

ОАО «Сибирьтелеком»

Консолидированная финансовая отчетность

За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.

*Перевод документа, подготовленного на английском языке.
См. Пояснение к переводу на странице 2*

*Перевод документа, подготовленного на английском языке.
См. Пояснение к переводу на странице 2*

ОАО «Сибирьтелеком»

Консолидированная финансовая отчетность

За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.

Содержание

Заключение независимых аудиторов.....	3
Консолидированная финансовая отчетность	
Консолидированный баланс	4
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	5
Консолидированный отчет о движении денежных средств	6
Консолидированный отчет о движении собственных средств	8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	9

Пояснение к переводу

Консолидированная финансовая отчетность ОАО «Сибирьтелеком» за 2007 год, подготовленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и аудиторское заключение были составлены на английском языке. Прилагаемый перевод данных документов подготовлен исключительно для удобства пользователей. В случае каких-либо расхождений между русским и английским текстом английский текст будет иметь преимущественную силу.

Заключение независимых аудиторов

Заключение независимых аудиторов

Совету Директоров ОАО Сибирьтелеком

Заключение по консолидированной финансовой отчетности

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО Сибирьтелеком и его дочерних обществ (далее совместно именуемых “Группа”), состоящей из консолидированного бухгалтерского баланса по состоянию на 31 декабря 2007 года, консолидированных отчетов о прибылях и убытках, об изменениях собственного капитала и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, и краткого изложения основных положений учетной политики и других поясняющих примечаний.

Ответственность руководства Группы за подготовку финансовой отчетности

Ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности несет руководство Группы. Данная ответственность включает в себя: разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, необходимой для подготовки и достоверного представления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок; выбор и применение соответствующей учетной политики; использование обоснованных применительно к обстоятельствам оценок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения об указанной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют от нас соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые данные и раскрытия, содержащиеся в финансовой отчетности. Выбор процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска наличия существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую подготовку и достоверное представление финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку правильности использованных принципов бухгалтерского учета и обоснованности оценочных показателей, рассчитанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита доказательства дают нам достаточные основания для выражения мнения об указанной финансовой отчетности.

Мнение

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

ЗАО «КПМГ»

19 июня 2008

ОАО «Сибирьтелеком»
Консолидированный баланс по состоянию на 31 декабря 2007 г.
(в миллионах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г. (скорректировано)
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	6	40 523	34 948
Нематериальные активы и деловая репутация	7	4 003	3 287
Финансовые вложения в ассоциированные компании	9	35	32
Долгосрочные финансовые вложения	10	16	18
Долгосрочная дебиторская задолженность и прочие финансовые активы	11	38	69
Долгосрочные авансы выданные	12	492	931
Итого внеоборотные активы		45 107	39 285
Текущие активы			
Товарно-материальные запасы	13	533	541
Дебиторская задолженность	14	2 153	2 093
Предоплата по налогу на прибыль		486	241
Краткосрочные финансовые вложения	10	125	119
Прочие текущие активы	15	1 307	1 488
Денежные средства и их эквиваленты	16	1 383	486
Итого текущие активы		5 987	4 968
Итого активы		51 094	44 253
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Собственный капитал акционеров материнской компании			
Уставный капитал	18	3 541	3 541
Резерв по переоценке финансовых вложений на продажу		97	87
Нераспределенная прибыль и прочие резервы		14 709	12 377
Итого, собственный капитал акционеров материнской компании		18 347	16 005
Доля меньшинства		2	2
Итого собственный капитал		18 349	16 007
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные кредиты и займы	19	12 449	11 353
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде	20	343	381
Обязательства по пенсионному обеспечению	24	3 449	3 234
Доходы будущих периодов		106	108
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	31	802	779
Итого долгосрочные обязательства		17 149	15 855
Текущие обязательства			
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	22	6 516	6 095
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль		2	-
Кредиторская задолженность по налогам и социальному обеспечению	23	414	348
Дивиденды к уплате		14	24
Краткосрочные кредиты и займы	19	548	891
Доля долгосрочных кредитов и займов, подлежащая погашению в течение года	19	7 561	4 596
Краткосрочная часть обязательств по договорам финансовой аренды	20	454	382
Краткосрочная часть резервов по условным обязательствам		87	55
Итого текущие обязательства		15 596	12 391
Итого обязательства		32 745	28 246
Итого собственный капитал и обязательства		51 094	44 253

Генеральный директор А.И. Исаев

Главный бухгалтер Г.И. Хвошинская

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной отчетности

ОАО «Сибирьтелеком»
Консолидированный отчет о прибылях и убытках
за год, окончившийся 31 декабря 2007 г.
(в миллионах российских рублей, за исключением прибыли на акцию)

	Прим.	2007	2006 (скорректировано)
Доходы	25	35 246	30 153
Заработная плата, прочие выплаты и социальные отчисления		(11 156)	(11 840)
Износ и амортизация	6,7	(6 128)	(4 142)
Материалы, ремонт и обслуживание, коммунальные услуги	27	(2 894)	(3 113)
Налоги, за исключением налога на прибыль		(756)	(612)
Расходы по услугам операторов связи – международные компании		(77)	(39)
Расходы по услугам операторов связи – российские компании		(3 838)	(2 295)
Восстановление резерва по сомнительным долгам	28	15	174
Убыток от выбытия и обесценения основных средств и нематериальных активов		(226)	(351)
Прочие операционные доходы и расходы, нетто	26	(4 943)	(4 695)
Возмещение убытков от оказания универсальных услуг связи	21	472	-
Прибыль от основной деятельности		5 715	3 240
Прибыль от участия в ассоциированных компаниях	9	7	20
Расходы по процентам, нетто	29	(1 662)	(1 320)
Убыток от финансовых вложений, нетто	30	2	46
Прибыль от курсовых разниц при переоценке валют, нетто		108	72
Прибыль до налогообложения		4 170	2 058
Налог на прибыль	31	(1 511)	(1 104)
Прибыль за отчетный период		2 659	954
Прибыль за отчетный период, связанная с акционерами материнской компании		2 659	975
Прибыль за отчетный период, связанная с миноритарными акционерами дочерних компаний		-	(21)
Прибыль за отчетный период		2 659	954
Базовая и разводненная прибыль на акцию, для прибыли за год, приходящейся на акционеров материнской компании в рублях	32	0,17	0,06

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной отчетности

ОАО «Сибирьтелеком»
Консолидированный отчет о движении денежных средств
за год, окончившийся 31 декабря 2007 г.
(в миллионах российских рублей)

	Прим.	2007	2006 (скорректировано)
Движение денежных средств от основной деятельности			
Прибыль до налогообложения и доли меньшинства		4 170	2 058
Корректировки для сопоставления прибыли (убытка) с денежными средствами, полученными от основной деятельности			
Износ и амортизация	6,7	6 128	4 142
Убыток от выбытия и обесценения основных средств и нематериальных активов		226	351
Прибыль от курсовых разниц при переоценке валют, нетто		(108)	(72)
Прибыль от участия в ассоциированных компаниях	9	(7)	(20)
Прибыль (убыток) от финансовых вложений, нетто	30	(2)	(46)
Расходы по процентам, нетто	29	1 662	1 320
Восстановление резерва по сомнительным долгам		(15)	(174)
Расходы (восстановление расходов) под обесценение ТМЦ		(21)	44
Расходы по пенсионным планам		577	1 341
Операционная прибыль до изменения в оборотном капитале		12 610	8 944
Увеличение (уменьшение) дебиторской задолженности		8	(3)
Уменьшение прочих текущих активов		205	647
Уменьшение (увеличение) товарно-материальных запасов		15	(16)
Увеличение кредиторской задолженности и начисленных обязательств		269	1 550
Увеличение (уменьшение) задолженности по налогам, кроме налога на прибыль		67	(593)
Выплата пенсий		(363)	(32)
Увеличение (уменьшение) резервов по условным обязательствам		31	55
Денежные средства от основной деятельности		12 842	10 552
Проценты уплаченные		(1 871)	(1 816)
Налог на прибыль уплаченный		(1 737)	(1 559)
Чистые денежные средства от основной деятельности		9 234	7 177
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и объектов незавершенного строительства		(9 535)	(8 368)
Поступления от реализации основных средств и объектов незавершенного строительства		475	326
Приобретение нематериальных активов		(1 376)	(995)
Приобретение и внедрение программного обеспечения Oracle EBS		(226)	(105)
Приобретение и внедрение программного обеспечения Amdocs Billing Suite		(100)	(216)
Приобретение дочерних компаний, за вычетом полученных денежных средств		(1)	(105)
Приобретение финансовых вложений и активов		-	(10)
Продажа финансовых вложений и активов		16	119
Проценты полученные		26	26
Дивиденды полученные		2	3
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(10 719)	(9 325)

Перевод документа, подготовленного на английском языке.
См. Пояснение к переводу на странице 2

ОАО «Сибирьтелеком»
Консолидированный отчет о движении денежных средств
за год, окончившийся 31 декабря 2007 г. (продолжение)
(в миллионах российских рублей)

	Прим.	2007	2006
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Поступления от кредитов и займов		12 209	8 566
Выплата кредитов и займов		(8 567)	(5 683)
Поступления от выпуска облигаций		-	2 000
Погашение облигаций		(200)	(1 586)
Выплата обязательств по финансовой аренде		(516)	(393)
Выплата обязательств по кредитам поставщиков оборудования и аккредитивам		(207)	(21)
Погашение векселей		-	(531)
Погашение прочих долгосрочных обязательств		-	(1)
Дивиденды уплаченные		(337)	(249)
Дивиденды, уплаченные миноритарным акционерам		-	(1)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		2 382	2 101
Уменьшение (увеличение) денежных средств и их эквивалентов		897	(47)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода		486	533
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода (Примечание 16)		1 383	486

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной отчетности.

Перевод документа, подготовленного на английском языке.
См. Пояснение к переводу на странице 2

ОАО «Сибирьтелеком»

Консолидированный отчет о движении собственного капитала за год, окончившийся 31 декабря 2007 г.

(в миллионах российских рублей)

	Уставный капитал		Изменение справедливой стоимости фин. вложений на продажу	Нераспределенная прибыль (до корректировок)	Корректировка ошибок (Прим 2)	Нераспределенная прибыль (скорректировано)	ИТОГО	Доля меньшинства	Итого капитал	
	Привилегир. акции	Обыкновен. акции								
Остаток на 31 декабря 2005 г.	2	869	2 672	103	<i>13 019</i>	<i>(1 352)</i>	11 667	15 311	48	15 359
Прибыль за отчетный период	-	-	-	-	<i>1 181</i>	<i>(206)</i>	975	975	(21)	954
Изменение справедливой стоимости финансовых вложений на продажу	-	-	-	51	-	-	-	51	-	51
Реклассификация изменения справедливой стоимости финансовых вложений на продажу в связи с отчуждением	-	-	-	(67)	-	-	-	(67)	-	(67)
Итого признанные прибыли и убытки за период				(16)	<i>1 181</i>	<i>(206)</i>	975	959	(21)	938
Дивиденды акционерам материнской компании	-	-	-	-	<i>(235)</i>	-	(235)	(235)	-	(235)
Дивиденды миноритарным акционерам дочерних компаний.	-	-	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)
Приобретение доли участия миноритарных акционеров	-	-	-	-	<i>(30)</i>	-	(30)	(30)	(24)	(54)
Остаток на 31 декабря 2006 г.	2	869	2 672	87	<i>13 935</i>	<i>(1 558)</i>	12 377	16 005	2	16 007
Прибыль за отчетный период	-	-	-	-	-	-	2 659	2 659	-	2 659
Изменение справедливой стоимости финансовых вложений на продажу	-	-	-	10	-	-	-	10	-	10
Итого признанные прибыли и убытки за период				10			2 659	2 669	-	2 669
Дивиденды акционерам материнской компании	33	-	-	-	-	-	(327)	(327)	-	(327)
Остаток на 31 декабря 2007 г.		869	2 672	97			14 709	18 347	2	18 349

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной отчетности.

ОАО «Сибирьтелеком»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.
(в миллионах российских рублей)

1. Общая информация

Информация о Компании

Консолидированная финансовая отчетность ОАО «Сибирьтелеком» и его дочерних компаний (далее - «Компания») за год, окончившийся 31 декабря 2007 г., была разрешена к выпуску в соответствии с решением Генерального директора и Главного бухгалтера от 19 июня 2008 года.

Материнская компания ОАО «Сибирьтелеком» представляет собой открытое акционерное общество, зарегистрированное в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Официальный адрес Компании: Россия, 630099, г. Новосибирск, ул. Максима Горького, 53.

Компания предоставляет услуги телефонной связи (включая услуги местной и внутризоновой связи), телеграфа, передачи данных, предоставления в аренду линий связи и радиосвязи на территории 11 регионов Российской Федерации.

ОАО «Связьинвест», контролируемое Правительством Российской Федерации, владеет 50,67 % обыкновенных голосующих акций Компании по состоянию на 31 декабря 2007 года и является материнской компанией ОАО «Сибирьтелеком».

Информация об основных дочерних компаниях представлена в Примечании 8. Все дочерние компании зарегистрированы в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Ликвидность и финансовые ресурсы

По состоянию на 31 декабря 2007 г. текущие обязательства Компании превышали её оборотные средства на 9 609 (на 31 декабря 2006 г. – 7 423). В связи с этим ситуация с поддержанием ликвидности Компании и наличием достаточных источников финансирования в некоторой степени остается неопределенной.

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

В 2008 году Компания предполагает поступление финансовых средств из следующих источников: денежные поступления от основной деятельности; выпуск собственных векселей; размещение рублевых облигаций на российском рынке; привлечение финансовых ресурсов отечественных и зарубежных кредитных учреждений. Кроме того, руководство Компании полагает, что она сможет переносить сроки оплаты по некоторым текущим операциям в случае недостаточности оборотного капитала.

Данная финансовая отчетность подготовлена с использованием допущения о продолжении деятельности Компании в обозримом будущем, что предполагает реализацию активов и погашение обязательств в ходе нормальной хозяйственной деятельности. Соответственно, корректировка балансовой стоимости и классификации статей актива с целью их отражения по реально возмещаемой величине, которая была бы необходима в случае невозможности продолжения нормальной деятельности Компании или реализации Компанией своих активов в порядке, не соответствующем условиям ведения нормальной хозяйственной деятельности, в настоящей финансовой отчетности не производилась.

Примечание: Показатели по состоянию на 31 декабря 2005 года и на 31 декабря 2006, а также за 2006 год были пересмотрены.

ОАО «Сибирьтелеком»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.
(в миллионах российских рублей)

Положение Компании на рынке услуг связи

Изменение правил расчета тарифов

В соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, касающимся регулирования деятельности естественных монополий, Компания включена в реестр естественных монополий в области связи. В результате тарифы на ряд услуг связи, предоставляемые Компанией, устанавливаются Федеральной службой по тарифам (далее – ФСТ России).

В соответствии с Приказом ФСТ России №140-с/1 от 03.08.2007 года Компанией установлены тарифы и тарифные планы на услуги местной телефонной связи.

В соответствии с принятыми ФСТ России изменениями, внесенными в Порядок расчета тарифов и тарифных планов на услуги местной телефонной связи в 3 квартале 2007 года принято решение о существенном снижении с 1 октября 2007 года тарифов на услуги местной телефонной связи для абонентов-граждан при спаренной схеме включения оборудования:

- тариф на предоставление абоненту в постоянное пользование абонентской линии независимо от ее типа снижен на 26%;
- тариф на предоставление местных телефонных соединений при отсутствии технической возможности осуществления оператором связи повременного учета продолжительности местных телефонных соединений, при комбинированной системе оплаты для комбинированного тарифного плана – снижен на 50 %, при абонентской системе оплаты за неограниченный объем местных телефонных соединений – на 29%.

2. Основа представления финансовой отчетности

Заявление о соответствии

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

Представление финансовой отчетности

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

Функциональной валютой и валютой представления отчетности Компании является Российский рубль, государственная валюта Российской Федерации.

Консолидированная финансовая отчетность Компании представлена в миллионах рублей Российской Федерации.

Принципы ведения бухгалтерского учета

Примечание: Показатели по состоянию на 31 декабря 2005 года и на 31 декабря 2006, а также за 2006 год были пересмотрены.

ОАО «Сибирьтелеком»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.
(в миллионах российских рублей)

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

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из принципа исторической стоимости за исключением ситуаций, описанных в нижеследующей учетной политике.

Компания перешла на МСФО по состоянию 1 января 2003 года, используя положения МСФО 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности впервые».

Компания применила исключение, разрешенное МСФО 1, позволяющее организации оценивать основные средства на дату перехода на МСФО по справедливой стоимости и использовать эту справедливую стоимость в качестве фактической стоимости основных средств.

