку платежей и осуществлять возврат задолженности через арбитражный суд.

В 2005 году вступила в действие статья 47 Федерального Закона от 07 июля 2003 года № 126-ФЗ «О связи», которая изменяет порядок предоставления льгот физическим лицам при оказании им услуг организациями связи. С января 2005 года пользователи услуг связи, имеющие права на льготы, обязаны вносить плату за оказанные им услуги связи в полном объеме с последующей компенсацией произведенных ими расходов непосредственно за счет средств бюджета соответствующего уровня. При этом бюджеты не предусматривают финансирование в 2005 году оставшейся задолженности органов социальной защиты по возмещению расходов, связанных с предоставлением льгот отдельным категориям абонентов в предшествующие периоды.

По состоянию на 30 июня 2005 года задолженность органов социальной защиты по возмещению расходов, связанных с предоставлением льгот отдельным категориям абонентов составляет 29% от общей суммы дебиторской задолженности покупателей (2004 - 31%).

В июне 2005 года 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 867,113, что составило 100% от общей суммы задолженности органов социальной защиты на 31 декабря 2004 года.

9. Прочие текущие активы

По состоянию на 30 июня 2005 г. и 31 декабря 2004 г. прочие текущие активы составляли:

	30 июня 2005 г.	31 декабря 2004 г.
НДС к возмещению	1,240,451	1,498,064
Расходы будущих периодов	507,473	567,332
Предоплата и авансы	278,567	319,513
Краткосрочные займы выданные	251,400	149,600
Расчеты с персоналом	58,288	55,195
Предоплаты по прочим налогам	29,615	38,042
Прочие расчеты и текущие активы	35,713	-
Резерв по прочим текущим активам	(179)	(179)
Итого	2,401,328	2,627,567

10. Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 30 июня 2005 г. и 31 декабря 2004 г. денежные средства и их эквиваленты включали:

	30 июня 2005 г.	31 декабря 2004 г.
Денежные средства в банках и в кассе	397,821	749,282
Краткосрочные депозиты сроком до трех месяцев	6,753	13,338
Прочие денежные средства	36,216	27,329
Итого	440,790	789,949

Краткосрочные депозиты имеют срок погашения до 90 дней в зависимости от текущих требований к наличности, процентная ставка по депозитам в среднем 10.5%. Средняя срочность депозитов – 35 дней.

По состоянию на 30 июня 2005 года Компания не имела ограничения на использование денежных средств.

По состоянию на 30 июня 2005 года в статью «Денежные средства в банках и в кассе» включены суммы, выраженные в иностранной валюте в размере 31,972 (2004 г. – 41,237)

11. Уставный капитал

В обращении находится следующее количество акций:

Тип акции	Кол-во выпущенных акций (тыс.)	Номинальная стоимость 1 акции	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Обыкновенные	32,298,782	0.12	3,875,854	7,041,081
Привилегированные, класс А	7,835,941	0.12	940,313	1,708,222

Каждая обыкновенная акция дает ее держателю право на один голос. Привилегированные акции класса «А» 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 выкуп акций или их конвертацию, но дают право на получение некумулятивных дивидендов в размере 10% от чистой прибыли по данным отчетности, составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета.

Ежегодная сумма дивидендов по привилегированным акциям типа «А» не может быть меньше, чем дивиденды по обыкновенным акциям. Таким образом, доля держателей привилегированных акций в прибыли Компании приравнивается к доле держателей обыкновенных акций и поэтому привилегированные акции учитываются для целей расчета прибыли на акцию. 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.

В июле 1997 года Компания подписала Депозитарное соглашение с Бэнк оф Нью Йорк (The Bank of New York) в качестве депозитария и всеми Владельцами и Держателями Американских Депозитарных Расписок (далее АДР). В это же время программа АДР I уровня на обыкновенные акции Компании была зарегистрирована Американской комиссией по ценным бумагам и биржам (SEC). В августе 2002 года Компания осуществила смену Банка - Депозитария подписав новое Депозитарное соглашение с JP Morgan Chase Bank в качестве Депозитария-правопреемника.

В сентябре 2002 года Американская комиссия по ценным бумагам и биржам (SEC) зарегистрировала программу АДР I уровня на привилегированные акции на основании Депозитарного соглашения

подписанного между JP Morgan Chase Bank в качестве Депозитария и всеми Владельцами и Держателями Американских Депозитарных Расписок.

