

ОАО «Таттелеком»

Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2007 года

ОАО «ТАТТЕЛЕКОМ»

СОДЕРЖАНИЕ

	Стр.
ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА:	
Отчет о прибылях и убытках	4
Баланс	5
Отчет о движении денежных средств	6-7
Отчет об изменениях в собственном капитале	8
Примечания к финансовой отчетности	9-38

ОАО «ТАТТЕЛЕКОМ»

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном на страницах 2 и 3 отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности руководства и независимых аудиторов в отношении финансовой отчетности ОАО «Таттелеком» (далее – «Компания»).

Руководство отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2007 года, а также результаты деятельности, движение денежных средств и изменения в собственном капитале за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО и раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в примечаниях к финансовой отчетности;
- подготовку финансовой отчетности, исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Компании;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- обеспечение соответствия бухгалтерского учета требованиям законодательства и стандартам бухгалтерского учета, принятым в Российской Федерации;
- принятие мер в пределах своей компетенции для защиты активов Компании; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и финансовых злоупотреблений.

Годовая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2007 года, была утверждена 15 мая 2008 года от имени руководства Компании и подписана:



Генеральный директор
Шафигуллин Л.Н.

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам ОАО «Таттелеком»

Мы провели аудиторскую проверку прилагаемой финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Таттелеком» (далее – «Таттелеком» или «Компания»), которая включает бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2007 года и соответствующие отчеты о прибылях и убытках, об изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также краткое изложение основных принципов ведения бухгалтерского учета и прочие примечания к данной финансовой отчетности.

Ответственность руководства за подготовку финансовой отчетности

Руководство Компании несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной финансовой отчетности и ее соответствие Международным стандартам финансовой отчетности. Данная ответственность включает создание, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверным представлением финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений ни вследствие злоупотреблений, влияющих на финансовую отчетность, ни вследствие ошибок; выбор и применение надлежащей учетной политики; а также применение обоснованных обстоятельствами бухгалтерских оценок.

Ответственность аудитора

Наша обязанность состоит в выражении мнения о достоверности данной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют обязательного соблюдения аудиторами этических норм, а также планирования и проведения аудита с целью получения достаточной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, необходимых для получения аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и примечаний к финансовой отчетности. Выбор надлежащих процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности вследствие злоупотреблений, влияющих на финансовую отчетность, или ошибок. Оценка таких рисков включает рассмотрение системы внутреннего контроля за подготовкой и достоверностью финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, применимых в данных обстоятельствах, но не для целей выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку уместности применяемой учетной политики и обоснованности допущений, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточным основанием для выражения мнения о данной финансовой отчетности.

Мнение аудитора

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность достоверно, во всех существенных аспектах, отражает финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2007 года, а также результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Deloitte & Touche

г. Москва
15 мая 2008 года

ОАО «ТАТТЕЛЕКОМ»

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА (в тысячах долларов США)

	Примечания	2007	2006
ВЫРУЧКА	7	193,335	143,593
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	8	<u>(147,009)</u>	<u>(109,875)</u>
ПРИБЫЛЬ ОТ ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		46,326	33,718
Процентные расходы		(5,415)	(1,102)
Процентные доходы		65	19
Курсовая разница		<u>5</u>	<u>22</u>
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ		40,981	32,657
НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	20	<u>(10,449)</u>	<u>(7,779)</u>
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		<u>30,532</u>	<u>24,878</u>

Примечания на страницах 9-38 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ОАО «ТАТТЕЛЕКОМ»

БАЛАНС ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА (в тысячах долларов США)

	Примечания	2007	2006
АКТИВЫ			
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:			
Основные средства	9	377,979	281,232
Нематериальные активы	10	752	937
Долгосрочные финансовые вложения	11	1,149	433
Прочие внеоборотные активы	12	13,554	4,060
		393,434	286,662
ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:			
Товарно-материальные запасы	13	5,536	3,846
Дебиторская задолженность по основной деятельности	14	24,909	14,052
Прочая дебиторская задолженность	15	4,956	5,232
Предоплата по налогу на прибыль		35	761
Предоплата по налогам, кроме налога на прибыль		7,942	1,788
Краткосрочные финансовые вложения	11	510	124
Денежные средства	16	5,305	4,300
		49,193	30,103
ИТОГО АКТИВЫ		442,627	316,765
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ:			
Обыкновенные акции	17	75,852	75,852
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(2,987)	(2,987)
Разница от пересчета в валюту отчетности		22,809	8,596
Накопленная прибыль		111,020	88,695
		206,694	170,156
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Долгосрочные кредиты и займы	18	35,528	25,390
Обязательства по договорам финансовой аренды	19	1,627	217
Отложенные налоговые обязательства	20	10,680	11,364
Отложенные доходы	21	31,623	31,172
Обязательства по пенсионному обеспечению	22	4,796	3,953
Безвозмездно полученные основные средства	23	7,329	9,130
Прочие долгосрочная кредиторская задолженность		2,055	2,183
		93,638	83,409
КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Текущие выплаты по долгосрочным кредитам и займам	18	83,270	29,194
Краткосрочные обязательства по договорам финансовой аренды	19	1,263	647
Кредиторская задолженность по основной деятельности	24	38,144	14,134
Задолженность по налогам		1,977	1,861
Прочая кредиторская задолженность	25	10,429	11,271
Отложенные доходы, краткосрочная часть	21	7,212	6,093
		142,295	63,200
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		442,627	316,765

Примечания на страницах 9-38 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ОАО «ТАТТЕЛЕКОМ»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА (в тысячах долларов США)

	2007	2006
ПОСТУПЛЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Прибыль до налога на прибыль	40,981	32,657
Корректировки на:		
Амортизацию основных средств	26,152	19,854
Амортизацию нематериальных активов	1,075	632
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств	(1,377)	4,367
Процентные доходы	(65)	(19)
Процентные расходы	5,415	1,102
Увеличение резерва по сомнительной дебиторской задолженности	5,372	422
Увеличение резерва по налоговым обязательствам	29	292
Увеличение резерва на снижение стоимости товарно-материальных запасов	161	55
Обесценение прочих внеоборотных активов	474	-
Амортизацию безвозмездно полученных основных средств	(471)	(755)
Прибыль по курсовым разницам	(5)	(22)
Прибыль от основной деятельности до изменений в оборотном капитале:	77,741	58,585
Дебиторская задолженность по основной деятельности	(14,811)	(6,742)
Товарно-материальные запасы	(1,514)	(1,553)
Прочая дебиторская задолженность	629	4,169
Кредиторская задолженность по основной деятельности	21,781	1,398
Прочая кредиторская задолженность	(1,594)	4,170
Задолженность по налогам	(5,014)	(1,734)
Обязательства по пенсионному обеспечению	533	327
Отложенные доходы	(1,094)	(384)
Итого поступления денежных средств от основной деятельности	76,657	58,236
Налог на прибыль уплаченный	(9,992)	(10,623)
Проценты уплаченные	(5,047)	(5,678)
Чистые денежные средства от основной деятельности	61,618	41,935
РАСХОД ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Приобретение основных средств	(103,027)	(40,053)
Приобретение нематериальных активов	(831)	(851)
Поступления от реализации основных средств	504	133
Проценты полученные	65	19
Поступления от реализации векселей и прочих финансовых активов	-	181
Приобретение долгосрочных финансовых вложений	(2,773)	-
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(106,062)	(40,571)

ОАО «ТАТТЕЛЕКОМ»**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА
(в тысячах долларов США)**

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
ПОСТУПЛЕНИЯ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Поступления кредитов и займов	162,863	29,371
Погашение кредитов и займов	(105,544)	(26,128)
Платежи по финансовой аренде	(3,536)	(1,788)
Дивиденды уплаченные	(8,016)	(3,021)
Чистые денежные средства поступившие от / (использованные в) финансовой деятельности	<u>45,767</u>	<u>(1,566)</u>
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ/(УМЕНЬШЕНИЕ) ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ	1,323	(202)
Эффект пересчета в валюту отчетности денежных средств и их эквивалентов	<u>(318)</u>	<u>19</u>
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	4,300	4,483
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	<u>5,305</u>	<u>4,300</u>
ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ:		
Неденежные операции:		
Основные средства, полученные безвозмездно	945	109
Основные средства, полученные по договорам финансовой аренды	3,289	805

Примечания на страницах 9-38 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ОАО «ТАТТЕЛЕКОМ»

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА (в тысячах долларов США)

	Обыкновен- ные акции	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Разница от пересчета в валюту отчетности	Накопленная прибыль	Итого
На 1 января					
2006 года	75,852	-	(4,875)	66,838	137,815
Разница от пересчета в валюту отчетности	-	-	13,471	-	13,471
Чистая прибыль за 2006 год	-	-	-	24,878	24,878
Итого доходы и расходы, признанные в отчетном году	-	-	13,471	24,878	38,349
Дивиденды	-	-	-	(3,021)	(3,021)
Приобретение собственных акций у миноритарных акционеров	-	(2,987)	-	-	(2,987)
На 31 декабря					
2006 года	75,852	(2,987)	8,596	88,695	170,156
Разница от пересчета в валюту отчетности	-	-	14,213	-	14,213
Чистая прибыль за 2007 год	-	-	-	30,532	30,532
Итого доходы и расходы, признанные в отчетном периоде	-	-	14,213	30,532	44,745
Дивиденды	-	-	-	(8,207)	(8,207)
На 31 декабря					
2007 года	75,852	(2,987)	22,809	111,020	206,694

Примечания на страницах 9-38 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ОАО «ТАТТЕЛЕКОМ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА (в тысячах долларов США, если не указано иное)

1. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

ОАО «Таттелеком» (далее «Таттелеком» или «Компания») является крупнейшим оператором связи Республики Татарстан (далее «РТ»), субъекта Российской Федерации. ОАО «Таттелеком» образовано 22 июля 2003 года в процессе приватизации Государственного Унитарного Предприятия Управления Электросвязи (ГУП УЭС) «Таттелеком» на основании Постановления Кабинета Министров Республики Татарстан № 350 от 2 июля 2003 года и Постановления Министерства земельных и имущественных отношений Республики Татарстан № 87 от 8 июля 2003 года. Структура Компании представлена управлением и 7 филиалами: Альметьевский, Арский, Буиский, Нижнекамский, Чистопольский, Казанский и Набережно-Челнинский зональные узлы связи. Центральный офис Компании расположен по адресу: Российская Федерация, Республика Татарстан, 420061, Казань, ул. Н. Ершова, 57.