Применяемая учетная политика соответствует той, которая использовалась в предыдущем финансовом году, за исключением применения Компанией новых/пересмотренных стандартов и интерпретаций, обязательных к применению в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2007 года или после этой даты.

Изменения в учетной политике связаны с применением следующих новых или пересмотренных стандартов и интерпретаций.

Введенный / Измененный Стандарт / Интерпретация	Содержание изменений	Эффекты
МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»	Требует раскрытия информации, которая позволяет пользователям финансовой отчетности оценивать значимость финансовых инструментов Компании, а также природу и степень подверженности рискам вследствие использования данных финансовых инструментов.	В тех случаях, когда это необходимо, сравнительная информация была пересмотрена в соответствии с новыми требованиями. Существенного влияния на финансовое положение Компании или финансовые результаты ее деятельности оказано не было.
МСФО (IAS) 1 (в редакции 2005 года) «Представление финансовой отчетности – раскрытие информации о капитале»	Устанавливает необходимость раскрытия новой информации с тем, чтобы позволить пользователям финансовой отчетности оценить цели Компании, основные принципы и методы управления капиталом.	Данная информация приводится в Примечании 18.
Интерпретация № 9 Комитета по интерпретациям МСФО «Пересмотр оценок встроенных производных финансовых инструментов»	Устанавливает, что датой определения наличия встроенного производного финансового инструмента является дата, на которую Компания заключает договор, а пересмотр оценки производится лишь в случае изменений, обуславливающих существенное изменение потоков денежных средств.	Интерпретация не оказала существенного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании.
Интерпретация № 10 Комитета по	Предусматривает, что Компания не должна восстанавливать убыток от обесценения,	Интерпретация не оказала существенного влияния на финансовое положение или

Примечание: Показатели по состоянию на 31 декабря 2005 года и на 31 декабря 2006, а также за 2006 год были пересмотрены.

ОАО «Сибирьтелеком»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.
(в миллионах российских рублей)

интерпретациям МСФО «Промежуточная финансовая отчетность и обесценение»	признанный в предыдущем промежуточном отчетном периоде в отношении деловой репутации, либо инвестиций в долевого инструмент или в финансовый актив, учитываемых по первоначальной стоимости.	результаты деятельности Компании.
---	--	-----------------------------------

Утвержденные, но не вступившие в силу Стандарты и Интерпретации МСФО

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

Введенный / Измененный Стандарт / Интерпретация	Содержание изменения	Дата вступления и эффект
МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»	Требует раскрытия информации об операционных сегментах и отменяет требование об определении первичных (отраслевых) и вторичных (географических) отчетных сегментов. Изменяет принцип оценки сегментной финансовой информации, требуя чтобы финансовые данные операционных сегментов были представлены в оценке, используемой при предоставлении информации в отношении сегментов руководству компании для принятия решений по распределению ресурсов для обеспечения деятельности сегментов, а также оценке показателей их деятельности. Требует раскрытия факторов, использованных для определения операционных сегментов.	Должен применяться к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2009 года или после этой даты. Эффект от применения данного стандарта на финансовую отчетность Компании не известен, так как в настоящее время происходит изменение в организационной структуре Компании.
МСФО (IAS) 1 (в редакции 2007 года) «Представление финансовой отчетности»	Отделяет изменения капитала собственников от прочих изменений в капитале. Отчет об изменении капитала будет представлять детальную информацию только об операциях с собственниками, в то время как все прочие изменения капитала (т.е. доходы и расходы, признанные непосредственно в составе капитала) будут представлены одной строкой. Вводит новый отчет о совокупном доходе, в котором должны быть представлены все статьи доходов и расходов, отражаемые в отчете о прибылях и убытках, а также все остальные доходы и расходы, признанные непосредственно в составе капитала. Изменения доходов и расходов, признанных в составе капитала могут быть представлены либо в отчете о совокупном доходе, либо в двух отдельных отчетах: отчете о прибылях и убытках и отчете о совокупном доходе.	Должен применяться к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2009 года или после этой даты. Консолидированная финансовая отчетность будет представляться в соответствии с новыми требованиями.
МСФО (IAS) 23 (в редакции 2007 года) «Учет расходов по процентам»	Устраняет возможность немедленного признания в качестве расходов затрат по процентам, относящимся к активам, требующих значительного периода времени на доведение их до состояния готовности к использованию или продаже.	Должен применяться к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 января 2009 года или после этой даты.
Интерпретация № 13 Комитета по интерпретациям МСФО «Программы поощрения клиентов»	Требует учитывать льготные условия, предоставляемые с целью поддержания лояльности клиентов, как отдельный компонент торговой сделки, в рамкой которой они предоставляются. Часть справедливой стоимости полученного вознаграждения распределяется на указанные льготные условия и переносится на следующие отчетные периоды до момента выполнения предоставленных льготных условий.	Должна применяться к отчетным периодам, начинающимся 1 июля 2008 года или после этой даты.
Интерпретация № 14 Комитета по интерпретациям МСФО «МСФО (IAS) 19 – Минимальная сумма активов,	Содержит указания в отношении того, как определять предельный размер суммы профицита по плану с установленными выплатами, который может быть признан в качестве актива по МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам».	Должна применяться к отчетным периодам, начинающимся 1 января 2008 года или после этой

Примечание: Показатели по состоянию на 31 декабря 2005 года и на 31 декабря 2006, а также за 2006 год были пересмотрены.

ОАО «Сибирьтелеком»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.
(в миллионах российских рублей)

минимальные требования по оплате и их соотнесение»		даты.
Поправки к МСФО (IAS) 32 и МСФО (IAS) 1 «Финансовые инструменты с правом досрочного погашения и обязательства, возникающие в связи с ликвидацией»	Требуют, чтобы некоторые финансовые инструменты и обязательства, возникающие в связи с ликвидацией, в случае выполнения определенных условий были классифицированы в составе капитала. Устанавливают, какая информация подлежит раскрытию по инструментам с правом досрочного погашения и классифицированным в составе капитала.	Должны применяться к отчетным периодам, начинающимся 1 января 2009 года или после этой даты.
МСФО (IFRS) 3 (в редакции 2008 года) «Объединение компаний»	Вносит ряд изменений в учет объединения компаний, которые повлияют на суммы деловой репутации, подлежащей признанию, и суммы финансовых результатов, подлежащих отражению в периоде приобретения и последующих периодах.	Должен применяться к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 июля 2009 года или после этой даты.
МСФО (IAS) 27 (в редакции 2008 года) «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность»	Требует учитывать изменение доли в дочерней компании как операцию с капиталом. Изменяет требования по учету убытков, понесенных дочерней компанией, а также требования по учету потери контроля над дочерней компанией.	Должен применяться к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 июля 2009 года или после этой даты.

По мнению Компании, применение перечисленных выше стандартов и интерпретаций не повлияет существенно на финансовую отчетность, результаты операционной деятельности и финансовое положение Компании в период их первоначального применения, за исключением того, как показано выше.

Ошибки, допущенные в прошлых отчетных периодах

В процессе подготовки финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2007 года, Компания выявила ошибки, относящиеся к финансовой отчетности за прошлые периоды. Соответствующие исправления были внесены посредством корректировки сопоставимых показателей финансовой отчетности, составленной на 31 декабря 2005 года и 31 декабря 2006 года.

Справедливая стоимость основных средств

В течение 2007 года независимым оценщиком была проведена оценка справедливой стоимости основных средств Компании, которые были в наличии по состоянию на 1 января 2003 года (на момент применения МСФО). Справедливая стоимость основных средств по состоянию на 1 января 2003 года была использована в качестве условно первоначальной стоимости.

В результате, балансовая стоимость основных средств, доходы будущих периодов, обусловленные безвозмездным получением имущества и отложенные налоговые обязательства по состоянию на 31 декабря 2005 и 2006 года, так же как и размер начисленной амортизации и убытков от выбытия основных средств, списание доходов будущих периодов, снижение расходов по отложенным налоговым обязательствам за 2006 год были пересмотрены и отражены в финансовой отчетности, как показано ниже.

Эффект указанных выше изменений на размер чистой прибыли, приходящейся на одну акцию составил 0,01 рубль на акцию. Дополнительная информация представлена в примечании 6.

Примечание: Показатели по состоянию на 31 декабря 2005 года и на 31 декабря 2006, а также за 2006 год были пересмотрены.

ОАО «Сибирьтелеком»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.
(в миллионах российских рублей)

	До корректировок	Эффект корректировок	С учетом корректировок (до реклассификации)	Описание корректировок
Консолидированный баланс по состоянию на 31 декабря 2006 г.				
Основные средства	37 077	(2 146)	34 931	1 Эффект изменения основных средств на 31 декабря 2006 года.
Доходы будущих периодов	(203)	95	(108)	2 Эффект изменения доходов будущих периодов на 31 декабря 2006 года.
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	(1 272)	493	(779)	3 Эффект изменения обязательства по отложенному налогу на прибыль на 31 декабря 2006 года.
Нераспределенная прибыль, приходящаяся на акционеров материнской компании	(13 935)	1 558	(12 377)	4 Эффект пунктов 1,2 и 3 на нераспределенную прибыль на 31 декабря 2006 года.
Консолидированный отчет о прибылях и убытках за год, окончившийся 31 декабря 2006 г.				
Доходы	30 175	(22)	30 153	5 Эффект изменения доходов на 31 декабря 2006 года
Износ и амортизация	(3 859)	(267)	(4 126)	6 Эффект изменения износа и амортизации на 31 декабря 2006 года.
Убыток от выбытия основных средств и других активов	(368)	17	(351)	7 Эффект изменения убытка от выбытия основных средств на 31 декабря 2006 года
Налог на прибыль	(1 170)	66	(1 104)	8 Эффект изменения налога на прибыль на 31 декабря 2006 года.
Прибыль за отчетный период, приходящаяся на акционеров материнской компании	1 181	(206)	975	9 Эффект пунктов 5-8 на прибыль за отчетный период за 2006 год
Нераспределенная прибыль на 31 декабря 2005 года, приходящаяся на акционеров материнской компании	(13 019)	1 352	(11 667)	10 Эффект изменения нераспределенной прибыли на 31 декабря 2005 года

Примечание: Показатели по состоянию на 31 декабря 2005 года и на 31 декабря 2006, а также за 2006 год были пересмотрены.

ОАО «Сибирьтелеком»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.
(в миллионах российских рублей)

Переклассификация показателей финансовой отчетности

В связи с изменением формата представления финансовой отчетности в 2007 г., ОАО «Сибирьтелеком» осуществила переклассификацию отдельных показателей сравнительных показателей по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2006 г.

	До реклассифи- каций	Эффект реклассифи- каций	С учетом реклассифи- каций	Описание реклассификаций
Консолидированный баланс по состоянию на 31 декабря 2006г.				
Основные средства	34 931	17	34 948	Реклассификация основных средств из товарно-материальных запасов
Товарно-материальные запасы	558	(17)	541	Реклассификация товарно-материальных запасов в основные средства
Дебиторская задолженность	2 180	(87)	2 093	Меппинг дебиторской задолженности в прочие текущие активы
Прочие текущие активы	1 401	87	1 488	Меппинг прочих текущих активов из дебиторской задолженности
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	6 026	69	6 095	Меппинг кредиторской задолженности и начисленные обязательства из кредиторской задолженности перед ОАО «Ростелеком»
Кредиторская задолженность перед ОАО «Ростелеком»	69	(69)	-	Меппинг кредиторской задолженности перед ОАО «Ростелеком» в кредиторскую задолженность и начисленные обязательства
Консолидированный отчет о прибылях и убытках за год, закончившихся 31 декабря 2006 г.				
Износ и амортизация	(4 126)	(16)	(4 142)	Реклассификация износа и амортизации из материалов, ремонт и обслуживание, коммунальные услуги.
Материалы, ремонт и обслуживание, коммунальные услуги	(3 129)	16	(3 113)	Реклассификация материалов, ремонт и обслуживание, коммунальные услуги в износ и амортизацию.

Операции в иностранной валюте

Операции в иностранных валютах первоначально отражаются в функциональной валюте по курсу на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по курсу на отчетную дату. Разницы, возникающие при пересчете, отражаются в отчете о прибылях и убытках, как прибыли (убытки) от курсовых разниц. Немонетарные статьи, отражаемые по исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсу на дату операции.

Примечание: Показатели по состоянию на 31 декабря 2005 года и на 31 декабря 2006, а также за 2006 год были пересмотрены.

ОАО «Сибирьтелеком»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.

(в миллионах российских рублей)

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

Курсы основных валют по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. приведены в следующей таблице:

Курсы на 31 декабря	2007 г.	2006 г.
Рублей за Доллар США	24,55	26,33
Рублей за Евро	35,93	34,70

3. Основные положения учетной политики

3.1 Порядок составления консолидированной финансовой отчетности

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

Дочерние компании

Дочерняя компания представляет собой организацию, в отношении которой Компания прямо или косвенно осуществляет контроль. Контроль представляет собой право осуществлять управление финансовой и операционной деятельностью организации в целях получения выгод от ее деятельности и, как правило, связан с владением материнской компанией более 50 процентами голосующих акций. В консолидированную финансовую отчетность Компании включаются данные финансовой отчетности всех дочерних компаний. Их включение в консолидированную финансовую отчетность начинается с даты приобретения контроля, и прекращается с даты потери Компанией контроля над их деятельностью.

Все операции между материнской и/или дочерними компаниями, а также нерезализованная прибыль и сальдо по расчетам по этим операциям подлежат исключению.

Нерезализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда соответствующая операция свидетельствует о снижении стоимости переданного актива. При необходимости в учетную политику дочерних компаний вносятся изменения для приведения ее в соответствие с учетной политикой Компании.

Приобретение дочерних компаний

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

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

Примечание: Показатели по состоянию на 31 декабря 2005 года и на 31 декабря 2006, а также за 2006 год были пересмотрены.

ОАО «Сибирьтелеком»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.
(в миллионах российских рублей)

Увеличение доли меньшинства в дочерних компаниях

Разница между стоимостью приобретения и балансовой стоимостью дополнительной приобретаемой доли в чистых активах дочерней компании отражается в разделе собственные средства акционеров на дату транзакции как приобретение доли меньшинства и относится на уменьшение нераспределенной прибыли и резервов.

Ассоциированные компании

Ассоциированные компании - это компании, в которых Компания, как правило, владеет от 20 % до 50 % голосующих акций, или на деятельность которых Компания имеет иную возможность оказывать существенное влияние, но которые при этом не находятся под контролем Компании или под совместным контролем Компании и других сторон. Вложения в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия и первоначально отражаются по стоимости приобретения, включающей деловую репутацию. Последующие изменения в балансовой стоимости отражают изменения доли Компании в чистых активах ассоциированной компании, произошедшие после приобретения. Доля Компании в прибылях и убытках ассоциированных компаний отражается в отчете о прибылях и убытках, а ее доля в изменении резервов относится на собственные средства акционеров. Однако, если доля Компании в убытках ассоциированной компании равна или превышает ее долю участия в ассоциированной компании, Компания не признает дальнейших убытков, за исключением случаев, когда Компания обязана осуществлять платежи ассоциированной компании или от ее имени.

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

3.2. Инвестиции

Группа классифицирует свои инвестиции в следующие категории: «займы и дебиторская задолженность» и «инвестиции (финансовые вложения), имеющиеся в наличии для продажи». Первоначально инвестиции оцениваются по справедливой стоимости. В случае если инвестиции не классифицируются как «финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток», то при отражении в отчетности к их справедливой стоимости прибавляются непосредственно связанные с ними затраты по сделке. При первоначальном отражении в учете инвестиций Компания присваивает им соответствующую категорию. Все операции по покупке и продаже инвестиций признаются на дату расчетов, т.е. на дату осуществления поставки актива покупателю. Непроизводные финансовые активы с фиксированным или поддающимся определению размером платежей и фиксированным сроком погашения классифицируются в качестве удерживаемых до погашения в случае, если Компания намерена и способна удерживать их до срока погашения. В течение отчетного периода Компания не имела инвестиций данной категории. Займы и дебиторская задолженность представляет собой производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, не котируемые на активном рынке, за исключением:

- (а) активов, которые Компания намеревается продать немедленно или в ближайшем будущем, которые должны быть классифицированы как «предназначенные для торговли», и которые Компания при первоначальном признании классифицирует как «активы по первоначальной стоимости через прибыль или убыток»;

Примечание: Показатели по состоянию на 31 декабря 2005 года и на 31 декабря 2006, а также за 2006 год были пересмотрены.

ОАО «Сибирьтелеком»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.

(в миллионах российских рублей)

- (б) активов, классифицированных Компанией при первоначальном признании как «имеющиеся в наличии для продажи»; или
- (в) активов, по которым владелец может не возместить большую часть своих первоначальных инвестиций, за исключением случаев, когда это происходит из-за ухудшения кредитоспособности, и которые должны быть классифицированы как «имеющиеся в наличии для продажи».