Выкупленные собственные акции представляют собой обыкновенные акции Компании, выкупленные самой Компанией или ее дочерними компаниями.

Структура акционерного капитала Компании по состоянию на 30 июня 2005 г. представлена ниже:

	Обыкновенные акции		Привилегированные акции		Итого
		%		%	
ОАО «Связьинвест»	16,608,946,183	51%	–	–	16,608,946,183
Прочие юридические лица	12,489,856,241	39%	5,953,972,415	87%	18,443,828,656
Физические лица	3,199,979,596	10%	1,881,968,871	13%	5,081,948,467
Итого	32,298,782,020	100%	7,835,941,286	100%	40,134,723,306

12. Задолженность по кредитам и займам

По состоянию на 30 июня 2005 г. и 31 декабря 2004 г. задолженность по кредитам и займам включала:

	Средневзвешенная процентная ставка	30 июня 2005 г.	31 декабря 2004 г.
Краткосрочная задолженность			
Банковские займы:			
Банковские займы (рубли)	13%	(1,315,225)	(1,546,687)
Банковские займы (дол. США)	8%	–	(3,623)
Банковские займы (евро)	9%	(44,584)	(1,763)
Итого банковские займы		(1,359,809)	(1,552,073)
Кредиты поставщиков:			
Кредиты поставщиков (рубли)	19.8%	(593,743)	(931,673)
Кредиты поставщиков (дол. США)	9.7%	(161,577)	(468,687)
Кредиты поставщиков (евро)	6.3%	(56,864)	(99,652)
Итого кредиты поставщиков		(812,184)	(1,500,012)
Векселя:			
Векселя (рубли)		–	–
Векселя (дол. США)	6%	(447,842)	(431,258)
Итого векселя		(447,842)	(431,258)
Итого краткосрочная задолженность		(2,619,835)	(3,483,343)

По состоянию на 30 июня 2005 года краткосрочная задолженность по кредитам и займам включает в себя задолженность по процентам в размере 233,747 (2004 – 447,183).

	Средневзвешенная процентная ставка	30 июня 2005 г.	31 декабря 2004 г.
Долгосрочная задолженность			
Банковские займы:			
Банковские займы (рубли)	13%	(5,372,945)	(5,432,200)
Банковские займы (дол. США)	7.65%	(102,630)	(116,583)
Банковские займы (евро)	6.5%	(628,398)	(222,422)
Итого банковские займы		(6,103,973)	(5,771,205)
Облигации (рубли)	14%	(9,444,459)	(7,314,752)
Кредиты поставщиков:			
Кредиты поставщиков (рубли)	19%	(4,282)	–
Кредиты поставщиков (дол. США)	8.2%	(180,188)	(213,876)
Кредиты поставщиков (евро)	7%	(174,048)	(204,829)
Итого кредиты поставщиков		(358,518)	(418,705)
Векселя:			
Векселя (рубли)	10.9%	(737,990)	(705,678)
Векселя (дол. США)	6%	–	(212,320)
Итого векселя		(737,990)	(917,998)
Прочие займы (рубли)			(7,800)
За вычетом краткосрочной части долгосрочной задолженности		3,333,300	2,865,840
Итого долгосрочная задолженность		(13,311,640)	(11,564,620)

Задолженность по кредитам и займам по состоянию на 30 июня 2005 г. и 31 декабря 2004 г. распределена по следующим видам валют:

Виды валют	30 июня 2005 г.	31 декабря 2004 г.
Российские рубли	(17,468,643)	(15,938,831)
Доллары США	(892,238)	(1,535,770)
Евро	(903,894)	(439,202)
Итого	(19,264,775)	(17,913,803)

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

Краткосрочная задолженность

Банковские займы

Краткосрочная задолженность в рублях представлена главным образом банковскими кредитами, полученными на финансирование оборотных средств. Большинство этих кредитов имеют в обеспечении телекоммуникационное оборудование. Наиболее крупные краткосрочные кредиты получены в следующих банках: Альфа-банк и Газпромбанк.

Долгосрочная задолженность

Банковские займы

Самыми крупными среди долгосрочных банковских кредитов, представленными в таблице, являются кредиты, полученные в следующих банках: Сберегательный банк РФ, ING BHF-BANK, Газпромбанк, Коммерцбанк (Евразия).

Облигации

В июне 2003 года Компания зарегистрировало выпуск 3 000 000 купонных облигаций, номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая. Проценты по купонам выплачиваются один раз в полгода. Процентная ставка по купонам определена в размере 14.5 % годовых. Облигации подлежат погашению в июле 2006 года, через 1,092 дня со дня их размещения.