Реорганизация Компании – Во втором квартале 2006 года ОАО «Связьинвестнефтехим», контролирующий акционер ОАО «Таттелеком» и ОАО «Казанская ГТС» (далее – «КГТС»), завершил реорганизацию Компании путем присоединения ОАО «КГТС» к ОАО «Таттелеком» (далее совместно «Группа»). В ходе реорганизации уставный капитал ОАО «Таттелеком» был увеличен путем выпуска дополнительных обыкновенных именных акций и обмена их на обыкновенные и привилегированные акции КГТС. Реорганизация была отражена по исторической стоимости активов и обязательств компаний Группы. Собственный капитал Компании за прошлые периоды был пересчитан для отражения реорганизации как если бы она была проведена в начале наиболее раннего периода, представленного в отчетности.

Финансовые результаты и движение денежных средств Группы за периоды до реорганизации могли бы отличаться от данных финансовой отчетности, если бы в течение указанных периодов Группа осуществляла свою деятельность в качестве единой компании.

Крупнейшие акционеры Компании по состоянию на 31 декабря 2007 года представлены следующим образом:

	На 31 декабря 2007 года	
	Количество акций	Доля собственности, %
ОАО «Связьинвестнефтехим»	18,182,331,372	87.2%
Прочие (каждый менее 5%)	2,661,645,028	12.8%
Итого	20,843,976,400	100%

Единственным акционером ОАО «Связьинвестнефтехим» является Республика Татарстан.

Среднесписочная численность персонала Компании за 2007 и 2006 годы составила 7,100 и 6,800 человек соответственно.

2. ЗАЯВЛЕНИЕ О СООТВЕТСТВИИ

Прилагаемая финансовая отчетность составлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»). Международные стандарты финансовой отчетности включают стандарты и интерпретации, утвержденные Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности («КМСФО»), включая Международные стандарты бухгалтерского учета («МСБУ») и интерпретации, опубликованные Комитетом по интерпретациям Международных стандартов финансовой отчетности («КИМСФО»).

3. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Компания применила все выпущенные КМСФО и КИМСФО при КМСФО новые и пересмотренные стандарты и интерпретации, вступившие в силу в отношении годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2007 года:

- МСФО № 7 «Финансовые инструменты: Раскрытие информации»;
- Поправка к МСБУ № 1 «Раскрытие информации о капитале»;
- Разъяснение КИМСФО № 7 «Пересчет отчетности в соответствии с МСБУ № 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции»;
- Разъяснение КИМСФО № 8 «Сфера применения МСФО № 2»;
- Разъяснение КИМСФО № 9 «Переоценка встроенных производных финансовых инструментов»;
- Разъяснение КИМСФО № 10 «Промежуточная финансовая отчетность и обесценение».

Применение новых стандартов и интерпретаций не оказало существенного влияния на финансовое положение и результаты деятельности Компании, однако в этой связи потребовалось раскрытие дополнительной информации.

Основное влияние указанных изменений выражается в следующем:

МСБУ № 1 «Представление финансовой отчетности (поправки)»

В соответствии с МСБУ №1 была раскрыта дополнительная информация, позволяющая пользователям финансовой отчетности оценить основные цели, а также политики и процессы управления капиталом Компании (Примечание 27).

МСФО № 7 «Финансовые инструменты – Раскрытие информации»

В результате применения МСФО № 7 в данной финансовой отчетности в большем объеме раскрыта информация, на основании которой пользователи финансовой отчетности смогут оценить уровень значимости финансовых инструментов Компании, а также характер и степень рисков, связанных с такими финансовыми инструментами.

Существуют четыре интерпретации, утвержденные КИМСФО, которые также вступают в силу при составлении отчетности за текущий период. Речь идет о Разъяснении КИМСФО № 7 «Применение подхода, требующего пересчета финансовой отчетности в соответствии с МСБУ № 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции»; Разъяснении КИМСФО № 8 «Сфера применения МСФО № 2»; Разъяснении КИМСФО № 9 «Ссылки на пересмотр результатов анализа встроенных производных инструментов» и Разъяснении КИМСФО № 10 «Промежуточная финансовая отчетность и обесценение». Применение данных Интерпретаций не привело к изменениям в учетной политике Компании и раскрытию дополнительной информации в финансовой отчетности.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА
(в тысячах долларов США, если не указано иное)**

На дату утверждения финансовой отчетности Компании следующие новые и пересмотренные стандарты и интерпретации были выпущены, но еще не вступили в силу:

	Применимы к финансовым годам, начинающимся не ранее
Поправки к МСБУ № 1 «Представление финансовой отчетности»	1 января 2009 года
Поправки к МСБУ № 23 «Затраты по займам»	1 января 2009 года
Поправки к МСБУ № 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность»	1 июля 2009 года
Поправки к МСБУ № 28 «Инвестиции в зависимые предприятия»	1 июля 2009 года
Поправки к МСБУ № 31 «Участие в совместной деятельности»	1 июля 2009 года
Поправки к МСБУ № 32 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»	1 января 2009 года
Поправки к МСФО № 2 «Выплаты на основе долевых инструментов»	1 января 2009 года
Поправки к МСФО № 3 «Объединения предприятий»	1 июля 2009 года
МСФО № 8 «Операционные сегменты»	1 января 2009 года
Разъяснение КИМСФО № 11 «МСФО № 2 – Операции с акциями группы и собственными акциями, выкупленными у акционеров»	1 марта 2007 года
Разъяснение КИМСФО № 12 «Услуги по договору концессии»	1 января 2008 года
Разъяснение КИМСФО № 13 «Программы лояльности клиентов»	1 июля 2008 года
Разъяснение КИМСФО № 14 «МСБУ № 19 – Ограничения по признанию актива в рамках пенсионных программ, минимальные требования к фондированию и их взаимосвязь»	1 января 2008 года

МСФО № 8 подлежит применению в отношении финансовых лет, начинающихся не ранее 1 января 2009 года. Данный МСФО заменяет собой МСБУ 14 «Сегментная отчетность» и требует выявления операционных сегментов на основе внутренних отчетов, регулярно проверяемых главным должностным лицом, ответственным за принятие решений по операционной деятельности, с целью выделения ресурсов соответствующим сегментам и оценки результатов их деятельности.

МСБУ № 23 (пересмотренный) подлежит применению в отношении финансовых лет, начинающихся 1 января 2009 года. Поправки к МСБУ № 23 устраняют возможность немедленного отнесения на расходы затрат по займам, непосредственно связанных с приобретением, сооружением или созданием активов. Действие этого положения относится к активам, для подготовки которых к эксплуатации или продаже требуется продолжительный период времени. Предприятие должно капитализировать такие затраты по займам. По оценке руководства, пересмотр МСБУ № 23 не окажет какого-либо воздействия на результаты деятельности Компании, поскольку Компанией уже применяется политика по капитализации соответствующих затрат по займам (см. Основные принципы учетной политики – Расходы по кредитам и займам).

В КИМСФО № 13 установлен порядок учета различного рода бонусов (например, «баллов» за купленные товары или бонусов за совершенные перелеты), предоставленных клиентам, приобретающим другие товары и услуги. Данное разъяснение вступает в силу в отношении финансовых лет, начинающихся не ранее 1 июля 2008 года.

В настоящий момент Компания проводит оценку вероятного воздействия новых и пересмотренных стандартов и интерпретаций на ее финансовую отчетность за будущие периоды.

4. ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

Основные принципы бухгалтерского учета и составления отчетности – Компания ведет бухгалтерский учет и составляет отчетность в российских рублях в соответствии с требованиями российского законодательства.

Прилагаемая финансовая отчетность отличается от российской финансовой отчетности тем, что она включает корректировки, необходимые для отражения финансового положения, результатов деятельности и движения денежных средств в соответствии с МСФО, не отраженные в бухгалтерских регистрах Компании.

Прилагаемая финансовая отчетность Компании подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением отражения основных средств по оценочной стоимости на 1 января 2005 года.

Применимость допущения непрерывности деятельности – Прилагаемая финансовая отчетность была подготовлена руководством исходя из допущения о том, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем и что у руководства отсутствуют намерения и необходимость ликвидации или существенного ограничения ее деятельности и что, следовательно, обязательства Компании будут погашаться в установленном порядке.