Такие активы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Прибыли и убытки по таким активам отражаются в отчете о прибылях и убытках в момент прекращения признания или в случае обесценения таких активов, а также путем амортизации.

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

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

3.3. Основные средства

3.3.1. Первоначальная стоимость основных средств

Основные средства отражены по стоимости приобретения или строительства за вычетом накопленного износа и накопленного обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой установок и оборудования, если они отвечают критериям признания. Затраты на проведение крупномасштабных инспекций отражаются в составе балансовой стоимости основных средств, если они отвечают критериям признания. Затраты на реконструкцию и модернизацию капитализируются, а замененные объекты списываются. Доход или убыток от списания активов относится на финансовые результаты по мере списания. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются в отчете о прибылях и убытках в момент понесения.

Проценты по кредитам и 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 кредитам и займам отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Примечание: Показатели по состоянию на 31 декабря 2005 года и на 31 декабря 2006, а также за 2006 год были пересмотрены.

ОАО «Сибирьтелеком»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.
(в миллионах российских рублей)

Для основных средств, приобретенных до 1 января 2003 г., справедливая стоимость на 1 января 2003 г. использована в качестве фактической стоимости (см. Примечание 2) в соответствии с исключением, предусмотренным МСФО 1.

На каждую отчетную дату руководство Компании определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, руководство Компании оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости актива за вычетом затрат по реализации, с одной стороны, и стоимости от использования, с другой стороны. Балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы, а разница отражается в качестве расхода (убыток от обесценения) в отчете о прибылях и убытках. Убыток от обесценения актива, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло изменение оценок, использованных при определении возмещаемой суммы.

3.3.2. Срок полезного использования и износ основных средств

Износ основных средств начисляется линейным методом.

Остаточная стоимость активов, срок полезного использования и метод амортизации пересматриваются и изменяются в конце каждого финансового года. В 2007 году были пересмотрены сроки полезного использования основных средств.

Применяемые сроки полезного использования:

	2007 г.	2006 г.
Здания	20 – 50 лет	50 лет
Передаточные устройства (линии связи и р/фикации)	7-10 лет	20 лет
Прочие сооружения (кроме линий связи)	5 – 30 лет	20 лет
Аналоговые коммутаторы	6 – 10 лет	20 лет
Цифровые коммутаторы	2 – 15 лет	15 лет
Прочее оборудование сети	2 – 16 лет	10 лет
Вычислительная и орг. техника	2 – 7 лет	3 года
Транспорт (кроме транспортных животных)	3 -20 лет	5 лет
Прочие основные средства	3 – 30 лет	-
	не	не
Земельные участки и объекты природопользования	амортизируются	амортизируются

3.3.3. Безвозмездно полученные основные средства

Стоимость производственного оборудования и прочих объектов основных средств, связанных с основной деятельностью Компании, безвозмездно переданных Компании вне процесса приватизации, капитализируется в составе основных средств по справедливой стоимости на дату передачи оборудования. Доход от получения указанных объектов основных средств полностью признается в отчете о прибылях и убытках в момент передачи. Исключение составляют случаи, в которых передача объектов основных средств связана с оказанием Компанией услуг лицу, осуществившему передачу, в будущем с использованием переданных объектов основных средств; в таком случае Компания признает доходы будущих периодов в размере справедливой стоимости полученного оборудования и прочих объектов основных средств и признает их в отчете о прибылях и убытках по мере начисления износа на эти

Примечание: Показатели по состоянию на 31 декабря 2005 года и на 31 декабря 2006, а также за 2006 год были пересмотрены.

ОАО «Сибирьтелеком»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.
(в миллионах российских рублей)

основные средства в той же сумме, что и износ.

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

3.4. Аренда

Договоры аренды, по которым Компания принимает на себя все существенные риски и экономические выгоды, присущие праву собственности на актив, классифицируются как договоры финансовой аренды (лизинга).

Договоры аренды, по которым Компания не принимает на себя все существенные риски и экономические выгоды, присущие праву собственности на актив, классифицируются как договоры операционной аренды.

Финансовая аренда, по условиям которой происходит переход Компании всех рисков и выгод, сопутствующих владению арендованным активом, капитализируется на дату начала арендных отношений в сумме, равной справедливой стоимости арендуемого имущества, или, если эта сумма ниже, дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Арендные платежи подлежат распределению между финансовыми выплатами и уменьшением непогашенного обязательства по аренде таким образом, чтобы получить постоянную ставку процента на остающееся сальдо обязательства. Стоимость финансирования отражается непосредственно в отчете о прибылях и убытках.

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

Платежи по операционной аренде признаются как расход в отчете о прибылях и убытках равномерно на протяжении всего срока аренды.

3.5. Нематериальные активы и Деловая репутация

3.5.1. Деловая репутация

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

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

Примечание: Показатели по состоянию на 31 декабря 2005 года и на 31 декабря 2006, а также за 2006 год были пересмотрены.

ОАО «Сибирьтелеком»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.
(в миллионах российских рублей)

подразделений. Каждое подразделение или группа подразделений, на которые относится деловая репутация:

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

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

Убыток от обесценения, признанный в отношении деловой репутации, не подлежит восстановлению в последующих периодах.

3.5.2 Лицензии

Стоимость лицензий, уплачиваемая государству за разрешение предоставлять услуги связи в течение определенного периода времени, отражается как нематериальный актив.

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

3.5.3. Программное обеспечение и прочие нематериальные активы

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

3.5.4 Срок полезного использования и амортизация нематериальных активов

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

Срок полезной службы прочих нематериальных активов равен 10 годам.

3.6. Денежные средства и их эквиваленты

Примечание: Показатели по состоянию на 31 декабря 2005 года и на 31 декабря 2006, а также за 2006 год были пересмотрены.

ОАО «Сибирьтелеком»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.
(в миллионах российских рублей)

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой наличные деньги в кассе, суммы на банковских счетах Компании, а также банковские депозиты и краткосрочные финансовые вложения с первоначальным сроком погашения три месяца и менее.

3.7. Финансовые инструменты

Финансовые инструменты представляют собой договоры, обуславливающие возникновение финансового актива у одной из сторон по договору и финансового обязательства или долевого инструмента у другой стороны.

Финансовые активы включают в себя денежные средства и их эквиваленты; долевыми инструментами других компаний; обусловленные договорами права на получение денежных средств или иных финансовых активов от других компаний или на обмен финансовыми активами или финансовыми обязательствами с другой компанией на условиях потенциально выгодных для Группы; или договоры, расчеты по которым будут или могут быть осуществлены собственными долевыми инструментами Группы, и являющимися производными инструментами, по которым Группа получит или будет обязана получить переменное количество собственных долевого инструмента, или производными инструментами, расчеты по которым будут или могут быть произведены способами, исключающими обмен фиксированной суммы денежных средств или другого финансового актива на фиксированное количество собственных долевого инструмента Группы. Для этих целей собственные долевыми инструментами Группы не включают инструменты, являющиеся договорами на получение или поставку собственных долевого инструмента Группы в будущем.

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

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

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

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

Признание финансового актива прекращается, когда истекает срок действия договорных прав на

Примечание: Показатели по состоянию на 31 декабря 2005 года и на 31 декабря 2006, а также за 2006 год были пересмотрены.

ОАО «Сибирьтелеком»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.
(в миллионах российских рублей)

получение потоков денежных средств от этого финансового актива или когда Группа передает договорные права на получение потоков денежных средств от этого финансового актива.

Признание финансового обязательства прекращается, когда указанное в договоре обязательство исполнено, или аннулировано, или срок его действия истек.

3.8. Дебиторская задолженность и резерв по сомнительным долгам

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

Резерв по сомнительным долгам создается на основании фактических данных о собираемости дебиторской задолженности и анализа платежеспособности наиболее существенных дебиторов.

Компания также создает резервы по безнадежным и сомнительным долгам по прочей дебиторской задолженности (кроме авансов выданных) на основании анализа данных о вероятности возмещения данных сумм дебиторами.

Расходы по резерву по сомнительным долгам отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Балансовая стоимость краткосрочной дебиторской задолженности приблизительно сравнима с ее справедливой стоимостью.

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

3.9. Запасы

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

Себестоимость запасов определяется методом средневзвешенной стоимости.

3.10. Кредиты и займы полученные

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

3.11. Капитал

Уставный капитал

Примечание: Показатели по состоянию на 31 декабря 2005 года и на 31 декабря 2006, а также за 2006 год были пересмотрены.

ОАО «Сибирьтелеком»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.
(в миллионах российских рублей)

Обыкновенные акции и некумулятивные, не подлежащие погашению привилегированные акции отражаются в составе капитала.

Дивиденды объявленные

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

Доли меньшинства

Доли меньшинства представляют собой доли участия в дочерних компаниях, не принадлежащие Компании. Доли меньшинства на отчетную дату представляют собой долю миноритарных акционеров в справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств дочерней компании на дату объединения или образования дочерней компании, а также долю в изменении чистых активов дочерней компании после объединения или образования.

3.12. Вознаграждения сотрудникам

3.12.1. Текущие вознаграждения сотрудникам

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

3.12.2. Прочие пенсионные планы и планы 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, используя планы вознаграждений по окончании трудовой деятельности. Большинство сотрудников Компании имеет право на участие в указанных пенсионных планах в зависимости от ряда факторов, включающих стаж работы, возраст и уровень заработной платы.

Оценка обязательств и активов по планам с установленными выплатами производится отдельно по каждому плану на каждую отчетную дату. Оценка обязательств производится сертифицированным независимым актуарием, нанимаемым Компанией. Оценки справедливой стоимости активов плана производятся сертифицированным актуарием или независимым оценщиком.

Актуарные прибыли и убытки признаются в качестве дохода или расхода, когда чистые накопленные непризнанные актуарные прибыли и убытки для каждого отдельного плана на конец предыдущего отчетного года превышают 10% от наибольшего значения из обязательства по плану с установленными выплатами и справедливой стоимости активов плана на эту дату. Такие прибыли и убытки признаются в качестве дохода или расхода в течение ожидаемого среднего оставшегося срока работы сотрудников, участвующих в планах.

В результате введения в действие нового плана с установленными выплатами или изменения существующего плана, стоимость прошлых услуг признается в качестве расхода равными долями на

Примечание: Показатели по состоянию на 31 декабря 2005 года и на 31 декабря 2006, а также за 2006 год были пересмотрены.

ОАО «Сибирьтелеком»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.
(в миллионах российских рублей)

протяжении среднего периода времени, по истечении которого происходят изменения в выплатах пенсий. В той степени, в какой выплата пенсий гарантируется сразу после введения в действие плана с установленными выплатами или изменений указанного плана, Компания немедленно признает стоимость прошлых услуг в качестве расхода.

Компания признает прибыли и убытки, возникающие в результате секвестра или окончательного расчета по пенсионному плану с установленными выплатами, в момент осуществления секвестра или расчета.

3.13. Единый социальный налог

В соответствии с законодательством Российской Федерации Компания начисляет единый социальный налог («ЕСН»). Налоговые ставки ЕСН носят регрессивный характер и применяются к общей сумме выплат и иных вознаграждений, начисляемых в пользу физических лиц по трудовым и гражданско-правовым договорам. Общая величина налоговой ставки ЕСН составляет 26%.

3.14. Налог на прибыль

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

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

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

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

Оценка отложенных налоговых обязательств и отложенных налоговых требований (активов) отражает налоговые последствия, которые возникли бы в зависимости от способов, которыми компания предполагает на отчетную дату реализовать или погасить балансовую стоимость своих активов или обязательств.

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

Примечание: Показатели по состоянию на 31 декабря 2005 года и на 31 декабря 2006, а также за 2006 год были пересмотрены.

ОАО «Сибирьтелеком»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.
(в миллионах российских рублей)

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

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

Активы и обязательства по отложенному налогу не дисконтируются.

3.15. Признание доходов

Доходы признаются в той сумме, в которой вероятен приток экономических выгод Компании, когда сумма таких доходов может быть надежно оценена.

Доходы признаются в величине денежных средств или их эквивалентов полученных или предстоящих к получению. Однако в случае отсрочки поступления денежных средств или их эквивалентов, справедливая стоимость вознаграждения может быть меньше полученной или ожидаемой к получению номинальной суммы денежных средств. Когда договор фактически представляет собой финансовую операцию, справедливая стоимость вознаграждения определяется дисконтированием всех будущих поступлений с помощью эффективной процентной ставки.

Доходы по договорам на оказание услуг признаются в периоде, когда оказаны услуги. Доходы от повременного учета звонков и услуг передачи данных определяются в основном по объему трафика, обработанного за период.

Доходы от отделяемых услуг по подключению и активации признаются тогда, когда услуга считается выполненной, то есть при активации.

Процентный доход признается по принципу начисления.

Доход от дивидендов признается в тот момент, когда Компания получает право получить выплату.

Чистая прибыль/убыток от выбытия основных средств признается когда все риски и выгоды переданы покупателю или его агенту.

Доходы от аренды и других услуг признаются в том периоде, когда оказаны услуги.

3.16. Прибыль на акцию

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

Примечание: Показатели по состоянию на 31 декабря 2005 года и на 31 декабря 2006, а также за 2006 год были пересмотрены.

ОАО «Сибирьтелеком»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.
(в миллионах российских рублей)

3.17. Резервы

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

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

4. Существенные учетные суждения и оценки

4.1 Суждения

В процессе применения учетной политики руководством Компании, помимо учетных оценок, были сделаны следующие суждения, которые имеют наиболее существенное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности:

Признание выручки (принципал / агент)

Агентское вознаграждение относится к предоставлению услуг в случаях, когда Компания выступает в операции как агент, а не как принципал. При отсутствии конкретного руководства в МСФО в отношении разграничения между агентом и принципалом, руководство приняло во внимание следующие факторы:

- Несмотря на то, что Компания собирает доходы с конечных абонентов, все кредитные риски несет поставщик услуг;
- Компания не может менять продажную цену, установленную поставщиком, более чем на 1%.

Классификация аренды

Аренда классифицируется как финансовая, если по условиям договора аренды все существенные риски, сопутствующие владению, передаются арендатору, в противном случае, она классифицируется как операционная. Ответ на вопрос, квалифицировать ли аренду как финансовую или как операционную зависит от содержания сделки, а не от формы договора. Если только не будет обоснованно доказано иное, в том случае если срок аренды составляет более 75 процентов срока экономической службы актива, или на начало срока аренды дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей составляет не менее 90 процентов от справедливой стоимости арендованного актива, такая аренда классифицируется Компанией как финансовая аренда.

4.2 Неопределенность оценок

Ниже представлены основные допущения в отношении будущих событий, а также иных источников неопределенности оценок на отчетную дату, которые несут в себе существенный риск возникновения

Примечание: Показатели по состоянию на 31 декабря 2005 года и на 31 декабря 2006, а также за 2006 год были пересмотрены.

ОАО «Сибирьтелеком»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.
(в миллионах российских рублей)

необходимости внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов и обязательств в течение следующего отчетного года:

Срок полезного использования основных средств

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

Обесценение Деловой репутации

Компания анализирует деловую репутацию на предмет обесценения не реже одного раза в год. Это требует оценки стоимости от использования подразделений, генерирующих денежные потоки, на которые относится данная деловая репутация.

Определение стоимости от использования требует от Компании проведения оценки будущих денежных потоков на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки, а также выбора обоснованной ставки дисконта для расчета приведенной стоимости денежных потоков. На 31 декабря 2007 года балансовая стоимость деловой репутации составляла 49 (2006 г.- 49). Подробная информация представлена в Примечании 7.

Справедливая стоимость некотируемых инвестиций, имеющих в наличии для продажи

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

По мнению руководства, расчетная справедливая стоимость, полученная в результате применения оценочных методов и отраженная в балансе, и соответствующие изменения в справедливой стоимости, отраженные в отчете об изменениях капитала, являются обоснованными и наиболее точными на отчетную дату.

Резерв на сомнительную дебиторскую задолженность

Руководство формирует резерв на сомнительную задолженность для учета расчетных убытков, вызванных неспособностью клиентов осуществить требуемые платежи. При оценке достаточности резерва на сомнительную задолженность, руководство исходит из собственной оценки распределения непогашенных остатков дебиторской задолженности по срокам давности, принятой практики списания, кредитоспособности клиента и изменений в условиях платежа. В случае если финансовое положение клиентов будет продолжать ухудшаться, фактический объем списаний может перевесить ожидаемый. На

Примечание: Показатели по состоянию на 31 декабря 2005 года и на 31 декабря 2006, а также за 2006 год были пересмотрены.

Перевод документа, подготовленного на английском языке.

См. Пояснение к переводу на странице 2

ОАО «Сибирьтелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.