В сентябре 2004 года Общество зарегистрировало выпуск 3 000 000 купонных облигаций номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая. Размещение облигаций произошло в ноябре 2004 года. Проценты по купонам выплачиваются один раз в полгода. Процентная ставка по купонам определена в размере 9.99 % годовых. Облигации подлежат погашению 1 ноября 2007 года, через 1,092 дня со дня их размещения.

14 апреля 2005 года Совет Директоров одобрил выпуск 3-ей серии облигаций в количестве 2 000 000 штук на предъявителя номиналом 1000 рублей каждая. Облигации имеют 6 купонов. Купонные выплаты производятся каждые 182 дня со дня начала размещения облигаций. Процентная ставка была определена на конкурсе, проводимом на дату начала размещения облигаций и составила 9.19 %. Облигации подлежат погашению через 1 092 дня после их размещения. Все облигации размещены при первичном размещении на аукционе, состоявшемся 21 апреля 2005 года.

Средства, полученные от выпуска облигаций, используются на текущую и инвестиционную деятельность Компании, а также для погашения краткосрочных заимствований.

Кредиты поставщиков

Самыми крупными среди долгосрочных кредитов поставщиков, представленными в таблице, являются кредиты, полученные от компаний Алкатель и Сименс АГ.

13. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства

Кредиторская задолженность и прочие текущие обязательства Компании по состоянию на 30 июня 2005 г. и 31 декабря 2004 г. включали:

	30 июня 2005 г.	31 декабря 2004 г.
Кредиторская задолженность по основной деятельности	(1,419,899)	(974,108)
Авансовые платежи абонентов	(407,371)	(671,398)
Расчеты с поставщиками и подрядчиками за капитальное строительство и оборудование	(595,981)	(741,296)
Кредиторская задолженность по заработной плате и компенсационным выплатам	(594,894)	(775,972)
Прочая кредиторская задолженность	(110,593)	(287,021)
Итого	(3,128,738)	(3,449,795)

Прочая кредиторская задолженность включает задолженность поставщикам и подрядчикам за услуги, связанные с основной деятельностью, задолженностью агентам и прочее.

14. Задолженность по налогам и социальному обеспечению

По состоянию на 30 июня 2005 г. и 31 декабря 2004 г. Компания выделяла следующую краткосрочную задолженность по налогам:

	30 июня 2005 г.	31 декабря 2004 г.
Налог на добавленную стоимость	(634,952)	(592,723)
Налог на имущество	(140,618)	(131,066)
Единый социальный налог	(84,768)	(72,855)
Налог на доходы физических лиц	(44,887)	-
Прочие налоги	(12, 682)	(69,173)
Итого	(917,907)	(865,817)

Налог на добавленную стоимость в сумме 430,628 (2004 -388,524) подлежит уплате налоговым органам только в случае получения оплаты от покупателей или списания соответствующей дебиторской задолженности.

15. Доходы

Компания выделяет следующие основные виды доходов:

По видам доходов	6 мес. 2005 г.	2004 г.
Предоставление междугородных телефонных соединений;	3,496,365	6,644,039
Предоставление международных телефонных соединений;	682,763	1,336,328
Предоставление местных телефонных соединений;	3,286,290	5,898,529
Плата за установку и подключение;	510,695	1,255,547
Документарная электросвязь;	27,573	80,706
Услуги сотовой связи;	4,025,611	6,927,620
Радио и телевидение;	209,442	398,581
Услуги передачи данных и телематических служб;	192,617	366,663
Новые услуги;	583,306	816,366
Предоставление в пользование телефонных каналов;	152,145	246,636
Услуги российским операторам связи;	745,384	1,614,895
Прочие услуги связи;	441,470	527,696
Прочие услуги	336,658	788,410
Итого	14,690,319	26,902,016

Компания выделяла реализацию по следующим основным группам клиентов:

По группам клиентов	6 мес. 2005 г.	2004 г.
Население	6,635,058	13,109,356
Коммерческие организации	5,385,603	9,007,650
Телефонные операторы	1,803,130	2,495,050
Бюджетные организации	795,358	1,461,882
Бюджет – тарифная компенсация	71,170	828,078
Итого	14,690,319	26,902,016