Принципы раскрытия в отчетности операций со связанными сторонами – Для целей настоящей финансовой отчетности связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или осуществлять значительное влияние на производственные и финансовые решения другой стороны, как определено в МСБУ № 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». 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.

Операции со связанными сторонами за 2007 год, а также состояние расчетов с ними представлены в Примечании 26.

Функциональная валюта и валюта представления отчетности – Статьи, включенные в финансовую отчетность Компании, измеряются в валюте основной экономической среды, в которой действует Компания (функциональной валюте). Функциональной валютой Компании является российский рубль. Финансовая отчетность представлена в долларах США.

Операции с другими валютами пересчитываются в функциональную валюту с использованием обменных курсов, преобладающих на даты операций. Курсовые разницы, возникающие в результате таких операций, а также в результате пересчета монетарных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, по курсу на конец периода, признаются в отчете о прибылях и убытках.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА
(в тысячах долларов США, если не указано иное)**

Финансовая отчетность пересчитывается в доллары США следующим образом:

- активы и обязательства пересчитываются по курсу на дату составления баланса;
- уставный капитал и нераспределенная прибыль на начало отчетного периода пересчитываются по курсу на момент их образования;
- доходы и расходы за отчетный период пересчитываются по среднему курсу периода.

Курсы российского рубля по отношению к доллару США по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов составляли 24.55 и 26.33 рублей за 1 доллар США соответственно.

5. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Основные положения учетной политики, использованной для подготовки данной финансовой отчетности, приведены ниже.

Основные средства – Основные средства по состоянию на 1 января 2005 года отражены по оценочной стоимости, подтвержденной независимым экспертом. Эта стоимость принята в качестве первоначальной стоимости на дату перехода на МСФО. Основные средства, приобретенные после 1 января 2005 года, отражаются по стоимости приобретения.

Компания несет затраты, связанные с вводом в эксплуатацию производственного и иного оборудования, требующего строительных работ и монтажа. Все затраты, непосредственно связанные со строительством, подготовкой и монтажом активов для их ввода в эксплуатацию, капитализируются.

Значительные затраты по модернизации основных средств капитализируются, если они приводят к увеличению срока полезной службы основных средств, либо к значительному повышению их способности приносить доход. Затраты на ремонт и техническое обслуживание признаются в отчете о прибылях и убытках в том периоде, в котором они были понесены.

Амортизация основных средств рассчитывается линейным методом на основе предполагаемого срока полезного использования основных средств. Начисление амортизации на объект основных средств начинается с месяца, следующего за месяцем его готовности к эксплуатации. Компанией установлены следующие сроки полезного использования объектов основных средств:

	Количество лет
Здания	40
Машины и оборудование сетей связи	10
Сооружения и передаточные устройства	15
Транспортные средства	7
Офисное и прочее оборудование	3-5

Основные средства, используемые Компанией, анализируются на предмет обесценения каждый раз, когда произошедшие события указывают на то, что обесценение могло иметь место. Руководство Компании считает, что в течение 2007 года таких событий не произошло.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА
(в тысячах долларов США, если не указано иное)**

Основные средства, переданные Компании безвозмездно государственными органами в рамках программ по развитию и модернизации сетей фиксированной связи, учитываются в составе основных средств по справедливой стоимости на дату передачи. Получение Компанией таких основных средств отражается в составе обязательств по строке «Безвозмездно полученные основные средства», которые амортизируются в течение срока полезного использования соответствующих основных средств.

Выбывшие основные средства списываются с баланса вместе с соответствующей накопленной амортизацией. Прибыли и убытки от выбытия основных средств включаются в расчет чистой прибыли.

Обязательства, связанные с выбытием активов – Компания рассчитывает обязательства, связанные с выбытием активов, при наличии юридического обязательства нести затраты в связи с выбытием активов. По состоянию на 31 декабря 2007 года обязательства, связанные с выбытием активов, не были существенны для финансовой отчетности Компании.

Финансовая аренда – Компания ведет учет арендованного имущества на основании требований МСБУ № 17 «Аренда». Финансовой арендой признается аренда основных средств в случае, если условия договора предусматривают передачу арендатору по существу всех рисков и выгод, связанных с владением основным средством. Все прочие договоры аренды учитываются как текущая аренда.

Приведенная стоимость будущих минимальных арендных платежей на момент начала срока финансовой аренды отражается в составе активов и обязательств в балансе. Суммы, причитающиеся к оплате в течение одного года после отчетной даты, классифицируются в составе краткосрочных обязательств, а остальные суммы – в составе долгосрочных обязательств.

Основные средства амортизируются в течение установленного учетной политикой срока использования таких активов или в течение срока финансовой аренды, если он короче. Если существует уверенность в том, что арендатор получит право собственности в конце срока финансовой аренды, амортизация начисляется исходя из срока полезного использования актива. В случае наличия вероятности возврата активов, полученных в пользование по договорам финансовой аренды, по окончании срока аренды, амортизация по таким активам начисляется в течение меньшего из двух сроков: срока полезного использования или срока финансовой аренды.

Расходы по договорам текущей аренды признаются в составе операционных расходов отчетного периода равномерно в течение срока аренды.

Нематериальные активы – В составе нематериальных активов в основном отражены лицензии и программные продукты: программы, автоматизирующие процесс расчета с абонентами (биллинговые системы), и прочее программное обеспечение.

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА
(в тысячах долларов США, если не указано иное)**

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

Лицензии и программное обеспечение амортизируются линейным методом в течение срока полезного использования указанных активов, равного сроку действия лицензии или прав пользования программным обеспечением.

Обесценение долгосрочных активов – На дату составления бухгалтерского баланса Компания оценивает наличие признаков, указывающих на возможное обесценение текущей стоимости основных средств, нематериальных активов и прочих долгосрочных активов. В случае выявления таких признаков осуществляется оценка на предмет возможного обесценения долгосрочных активов. Если невозможно оценить возмещаемую сумму для отдельного актива, Компания определяет возмещаемую сумму группы активов, к которой принадлежит данный актив.

Если возмещаемая стоимость актива (или группы активов) меньше, чем его текущая стоимость, то текущая стоимость актива (или группы активов) уменьшается до возмещаемой стоимости актива (или группы активов). Убыток от обесценения признается в составе расходов отчетного периода.

Руководство Компании считает, что по состоянию на 31 декабря 2007 года обесценения долгосрочных активов Компании не произошло.

Финансовые активы и обязательства и их справедливая стоимость – Финансовые активы и обязательства, отраженные в балансе, включают денежные средства, краткосрочные и долгосрочные финансовые вложения, дебиторскую и кредиторскую задолженность и полученные займы. Принятые методы учета раскрыты в отчетности отдельно применительно к каждой конкретной позиции.

Краткосрочные финансовые активы и обязательства включают, прежде всего, денежные средства, краткосрочные финансовые вложения, дебиторскую и кредиторскую задолженность, краткосрочные займы. По состоянию на 31 декабря 2007 года справедливая стоимость таких финансовых инструментов приблизительно равна их балансовой стоимости.

Долгосрочные финансовые активы и обязательства, главным образом, состоят из долгосрочных займов и долгосрочных финансовых вложений. По состоянию на 31 декабря 2007 года балансовая и справедливая стоимость долгосрочных финансовых активов была незначительной. Справедливая стоимость долгосрочных финансовых обязательств на 31 декабря 2007 года составляла 83 млн. долларов США.

Денежные средства и их эквиваленты – Денежные средства и их эквиваленты представляют собой наличные деньги в кассе, суммы на банковских счетах Компании, а также банковские депозиты и высоколиквидные финансовые вложения с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев и с незначительным риском уменьшения стоимости.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА
(в тысячах долларов США, если не указано иное)**

Дебиторская задолженность – Дебиторская задолженность отражается по цене возможной реализации после вычета резерва по сомнительной задолженности. Такой резерв создается либо в связи с конкретными обстоятельствами (неплатежеспособность должника или пропуск сроков платежей), либо исходя из оценок, основанных на данных о вероятности взыскания. Концентрация кредитных рисков в отношении дебиторской задолженности по услугам связи ограничена в силу высокой диверсификации клиентской базы, которая включает значительное количество физических лиц, частных предприятий и бюджетных организаций.

Резерв по сомнительной задолженности создается на основании фактических данных о собираемости дебиторской задолженности и анализа платежеспособности наиболее существенных дебиторов. Расходы по резерву по сомнительной задолженности отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Товарно-материальные запасы – Товарно-материальные запасы включают кабели, запасные части, телефоны и отражаются по наименьшей из двух величин: фактической себестоимости и чистой стоимости возможной реализации. Списание товарно-материальных ценностей производится по методу ФИФО.

Чистая стоимость возможной реализации представляет собой оценку цены реализации в ходе обычной деятельности Компании за вычетом затрат по организации продажи.

Финансовые вложения – Вложения в акции предприятий, в которых Компания владеет менее 20% акционерного капитала учитываются по фактической стоимости приобретения.

Руководство Компании проводит периодическую оценку обесценения стоимости таких вложений и, в случае необходимости, создает резерв на снижение их стоимости.