(в миллионах российских рублей)

31 декабря 2007 года был создан резерв на сомнительную дебиторскую задолженность на сумму 423 (2006 г. – 467).

Пенсионные обязательства

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

Примечание: Показатели по состоянию на 31 декабря 2005 года и на 31 декабря 2006, а также за 2006 год были пересмотрены.

ОАО «Сибирьтелеком»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.
(в миллионах российских рублей)

5. Информация по сегментам деятельности

	2007 г.				Итого по Компании
	Услуги проводной связи	Услуги подвижной связи	Прочие услуги	Исключение операций внутри Компании	
ДОХОДЫ					
Реализация на сторону	24 712	9 109	1 425	-	35 246
Реализация между сегментами	674	28	164	(866)	-
Итого доходов	25 386	9 137	1 589	(866)	35 246
Финансовый результат по сегментам деятельности	3 945	1 996	164	-	6 105
Нераспределенные расходы					(390)
Прибыль от основной деятельности					5 715
Прибыль от участия в ассоциированных компаниях					7
Расходы по процентам, нетто					(1 662)
Прибыль от реализации финансовых вложений					2
Убыток от курсовых разниц при переоценке валют, нетто					108
Налог на прибыль					(1 511)
Прибыль за отчетный период					2 659
АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Активы по сегментам деятельности	37 047	11 608	2 404	-	51 059
Инвестиции в ассоциированные компании					35
Консолидированные активы, всего					51 094
Обязательства по сегментам деятельности	(8 031)	(2 056)	(499)	-	(10 586)
Нераспределенные обязательства					(22 159)
Консолидированные обязательства, всего					(32 745)
ПРОЧАЯ СЕГМЕНТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ					
Капитальные затраты	8 498	4 773	17	-	13 288
Амортизация и износ	(4 330)	(1 510)	(288)	-	(6 128)
Расходы по резерву по сомнительным долгам	68	(53)	-	-	15
Убытки от обесценения основных средств	-	(184)	-	-	(184)

Примечание: Показатели по состоянию на 31 декабря 2005 года и на 31 декабря 2006, а также за 2006 год были пересмотрены.

ОАО «Сибирьтелеком»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.
(в миллионах российских рублей)

	2006 г.				
	Услуги проводной связи	Услуги подвижной связи	Прочие услуги	Исключение операций внутри Компании	Итого по Компании
ДОХОДЫ					
Реализация на сторону	20 591	8 263	1 299		30 153
Реализация между сегментами	614	13	194	(821)	-
Итого доходов	21 205	8 276	1 493	(821)	30 153
Финансовый результат по сегментам деятельности	1 065	2 503	18	-	3 586
Нераспределенные расходы					(346)
Прибыль от основной деятельности					3 240
Прибыль от участия в ассоциированных компаниях					20
Расходы по процентам, нетто					(1 320)
Прибыль от реализации финансовых вложений					46
Убыток от курсовых разниц при переоценке валют, нетто					72
Налог на прибыль					(1 104)
Прибыль за отчетный период					954
АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Активы по сегментам деятельности	31 832	10 068	2 321		44 221
Инвестиции в ассоциированные компании					32
Консолидированные активы, всего					44 253
Обязательства по сегментам деятельности	(5 254)	(4 366)	(220)		(9 840)
Нераспределенные обязательства					(18 406)
Консолидированные обязательства, всего					(28 246)
ПРОЧАЯ СЕГМЕНТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ					
Капитальные затраты	6 676	4 824	9		11 509
Амортизация и износ	(3 247)	(859)	(36)		(4 142)
Расходы по резерву по сомнительным долгам	249	(75)			174
Убытки от обесценения основных средств	-	(276)			(276)

Примечание: Показатели по состоянию на 31 декабря 2005 года и на 31 декабря 2006, а также за 2006 год были пересмотрены.

ОАО «Сибирьтелеком»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.
(в миллионах российских рублей)

Компания оказывает услуги проводной и подвижной связи. По мнению руководства, Компания осуществляет свою деятельность в рамках одного географического сегмента.

Нераспределенные расходы, активы и обязательства представляют собой расходы, активы и обязательства, относящиеся к Компании в целом. Активы сегментов включают, главным образом, основные средства, нематериальные активы, запасы, дебиторскую задолженность и денежные средства и не включают активы, относящиеся к Компании в целом. Обязательства сегментов включают операционные обязательства, обязательства по кредитам и займам, обязательства, связанные с получением имущества в лизинг, и не включают обязательства, относящиеся к Компании в целом. Капитальные затраты включают поступления основных средств. Убыток от снижения стоимости и резервы относятся на сегмент, только если они относятся к активам сегмента.

Раскрытие информации по сегментам в части классификации доходов и расходов в 2007 году было изменено по сравнению с 2006 годом. Раскрытие информации по сегментам в отношении 2006 года было пересмотрено в соответствии с классификацией, применимой в 2007 году.

6. Основные средства

	Земля, здания и сооружения	Коммутаторы и передающие устройства	Незавершенное строительство и оборудование к установке	Транспортные средства и прочие основные средства	Итого
Первоначальная стоимость					
На 31 декабря 2005 г.	15 980	14 817	2 538	2 778	36 113
Поступление	-	-	10 170	-	10 170
Поступление, связанное с приобретением дочерних компаний	85	45	2	5	137
Выбытие	(138)	(328)	(127)	(54)	(647)
Введено в эксплуатацию	1 715	6 757	(8 946)	474	-
На 31 декабря 2006 г.	17 642	21 291	3 637	3 203	45 773
Поступление	-	-	11 523	-	11 523
Выбытие	(168)	(440)	(100)	(59)	(767)
Введено в эксплуатацию	3 421	7 048	(11 394)	925	-
На 31 декабря 2007 г.	20 895	27 899	3 666	4 069	56 529
Накопленный износ и накопленное обесценение					
На 31 декабря 2005 г.	(3 319)	(2 729)	(5)	(908)	(6 961)
Начисленный износ за год	(1 318)	(1 970)	-	(492)	(3 780)
Начисленный износ по основным средствам приобретенных дочерних компаний	(27)	(24)	-	(2)	(53)
Износ по выбывшим объектам	82	126	-	37	245
Обесценение начислено	-	(79)	(199)	(8)	(286)
Обесценение восстановлено	-	9	-	1	10
На 31 декабря 2006 г.	(4 582)	(4 667)	(204)	(1 372)	(10 825)
Начисленный износ за год	(1 302)	(3 167)	-	(879)	(5 348)
Износ по выбывшим объектам	124	181	-	46	351
Обесценение начислено	(29)	(93)	(67)	(5)	(194)
Обесценение восстановлено	-	3	7	-	10
На 31 декабря 2007 г.	(5 789)	(7 743)	(264)	(2 210)	(16 006)

Примечание: Показатели по состоянию на 31 декабря 2005 года и на 31 декабря 2006, а также за 2006 год были пересмотрены.

ОАО «Сибирьтелеком»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.

(в миллионах российских рублей)

	Земля, здания и сооружения	Коммутаторы и передающие устройства	Незавершенное строительство и оборудование к установке	Транспортные средства и прочие основные средства	Итого
Остаточная стоимость на 31 декабря 2005 г.	12 661	12 088	2 533	1 870	29 152
Остаточная стоимость на 31 декабря 2006 г.	13 060	16 624	3 433	1 831	34 948
Остаточная стоимость на 31 декабря 2007 г.	15 106	20 156	3 402	1 859	40 523

В 2007 году был признан убыток от обесценения основных средств по дочерним компаниям ЗАО «Енисейтелеком» - ЗАО "СТеКДжиЭсЭм" в сумме 65 и ОАО «Алтайсвязь» в сумме 129 (2006 г. - 286).

Возмещаемая величина определена по справедливой стоимости за вычетом издержек на продажу на основе наилучшей доступной информации и оценки руководства в отношении первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации с учетом того, что указанные основные средства были в употреблении и предполагаемых издержек на демонтаж. Учитывая специфику используемого оборудования, информация о рыночных условиях аналогичных сделок не является доступной.

Убыток от обесценения (восстановление обесценения) отражен по строке «Убыток от выбытия и обесценения основных средств и нематериальных активов» в Консолидированном отчете о прибылях и убытках

Компания перешла на МСФО по состоянию на 1 января 2003 года, используя положение МСФО 1 «Применение Международных стандартов финансовой отчетности впервые». Компания применила исключение, разрешенное МСФО 1, позволяющее организации оценивать основные средства на дату перехода на МСФО по справедливой стоимости и использовать эту справедливую стоимость в качестве фактической стоимости основных средств. По оценкам, руководства остаточная стоимость основных средств Компании приблизительно соответствовала их справедливой стоимости.

Для подтверждения справедливой стоимости указанных активов руководство привлекло независимого оценщика, ООО «НЭО Центр», для независимой оценки основных средств Компании по состоянию на 1 января 2003 года.

Результаты проведенной переоценки показали, что предыдущие оценки условной стоимости основных средств по состоянию на 1 января 2003 года были некорректны, что соответственно, привело к изменению балансовой стоимости основных средств по состоянию на 31 декабря 2005 года и 31 декабря 2006 года, а также амортизационных отчислений и убытков от выбытия основных средств за 2006 год.

Большая часть основных средств Компании специфична, и редко подлежит продаже на открытом рынке отдельно от бизнеса. В то время как земля и здания были оценены на основе последних сделок на рынке, рынок машин и оборудования в России не активен и не предоставляет достаточного количества операций по продаже сравнимых основных средств для использования рыночного метода определения справедливой стоимости.

Таким образом, справедливая стоимость основных средств была первоначально определена на основании остаточной восстановительной стоимости. Этот метод учитывает затраты на замену основных средств, скорректированные на физический, функциональный или экономический износ, и устаревание.

Остаточная восстановительная стоимость была оценена исходя из внутренних источников и анализа российского и зарубежного рынков для подобных основных средств. Различные рыночные данные

Примечание: Показатели по состоянию на 31 декабря 2005 года и на 31 декабря 2006, а также за 2006 год были пересмотрены.

ОАО «Сибирьтелеком»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.

(в миллионах российских рублей)

собирались из публикаций, каталогов, статистических источников и так далее, также были проведены консультации с экспертами и поставщиками основных средств в России и за рубежом.

Кроме определения остаточной восстановительной стоимости был проведен анализ денежных потоков и альтернативного использования с тем, чтобы оценить обоснованность данных.

При определении величины справедливой стоимости были использованы следующие основные допущения:

- В качестве минимальной единицы, генерирующей денежные потоки принимается каждый филиал Компании.
- Операционные доходы и расходы были определены на уровне фактических операционных доходов и расходов за последние 12 месяцев до даты, на которую проводилась оценка.
- Темп роста доходов и расходов принимается равным 5%, что соответствовало прогнозируемому на момент оценки среднему уровню инфляции на период эксплуатации соответствующих активов.
- Ставка дисконта до налогообложения, применяемая при определении справедливой стоимости активов, была принята за 19% для всех филиалов кроме Бурятского филиала, для которого ставка дисконта составила 19,5%.

Так как детальная и надежная информация о будущих денежных потоках по состоянию на 1 января 2003 года отсутствовала, исторические операционные доходы и расходы были экстраполированы на последующие периоды, используя темпы роста и ставку дисконтирования, обозначенные выше.

Снижение ставки дисконтирования начиная с 2003 г. на 1 процентный пункт привело бы к увеличению справедливой стоимости основных средств с учетом амортизации на 487 на 31 декабря 2005 года. Увеличение ставки дисконтирования начиная с 2003 г. на 1 процентный пункт привело бы к снижению справедливой стоимости основных средств с учетом амортизации на 446 на 31 декабря 2005 года.

Финансовая аренда

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. балансовая стоимость основных средств, полученных по договору финансовой аренды, составила:

	31.12.2007	31.12.2006
Здания и сооружения	-	42
Коммутаторы и передающие устройства	1 448	1 425
Незавершенное строительство и оборудование к установке	81	12
Транспортные средства и прочие основные средства	34	73
Итого, получено по финансовой аренде, балансовая стоимость	1 563	1 552

Изменение сроков полезного использования

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и метод амортизации пересматриваются и корректируются в случае необходимости на конец каждого финансового года. Группа изменила оценку сроков полезного использования в 2007 году.

Увеличение амортизационных расходов за 2007 год в результате изменения сроков полезного использования составило 1 409.

Примечание: Показатели по состоянию на 31 декабря 2005 года и на 31 декабря 2006, а также за 2006 год были пересмотрены.

ОАО «Сибирьтелеком»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.
(в миллионах российских рублей)

7. Нематериальные активы и деловая репутация

	Деловая репутация	Лицензии	Программное обеспечение	Номерная емкость	Абонентская база	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость							
На 31 декабря 2005 г.	95	72	2 424	72	14	6	2 683
Поступление	34	2	1 271	14	-	18	1 339
Выбытие	-	-	(21)	-	-	-	(21)
На 31 декабря 2006 г.	129	74	3 674	86	14	24	4 001
Поступление	-	37	1 697	14	-	17	1 765
Выбытие	-	-	(243)	-	(14)	(1)	(258)
На 31 декабря 2007 г.	129	111	5 128	100	-	40	5 508
Накопленная амортизация и обесценение							
На 31 декабря 2005 г.	(80)	(14)	(239)	(20)	(5)	(2)	(360)
Начислено амортизации за год	-	(11)	(326)	(13)	(7)	(5)	(362)
Амортизация по выбывшим объектам	-	-	8	-	-	-	8
На 31 декабря 2006 г.	(80)	(25)	(557)	(33)	(12)	(7)	(714)
Начислено амортизации за год	-	(15)	(734)	(23)	(2)	(6)	(780)
Амортизация по выбывшим объектам	-	-	3	-	14	1	18
Обесценение начислено	-	(20)	-	(9)	-	-	(29)
На 31 декабря 2007 г.	(80)	(60)	(1 288)	(65)	-	(12)	(1 505)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2005 г.	15	58	2 185	52	9	4	2 323
Остаточная стоимость на 31 декабря 2006 г.	49	49	3 117	53	2	17	3 287
Остаточная стоимость на 31 декабря 2007 г.	49	51	3 840	35	-	28	4 003

Программный продукт Oracle E-Business Suite

По состоянию на 31 декабря 2007 г. программное обеспечение включает программный продукт OEBS, остаточная стоимость которого составляет 763 (2006 г. –933), включая капитализированные проценты в сумме 135 (2006 г. - 175). Капитализация процентов в 2006 году была прекращена в связи с началом промышленной эксплуатации OEBS в части учета внеоборотных активов (релиз № 1).

Примечание: Показатели по состоянию на 31 декабря 2005 года и на 31 декабря 2006, а также за 2006 год были пересмотрены.

ОАО «Сибирьтелеком»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.

(в миллионах российских рублей)

Согласно договору поставки, среди прочих приложений, Компания получила неисключительное право на использование программного обеспечения E-business Suite для 12 400 пользователей. Остаточный срок полезного использования составляет 8 лет.

В 2007 году было произведено списание на прочие расходы стоимости лицензий E-Business Suite в количестве 4600 и 293 лицензии Enterprise Asset Management, в части стоимости, не перенесенной на расходы от обычной деятельности по состоянию на 31.12.2007 года в сумме 175 (как неиспользуемых в связи с сокращением персонала) и дополнительно в 2007 году было произведено списание капитализированных процентов в сумме 44.

Компания приступила к промышленной эксплуатации OEBS в части учета внеоборотных активов, релиз № 1 во всех филиалах.

Компания планирует полностью завершить внедрение данной системы до 2008 года.

Компания начала амортизировать стоимость указанного объекта с 30 ноября 2005 г. пропорционально сроку полезного использования лицензий в течение срока полезного использования лицензий, установленного в пределах 10 лет.

Программный продукт Amdocs Billing Suite

По состоянию на 31 декабря 2007 г. программное обеспечение включает также программный продукт Amdocs Billing Suite, остаточная стоимость которого составляет 921 (2006 г. – 889). Данный программный продукт был приобретен с целью внедрения единой автоматизированной системы расчетов. Планируемая продолжительность проекта внедрения единой автоматической системы расчетов на платформе Amdocs Billing Suite составляет 4-5 лет.

В 2007 году на основании решения управляющего комитета ОАО «Сибирьтелеком», в связи с признанием некоторых работ по разработке Amdocs Billing Suite неприменимыми, и в связи с тем, что не ожидается что эти работы принесут экономические выгоды в будущем, на прочие расходы было списано 62, а 46 перенесено на проект выравнивания биллинговых бизнес-процессов и дополнительно произведено списание капитализированных процентов в сумме 3.

Покупка программного обеспечения компании Amdocs Billing Suite была одобрена Советом директоров Компании 20 ноября 2004 г.

Компания начнет амортизировать данный актив после завершения внедрения программного обеспечения. До этого момента руководство планирует ежегодно оценивать стоимость актива на предмет его обесценения.