16. Прочие операционные расходы

	<u>6 мес. 2005 г.</u>	<u>2004 г.</u>
Расходы по аренде помещений	(449,850)	(428,339)
Страхование	(168,329)	(329,891)
Расходы на пожарную и вневедомственную охрану	(201,516)	(308,291)
Расходы на рекламу	(174,086)	(305,177)
Платежи в Госсвязьнадзор	(17,095)	(141,263)
Командировочные расходы	(70,772)	(122,277)
Взносы в профсоюз	(47,384)	(76,260)
Расходы на обучение	(36,303)	(70,664)
Транспортные расходы	(19,377)	(44,946)
Расходы на аудит и консультационные услуги	(25,284)	(21,585)
Почтовые расходы	(8,393)	(13,317)
Агентское вознаграждение за подключение новых абонентов	(328,901)	(731,662)
Платежи в Некоммерческое Партнерство	(52,574)	(214,856)
Себестоимость реализованных товаров	(36,792)	(216,413)
Консультационные и информационные услуги	(72,039)	(118,016)
Благотворительные взносы	(48,054)	(53,875)
Гражданская оборона	(29,036)	(52,774)
Платежи за нарушение условий договоров	(978)	(20,684)
Прочие расходы	(940,027)	(783,609)
Итого	(2,726,790)	(4,053,899)

17. Расходы по процентам, нетто

	<u>6 мес. 2005 г.</u>	<u>2004 г.</u>
Доходы по процентам	38,119	63,274
Расходы по процентам	(1,010,986)	(1,698,245)
Расходы по процентам, начисленные по договорам финансового лизинга	(205,301)	(305,465)
За вычетом капитализированных процентов	164,826	525,480
Итого	(1,013,342)	(1,414,956)

18. Налог на прибыль

За периоды, закончившиеся 30 июня 2005 и 31 декабря 2004, данная статья включала:

	<u>6 мес. 2005 г.</u>	<u>2004 г.</u>
Текущие расходы по налогу на прибыль	(365,297)	(959,890)
Отложенные расходы по налогу на прибыль	(212,343)	(196,361)
Итого расходы по налогу на прибыль	(577,640)	(1,156,251)

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

	6 мес. 2005 г.	2004 г.
Прибыль до налогообложения и доли меньшинства	1,592,396	3,401,419
Официальная ставка налога на прибыль	24%	24%
Теоретическая величина налога на прибыль	(382,175)	(816,341)
Увеличение (уменьшение) вследствие влияния следующих факторов:		
Не облагаемые налогом доходы	-	766
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	(222,962)	(274,499)
Прочие	27,497	(66,177)
Итого налог на прибыль по эффективной ставке налога 36% (2004 34%)	(577,640)	(1,156,251)

Расшифровка сумм отложенных налоговых активов и обязательств по состоянию на 30 июня 2005 г. и 31 декабря 2004г., а также их движение за 6 месяцев 2005 год представлены ниже:

	30 июня 2005 г.	31 декабря 2004 г.
<i>Налоговый эффект от отложенных налоговых требований:</i>		
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	-	22,116
Дебиторская задолженность	222,015	224,491
Обязательства по финансовому лизингу	225,796	184,665
Прочие	2,528	-
Валовые отложенные налоговые требования	450,339	431,272

<i>Налоговый эффект от отложенных налоговых обязательств:</i>		
Основные средства	(3,119 446)	(2,876,399)
Нематериальные активы	(40,562)	(38,518)
Инвестиции в ассоциированные компании и прочие финансовые вложения	(5,923)	(20,666)
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	(8,731)	-
Прочие	-	(5,486)
Валовые отложенные налоговые обязательства	(3,174,662)	(2,941,069)
Итого чистые отложенные налоговые обязательства (активы)	(2,724,323)	(2,509,797)

Движение чистого(ой) актива (задолженности) по расчетам по отложенным налоговым активам и обязательствам за 6 месяцев 2005 г. и 2004 г. представлены ниже:

	6 мес. 2005 г.	2004 г.
Отложенные налоговые обязательства на 1 января, нетто	(2,509,797)	(2,313,435)
Расходы по отложенным налогам	(211,872)	(198,008)
Расходы по отложенным налогам, относящиеся к приходу дочерней компании	(472)	-
Отложенные налоги, относящиеся к приходу дочерней компании	(2,182)	-
Отложенные налоги, относящиеся к выбытию дочерней компании	-	1,646
Отложенные налоговые обязательства на 30 июня, нетто	(2,724,323)	(2,509,797)