Льготы, предоставляемые работникам после выхода на пенсию – В РФ все средства, перечисляемые во внебюджетные фонды, включая взносы в фонд пенсионного страхования, заменены единым социальным налогом («ЕСН»), рассчитываемым от суммы годового дохода работника с применением регрессивной шкалы от 26% до 2%. ЕСН распределяется по трем социальным фондам, включая фонд пенсионного обеспечения. Взносы в этот фонд варьируются от 20% до 2% в зависимости от величины годовой заработной платы каждого работника. Соответствующие расходы отражаются в отчете о прибылях и убытках по методу начисления.

Прочие пенсионные программы и программы вознаграждений по окончании трудовой деятельности – Согласно коллективному договору и положению о дополнительном пенсионном обеспечении, Компания также осуществляет дополнительное пенсионное обеспечение действующих и вышедших на пенсию работников. Большинство сотрудников Компании имеет право на участие в пенсионных программах в зависимости от ряда факторов, включающих стаж работы, возраст и уровень заработной платы.

Компания ведет учет пенсионных планов в соответствии с требованиями МСБУ № 19 «Вознаграждения работникам». Оценка обязательств и активов по программам с установленными выплатами производится отдельно по каждой программе на каждую отчетную дату. Оценка обязательств и справедливой стоимости активов программы подтверждена независимым актуарием.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА
(в тысячах долларов США, если не указано иное)**

Взносы ОАО «Таттелеком» по программе пенсионного обеспечения работников переданы в управление Негосударственному Пенсионному Фонду «Волга-Капитал», связанной стороне.

Налог на добавленную стоимость – Налог на добавленную стоимость (далее «НДС») по реализованным услугам, подлежащий уплате в бюджет, отражается по методу начисления, на основе счетов, выставяемых покупателям. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, возмещается за счет НДС по реализации при соблюдении определенных ограничений. НДС по операциям приобретения, подлежащий возмещению на дату составления баланса, отражается в составе прочей дебиторской задолженности.

Налог на прибыль – Налог на прибыль рассчитывается в соответствии с требованиями налогового законодательства Российской Федерации. Ставка налога на прибыль в РФ установлена равной 24%.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается с использованием балансового метода с учетом временных разниц, возникающих в связи с разницей между балансовой стоимостью активов и обязательств и соответствующими данными налогового учета, использованными для расчета налогооблагаемой прибыли.

Отложенные налоговые требования отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, из которой могут быть вычтены временные разницы, принимаемые для целей налогообложения.

Отложенные налоги рассчитываются по ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в период реализации временных разниц.

Резервы – Резервы отражаются в учете при наличии у Компании текущих обязательств, возникших в результате прошлых событий, для погашения которых потребуется выбытие определенных активов, причем размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

Признание выручки – Выручка признается в размере справедливой стоимости вознаграждения, полученного или причитающегося к получению, и представляет собой суммы к получению за товары или услуги, проданные в ходе обычной деятельности, за вычетом скидок и налогов с продаж.

Компания получает доходы от использования своих телефонных сетей и оборудования. Основными видами услуг, предоставляемых Компанией, являются:

1. предоставление услуг внутризоновой связи;
2. предоставление услуг местной связи (абонентская система);
3. установка и подключение (в том числе предоставление доступа к сети);
4. документальная связь;
5. предоставление в пользование телефонных каналов;
6. услуги другим операторам связи;
7. новые услуги связи (Интернет, IP-телефония, IDSN, ADSL)
8. прочие услуги связи (радио- и телевидение, таксофоны).

Предоставление услуг внутризоновой связи – Выручка признается в том периоде, в котором оказана услуга. Выручка от внутризоновой связи рассчитывается в зависимости от времени совершения звонка, длительности звонка, направления звонка, типа абонента.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА
(в тысячах долларов США, если не указано иное)**

Предоставление услуг местной связи (абонентская система) – Ежемесячная абонентская плата признается в том месяце, в котором оказываются услуги телефонной связи.

Установка и подключение (в том числе предоставление доступа к сети) – Платежи, связанные с обязательством предоставления услуг в будущем, включая невозмещаемые платежи за подключение новых абонентов, признаются в составе выручки от реализации в течение предполагаемого срока работы с абонентом. В соответствии с оценками руководства, срок работы с физическими лицами-абонентами проводной телефонной связи составляет 15 лет, с прочими абонентами проводной телефонной связи – 5 лет.

Документальная связь – Выручка от услуг телеграфа представляет собой выручку, полученную от отправки телеграмм и прочих услуг передачи данных через телеграфные линии. Компания признает выручку от услуг телеграфа в период оказания услуг.

Предоставление в пользование телефонных каналов – Компания признает выручку от аренды каналов в том периоде, когда были оказаны услуги.

Услуги другим операторам связи – Выручка от оказания услуг другим операторам связи включает две категории. Первая категория представляет собой выручку за приземление междугородного и международного трафика от других операторов в сети Компании. Вторая категория выручки от операторов связи представляет собой доходы от присоединения операторов связи, которые передают междугородный и международный трафик своих абонентов через сеть Компании.

Компания признает выручку от оказания услуг обеих категорий другим операторам в период, когда были оказаны услуги связи.

Прочие услуги (в том числе доступ в сеть Интернет) – Выручка от прочих услуг признается следующим образом:

- выручка от предоставления интернет-услуг признается на дату оказания услуг абоненту;
- выручка от аренды средств связи признается равномерно в течение срока аренды.

Расходы по кредитам и займам – Процентные расходы по полученным займам, которые напрямую относятся к приобретению основных средств, подготовка которых к предполагаемому использованию требует значительного времени и дополнительных затрат, капитализируются в составе стоимости соответствующего объекта основных средств. Капитализированные процентные расходы за 2007 и 2006 годы, составили 3.2 млн. долларов США и 5.6 млн. долларов США соответственно.

Все прочие расходы по кредитам и займам учитываются в отчете о прибылях или убытках того периода, к которому они относятся.

Дивиденды – Размер дивидендов, выплачиваемых акционерам, утверждается годовым собранием акционеров по рекомендации Совета Директоров. Прибыль, направляемая на выплату дивидендов, определяется на основе данных бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с российским законодательством. Дивиденды признаются в том периоде, когда они были утверждены собранием акционеров.

Реклассификации – Определенная сравнительная информация, представленная в финансовой отчетности за 2006 год, была реклассифицирована с целью приведения ее в соответствие с формой представления отчетности, используемой в финансовой отчетности за 2007 год.

6. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ОЦЕНКИ РУКОВОДСТВА

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства выработки оценок и допущений, влияющих на приводимые в отчетности суммы активов и обязательств и раскрытие условных активов и обязательств по состоянию на отчетную дату, и приводимые в отчетности суммы доходов и расходов за отчетный период. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

В процессе применения принципов учетной политики, которые описаны в Примечании 5, руководство Компании делает следующие существенные субъективные допущения:

Обесценение долгосрочных активов – На дату составления бухгалтерского баланса Компания оценивает наличие любых признаков, указывающих на возможное обесценение текущей стоимости основных средств, нематериальных активов и прочих долгосрочных активов. В случае выявления таких признаков Компанией осуществляется оценка активов на предмет возможного обесценения. Ставка дисконтирования и прогноз денежных потоков являются основными допущениями, которыми руководствуется Компания при оценке убытка от обесценения.

Начисленные резервы – На дату составления бухгалтерского баланса Компания оценивает необходимость начисления резервов под обесценение товарно-материальных ценностей, дебиторской задолженности, отложенные налоговые требования и условные факты хозяйственной деятельности.

Соблюдение налогового законодательства – Во многих случаях практика применения налогового законодательства в РФ либо отсутствует, либо непоследовательна. Соответственно, существует малое количество прецедентов, касающихся вынесения решений по налоговым спорам. Правильность начисления и уплаты налогов, а также другие вопросы соблюдения нормативных требований могут проверяться рядом органов, которые имеют право налагать значительные штрафы и пени. Оценка руководством Компании соблюдения налогового законодательства является субъективной с точки зрения интерпретации нормативных требований.

Срок работы с абонентами – В соответствии с оценками руководства, срок работы с физическими лицами-абонентами проводной телефонной связи составляет 15 лет, с прочими абонентами проводной телефонной связи – 5 лет. Сроки устанавливаются исходя из ожиданий руководства Компании и статистических данных за предыдущие периоды.

Обязательства по пенсионному обеспечению – При расчете обязательств Компании по выплате пенсий работникам в соответствии с установленными программами выплат обязательства оценивались с использованием ряда допущений: ставки дисконтирования, ожидаемого среднего повышения заработной платы, текучести кадров и средней ожидаемой продолжительности жизни участников программ после выхода на пенсию.