Программный продукт HP Open view software

По состоянию на 31 декабря 2007 года балансовая стоимость программного продукта HP Servicedesk составляет 103 (2006 – 103). Данный продукт представляет собой программное обеспечение для автоматизации информационных процессов в Компании. Данный программный продукт по состоянию на 31 декабря 2007 года не готов к использованию, и ожидается к вводу в эксплуатацию 31 декабря 2012 г.

По состоянию на 31 декабря 2007 года балансовая стоимость программного продукта HP Open View Service Activator software составляет 259 (2006 – 0). Данный программный продукт представляет собой

Примечание: Показатели по состоянию на 31 декабря 2005 года и на 31 декабря 2006, а также за 2006 год были пересмотрены.

ОАО «Сибирьтелеком»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.
(в миллионах российских рублей)

систему автоматического управления активацией абонентов на окончном оборудовании. Согласно планам Компании последний этап создания системы HP Open View Service Activator будет окончен к декабрю 2010..

Программный продукт CBOSS Billing Suite

По состоянию на 31 декабря 2007 г. программное обеспечение включает программный продукт CBOSS Billing Suite, остаточная стоимость которого составляет 441 (2006 г. – 466). Программный продукт используется в биллинговых системах дочерних компаний ЗАО «Енисейтелеком» и ЗАО «Байкалвестком».

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

Группа провела анализ обесценения нематериальных активов, не готовых к использованию. Этими активами являются Amdocs Billing Suite, модульные системы OEBS и нумерационные ресурсы по дочерним компаниям ЗАО «Енисейтелеком» и ЗАО «Байкалвестком». В результате тестирования по состоянию на 31 декабря 2007 обесценение вышеуказанных нематериальных активов выявлено не было.

Группа не имеет нематериальных активов с неопределенным сроком использования по состоянию на 31 декабря 2007 года.

Анализ деловой репутации на предмет обесценения

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

- Саянский филиал ЗАО «Енисейтелеком»
- ОАО «Мобилтелеком»
- ЗАО «ЧитаНЭТ»
- ЗАО «АТС-41»
- ЗАО «АТС-32»

Возмещаемая стоимость Саянского филиала ЗАО «Енисейтелеком», ОАО «Мобилтелеком», ЗАО «ЧитаНЭТ» и прочих дочерних компаний, генерирующих денежные потоки, определялась путем расчета стоимости от использования с применением прогнозов денежных потоков, полученных на основании финансовых планов на пятилетний период, утвержденных высшим руководством. На период свыше пяти лет прогнозирование денежных потоков осуществлялось методом экстраполяции исходя из темпов роста, соответствующих долгосрочным средним темпам роста по упомянутым выше подразделениям, генерирующим денежные потоки.

Ниже приводятся ключевые допущения, использованные руководством при прогнозировании денежных потоков на предмет обесценения:

- Плановая валовая прибыль – величина плановой валовой прибыли определялась исходя из средней валовой прибыли за год, непосредственно предшествующий году, для которого составлялся бюджет, с поправкой в сторону увеличения на ожидаемое повышение эффективности
- Ставка облигаций – для ее определения использовался показатель доходности пятилетних рублевых облигаций правительства Российской Федерации на начало года, для которого составлялся бюджет.

Примечание: Показатели по состоянию на 31 декабря 2005 года и на 31 декабря 2006, а также за 2006 год были пересмотрены.

ОАО «Сибирьтелеком»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.

(в миллионах российских рублей)

По результатам тестирования деловой репутации, относящейся к ЗАО «АТС-41», «АТС-32», ЗАО «ЧитаНЭТ» и Саянскому филиалу ЗАО «Енисейтелеком» по состоянию на 31 декабря 2007 г. обесценение не выявлено.

8. Дочерние компании

Данная консолидированная финансовая отчетность включает в себя имущество, обязательства и результаты деятельности ОАО «Сибирьтелеком», а также и ее дочерних компаний, основной деятельностью которых является предоставление услуг сотовой связи и других телекоммуникационных услуг. Состав дочерних компаний представлен в следующей таблице:

Название	Основная деятельность	Доля в УК и иные права участия, %		Голосующих акций, %	
		31.12.2007	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2006
ЗАО «Енисейтелеком»	Услуги сотовой связи (GSM 900 и 1800)	100,00	100,00	100,00	100,00
ЗАО «Байкалвестком»	Услуги сотовой связи (GSM 900 и 1800)	100,00	100,00	100,00	100,00
ЗАО «Чита НЭТ»	Услуги передача данных и телематики	100,00	100,00	100,00	100,00
ЗАО «Алтайская телекоммуникационная компания»	Услуги местной телефонной связи	100,00	100,00	100,00	100,00
ЗАО «СТеК GSM» ¹	Услуги сотовой связи (GSM 900 и 1800)	100,00	100,00	100,00	100,00
ОАО «Ринет»	Интернет услуги	100,00	100,00	100,00	100,00
ЗАО «АТС-32»	Местная телефонная связь, Интернет	100,00	100,00	100,00	100,00
ЗАО «АТС-41»	Местная телефонная связь, Интернет	100,00	100,00	100,00	100,00
ЗАО «Регион Сеть»	Услуги сотовой связи (CDMA)	-	66,00	-	66,00
ЗАО «Алтайская инвестиционная компания»	Торговая деятельность	-	62,50	-	62,50
ОАО «Мобилтелеком»	Услуги сотовой связи и Интернет	91,75	90,09	91,75	90,09
ОАО «Алтайсвязь» ¹	Услуги сотовой связи	99,72	99,72	99,72	99,72

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

¹ Косвенное владение через ЗАО «Енисейтелеком»

Примечание: Показатели по состоянию на 31 декабря 2005 года и на 31 декабря 2006, а также за 2006 год были пересмотрены.

ОАО «Сибирьтелеком»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.
(в миллионах российских рублей)

Компания.

В мае 2007 года Компания приобрела дополнительно 1,66 % обыкновенных голосующих акций ОАО «АК Мобилтелеком» за 1 .

9. Финансовые вложения в ассоциированные компании

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг., финансовые вложения Компании в ассоциированные компании включали:

Название компании	Вид деятельности	31.12.2006	
		Голосующих акций, %	Балансовая стоимость
ЗАО «Новоком»	Местная телефонная связь, Интернет	50,00	15
ЗАО «ТелеРосс – Новосибирск»	Телефонная связь, передача данных, Интернет	50,00	2
ООО «Гипросвязь-Сибирь»	Проектный инжиниринг, разработка проектной документации	24,00	4
ОАО «Локтелеком»	Местная телефонная связь	36,56	11
Прочее	-	-	3
Резерв под обесценение	-	-	(3)
Итого зависимые общества	-	-	32

Название компании	Вид деятельности	31.12.2007	
		Голосующих акций, %	Балансовая стоимость
ЗАО «Новоком»	Местная телефонная связь, Интернет	50,00	19
ООО «Гипросвязь-Сибирь»	Проектный инжиниринг, разработка проектной документации	24,00	4
ОАО «Локтелеком»	Местная телефонная связь	36,56	12
Прочее	-	-	3
Резерв под обесценение	-	-	(3)
Итого зависимые общества	-	-	35

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

Компания имеет финансовые вложения в следующие ассоциированные компании, чьи чистые активы отрицательны по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг.:

Название	Вид деятельности	Процент голосующих акций	Чистые активы на	
			31 декабря 2007 г.	31 декабря 2006 г.

Примечание: Показатели по состоянию на 31 декабря 2005 года и на 31 декабря 2006, а также за 2006 год были пересмотрены.

ОАО «Сибирьтелеком»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.

(в миллионах российских рублей)

ОАО «Иркутская расчетная палата»	Услуги интернета	34,00	-	-
ООО «Связьинвест-Медиа-Сибирь»	Издательская деятельность	25,01	(1)	(1)

Балансовая стоимость финансовых вложений в ассоциированные компании, отраженная в данной консолидированной финансовой отчетности соответствует доле Компании в чистых активах ассоциированной компании за исключением инвестиций в ОАО «Иркутская расчетная палата» и ООО «Связьинвест Медиа-Сибирь». Балансовая стоимость финансовых вложений в вышеперечисленные ассоциированные компании была снижена до нуля в связи с тем, что их накопленные убытки превышали размеры соответствующих финансовых вложений.

Информация о выбытии долей в ассоциированных компаниях в 2007 году представлена ниже:

Наименование	Вид деятельности	Балансовая стоимость	Стоимость реализации	Продажа/выбытие доли в уставном капитале на дату совершения операции, %
ЗАО «ТелеРосс-Новосибирск»	Телефонная связь, передача данных, Интернет	2	2	50,00%
Итого		<u>2</u>	<u>2</u>	

Информация о прибыли от продажи и прочего выбытия доли участия приведена в Примечании 30.

Движение финансовых вложений в ассоциированные компании за годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 гг., представлено ниже:

	2007	2006
Финансовые вложения в ассоциированные компании по состоянию на 1 января	32	51
Доля в финансовых результатах за вычетом налога на прибыль и полученных дивидендов	5	20
Переклассификация финансовых вложений	-	(39)
Выбытие ассоциированных компаний	(2)	-
Финансовые вложения в ассоциированные компании по состоянию на 31 декабря	35	32

Ниже представлена агрегированная информация по наиболее существенным зависимым компаниям:

Наименование ассоциированной компании	Голосующих акций, %	Активы	Обязательства	Выручка от реализации	Чистая прибыль / убыток
2007					
ЗАО «Новоком»	50,00%	45	5	(73)	(11)
ООО «Гипросвязь-Сибирь»	24,00%	19	1	(54)	(5)
ОАО «Иркутская Расчетная Палата»	34,00%	2	3	-	-
ООО «Связьинвест-Медиа-Сибирь»	25,01%	14	15	(12)	-
ОАО «Локтелеком»	36,56%	44	12	(36)	(2)

Примечание: Показатели по состоянию на 31 декабря 2005 года и на 31 декабря 2006, а также за 2006 год были пересмотрены.

ОАО «Сибирьтелеком»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.
(в миллионах российских рублей)

2006

ЗАО «Новоком»	50,00%	36	5	(61)	(11)
ООО «Гипросвязь-Сибирь»	24,00%	33	16	(84)	-
ЗАО «ТелеРосс Новосибирск»	50,00%	9	5	(2)	-
ОАО «Иркутская Расчетная Палата»	34,00%	2	3	-	-
ЗАО «Цифровая сеть и телекоммуникационные системы Новосибирской области»	30,00%	38	141	(14)	(1)
ООО «Связьинвест-Медиа- Сибирь»	25,01%	16	16	(1)	-
ОАО «Локтелеком»	36,56%	49	20	(43)	(4)

10. Финансовые вложения

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. финансовые вложения включали:

	31.12.2007	31.12.2006
Долгосрочные финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи	16	18
Итого долгосрочные финансовые вложения	16	18
Краткосрочные финансовые вложения, удерживаемые до погашения	-	4
Краткосрочные финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи	125	115
Итого краткосрочные финансовые вложения	125	119
Итого финансовые вложения	141	137

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи, включали:

Название компании	31.12.2007		31.12.2006	
	Доля участия	Справедливая стоимость	Доля участия	Справедливая стоимость
Долгосрочные финансовые вложения				
ОАО НТК «Звезда»	1,665%	47	1,665%	47
ООО НПК «Связьинтек»	11,00%	13	11,00%	13
ОАО АКБ «Связь-банк»	0,01%	10	0,01%	10
Прочие	-	5	-	6
Резерв под обесценение финансовых вложений	-	(59)	-	(58)
Итого долгосрочные финансовые вложения		16		18
Краткосрочные финансовые вложения				

Примечание: Показатели по состоянию на 31 декабря 2005 года и на 31 декабря 2006, а также за 2006 год были пересмотрены.

ОАО «Сибирьтелеком»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.

(в миллионах российских рублей)

ОАО «Сбербанк» РФ	0,01%	125	0,01%	115
Итого краткосрочные финансовые вложения	-	125	-	115
Итого финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи	-	141	-	133

Руководство Компании полагает, что балансовая стоимость вышеуказанных инвестиций соответствует их справедливой стоимости.

11. Долгосрочная дебиторская задолженность и прочие финансовые активы

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. долгосрочная дебиторская задолженность и прочие финансовые активы включали:

	31.12.2007	31.12.2006
Долгосрочная дебиторская задолженность	15	22
Долгосрочный НДС к возмещению	-	17
Долгосрочные займы выданные	23	30
Итого	38	69

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. предоставленные долгосрочные займы отражены по амортизируемой первоначальной стоимости с использованием эффективной процентной ставки в 2007 г. 19% (2006 г. – 18 %).

12. Долгосрочные авансы выданные

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. авансы поставщикам включали:

	31.12.2007	31.12.2006
Приобретение объектов основных средств	444	645
Приобретение и внедрение программного продукта Oracle E-Business Suite	29	128
Прочие долгосрочные авансы выданные по инвестиционной деятельности	26	162
Резерв под обесценение авансов	(7)	(4)
Итого	492	931

13. Товарно-материальные запасы

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. товарно-материальные запасы включали:

	31.12.2007	31.12.2006
Кабель и запасные части	180	197
Готовая продукция и товары для продажи	85	46
Строительные материалы, топливо, инструменты	46	49
Прочие запасы	222	249
Итого	533	541

В таблице, приведенной ниже, представлены изменения резерва по снижению стоимости товарно-материальных ценностей:

	2007	2006
Остаток на 1 января	13	-

Примечание: Показатели по состоянию на 31 декабря 2005 года и на 31 декабря 2006, а также за 2006 год были пересмотрены.

ОАО «Сибирьтелеком»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.
(в миллионах российских рублей)

Начисление резерва	6	13
Списание резерва	(11)	-
Остаток на 31 декабря	8	13

Расход по созданию резерва по снижению стоимости товарно-материальных запасов составил в 2007 г. - 6 (2006 г. – 13).

Расходы по созданию резерва по снижению стоимости товарно-материальных запасов, прибыль от восстановления резерва по снижению стоимости товарно-материальных запасов отражены в строке «Прочие операционные доходы и расходы».

14. Дебиторская задолженность

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. дебиторская задолженность составляла:

	Всего, на 31.12.2007	Резерв по сомнительн ым долгам	Нетто, на 31.12.2007
Коммерческие организации	308	(42)	266
Физические лица	1 276	(249)	1 027
Бюджетные организации	132	(5)	127
Операторы связи	773	(103)	670
Органы социальной защиты - возмещение расходов, связанных с предоставлением льгот отдельным категориям абонентов	13	(13)	-
Прочая дебиторская задолженность	74	(11)	63
Итого дебиторская задолженность	2 576	(423)	2 153

	Всего, на 31.12.2006	Резерв по сомнительн ым долгам	Нетто, на 31.12.2006
Коммерческие организации	276	(40)	236
Физические лица	1 132	(165)	967
Бюджетные организации	130	(8)	122
Операторы связи	747	(44)	703
Органы социальной защиты - возмещение расходов, связанных с предоставлением льгот отдельным категориям абонентов	187	(187)	-
Прочая дебиторская задолженность	88	(23)	65
Итого дебиторская задолженность	2 560	(467)	2 093

Просроченная, но необесцененная дебиторская задолженность в разрезе периодов просрочки представлена ниже:

	На 31.12.2007	Периоды просрочки (дни)		
		ВСЕГО	< 30	30-60
Коммерческие организации	40	33	2	5
Физические лица	99	83	1	15

Примечание: Показатели по состоянию на 31 декабря 2005 года и на 31 декабря 2006, а также за 2006 год были пересмотрены.

ОАО «Сибирьтелеком»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.

(в миллионах российских рублей)

Бюджетные организации	13	12	-	1
Операторы связи	29	24	-	5
Прочая дебиторская задолженность	2	1	-	1
Итого дебиторская задолженность	183	153	3	27

На 31.12.2006

	ВСЕГО	Периоды просрочки (дни)		
		< 30	30-60	60-90
Коммерческие организации	37	28	3	6
Физические лица	82	68	2	12
Бюджетные организации	16	14	-	2
Операторы связи	78	71	-	7
Прочая дебиторская задолженность	3	2	-	1
Итого дебиторская задолженность	216	183	5	28

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. дебиторская задолженность была выражена в следующих валютах:

	31.12.2007	31.12.2006
Российские рубли	2 148	2 093
Доллары США	5	-
Итого дебиторская задолженность	2 153	2 093

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 силу большого числа абонентов резерв по сомнительным долгам создается по всем непогашенным долгам по услугам связи, оплата которых на дату создания резерва просрочена на 90 и более дней.