ОАО «ТАТТЕЛЕКОМ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА (в тысячах долларов США, если не указано иное)

7. ВЫРУЧКА

Выручка от реализации за 2007 год представлена следующим образом:

По видам выручки	2007	2006
Предоставление местных телефонных соединений	69,070	52,164
Предоставление внутризональных телефонных соединений	48,560	33,587
Доходы от операторов связи	29,362	18,081
Доходы от новых видов услуг (Интернет, IP-телефония, IDSN, ADSL)	22,840	15,078
Доходы от предоставления технических средств в пользование	8,773	6,593
Плата за установку, подключение и предоставление доступа к сети	4,033	7,295
Документальная связь	1,634	1,388
Прочие услуги связи (радио- и телевидение, таксофоны)	322	325
Прочие доходы	8,741	9,082
Итого	193,335	143,593

По группам клиентов	2007	2006
Абоненты квартирного сектора	94,082	72,252
Коммерческие организации	82,954	59,352
Государственные учреждения	16,299	11,989
Итого	193,335	143,593

8. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Операционные расходы за 2007 год представлены следующим образом:

	2007	2006
Вознаграждение сотрудникам, включая соответствующие налоги	(49,602)	(40,005)
Амортизация основных средств	(26,152)	(19,854)
Плата за соединение	(25,989)	(14,986)
Материалы, ремонт и техническое обслуживание	(10,880)	(8,126)
Резерв по сомнительной задолженности	(5,372)	(422)
Налоги, за исключением налога на прибыль	(4,328)	(3,950)
Аренда	(2,334)	(1,987)
Отчисления в резерв универсального обслуживания	(1,462)	(1,463)
Реклама	(1,461)	(541)
Профессиональные услуги	(771)	(475)
Амортизация нематериальных активов	(1,075)	(632)
Обесценение прочих внеоборотных активов	(474)	-
Страхование	(335)	(614)
Резерв по налоговым обязательствам	(329)	(292)
Банковские услуги	(399)	(307)
Прибыль/(убыток) от выбытия основных средств	1,377	(4,367)
Амортизация безвозмездно полученных основных средств	471	755
Прочие расходы	(17,894)	(12,609)
Итого	(147,009)	(109,875)

ОАО «ТАТТЕЛЕКОМ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА (в тысячах долларов США, если не указано иное)

9. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Движение основных средств и накопленной амортизации за 2007 год представлено следующим образом:

	Здания	Машины и оборудова- ние сетей связи	Сооружения и переда- точные устройства	Транс- портные средства	Офисное и прочее обору- дование	Незавер- шенное строитель- ство	Итого
Первоначальная стоимость							
На 1 января 2006 года	50,923	46,704	137,339	2,416	8,976	8,171	254,529
Поступления	-	-	-	-	-	43,467	43,467
Ввод в эксплуатацию	1,179	18,248	12,507	213	2,179	(34,326)	-
Выбытия	(267)	(719)	(4,360)	(165)	(52)	-	(5,563)
Эффект пересчета в валюту отчетности	4,771	4,917	13,051	226	905	160	24,030
На 31 декабря 2006 года	56,606	69,150	158,537	2,690	12,008	17,472	316,463
Реклассификация	-	4,404	-	1,264	(5,668)	-	-
Поступления	-	-	-	-	-	103,435	103,435
Ввод в эксплуатацию	1,269	29,725	16,869	2,281	1,602	(51,746)	-
Выбытия	(2,568)	(1,310)	(1,664)	(246)	(132)	(21)	(5,941)
Эффект пересчета в валюту отчетности	4,062	6,542	12,167	373	523	3,438	27,105
На 31 декабря 2007 года	59,369	108,511	185,909	6,362	8,333	72,578	441,062
Накопленная амортизация							
На 1 января 2006 года	(1,090)	(4,331)	(7,951)	(351)	(758)	-	(14,481)
Начисление	(1,184)	(7,015)	(9,967)	(978)	(710)	-	(19,854)
Выбытия	9	238	727	59	29	-	1,062
Эффект пересчета в валюту отчетности	(140)	(623)	(1,040)	(63)	(92)	-	(1,958)
На 31 декабря 2006 года	(2,405)	(11,731)	(18,231)	(1,333)	(1,531)	-	(35,231)
Реклассификация	-	(1,031)	-	(103)	1,134	-	-
Начисление	(1,290)	(9,696)	(11,615)	(748)	(2,803)	-	(26,152)
Выбытия	825	501	343	108	104	-	1,881
Эффект пересчета в валюту отчетности	(193)	(209)	(1,799)	(21)	(1,359)	-	(3,581)
На 31 декабря 2007 года	(3,063)	(22,166)	(31,302)	(2,097)	(4,455)	-	(63,083)
Остаточная стоимость							
На 31 декабря 2006 года	54,201	57,419	140,306	1,357	10,477	17,472	281,232
На 31 декабря 2007 года	56,306	86,345	154,607	4,265	3,878	72,578	377,979

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов основные средства с остаточной стоимостью 41,733 тысяч долларов США и 37,320 тысяч долларов США соответственно находились в залоге в качестве обеспечения кредитов, полученных Таттелекомом (Примечание 18).

ОАО «ТАТТЕЛЕКОМ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА (в тысячах долларов США, если не указано иное)

10. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Движение нематериальных активов и накопленной амортизации за 2007 год представлено следующим образом:

	Лицензии	Программное обеспечение	Итого
Первоначальная стоимость			
На 1 января 2006 года	37	985	1,022
Поступления	594	257	851
Выбытия	(35)	(286)	(321)
Эффект пересчета в валюту отчетности	22	90	112
На 31 декабря 2006 года	618	1,046	1,664
Поступления	466	365	831
Выбытия	(485)	(841)	(1,326)
Эффект пересчета в валюту отчетности	44	57	101
На 31 декабря 2007 года	643	627	1,270
Накопленная амортизация			
На 1 января 2006 года	(15)	(357)	(372)
Начисление	(130)	(502)	(632)
Выбытия	35	286	321
Эффект пересчета в валюту отчетности	(4)	(40)	(44)
На 31 декабря 2006 года	(114)	(613)	(727)
Начисление	(562)	(513)	(1,075)
Выбытия	485	841	1,326
Эффект пересчета в валюту отчетности	(12)	(30)	(42)
На 31 декабря 2007 года	(203)	(315)	(518)
Остаточная стоимость			
На 31 декабря 2006 года	504	433	937
На 31 декабря 2007 года	440	312	752

ОАО «ТАТТЕЛЕКОМ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА (в тысячах долларов США, если не указано иное)

11. ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

Финансовые вложения по состоянию на 31 декабря 2007 года представлены следующим образом:

	Доля владения	2007	Доля владения	2006
Ак БАРС Банк	0.03%	85	0.03%	79
ОАО КамАЗ	0.00%	-	0.00%	6
Займы сотрудникам, долгосрочная часть		1,064		348
Итого		1,149		433
Займы сотрудникам, краткосрочная часть		510		124
Итого		1,659		557

Займы сотрудникам представляют собой беспроцентные займы в рублях со сроком погашения от 3 лет и более. Ставка дисконтирования по данным займам в 2007 году составила 10.5%.

12. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

Прочие внеоборотные активы по состоянию на 31 декабря 2007 года представлены следующим образом:

	2007	2006
Авансы за основные средства	10,223	4,060
Авансы за нематериальные активы	3,331	-
Итого	13,554	4,060

13. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

Товарно-материальные запасы по состоянию на 31 декабря 2007 года представлены следующим образом:

	2007	2006
Кабель, запасные части и материалы для телекоммуникационного оборудования	4,888	3,232
Готовая продукция и товары для продажи	81	101
Прочие запасы	1,121	873
Резерв на снижение стоимости товарно-материальных запасов	(554)	(360)
Итого	5,536	3,846

ОАО «ТАТТЕЛЕКОМ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА (в тысячах долларов США, если не указано иное)

Изменение резерва на снижение стоимости товарно-материальных запасов:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Баланс на начало года	(360)	(299)
Увеличение резерва на снижение стоимости товарно-материальных запасов	(161)	(55)
Эффект пересчета в валюту отчетности	(33)	(6)
Баланс на конец года	<u>(554)</u>	<u>(360)</u>

14. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Дебиторская задолженность по основной деятельности по состоянию на 31 декабря 2007 года представлена следующим образом:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Расчеты с абонентами за услуги связи	36,185	19,345
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	(11,276)	(5,293)
Итого	<u>24,909</u>	<u>14,052</u>

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

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Население	13,228	9,921
Юридические лица	22,957	9,424
Итого	<u>36,185</u>	<u>19,345</u>

Изменение резерва по сомнительным долгам в отношении дебиторской задолженности по основной деятельности представлено ниже:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Остаток на начало года	(5,293)	(4,442)
Обесценение дебиторской задолженности	(5,372)	(422)
Эффект пересчета в валюту представления	(611)	(429)
Остаток на конец года	<u>(11,276)</u>	<u>(5,293)</u>

Средний период кредитования абонентов составляет 30 дней. Процент по дебиторской задолженности не начисляется. Компания начисляет по всей дебиторской задолженности сроком более 90 дней резерв в размере 100%, так как опыт показывает, что такая задолженность, в основном, не возвращается. Задолженность сроком от 30 до 90 дней резервируется на основе ожидаемых потерь, определенных по прошлому опыту погашения дебиторской задолженности.

ОАО «ТАТТЕЛЕКОМ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА (в тысячах долларов США, если не указано иное)

Доля пяти крупнейших клиентов компаний в балансе дебиторской задолженности на конец 2007 года составляет 19% (2006 год: 34%). Ниже представлена информация об остатках дебиторской задолженности, относящихся к крупнейшим контрагентам Компании, на соответствующую отчетную дату. Кредитный лимит Компанией не устанавливается.

	Местонахождение клиента	Задолженность на отчетную дату	
		2007	2006
ОАО ТРК «ТВТ»	РТ, Казань	3,170	1,974
ОАО МСС-Поволжье	РТ, Казань	817	651
ЗАО МетроТелКазань	РТ, Казань	803	863
ООО «Телесет»	РТ, Казань	731	1,441
Филиал ОАО «МТС» в РТ	РТ, Казань	714	652
Казанский филиал ОАО «Вымпелком»	РТ, Казань	562	1,071
Итого		6,797	6,652

В состав дебиторской задолженности Компании по основной деятельности на отчетную дату включена просроченная задолженность в сумме 1,262 тысяч долларов США (2006: 1,945 тысяч долларов США), которую руководство Компании считает реальной к взысканию (то есть данная задолженность не рассматривается как обесцененная). Эта задолженность не обеспечена залогами. Средний срок данной задолженности на отчетную дату составляет 58 дней (2006 год: 57 дней).

Ниже представлен анализ просроченной, но не обесцененной дебиторской задолженности по основной деятельности по срокам возникновения:

	2007	2006
30–60 дней	639	1,196
60–90 дней	623	749
Итого	1,262	1,945

При определении вероятности взыскания дебиторской задолженности по основной деятельности Компания рассматривает все изменения платежеспособности дебиторов с даты выставления счета за оказанные услуги и до отчетной даты. Концентрация кредитного риска является ограниченной в связи с наличием значительной и диверсифицированной клиентской базы. Руководство Компании считает, что сумма резерва по сомнительной дебиторской задолженности, представленная в финансовой отчетности, достаточна для покрытия кредитного риска.

ОАО «ТАТТЕЛЕКОМ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА (в тысячах долларов США, если не указано иное)

15. ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Прочая дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2007 года представлена следующим образом:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Предоплаты и авансы связанным сторонам	2,451	1,907
Предоплаты и авансы третьим сторонам	2,240	3,105
Расходы будущих периодов	265	220
Итого	<u>4,956</u>	<u>5,232</u>

16. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

Денежные средства по состоянию на 31 декабря 2007 года представлены следующим образом:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Текущие банковские счета в рублях	4,925	3,955
Переводы в пути в рублях	341	314
Касса в рублях	39	31
Итого	<u>5,305</u>	<u>4,300</u>

Денежные средства на счетах Таттелекома в Ак Барс Банке, связанной стороне, по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов составили 4,432 тысяч долларов США и 3,502 тысяч долларов США соответственно.

17. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов уставный капитал ОАО «Таттелеком» состоял из 20,843,976,400 обыкновенных акций номинальной стоимостью 10 копеек.

По состоянию на 1 января 2006 года уставный капитал ОАО «Таттелеком» состоял из 15,885,140 обыкновенных акций номиналом 100 рублей каждая. По состоянию на 1 января 2006 года уставный капитал ОАО «КГТС» состоял из 1,220,298,800 обыкновенных акций и 25,880,400 привилегированных акций номинальной стоимостью 10 копеек.

30 ноября 2005 года было проведено внеочередное Общее собрание акционеров ОАО «Таттелеком» по вопросу реорганизации в форме присоединения ОАО «КГТС» и об увеличении уставного капитала ОАО «Таттелеком» путем размещения дополнительных обыкновенных именных акций в количестве 4,958,836,400 акций номинальной стоимостью 10 копеек. 24 апреля 2006 года присоединение было завершено путем конвертации обыкновенных акций ОАО «КГТС» в 4 обыкновенные акции ОАО «Таттелеком». Привилегированная акция ОАО «КГТС» конвертировалась в 3 обыкновенные акции ОАО «Таттелеком».

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА
(в тысячах долларов США, если не указано иное)**

Присоединение КГТС, находящейся под общим контролем, было учтено по исторической стоимости. Активы и обязательства поглощенной компании объединились с активами и обязательствами Таттелекома. В финансовую отчетность Таттелекома внесены ретроспективные изменения, чтобы отразить присоединение КГТС, как если бы оно случилось в начале первого периода, включенного в отчетность. Уставный капитал пересчитан, чтобы отразить эффект объединения, основываясь на коэффициенте обмена акций на дату приобретения.

В июне 2007 года Таттелеком объявил дивиденды за 2006 год в размере 0.01007 рублей на акцию на общую сумму 209,899 тысяч рублей (8,551 тысяч долларов США по курсу на 31 декабря 2007 года).

18. ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

Долгосрочные кредиты и займы по состоянию на 31 декабря 2007 года представлены следующим образом:

	<u>Валюта</u>	<u>%</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Облигационный займ, 2-й выпуск	Рубли	11.8% – 12.5%	-	23,196
Облигационный займ, 4-й выпуск	Рубли	9.88%	62,003	-
Итого корпоративные облигации			62,003	23,196
Банк АБН Амро	Рубли	8.37-8.78%	6,122	-
Итого кредиты необеспеченные залогом			6,122	-
ИНГ Банк (Евразия)	Евро	7.2%	21,930	2,803
Ак Барс Банк	Рубли	4.8-10.5%	12,642	22,697
Банк Сосьете Женераль Восток	Рубли	8.25%	9,986	-
ЮниКредит Банк	Рубли	8.5%	6,115	5,701
Прочие	Евро, рубли	Разные	-	187
Итого кредиты обеспеченные залогом			50,673	31,388
Итого			118,798	54,584
За вычетом сумм, срок погашения по которым наступает в течение года			(83,270)	(29,194)
Итого долгосрочные долговые обязательства			35,528	25,390

Корпоративные облигации – 8 ноября 2007 года Компания разместила 4-й выпуск неконвертируемых процентных документарных облигаций на предъявителя на общую сумму 1,500,000 тысяч рублей со сроком обращения 5 лет. Номинальная стоимость каждой размещенной ценной бумаги 1,000 рублей (40.74 долларов по курсу на 31 декабря 2007). По итогам размещения ставка по первому и второму купонам установлена в размере 9.88% годовых.

Во втором квартале 2007 года Компания полностью погасила второй выпуск неконвертируемых облигаций.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА
(в тысячах долларов США, если не указано иное)**

Сроки погашения долговых обязательств по состоянию на 31 декабря представлены ниже:

2008	83,270
2009	14,308
2010	10,995
2011	8,705
2012	1,520
Последующие годы	-
Итого	118,798

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов кредиты и займы были обеспечены залогом основных средств с остаточной стоимостью 41,733 тысяч долларов США и 37,320 тысяч долларов США соответственно (Примечание 9).

19. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ДОГОВОРАМ ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЫ

Обязательства по финансовой аренде на 31 декабря 2007 года представлены следующим образом:

	Минимальные платежи по финансовой аренде		Текущая стоимость минимальных платежей по финансовой аренде	
	2007	2006	2007	2006
В течение одного года	1,794	807	1,263	647
Со второго по пятый год включительно	2,039	243	1,627	217
В срок свыше пяти лет	-	-	-	-
За вычетом будущих расходов по финансированию	(943)	(186)	-	-
Текущая стоимость обязательств по финансовой аренде	2,890	864	2,890	864
Краткосрочная часть			(1,263)	(647)
Долгосрочная часть			1,627	217

В течение 2004-2007 годов Компания заключила несколько договоров финансовой аренды телекоммуникационного оборудования, компьютерной техники и автотранспорта. Договоры истекают в 2008-2012 годах и предполагают переход прав собственности к Таттелекому после выплаты последнего арендного платежа. Остаточная стоимость арендованных по договорам финансовой аренды активов по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов составила 8,875 тысяч долларов США и 5,036 тысяч долларов США соответственно. Процентный расход по договорам финансовой аренды в 2007 и 2006 годах составил 726 тысяч долларов США и 355 тысяч долларов США соответственно.

ОАО «ТАТТЕЛЕКОМ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА (в тысячах долларов США, если не указано иное)

20. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Расходы Компании по налогу на прибыль в 2007 году представлены следующим образом:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Текущий налог на прибыль	(11,899)	(9,888)
Отложенный налоговый доход	1,450	2,109
Итого	<u>(10,499)</u>	<u>(7,779)</u>

Движение по отложенным налогам за 2007 год представлено ниже:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Отложенные налоговые обязательства на начало года, нетто	(11,364)	(12,388)
Отложенный налоговый доход	1,450	2,109
Эффект пересчета в валюту отчетности	(766)	(1,085)
Отложенные налоговые обязательства на конец года, нетто	<u>(10,680)</u>	<u>(11,364)</u>

Налоговый эффект от временных разниц, по которым возникают отложенные налоговые требования и обязательства по состоянию на 31 декабря 2007 года, представлен ниже:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Отложенные налоговые требования		
Отложенные доходы	8,918	8,634
Начисленные обязательства	2,881	446
Прочее	5,287	2,574
Итого отложенные налоговые требования	<u>17,086</u>	<u>11,654</u>
Отложенные налоговые обязательства		
Основные средства	(20,815)	(20,804)
Прочее	(6,951)	(2,214)
Итого отложенные налоговые обязательства	<u>(27,766)</u>	<u>(23,018)</u>
Итого отложенные налоговые обязательства, нетто	<u>(10,680)</u>	<u>(11,364)</u>

Сумма налоговых отчислений за год отличается от суммы, которая была бы получена при применении стандартной ставки по налогу на прибыль к сумме чистой прибыли до налогообложения. Ниже приведена сверка сумм, рассчитанных с применением стандартной ставки налога на прибыль 24%, и суммы налога на прибыль, отраженной Таттелекомом в отчете о прибылях и убытках.