Задолженность органов социальной защиты по возмещению расходов, связанных с предоставлением льгот отдельным категориям абонентов, составляет 0,50 % от общей суммы дебиторской задолженности покупателей (2006 г. – 7,29 %). Данная дебиторская задолженность возникла в период до января 2005 г., когда вступила в действие статья 47 Федерального Закона от 7 июля 2003 г. № 126-ФЗ «О связи», в соответствии с которой был изменен порядок предоставления льгот физическим лицам при оказании им услуг организациями связи. До января 2005 г. пользователи услуг связи, имеющие право на льготы, самостоятельно оплачивали 50% стоимости этих услуг, а оставшиеся 50% подлежали компенсации за счет государственного бюджета. В 2005 г. бюджеты не предусматривали финансирования оставшейся задолженности органов социальной защиты по возмещению расходов, связанных с предоставлением льгот отдельным категориям абонентов в предшествующие годы, в связи, с чем ранее было признано обесценение. Однако после 1 января 2005 года большинство образовавшейся задолженности было погашено за счет бюджетных средств.

В таблице, приведенной ниже, представлены изменения резерва под обесценение дебиторской задолженности, прочих текущих активов и долгосрочных авансов выданных:

	2007	2006
Остаток на 1 января	467	775
Начисление резерва	181	116

Примечание: Показатели по состоянию на 31 декабря 2005 года и на 31 декабря 2006, а также за 2006 год были пересмотрены.

ОАО «Сибирьтелеком»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.
(в миллионах российских рублей)

Списание дебиторской задолженности и сторно резерва	(225)	(424)
Остаток на 31 декабря	423	467

15. Прочие текущие активы

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. прочие текущие активы составляли:

	Всего, на 31.12.2007	Резерв	Нетто, на 31.12.2007
Предоплата и авансы	211	(8)	203
Расчеты с персоналом	32	-	32
НДС к возмещению	501	-	501
Предоплаты по прочим налогам	41	-	41
Расходы будущих периодов	122	-	122
Прочие расчеты и текущие активы	482	(74)	408
Итого	1 389	(82)	1 307

	Всего, на 31.12.2006	Резерв	Нетто, на 31.12.2006
Предоплата и авансы	389	(10)	379
Расчеты с персоналом	30	-	30
НДС к возмещению	715	-	715
Предоплаты по прочим налогам	26	-	26
Расходы будущих периодов	148	-	148
Прочие расчеты и текущие активы	280	(90)	190
Итого	1 588	(100)	1 488

В таблице, приведенной ниже, представлены изменения резерва по прочим текущим активам:

	2007	2006
Остаток на 1 января	100	65
Начисление резерва	3	35
Списание прочих текущих активов и сторно резерва	(21)	-
Остаток на 31 декабря	82	100

16. Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. денежные средства и их эквиваленты включали:

	31.12.2007	31.12.2006
Денежные средства в банках и в кассе	1 376	486
Краткосрочные депозиты и векселя сроком до трех месяцев	7	-
Итого	1 383	486

По состоянию на 31 декабря 2007 г. денежные средства и их эквиваленты включают суммы, выраженные в следующих валютах:

Примечание: Показатели по состоянию на 31 декабря 2005 года и на 31 декабря 2006, а также за 2006 год были пересмотрены.

ОАО «Сибирьтелеком»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.
(в миллионах российских рублей)

	31.12.2007	31.12.2006
Российские рубли	1 364	485
Доллары США	19	1
Итого	1 383	486

Компания использует идентичную политику для определения состава и оценки показателя денежных средств и их эквивалентов в бухгалтерском балансе и отчете о движении денежных средств.

17. Существенные неденежные операции

В 2007 году Компания получила по лизинговым договорам оборудование в сумме 466 (2006 г. – 216).

В 2007 году дочерняя компания ЗАО «Енисейтелеком» осуществила приобретение объектов основных средств посредством аккредитива, полученного от Внешторгбанка на сумму 324 (2006 г. – 343).

Прочие существенные неденежные операции включают приход основных средств, возникший в результате использования ранее демонтированных частей оборудования для сборки нового оборудования в 2007 году они составили 313 (2006 г. - 149).

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

18. Уставный капитал

В обращении находится следующее количество акций:

Тип акции	Количество акций в обращении (миллионы штук)	Номинальная стоимость акции (руб.)	Итого номинальная стоимость	Итого балансовая стоимость
Обыкновенные	12 011	0,15	1 802	2 672
Привилегированные	3 909	0,15	586	869
На 31 декабря 2007 года	15 920	-	2 388	3 541

Разница между совокупной номинальной стоимостью выпущенных акций и их балансовой стоимостью представляет собой инфляционный эффект за периоды до 1 января 2003 г. Все выпущенные акции были полностью оплачены.

Структура акционерного капитала Компании по состоянию на 31 декабря 2007 г. представлена ниже:

Акционеры	Доля в Уставном капитале %	Обыкновенные акции		Привилегированные акции	
		Количество, шт.	Доля от обыкновенных акций, %	Количество, шт.	Доля от привилегированных акций, %
Юридические лица, всего:	92,1	11 4 64 195 717	95,5	3 201 592 732	81,9

Примечание: Показатели по состоянию на 31 декабря 2005 года и на 31 декабря 2006, а также за 2006 год были пересмотрены.

ОАО «Сибирьтелеком»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.
(в миллионах российских рублей)

Акционеры	Доля в Уставном капитале %	Обыкновенные акции		Привилегированные акции	
		Количество, шт.	Доля от обыкновенных акций, %	Количество, шт.	Доля от привилеги- рованных акций, %
- ОАО «Связьинвест»	38,2	6 086 601 672	50,7	-	-
- лица, владеющие более 5 % УК	47,0	4 670 587 644	38,9	2 815 650 439	72,1
из них:					
- ЗАО «Инг Банк Евразия» (НД)	15,5	2 187 622 190	18,2	291 692 659	7,5
- НП «Национальный депозитарный центр» (НД)	13,7	1 286 108 748	10,7	893 222 882	22,9
- ЗАО «Депозитарно- Клиринговая компания» (НД)	11,9	933 073 749	7,8	958 917 028	24,5
- ЗАО «Ю Би Эс Номиниз» (НД)	5,9	263 782 957	2,2	671 817 870	17,2
- другие лица	6,9	707 006 401	5,9	385 942 293	9,9
Физические лица, всего	7,9	547 206 112	4,5	706 827 282	18,1
Итого	100	12 011 401 829	100	3 908 420 014	100

Каждая обыкновенная акция дает ее держателю право на один голос.

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

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

Примечание: Показатели по состоянию на 31 декабря 2005 года и на 31 декабря 2006, а также за 2006 год были пересмотрены.

ОАО «Сибирьтелеком»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.
(в миллионах российских рублей)

Распределяемая прибыль всех входящих в Группу организаций ограничена в соответствии с их нераспределенной прибылью и регулируется национальным законодательством о бухгалтерском учете. Нераспределенная прибыль Компании, определенная в соответствии с российским законодательством по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов составила 10 195 и 7 789, соответственно.

В сентябре 2001 года Компания зарегистрировала выпуск американских депозитарных расписок (АДР) 1-го уровня. Каждая депозитарная расписка соответствует 800 обыкновенным акциям Компании. По состоянию на конец 2007 года были выпущены 1 278 221 шт. АДР, которые составляли 8,5 % от всех выпущенных обыкновенных акций.

В следующей таблице приведено движение зарегистрированных АДР за 2005-2007 гг.:

	АДР (количество)	Эквивалентное количество обыкновенных акций, шт.	Обыкновенные акции, %	Уставный капитал, %
31 декабря 2005 г.	2 147 216	1 717 772 800	14,3	10,8
Уменьшение в 2006 г.	(347 449)	(277 959 200)		
31 декабря 2006 г.	1 799 767	1 439 813 600	12,00	9,0
Уменьшение в 2007 г.	(521 546)	(417 236 800)		
31 декабря 2007 г.	1 278 221	1 022 576 800	8,5	6,4

В настоящее время АДР торгуются на следующих биржевых площадках:

Наименование площадки	CUSIP (WKN)	ADR ticker	ISIN
Внебиржевой рынок США (ОТС)	825735103	SBTLY	US8257351036
Франкфуртская фондовая биржа (сегмент Freiverkehr)	260452	S3T1.DE	US8257351036

19. Задолженность по кредитам и займам

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. задолженность по кредитам и займам включала:

	Эффективная процентная ставка	Срок погашения	2007	2006
Краткосрочная задолженность				
Банковские кредиты (рубли)	9,5 – 11%	2008 г.	290	613
Банковские кредиты (дол. США)	5,05 – 6,8%	2008 г.	10	-
	Libor + 1,1%; +1,3%; +2,2%; +3,75%	2008 г.	246	276
Банковские кредиты (дол. США)				
Банковские кредиты (евро)		2008 г.	2	2
Итого банковские кредиты и займы			548	891
Итого краткосрочные кредиты и займы			548	891

Примечание: Показатели по состоянию на 31 декабря 2005 года и на 31 декабря 2006, а также за 2006 год были пересмотрены.

ОАО «Сибирьтелеком»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.
(в миллионах российских рублей)

	Эффективная процентная ставка	Срок погашения	2007	2006
<i>Долгосрочная задолженность</i>				
Банковские кредиты (рубли)	7 – 13 %	2008 - 2012 г.г.	9 547	4 832
Банковские кредиты (дол. США)	5,05 – 9,15 %	2008 - 2012 г.г.	888	54
	Libor + 1,%; +1,3%;	2008 - 2010 г.г.	607	1 550
Банковские кредиты (дол. США)	+2,2%; +3,75%			
Банковские кредиты (евро)	Euribor + 2 %	2008 - 2010 г.г.	1 860	76
Итого банковские кредиты и займы			12 902	6 512
Облигации (рубли)		2008 - 2010 г.г.	7 094	9 388
Коммерческие кредиты (дол. США)	7,15 – 8,14 %	2008 г.	6	41
			2007	2006
Векселя (рубли)			8	8
За вычетом доли долгосрочных кредитов и займов, подлежащих погашению в течение года			(7 561)	(4 596)
Итого долгосрочные кредиты и займы			12 449	11 353

Задолженность по кредитам и займам включает в себя задолженность по процентам по состоянию на 31 декабря 2007 244 (2006 г. -312).

По состоянию на 31 декабря 2007 г. банковские кредиты обеспечены основными средствами, на общую сумму около 5 532 (2006 г. – 7 194).

По состоянию на 31 декабря 2007 г. задолженность по кредитам и займам распределена по следующим срокам погашения:

Дата погашения	Кредиты и займы	Облигационные займы	Коммерческие кредиты	Вексельные займы	Итого
2008 год	2 994	5 109	6	-	8 109
2009 год	3 413	1 985	-	-	5 398
2010 год	3 589	-	-	-	3 589
2011 год	1 248	-	-	-	1 248
2012 и позже	2 206	-	-	8	2 214
Итого	13 450	7 094	6	8	20 558

Задолженность по кредитам и займам по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. распределена по следующим видам валют:

Валюта	31.12.2007	31.12.2006
Рубли	16 939	14 841
Доллары США	1 757	1 921
Евро	1 862	78
Итого	20 558	16 840

Примечание: Показатели по состоянию на 31 декабря 2005 года и на 31 декабря 2006, а также за 2006 год были пересмотрены.

ОАО «Сибирьтелеком»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.
(в миллионах российских рублей)

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

Краткосрочная задолженность

Кредиты и займы

Краткосрочная задолженность по кредитам и займам на 31 декабря 2007 года представлена главным образом кредитами и займами, полученными на финансирование оборотных средств. Большинство этих кредитов имеют в обеспечении телекоммуникационное оборудование. Ниже представлены условия наиболее существенных индивидуальных краткосрочных кредитов и займов.

ОАО «Банк ВТБ»

Краткосрочная задолженность дочерней компании ЗАО «Байкалвестком» перед ОАО «Банк ВТБ» представляет собой кредит, полученный в мае 2005 года. В апреле 2008 года кредит был пролонгирован до 2009 года. Процентная ставка по данному кредиту – LIBOR + 2,2%. На 31 декабря 2007 года задолженность составила 10 миллионов долларов США. Обеспечением по данному кредиту является банковская гарантия Иркутского филиала ЗАО «ВТБ 24».

Кредитная линия

ОАО «Газпромбанк»

В июне 2007 году дочерняя компания ЗАО «Енисейтелеком» заключила договор № 035/07-К на получение возобновляемой кредитной линии на сумму 250 с ОАО «Газпромбанк». Дата окончания договора является 29 апреля 2009 года. Процентная ставка составляет 9.6%. Обеспечением по кредитной линии является залог имущества залоговой стоимостью 133.

По кредитной линии были получены денежные средства 4 траншами в течении 2007 года на общую сумму 250. Гашения по траншам будет осуществляться в течении 2008 года. Остаток задолженности по кредитной линии на 31 декабря 2007 года составил 207.

Долгосрочная задолженность

Ниже представлены условия наиболее существенных индивидуальных долгосрочных кредитов и займов.

Кредиты и займы

Commerzbank International S.A.

Долгосрочная задолженность перед Commerzbank International S.A. представляет собой синдицированный кредит в размере 50 миллионов евро, полученный в январе 2007 года. Компания получила кредитные средства в полном объеме. Кредит привлечен на общие корпоративные цели и подлежит погашению по графику в период с 10 января 2008 года по 10 января 2010 года. В 2007 году досрочное погашение основного долга не производилось. Согласно условиям кредитного соглашения процентная ставка по кредиту плавающая Euribor + 2% и в течение 2007 года не изменялась. Обеспечение по данному кредиту

Примечание: Показатели по состоянию на 31 декабря 2005 года и на 31 декабря 2006, а также за 2006 год были пересмотрены.

ОАО «Сибирьтелеком»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.
(в миллионах российских рублей)

отсутствует.

ОАО «Газпромбанк»

Долгосрочная задолженность дочерней компании ЗАО «Енисейтелеком» перед ОАО «Газпромбанк», ЗАО Коммерческий акционерный банк «Банк Сосьете Женераль Восток», VTB Bank (France) SA, ЗАО «Международный Московский Банк», ЗАО «Банк Интеза» представляет собой синдицированный кредит в размере 40 миллионов долларов США, полученный в декабре 2007 года. В соответствии с соглашением Компания в декабре 2007 года получила транш в размере 10 миллионов долларов США. Датой погашения по соглашению является 14 декабря 2010 года. За пользование кредитом Компания уплачивает банку проценты по ставкам экрана, устанавливаемых Банковской Ассоциацией Великобритании для долларов США на срок, сопоставимый со сроком соответствующего процентного периода, увеличенным на маржу, устанавливаемую в пределах 2,1–2,35% ОАО «Газпромбанк», выступающим ведущим организаторов по кредиту. Кредитная линия выдана без предоставления обеспечения.

ОАО «Сбербанк» РФ

Долгосрочная задолженность дочерней компании ЗАО «Байкалвестком» перед Компании ОАО «Сбербанк» РФ главным образом представляет собой невозобновляемую кредитную линию на сумму 1 000, открытую в июле 2007 года. Дата полного погашения июль 2012 года. Проценты по данному договору начисляются и уплачиваются ежемесячно по ставке 10,5 %. На 31.12.2007 года задолженность по данному кредиту составила 677, согласно графику гашения задолженности 16 переведены в краткосрочную задолженность. Обеспечением по договору является стоимость основных средств на сумму 697.

Долгосрочная задолженность Компании ОАО «Сбербанк» РФ главным образом представляет собой кредит на сумму 860, полученный в июне 2007 года. Дата окончания договора – июнь 2010 года. Проценты по данному договору начисляются и уплачиваются ежемесячно по ставке 7%. Данный кредит обеспечения не имеет.

Долгосрочная задолженность Компании ОАО «Сбербанк» РФ главным образом представляет собой кредит на сумму 800, полученный в июне 2007 года. Контракт истекает в июне 2010 года. Проценты по данному договору начисляются и уплачиваются ежемесячно по ставке 7%. Обеспечение по данному кредиту отсутствует.

ОАО «Банк ВТБ»

Долгосрочная задолженность перед ОАО «Банком ВТБ» представляет собой кредит на сумму 800, полученный в июне 2007 года. Контракт истекает в июне 2012 года. Процентная ставка по данному кредиту – 8,3%. Обеспечение данный кредит не имеет.

Долгосрочная задолженность перед ОАО «Банком ВТБ» представляет собой кредит на сумму 800, полученный в июне 2007 года. Контракт истекает в сентябре 2012 года. Процентная ставка по данному кредиту – 7,2%. Обеспечение данный кредит не имеет.

ЗАО «Райффазенбанк Австрия»

Долгосрочная задолженность ЗАО «Райффазенбанку Австрия» представляет собой кредитную линию на сумму 400, открытую в июне 2007 года. Контракт истекает в июне 2012 года. Проценты по данному договору начисляются по процентной ставке MOSPRIME плюс 2,8 %. Обеспечение данный кредит не имеет.

Примечание: Показатели по состоянию на 31 декабря 2005 года и на 31 декабря 2006, а также за 2006 год были пересмотрены.

ОАО «Сибирьтелеком»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.

(в миллионах российских рублей)

Долгосрочная задолженность перед ЗАО «Райффазенбанк Австрия» представляет собой кредитную линию на сумму 450, открытую в июне 2007 года. Контракт истекает в июне 2012 года. Проценты по данному договору начисляются по процентной ставке MOSPRIME плюс 2,8 %. Обеспечение по данному кредиту отсутствует.

Облигационные займы

В июле 2004 года Компания зарегистрировала выпуск 2 000 процентных облигаций на предъявителя серии 04 номинальной стоимостью 1 тысяча рублей каждая. Облигации имеют 6 полугодовых купонов. Эффективная процентная ставка определена в размере 12,5 %. Срок обращения облигаций истек на 1 092 день со дня их размещения, в июле 2007 года. В январе и июле 2007 года Компания в полном объеме исполнило обязательства по выплате купонного дохода по пятому и шестому купону облигаций серии 04. В июле Компания произвела погашение облигаций серии 04 на сумму 2 000.

В апреле 2005 года Компания зарегистрировала выпуск 3 000 процентных облигаций на предъявителя серии 05 номинальной стоимостью 1 тысяча рублей каждая. Облигации имеют шесть полугодовых купонов. Эффективная процентная ставка определена в размере 9,2 %. В апреле и октябре 2007 года Компания в полном объеме исполнило обязательства по выплате купонного дохода по четвертому и пятому купону облигаций серии 05. Облигации были погашены на 1 092 день со дня их размещения, в апреле 2008 года.

В сентябре 2005 года Компания зарегистрировала выпуск 2 000 процентных облигаций на предъявителя серии 06 номинальной стоимостью 1 тысяча рублей каждая. Облигации имеют 10 полугодовых купонов. Эффективная процентная ставка определена в размере 7,85 %. В марте и сентябре 2007 года Компания в полном объеме исполнило обязательства по выплате купонного дохода по третьему и четвертому купону облигаций серии 06. Облигации подлежат погашению в сентябре 2010 года. Оферта по облигациям данной серии не предусмотрена.

В мае 2006 года Компания зарегистрировала выпуск 2 000 процентных облигаций на предъявителя серии 07 номинальной стоимостью 1 тысяча рублей каждая. Облигации имеют 6 полугодовых купонов. Эффективная процентная ставка определена в размере 8,65 %. В мае и ноябре 2007 года Компания в полном объеме исполнило обязательства по выплате купонного дохода по второму и третьему купону облигаций серии 07. Облигации подлежат погашению через 3 года со дня размещения, в мае 2009 года. Оферта по данным облигациям не предоставляется.

20. Обязательства по договорам финансовой аренды

Компания арендует телекоммуникационное оборудование по договорам финансовой аренды. Сумма будущих минимальных арендных платежей по договорам финансовой аренды и дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей на 31 декабря 2007 и 2006 гг. представлены ниже:

Примечание: Показатели по состоянию на 31 декабря 2005 года и на 31 декабря 2006, а также за 2006 год были пересмотрены.

ОАО «Сибирьтелеком»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.
(в миллионах российских рублей)

	31 декабря 2007 года		31 декабря 2006 года	
	Минимальные арендные платежи	Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей	Минимальные арендные платежи	Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей
Текущая часть	561	454	539	382
1 года и до 5 лет	398	343	459	381
Итого минимальные арендные платежи	959	797	998	763
За вычетом финансовых расходов	(162)	-	(235)	-
Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей	797	797	763	763

В 2007 году основными лизингодателями Компании были ОАО «РТК-Лизинг» и ОАО «Райффайзен-Лизинг». Средняя эффективная ставка процента по обязательствам перед ОАО "РТК-Лизинг" составила в 2007 году 26%, по обязательствам перед ОАО "Райффайзен лизинг" - 18%.

Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей перед ОАО «РТК Лизинг» по состоянию на 31 декабря 2007 составили 721, которая состоит из минимальных арендных платежей 868 за вычетом финансовых расходов 147.

В 2006 году основными лизингодателями Компании были ОАО «РТК-Лизинг» и ОАО «Промсвязьлизинг». Средняя эффективная ставка процента по обязательствам перед ОАО "РТК-Лизинг" составила в 2006 году 28%, по обязательствам перед ОАО "Промсвязьлизинг" - 23%.

Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей перед ОАО «РТК Лизинг» по состоянию на 31 декабря 2006 составили 683, которая состоит из минимальных арендных платежей 896 за вычетом финансовых расходов 213.

В соответствии с договорами, заключенными с ОАО «РТК Лизинг», лизингодатель имеет право изменить график будущих лизинговых платежей в случае изменения определенных макроэкономических условий, в частности ставки рефинансирования Центрального Банка Российской Федерации.

На 31 декабря 2007 года обязательства по договорам финансовой аренды выраженные в долларах США составили 14 (2006 г. - 28).

21. Возмещение убытков от оказания универсальных услуг связи

Возмещение убытков, причиненных оказанием универсальных услуг связи, в сумме 472 было отражено в 2007 году по строке «Возмещение убытков от оказания универсальных услуг связи» Отчета о прибылях и убытках.

Убыток за 2007 год от оказания универсальных услуг связи подлежит подтверждению независимой аудиторской организацией. Разница между убытком за 2007 год и величиной полученного возмещения убытков за первые 3 квартала 2007 года будут возмещены в установленном порядке. Компания отразила

Примечание: Показатели по состоянию на 31 декабря 2005 года и на 31 декабря 2006, а также за 2006 год были пересмотрены.

ОАО «Сибирьтелеком»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.

(в миллионах российских рублей)

доход от возмещения к получению из фонда универсальных услуг связи в отношении убытков за 2007 год, на основании оценки руководства о величине такого возмещения.

22. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства

Кредиторская задолженность и прочие текущие обязательства Компании по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. включали:

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Расчеты с поставщиками и подрядчиками по приобретению и строительству основных средств	1 974	1 803
Расчеты с поставщиками и подрядчиками по приобретению программных продуктов	3	19
Расчеты с операторами связи	465	500
Расчеты с поставщиками и подрядчиками по текущей деятельности	713	720
Авансы, полученные по основной деятельности	950	905
Авансы, полученные по неосновной деятельности и реализованным активам	7	12
Кредиторская задолженность по заработной плате и компенсационным выплатам	1 919	1 954
Прочая кредиторская задолженность и текущие обязательства	485	182
Итого	6 516	6 095

Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам в сумме 434 и 162 по состоянию, соответственно, на 31 декабря 2007 и 2006 гг. была выражена в иностранной валюте, в основном в долларах США и Евро. Прочая кредиторская задолженность включает в себя задолженность по расчётам с поставщиками и подрядчиками за прочие услуги по операционной деятельности, кредиторскую задолженность агентам и комиссионерам и прочее.

23. Задолженность по налогам и социальному обеспечению

Краткосрочная задолженность по налогам

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. Компания выделяла следующую краткосрочную задолженность по налогам:

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Налог на добавленную стоимость	101	60
Налог на имущество	167	131
Налог на доходы физических лиц	38	40
Единый социальный налог	98	106
Прочие налоги	10	11
Итого	414	348

Налог на добавленную стоимость в сумме 13 (2006 г. – 56) подлежит уплате налоговыми органами только в случае получения оплаты от покупателей или списания соответствующей дебиторской задолженности.

Примечание: Показатели по состоянию на 31 декабря 2005 года и на 31 декабря 2006, а также за 2006 год были пересмотрены.

ОАО «Сибирьтелеком»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.
(в миллионах российских рублей)

24. Пенсионные планы и вознаграждения сотрудникам

Дополнительно к взносам в Пенсионный фонд РФ Компания также обеспечивает сотрудников Компании негосударственной пенсией, используя планы вознаграждений по окончании трудовой деятельности.

Для большинства участников действуют пенсионные планы с установленными выплатами. Пенсионный план с установленными выплатами предусматривает пенсионное обеспечение по старости и по инвалидности. Условием пенсионного обеспечения по старости является достижение возраста, дающего право на государственную пенсию по старости, который в настоящее время составляет 55 лет для женщин и 60 лет для мужчин. Размер выплат рассчитывается по формуле, определенной для каждого регионального филиала Компании. В соответствии с данной формулой, пенсия зависит от ряда параметров, в том числе от зарплаты сотрудников на момент выхода на пенсию и их трудового стажа в Компании. Данная схема вступает в силу только в случае, если сотрудник на момент достижения им пенсионного возраста работает в Компании.

Деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению по пенсионным планам с установленными выплатами осуществляется негосударственным пенсионным фондом «Телеком-Союз», являющимся связанной стороной для Компании (Примечание 35).

Компания также имеет ряд долгосрочных обязательств по выплатам сотрудникам, имеющим характер льгот с установленными выплатами, в частности пособия в связи со смертью и единовременные выплаты по факту выхода на пенсию.

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

По состоянию на 31 декабря 2007 г. в Компании было 35 тысяч работающих участников пенсионного плана с установленными выплатами Компании (по состоянию на 31 декабря 2006 г. – 39 тысяч).

По состоянию на 31 декабря 2006 г. (и на конец предыдущих периодов) обязательства Компании по пенсионным планам с установленными выплатами, нетто, были сформированы следующим образом:

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
Дисконтированная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами	4 474	5 574
Справедливая стоимость активов плана	(48)	(55)
Дисконтированная стоимость нефондированных обязательств	4 426	5 519
Непризнанная стоимость прошлых услуг	(556)	(874)
Непризнанные актуарные убытки	(421)	(1 411)
Итого обязательство по пенсионному обеспечению в балансе, нетто	3 449	3 234

По состоянию на 31 декабря 2007 г. руководство оценивает среднюю оставшуюся продолжительность работы сотрудников до пенсии в 10 лет (2006 г. - 10 лет).

В 2007 и 2006 гг. величина расходов по планам с установленными выплатами, нетто, составила:

Примечание: Показатели по состоянию на 31 декабря 2005 года и на 31 декабря 2006, а также за 2006 год были пересмотрены.

ОАО «Сибирьтелеком»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.
(в миллионах российских рублей)

	2007	2006
Стоимость текущих услуг	382	338
Стоимость процентов	372	378
Ожидаемый доход на активы плана	(4)	(8)
Актuarные (прибыли) убытки, признанные в течение года	(41)	164
Стоимость прошлых услуг признанная в текущем году	(302)	300
Амортизация стоимости прошлых услуг признанная в текущем году	145	134
Влияние секвестра или окончательного расчета по плану	25	35
Итого расходы по планам с установленными выплатами, нетто	577	1 341

Расходы по планам с установленными выплатами были включены в строку «Заработная плата, прочие выплаты и социальные отчисления» консолидированного отчета о прибылях и убытках.

Изменение дисконтированной стоимости обязательств по планам с установленными выплатами в течение года:

	2007	2006
Дисконтированная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами на 1 января	5 574	5 141
Стоимость вклада текущего года службы	382	338
Стоимость процентов	372	379
Изменение актуарных убытков	(1 033)	(570)
Изменение стоимости вклада предыдущей службы	(475)	419
Влияние секвестра или окончательного расчета по плану	25	35
Выплаты пенсии	(371)	(168)
Дисконтированная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами на 31 декабря	4 474	5 574

Изменения чистых пенсионных обязательств:

	2007	2006
Пенсионные обязательства на 1 января, нетто	3 234	1 924
Расходы, отраженные в Отчете о прибылях и убытках, нетто	577	1 341
Взносы работодателя	(362)	(31)
Пенсионные обязательства на 31 декабря, нетто	3 449	3 234

В течение 2007 г. и 2006 г. движение активов по планам с установленными выплатами, нетто, обусловлено следующими факторами:

	2007	2006
Справедливая стоимость активов плана на 1 января	55	182
Корректировка стоимости на начало года	(2)	-
Фактический доход на активы плана	4	10
Взносы работодателя	362	31
Урегулирование обязательств	(302)	(137)
Выплаченные вознаграждения	(69)	(31)
Справедливая стоимость активов плана на 31 декабря	48	55

Примечание: Показатели по состоянию на 31 декабря 2005 года и на 31 декабря 2006, а также за 2006 год были пересмотрены.

ОАО «Сибирьтелеком»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.

(в миллионах российских рублей)

Сумма взносов Компании в негосударственный пенсионный фонд, планируемая в течение 2008 года, составляет 368.

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

	2007	2006
Акции других российских компаний	2	1
Российские муниципальные облигации	2	2
Российские корпоративные облигации	4	2
Векселя российских эмитентов	-	2
Итого	8	7

По состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. актуарные предположения в отношении пенсионных обязательств по планам с установленными выплатами были следующими:

	2007	2006
Ставка дисконтирования	6,5%	6,5%
Ожидаемая доходность по активам плана	7,47%	7,29%
Будущее повышение заработной платы	9,20%	9,20%
Ставка, использованная в расчете стоимости аннуитета	6,00%	6,00%
Увеличение в финансовой поддержке	5,00%	5,00%
Процент увольняющихся сотрудников	5,00%	5,00%
Таблицы смертности (источник данных)	СССР 1985/86	СССР 1985/86

Суммы, относящиеся к текущему и предыдущим четырем отчетным периодам:

	2007 г.	2006 г.	2005 г.	2004 г.	2003 г.
Обязательства по плану с установленными выплатами	(4 474)	(5 574)	(5 141)	(4 820)	(1 486)
Активы плана	48	55	182	253	168
Дефицит	(4 426)	(5 519)	(4 959)	(4 567)	(1 318)
Прибыль (убытки) возникшие в силу корректировок обязательств по программе на основе фактических результатов	1 033	1 178	(1 434)	(2 929)	140
Прибыль (убытки) возникшие в силу корректировок активов по программе на основе фактических результатов	(2)	2	(21)	(2)	-

Примечание: Показатели по состоянию на 31 декабря 2005 года и на 31 декабря 2006, а также за 2006 год были пересмотрены.

ОАО «Сибирьтелеком»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.
(в миллионах российских рублей)

25. Доходы

	2007	2006
Услуги местной телефонной связи	11 547	9 913
Услуги подвижной радиотелефонной (сотовой) связи	9 109	8 258
Услуги внутризонавой телефонной связи	5 222	4 271
Услуги присоединения и пропуска трафика	4 255	3 748
Услуги телеграфной сети связи, сети передачи данных и телематические услуги (Интернет)	3 282	2 242
Доходы от прочей реализации (неосновные виды деятельности)	709	480
Услуги содействия и агентские	649	788
Услуги подвижной радиосвязи, проводного вещания, радиовещания, телевидения	406	417
Прочие услуги (основные виды деятельности)	67	36
Итого	35 246	30 153

В состав доходов от оказания услуг внутризонавой и местной телефонной связи включены доходы от предоставления в пользование каналов связи в сумме 755 (2006 г. - 763).

Компания участвовала в конкурсах на право оказания универсальных услуг связи, в части оказания услуг телефонной связи с использованием таксофонов на своих лицензионных территориях. В 2007 году Компания выиграла 1 конкурс (2005-2006 годы – 4) и заключило с Федеральным агентством связи девять договоров об условиях оказания универсальных услуг телефонной связи с использованием таксофонов (2005-2006 годы – 53). На 31 декабря 2007 года общее количество таксофонов, которые должны быть установлены Компанией в рамках обязательств по заключенным договорам, составляет более 10 852 таксофонов, из которых более 10 345 таксофонов введены в эксплуатацию.

В состав доходов от оказания услуг телеграфной сети связи, сети передачи данных и телематические услуги (Интернет) включены доходы от услуг сети передачи данных и телематические услуги (Интернет) в сумме 3 064 (2006 г. – 2 040).

В состав доходов от прочей реализации (неосновные виды деятельности) включены доходы от сдачи активов в аренду в сумме 297 (2006 г. – 203).

Компания выделяла доходы от реализации по следующим основным группам клиентов:

По группам клиентов	2007	2006
Физические лица	20 091	15 718
Коммерческие организации	8 214	8 584
Бюджетные организации	2 607	2 170
Операторы связи	4 334	3 681
Итого	35 246	30 153

Примечание: Показатели по состоянию на 31 декабря 2005 года и на 31 декабря 2006, а также за 2006 год были пересмотрены.