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Прибыль до налога на прибыль	40,981	32,657
Налог на прибыль по стандартной ставке 24%	9,835	7,838
Корректировки на:		
Расходы, не подлежащие вычету для целей налогообложения	917	420
Прочее	(253)	(479)
Расходы по налогу на прибыль	<u>10,499</u>	<u>7,779</u>

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА
(в тысячах долларов США, если не указано иное)**

21. ОТЛОЖЕННЫЕ ДОХОДЫ

Отложенные доходы по состоянию на 31 декабря 2007 года представлены следующим образом:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Отложенный доход от платы за подключение, краткосрочная часть	5,534	4,803
Авансы, полученные от абонентов	1,678	1,290
Итого краткосрочная часть	<u>7,212</u>	<u>6,093</u>
Отложенный доход от платы за подключение, долгосрочная часть	31,623	31,172
Итого	<u>38,835</u>	<u>37,265</u>

22. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ

Программа Компании по предоставлению сотрудникам финансового обеспечения после прекращения трудовой деятельности и при выходе на пенсию в основном представлена в форме пенсионного плана. В пенсионных планах участвуют постоянные работники Таттелекома, перечисляющие личные взносы в негосударственный пенсионный фонд. Участники пенсионного плана с фиксированными выплатами получают право на пенсионное обеспечение согласно формуле расчета пенсии. В соответствии с данной формулой, пенсия зависит от ряда параметров, в том числе возраста сотрудников и их трудового стажа. По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов в Компании было около 7,100 и 6,800 сотрудников, соответственно, имевших право на тот или иной элемент пенсионной и долгосрочной социальной программы Компании, из которых более 3,850 работающих участников пенсионного плана с установленными выплатами.

Пенсионный план с установленными выплатами предусматривает пенсионное обеспечение по возрасту и по инвалидности. Компания также имеет ряд долгосрочных обязательств перед сотрудниками по выплатам, имеющим характер льгот с установленными выплатами, в частности, пособия в связи со смертью и единовременные выплаты по факту выхода на пенсию.

Последняя независимая актуарная оценка пенсионной и других долгосрочных социальных программ в соответствии с МСФО № 19 проводилась по состоянию на 31 декабря 2007 года.

Обязательства Компании по выплате пенсий работникам в соответствии с установленными программами выплат оценивались по состоянию на 31 декабря 2007 года с использованием следующих допущений:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Ставка дисконтирования	6.80% в год	7.62% в год
Ожидаемое ежегодное повышение заработной платы	10.88% в год	10.88% в год
Средняя ожидаемая продолжительность жизни участников программы после выхода на пенсию	17 лет	17 лет

ОАО «ТАТТЕЛЕКОМ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА (в тысячах долларов США, если не указано иное)

Обязательства по выплате пенсий и активы пенсионного плана по состоянию на 31 декабря 2007 года представлены в таблице:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Текущая стоимость обязательств плана с установленными выплатами	10,572	7,875
Справедливая стоимость активов плана	<u>(5,514)</u>	<u>(4,715)</u>
Текущая стоимость необеспеченных обязательств	5,058	3,160
Актуарный (убыток)/ прибыль, подлежащие отражению в будущем	<u>(262)</u>	<u>793</u>
Чистые обязательства на конец года	<u>4,796</u>	<u>3,953</u>

Движение по обязательствам по выплате пенсий за 2007 год представлено в таблице:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Чистые обязательства на начало года	3,953	3,307
Расходы на план с установленными выплатами	590	469
Взносы работодателя	(326)	(142)
Разница от пересчета в валюту отчетности	<u>579</u>	<u>319</u>
Чистые обязательства на конец года	<u>4,796</u>	<u>3,953</u>

Общие расходы по пенсионным планам с установленными выплатами за 2007 год представлены следующим образом:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Права на пенсионные выплаты, заработанные в течение года	328	429
Процентный расход	676	534
Ожидаемый инвестиционный доход на активы плана	(406)	(353)
Актуарная прибыль	<u>(8)</u>	<u>(141)</u>
Расходы на план с установленными выплатами	<u>590</u>	<u>469</u>

По программе с установленными взносами в 2007 и 2006 годах Компания выплатила 11,233 тысяч рублей и 15,803 тысяч рублей (458 и 644 тысяч долларов США по курсу на 31 декабря 2007 года соответственно) в дополнение к расходам на пенсионные программы с установленными выплатами.

Пулом инвестиций Таттелекома в активы плана управляет негосударственный пенсионный фонд. Структура активов портфеля негосударственного пенсионного фонда состояла на 64% из облигаций и на 36% из обыкновенных акций по состоянию на 31 декабря 2007 года, и на 38% из облигаций и на 62% из обыкновенных акций по состоянию на 31 декабря 2006 года. Доля акций в портфеле определяется как отношение стоимости акций к суммарной стоимости акций, государственных, муниципальных и корпоративных облигаций в портфеле на соответствующую дату. Доля облигаций в портфеле определяется как отношение стоимости государственных, муниципальных и корпоративных облигаций в портфеле на соответствующую дату.

ОАО «ТАТТЕЛЕКОМ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА (в тысячах долларов США, если не указано иное)

Расчет средневзвешенного ожидаемого инвестиционного дохода портфеля ценных бумаг представлен следующим образом:

	Ожидаемый доход на активы плана, в %		Ожидаемый доход на активы плана	
	2007	2006	2007	2006
Акции российских предприятий	9.8	10.72	183	265
Российские государственные, муниципальные, корпоративные облигации	6.8	7.72	223	88
Итого, средневзвешенный ожидаемый доход	7.88	9.58	406	353

Фактический доход инвестиционного портфеля в 2007 году составил 255 тысяч долларов США (2006: 508 тысяч долларов США).

Компания ожидает, что взносы в пенсионный план в течение 2008 года составят приблизительно 500 тысяч долларов США (2007: 326 тысяч долларов США).

23. БЕЗВОЗМЕЗДНО ПОЛУЧЕННЫЕ ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

В процессе своей деятельности Компания безвозмездно получает объекты телекоммуникационной инфраструктуры в возводимых строениях от государственных органов города Казани и Республики Татарстан. Безвозмездно полученные основные средства за 2007 год представлены следующим образом:

	2007	2006
Безвозмездно полученные основные средства на начало года	9,130	8,963
Основные средства, полученные за год	945	109
Основные средства, выбывшие за год	(2,859)	-
Амортизация безвозмездно полученных основных средств	(471)	(755)
Эффект пересчета в валюту отчетности	584	813
Безвозмездно полученные основные средства на конец года	7,329	9,130

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА
(в тысячах долларов США, если не указано иное)**

24. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Кредиторская задолженность по основной деятельности по состоянию на 31 декабря 2007 года представлена следующим образом:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	11,117	3,765
Кредиторская задолженность перед третьими сторонами	<u>26,997</u>	<u>10,369</u>
Итого	<u>38,144</u>	<u>14,134</u>

Средний срок предоставляемого поставщикам кредита по приобретению товаров/услуг составляет 30 дней. В течение этого периода на сумму непогашенной кредиторской задолженности по основной деятельности проценты не начисляются. Компания установила политику управления финансовыми рисками, включающую в себя бюджетирование и анализ движения денежных средств и графиков платежей, для обеспечения погашения всей кредиторской задолженности в установленные сроки.

В таблице ниже представлены данные о сроках погашения кредиторской задолженности от основной деятельности Компании по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов на основе недисконтированных платежей согласно договорам:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
В течение 3 месяцев	20,641	10,333
От 3 до 6 месяцев	14,914	2,607
От 6 до 12 месяцев	<u>2,589</u>	<u>1,194</u>
Итого	<u>38,144</u>	<u>14,134</u>

25. ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Прочая кредиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2007 года представлена следующим образом:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Начисления по заработной плате	7,149	5,220
Прочие начисления	2,937	5,759
Резерв по налоговым обязательствам	<u>343</u>	<u>292</u>
Итого	<u>10,429</u>	<u>11,271</u>

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА
(в тысячах долларов США, если не указано иное)**

26. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Вознаграждение, выплачиваемое ключевому руководящему персоналу

Вознаграждение совета директоров и ключевых руководящих сотрудников Таттелекома (11 сотрудников в 2007 году и 15 сотрудников в 2006 году) за 2007 и 2006 годы, составило 913 тысяч долларов США и 397 тысяч долларов США соответственно.

Операции с прочими связанными сторонами

Дебиторская и кредиторская задолженность связанных сторон перед Компанией по состоянию на 31 декабря 2007 года представлена следующим образом:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Расчеты с абонентами за услуги связи	7,003	6,227
Прочая дебиторская задолженность	2,451	1,907
Денежные средства	4,432	3,502
Долгосрочные кредиты	12,642	22,697
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	11,117	3,765

Доходы, полученные от оказания услуг связи связанным сторонам, главным образом предприятиям контролируемым государством, и расходы на услуги, оказанные этими компаниями, за 2007 год, представлены следующим образом:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Выручка	59,596	29,434
Операционные расходы	38,372	20,908

27. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Основные риски, присущие деятельности Компании, включают риск, связанный с капиталом, риск ликвидности, риск изменения процентных ставок, кредитный и валютный риски. Описание политики управления указанными выше рисками Компанией приведено ниже.

Риск, связанный с капиталом – Компания осуществляет управление своим капиталом для обеспечения продолжения деятельности в обозримом будущем и одновременной максимизации прибыли для акционеров за счет оптимизации соотношения заемных и собственных средств. Для достижения этой цели Компания предпринимает действия для минимизации рисков и затрат, связанных с привлечением финансирования. Для покрытия потребности в капитале Компания сочетает такие виды заимствований, как выпуск облигаций, долгосрочные и краткосрочные кредиты, а также товарный кредит поставщиков.

Хотя в Компании не установлено каких-либо формальных политик касательно соотношения заемных и собственных средств, Компания периодически проводит анализ своих потребностей в капитале для определения необходимых мер по поддержанию сбалансированной структуры капитала. В рамках такого анализа руководство рассматривает стоимость капитала и риски, связанные с каждым классом капитала. Целевое соотношение заемного и собственного капитала Компании составляет 1:1.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА
(в тысячах долларов США, если не указано иное)**

Соотношение заемных и собственных средств на 31 декабря представлено следующим образом:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Задолженность (заемные средства)	118,798	54,584
Денежные средства и их эквиваленты	<u>(5,305)</u>	<u>(4,300)</u>
Чистая задолженность	<u>113,493</u>	<u>50,284</u>
Собственный капитал	<u>206,694</u>	<u>170,156</u>
Отношение чистой задолженности к собственному капиталу	<u>54%</u>	<u>30%</u>

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств определяется следующим образом:

- справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств со стандартными условиями, торгуемых на активных и ликвидных рынках, определяется в соответствии с рыночными котировками;
- справедливая стоимость прочих финансовых активов и финансовых обязательств (исключая производные финансовые инструменты) определяется в соответствии с общепринятой моделью расчета цен, на основе дисконтированных потоков денежных средств с применением цен, используемых в существующих сделках на текущем рынке.

Риск ликвидности – Риск ликвидности представляет собой риск того, что Таттелеком не сможет оплатить все обязательства при наступлении срока их погашения. Таттелеком использует процедуру подготовки бюджета и прогнозирования движения денежных средств для контроля за наличием у Компании необходимых средств для выполнения платежных обязательств. Информация по срокам погашения финансовых обязательств Компании по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов на основании платежей согласно договорам представлена в Примечаниях 18, 19 и 24.

Риск процентных ставок – Изменение процентных ставок может оказать негативное влияние на финансовый результат Таттелекома. Компания не использует производные финансовые инструменты для управления риском, связанным с изменением процентных ставок. Компания осуществляет управление процентными рисками, используя в своей деятельности совокупность долговых инструментов с фиксированной и плавающей ставкой.

Ниже представлены данные о чувствительности Компании к увеличению или уменьшению плавающей процентной ставки на 1%. Такой расчет чувствительности используется при подготовке внутренней отчетности по процентному риску для руководителей Компании и отражает проведенную руководством оценку разумно возможного колебания процентных ставок. Анализ подверглись кредиты и займы (финансовые обязательства) на основании допущения о том, что сумма задолженности по состоянию на отчетную дату не будет погашена в течение года.

Если бы плавающая процентная ставка увеличилась/уменьшилась на 1%, при неизменных прочих условиях, прибыль до налога на прибыль за 2007 год уменьшилась/увеличилась бы на 219 тысяч долларов США (2006: 28 тысяч долларов США).

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА
(в тысячах долларов США, если не указано иное)**

Кредитный риск – Кредитный риск представляет собой риск того, что контрагент может не исполнить свои обязательства перед Таттелекомом в срок, что повлечет за собой возникновение убытков у Компании. Наличие диверсифицированной клиентской базы позволяет Таттелекому являться независимым от каких-либо конкретных потребителей (дебиторская задолженность Компании распределенная среди большого количества физических лиц, а также бюджетных и юридических лиц).

Кредитный риск Компании не ограничен одним контрагентом или группой контрагентов с аналогичными характеристиками. Компания определяет контрагентов как обладающих аналогичными характеристиками, если они являются связанными предприятиями. Концентрация кредитного риска не превышала 5% всех денежных активов в любой момент времени за отчетный период.

Валютный риск – это риск негативного изменения финансовых результатов Компании в связи с изменением обменного курса рубля по отношению к другим валютам. Компания осуществляет операции, деноминированные в иностранной валюте. Компания не использует производные финансовые инструменты для управления валютным риском.

Балансовая стоимость деноминированных в иностранной валюте денежных активов и обязательств Компании по состоянию на отчетную дату представлена следующим образом:

	Деноминированные в долларах США		Деноминированные в Евро	
	2007	2006	2007	2006
Активы				
Дебиторская задолженность по основной деятельности	473	315	-	-
Прочие внеоборотные активы	3,105	-	137	-
Итого активы	3,578	315	137	-
Обязательства				
Кредиты и займы	-	-	(21,930)	(2,803)
Кредиторская задолженность по основной деятельности	(911)	(249)	(10,037)	-
Итого обязательства	(911)	(249)	(31,967)	(2,803)
Итого чистая позиция	2,667	66	(31,830)	(2,803)

В таблице ниже представлены подробные данные о чувствительности Компании к изменению курса российского рубля на 10% по отношению к курсу доллара США и ЕВРО. Уровень чувствительности в размере 10% используется при анализе и подготовке внутренней отчетности по валютному риску для руководства и отражает проведенную руководством оценку разумно возможного изменения курсов валют. Анализ подверглись денежные статьи на отчетную дату, деноминированные в соответствующей валюте.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2007 ГОДА
(в тысячах долларов США, если не указано иное)**

	Деноминированные в долларах США		Деноминированные в Евро	
	2007	2006	2007	2006
Убыток за год	(256)	(6)	(3,055)	(271)
Прочие статьи собственного капитала	-	-	-	-

28. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Обязательства по капитальным затратам – В соответствии с условиями соглашений, действующих на 31 декабря 2007 и 2006 годов, у Таттелекома отсутствуют существенные обязательства по будущим капитальным затратам.

Обязательства социального характера – Таттелеком заключил коллективный договор со своими сотрудниками. По условиям этого договора Таттелеком обязуется производить социальные выплаты сотрудникам, сумма которых может ежегодно меняться. Компания не создает резерва по данным обязательствам в финансовой отчетности, поскольку будущие платежи по данным договорам не являются фиксированными и полностью зависят от решений, принимаемых руководством Таттелекома.

Судебные разбирательства – Таттелеком время от времени принимает участие в судебных разбирательствах и спорах, ни один из которых, как в отдельности, так и в совокупности с другими, не оказал существенного негативного воздействия на финансовое положение и финансовые результаты.

Налоговое законодательство и условия регулирования в Российской Федерации – В настоящее время в России существует ряд законов, устанавливающих налоги, уплачиваемые в федеральный бюджет и бюджеты субъектов Российской Федерации. К таким налогам относятся налог на добавленную стоимость, налог на прибыль, единый социальный налог и прочие налоги. Во многих случаях практика применения данных законов органами исполнительной власти либо отсутствует, либо непоследовательна. Соответственно, существует малое число прецедентов, касающихся вынесения решений по налоговым спорам. Правильность начисления и уплаты налогов в налоговых декларациях, а также другие вопросы соблюдения нормативных требований (например, таможенного законодательства и правил валютного контроля) могут быть проверены рядом органов, которые имеют право налагать значительные штрафы, начислять и взимать пени и проценты. Вышеизложенные факторы могут привести к более значительным налоговым рискам, чем обычно существуют в странах с более развитыми налоговыми системами. В целом, налоговые декларации могут быть подвергнуты проверке в течение трех лет после окончания налогового года. Хотя руководство Компании считает, что она должным образом отразила свои налоговые обязательства, существует риск того, что толкование законодательства регулирующими органами может отличаться от позиции Компании. По состоянию на 31 декабря 2007 года Компания оценивает свои возможные налоговые обязательства, в дополнение к тем, которые отражены в отчетности, в сумме 3,159 тысяч долларов США.

Законодательство и условия регулирования телекоммуникационной отрасли в Российской Федерации – С 1 января 2006 года вступил в действие Федеральный закон «О связи», регламентирующий новые правила предоставления услуг междугородней и международной связи. Компания заключила агентские соглашения с авторизированными операторами междугородней и международной связи (ОАО «Ростелеком» и другими). По агентским соглашениям ОАО «Таттелеком» перепродает услуги авторизированных операторов за определенное вознаграждение, рассчитанное как часть выручки от междугородней и международной связи, предоставленной авторизированными операторами конечным потребителям (абонентам). В соответствии с новыми правилами, выручка от оказанных услуг по междугородней и международной связи отражается в отчетности как чистый доход, то есть только сумма вознаграждения показана как выручка от оказанных услуг междугородней и международной связи, без соответствующих расходов по трафику.

Начиная с 1 июля 2006 года, в России начало действовать новое правило CPP (Calling Party Pays – «Платит звонящий») для всех операторов мобильной связи и подавляющего большинства операторов фиксированной связи. Таким образом, абоненты должны платить за все исходящие звонки, в то время как входящие вызовы стали бесплатными. Соответственно, Компания начала взимать плату с абонентов за звонки мобильным операторам. Соответствующая выручка за 2007 и 2006 годы составила 29,985 миллионов долларов США и 11,782 миллионов долларов США.

29. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В марте 2008 года Компания подписала договор с АБН АМРО Банком об открытии кредитной линии на 300 млн. рублей (12,222 тысяч долларов США по курсу на 31 декабря 2007 года) с процентной ставкой MosPrime + 2.6% годовых.

В апреле 2008 года Компания подписала договор с Банком Сосьете Женераль Восток об открытии кредитной линии на 300 млн. рублей (12,222 тысяч долларов США по курсу на 31 декабря 2007 года) с процентной ставкой MosPrime + 2.75% годовых.