ОАО «Сибирьтелеком»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.
(в миллионах российских рублей)

26. Прочие операционные доходы и расходы, нетто

	2007	2006
Расходы по агентским вознаграждениям	908	907
Услуги сторонних организаций и административно-управленческие расходы	766	875
Расходы на рекламу	561	411
Расходы по аренде помещений	524	374
Отчисления в резерв универсального обслуживания	348	299
Расходы на пожарную и вневедомственную охрану	297	258
Расходы по программным обеспечениям и базам данных	272	-
Взносы в Некоммерческое партнерство (Примечание 35)	256	145
Себестоимость реализованных товаров	205	106
Командировочные и представительские расходы	141	174
Членские взносы, благотворительная деятельность и перечисления профсоюзам	123	140
Почтовые услуги	111	84
Страхование имущества	108	115
Расходы по услугам кредитных организаций	106	97
Расходы на аудит и консультационные услуги	76	85
Транспортные услуги	44	55
Расходы на обучение	40	62
Налоговые штрафы и санкции по налогам	10	5
Убытки от списания основных средств, товарно-материальных запасов	3	6
Резерв (сторно резерва) по входному НДС	(145)	157
Прочие доходы и расходы, нетто	189	340
Итого	4 943	4 695

27. Материалы, ремонт и обслуживание, коммунальные услуги

	2007	2006
Материальные расходы, в том числе:	1 251	1 474
- кабель	104	116
- строительные материалы	40	55
- запасные части	137	165
- топливо	276	297
- прочие материалы	694	841
Услуги сторонних организаций, в том числе:	1 643	1 639
- содержание и ремонт	1 115	1 142
- электроэнергия	308	279
- теплоэнергия	175	172
- прочие расходы	45	46
Итого	2 894	3 113

Примечание: Показатели по состоянию на 31 декабря 2005 года и на 31 декабря 2006, а также за 2006 год были пересмотрены.

ОАО «Сибирьтелеком»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.
(в миллионах российских рублей)

Материальные расходы на прочие материалы включают в себя специальную одежду, специальный инвентарь, жетоны и карты оплаты услуг связи, канцелярские товары, специальную литературу.

28. Восстановление резерва по сомнительным долгам

	2007	2006
Доход от восстановления резерва по сомнительным долгам	198	357
Расход по созданию резерва по сомнительным долгам	(183)	(183)
Итого	15	174

29. Расходы по процентам, нетто

	2007	2006
Доходы по процентам	41	28
Расходы по процентам	(1 527)	(1 132)
Расходы по процентам, начисленные по договорам финансовой аренды	(176)	(214)
Расходы (доходы) по процентам, начисленные по договорам коммерческого кредита	-	(2)
Итого	(1 662)	(1 320)

При ставке капитализации 9 % (2006 г. – 10%) сумма капитализированных процентов за 2007 и 2006 гг. составила:

	2007	2006
Капитализировано процентов в стоимость основных средств	125	203
Капитализировано процентов в стоимость нематериальных активов	42	38
Итого	167	241

30. Прибыль от финансовых вложений, нетто

	2007	2006
Прибыль от продажи ЗАО «Сибирская сотовая связь»	-	81
Прибыль от продажи ЗАО «Телеросс-Новосибирск»	2	-
Прибыль от продажи ОАО «Сибкакадембанк»	-	20
Убыток от продажи ЗАО "Руслизингсвязь"	-	(2)
Убыток от продажи ООО "Гарантсервис"	-	(3)
Прибыль (убыток) от выбытия векселей	-	(6)
Прибыль (убыток) от продажи прочих финансовых вложений	-	3
Убыток по обесценению ОАО НТК «Звезда»	-	(47)
Итого	2	46

Примечание: Показатели по состоянию на 31 декабря 2005 года и на 31 декабря 2006, а также за 2006 год были пересмотрены.

ОАО «Сибирьтелеком»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.
(в миллионах российских рублей)

31. Налог на прибыль

За годы, закончившиеся 31 декабря 2007 и 2006 гг., налог на прибыль включал:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Текущие (расходы) по налогу на прибыль	(1 476)	(1 325)
Корректировки по текущему налогу на прибыль за предыдущие годы	(15)	12
Отложенные доходы (расходы) по налогу на прибыль	(20)	209
Итого расходы по налогу на прибыль	<u>(1 511)</u>	<u>(1 104)</u>

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

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Прибыль до налогообложения от продолжающейся деятельности	<u>4 170</u>	<u>2 058</u>
Официальная ставка налога на прибыль	24%	24%
Теоретическая величина налога на прибыль	(1 001)	(494)
Увеличение вследствие влияния следующих факторов	(510)	(610)
Корректировка по текущему налогу на прибыль за предыдущие годы	(15)	12
Не облагаемые налогом доходы	55	45
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	(429)	(667)
Непризнанный актив по отложенному налогу, относящийся к текущим налоговым убыткам и возникновением непризнанных временных разниц	(56)	-
Отложенный налог по дивидендам дочерних компаний, ожидаемым к распределению	(65)	-
Итого фактический налог на прибыль	<u>(1 511)</u>	<u>(1 104)</u>
Эффективная ставка налога %	<u>36%</u>	<u>54 %</u>

Расшифровка сумм отложенных налоговых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг., а также их движение за 2007 год представлены ниже:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Налоговый эффект от отложенных налоговых требований:		
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	315	423
Дебиторская задолженность	(84)	34
Обязательства по финансовой аренде	153	152
Пенсионные обязательства	616	543
Прочее	8	17
Валовые отложенные налоговые активы	<u>1 008</u>	<u>1 169</u>

Примечание: Показатели по состоянию на 31 декабря 2005 года и на 31 декабря 2006, а также за 2006 год были пересмотрены.

ОАО «Сибирьтелеком»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.
(в миллионах российских рублей)

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Налоговый эффект от отложенных налоговых обязательств:		
Основные средства	(1 521)	(1 632)
Нематериальные активы	(264)	(298)
Эффект оценки инвестиций	(25)	(15)
Прочее	-	(3)
Валовые отложенные налоговые обязательства	(1 810)	(1 948)
Итого чистые отложенные налоговые активы (обязательства)	(802)	(779)
	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Отложенные налоговые активы (обязательства) на 1 января, нетто	(779)	(972)
Доходы (расходы) по отложенным налогам	(20)	209
Доля в отложенном о налоге на прибыль приобретенных компаний	-	(21)
Доходы (расходы) по отложенному налогу, связанные с изменением справедливой стоимости финансовых вложений, предназначенных для продажи	(3)	5
Отложенные налоговые активы (обязательства) на 31 декабря, нетто	(802)	(779)

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

По состоянию на 31 декабря 2007 года Компания не отразила отложенное налоговое обязательство в отношении нераспределенной прибыли дочерних компаний в сумме 342 (2006 – 406), так как руководство считает, что Компания контролирует период реализации соответствующих временных разниц.

32. Прибыль (убыток) на акцию

У Компании не имеется финансовых инструментов, которые могут быть конвертируемы в обыкновенные акции; соответственно, разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию.

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Прибыль (убыток) за отчетный период, связанная с акционерами материнской компании	2 659	975
За вычетом: сумма, приходящаяся на владельцев привилегированных акций	(653)	(234)
Приходится на владельцев обыкновенных акций	2 006	741
Средневзвешенное число обыкновенных акций и иных долевых инструментов, участвующих в прибыли, в обращении (тыс. шт)	12 011 402	12 011 402
Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на акцию (в российских рублях), для прибыли за год, приходящейся на владельцев обыкновенных акций материнской компании	0,16702	0,06124

Примечание: Показатели по состоянию на 31 декабря 2005 года и на 31 декабря 2006, а также за 2006 год были пересмотрены.

ОАО «Сибирьтелеком»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.
(в миллионах российских рублей)

33. Дивиденды объявленные и предложенные к выплате

В 2007 году в соответствии с решением Общего собрания акционеров было объявлено о выплате дивидендов за год, закончившийся 31 декабря 2006 года в размере 0,031515 рублей на обыкновенную акцию и 0,017019 рублей на привилегированную акцию. Прибыль, направляемая на выплату дивидендов, ограничивается той прибылью Компании, которая определяется в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» и нормативными документами по ведению бухгалтерского учета и бухгалтерской отчетности в Российской Федерации.

Сумма дивидендов, подлежащих выплате, составила:

Наименование акций	Количество акций (шт.)	Дивиденды на 1 акцию (в рублях)	Итого сумма дивидендов (в рублях)
Утверждено за 2006 год			
Привилегированные акции	3 908 420 014	0,031515	123 173 857
Обыкновенные акции	12 011 401 829	0,017019	204 422 048
Итого	15 919 821 843	-	327 595 905
Предложено на 2007 год			
Привилегированные акции	3 908 420 014	0,066446	259 698 876
Обыкновенные акции	12 011 401 829	0,035889	431 077 200
Итого	15 919 821 843	-	690 776 076

34. Условные обязательства и операционные риски

Условия ведения деятельности Компании

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

Налогообложение

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

Примечание: Показатели по состоянию на 31 декабря 2005 года и на 31 декабря 2006, а также за 2006 год были пересмотрены.

ОАО «Сибирьтелеком»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.
(в миллионах российских рублей)

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

По мнению руководства Группы, по состоянию на 31 декабря 2007 г. соответствующие положения законодательства в целом интерпретируются им корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа с точки зрения соблюдения требований налогового, валютного и таможенного законодательства, является достаточно высокой. В тоже время существует столь же высокая вероятность, что в отдельных вопросах толкования требований законодательства и начисления соответствующих налоговых обязательств, руководство Группы заняло позицию, которая может быть сочтена налоговыми органами как не имевшая достаточных оснований.

Так 16 ноября 2007 года налоговые органы по итогам налоговой проверки деятельности Компании за 2004-2006 годы предъявили налоговые претензии в сумме 587, в том числе штрафы и пени – 121, связанные, в частности, с расчетами с другими операторами связи по договорам межсетевого взаимодействия при оказании услуг связи, а также договорам присоединения и пропуска трафика. Компания не согласилась с выводами налогового органа в отношении начисленных сумм налогов, штрафов и пени и подало иск в суд. 6 мая 2008 года постановлением Московского арбитражного суда решение налоговых органов было аннулировано, и Компания была освобождена от обязанности уплаты предъявленных налоговых обязательств, штрафов и пени. На момент подписания данной отчетности налоговые органы подали апелляционную жалобу.

Отчетность по состоянию на 31 декабря 2007 года не содержит корректировок, в которых может возникнуть необходимость вследствие неопределенностей, существующих в отношении позиций, принятых Компанией.

Страхование

Страховое дело в России находится в настоящее время в стадии становления и многие виды страхования, доступные в других странах, еще не нашли широкого распространения в РФ. В течение 2007 года значительная часть основных средств Компании, риски убытков в случае остановки деятельности, ответственность перед третьими лицами за имущественный или экологический ущерб, нанесенный в результате аварий или других инцидентов, связанных с имуществом Компании или осуществляемой ею деятельностью, не были застрахованы. До тех пор, пока Компания не будет иметь соответствующего страхового покрытия, существует риск того, что убытки от повреждения ее имущества могут неблагоприятным образом отразиться на ее деятельности и финансовом состоянии.

Судебные споры, разбирательства и определение последствий

Руководство Компании не имеет возможность оценить развитие событий в Российской судебной системе и их влияние на финансовое состояние Компании и ее будущие операции. В обозримом будущем деятельность Компании может быть подвержена воздействию факторов судебной реформы. Прилагаемая финансовая отчетность не содержит корректировок, которые могли бы быть внесены в результате разрешения этих неопределенностей.

В течение года Компания принимала участие (как в качестве истца, так и в качестве ответчика) в нескольких судебных разбирательствах, возникших в ходе обычной финансово-хозяйственной деятельности. По мнению руководства Компании, в настоящее время не существует каких-либо текущих судебных разбирательств или исков, которые могут оказать существенное влияние на результаты

Примечание: Показатели по состоянию на 31 декабря 2005 года и на 31 декабря 2006, а также за 2006 год были пересмотрены.

ОАО «Сибирьтелеком»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.

(в миллионах российских рублей)

деятельности или финансовое положение Компании, и которые не были бы признаны или раскрыты в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Лицензии

Основная часть доходов Компании получена от финансово-хозяйственных операций, осуществляемых в соответствии с лицензиями, выданными Министерством Российской Федерации по связи и информатизации. Сроки действия основных операционных лицензий и дополнительных лицензий истекают в период с 2008 по 2012 г.

Приостановка действия основных лицензий компаний Группы на предоставление услуг в области связи или невозможность продлить некоторые или все лицензии могут оказать существенный неблагоприятный эффект на финансовое положение и результаты финансово-хозяйственной деятельности Компании.

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

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

Поручительства выданные

На 31 декабря 2007 г. Компания выдала гарантии по нескольким кредитным линиям, главным образом предоставленным ОАО «Сбербанк» РФ ОАО «РТК-Лизинг», лизингодателю телекоммуникационного оборудования. Общая сумма гарантий составила 170 (2006 г. – 520). Руководство Компании не ожидает возникновения каких-либо существенных обязательств в связи с этими поручительствами. По состоянию на 31 декабря 2007 Компания не имеет каких-либо договорных обязательств.

Договорные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2007 г. контрактные обязательства Группы по капитальным вложениям на модернизацию и расширение сети составляют 1 423 (2006 г. – 812).

35. Расчеты и операции со связанными сторонами

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Компания осуществляла значительные операции в 2007 и 2006 годах, представлен далее.

Примечание: Показатели по состоянию на 31 декабря 2005 года и на 31 декабря 2006, а также за 2006 год были пересмотрены.

ОАО «Сибирьтелеком»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.
(в миллионах российских рублей)

Наименование	ОАО «Связь инвест»	Дочерние компании ОАО «Связьинвест»	Зависимые компании	Компании, контролируемые государством	Прочие
2006 год					
Реализация услуг связи, услуг присоединения и пропуска трафика	-	2 770	2	669	-
Реализация прочих услуг	-	-	-	216	-
Дивиденды к получению	-	2	-		
Проценты по займам к получению	-	-	-	12	-
Приобретение услуг связи, услуг присоединения и пропуска трафика	-	103	-	-	-
Приобретение прочих услуг	-	147	7	345	266
Приобретение товаров, продукции и прочих активов	-	173	-	-	-
Дивиденды к уплате	84	-	-	-	-
Проценты по кредитам и займам к уплате	-	-	-	25	-
Расходы на электро- и теплоснабжение	-	-	-	218	-
2007 год					
Реализация услуг связи, услуг присоединения и пропуска трафика	-	2 793	14	1 133	-
Реализация прочих услуг	-	2	1	403	-
Реализация прочих услуг, товаров, продукции и прочих активов	-	-	-	1	1
Дивиденды к получению	-	2	1	-	-
Проценты по займам к получению	-	-	-	2	-
Приобретение услуг связи, услуг присоединения и пропуска трафика	-	240	3	75	-
Приобретение прочих услуг	-	261	-	505	657
Приобретение товаров, продукции и прочих активов	-	455	-	38	-
Дивиденды к уплате	104	-	-	-	-
Проценты по кредитам и займам к уплате	-	-	-	459	-
Расходы на электро- и теплоснабжение	-	-	-	238	-

Тарифы и цены по операциям со связанными сторонами устанавливались на обычных коммерческих

Примечание: Показатели по состоянию на 31 декабря 2005 года и на 31 декабря 2006, а также за 2006 год были пересмотрены.

ОАО «Сибирьтелеком»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.
(в миллионах российских рублей)

условиях.

Наименование	Дочерние компании ОАО «Связьинвест»	Зависимые компании	Компании, контролируемые государством
На 31.12.2006 года			
Дебиторская задолженность	294	1	38
Займы полученные (с учетом процентов)	-	-	(2 873)
Кредиторская задолженность	(60)	-	(42)
На 31.12.2007 года			
Дебиторская задолженность	272	1	59
Займы полученные (с учетом процентов)	-	-	(7 715)
Кредиторская задолженность	(362)	1	(41)

Дебиторская и кредиторская задолженность по операциям со связанными сторонами отражена без НДС.

ОАО «Связьинвест»

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

Наличие эффективно функционирующей сети связи и передачи данных крайне важно для России по ряду причин, включая экономические, стратегические, а также интересы национальной безопасности. В этой связи Правительство оказывает и, по всей вероятности, будет продолжать оказывать значительное влияние на деятельность ОАО «Связьинвест» и его дочерних предприятий.

Министерство РФ по Связи и Информатизации контролирует процесс лицензирования компаний, предоставляющих телекоммуникационные услуги.

ОАО «Ростелеком»

ОАО «Ростелеком», контрольный пакет акций которого принадлежит ОАО «Связьинвест», является основным оператором междугородной и международной связи в Российской Федерации.

Расходы по ОАО «Ростелеком» формируются в суммах платежей по услугам завершения вызова на сети других операторов связи, в случае если инициирование вызова осуществляется с сети подвижной радиотелефонной связи, расходов по оплате услуг присоединения, а также расходов по оплате услуг междугородной и международной связи, оказанных Компании.

Соответствующие суммы, включенные в консолидированную финансовую отчетность по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг. и за годы по указанные даты, и раскрытые в примечании выше, составили:

Примечание: Показатели по состоянию на 31 декабря 2005 года и на 31 декабря 2006, а также за 2006 год были пересмотрены.

ОАО «Сибирьтелеком»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.
(в миллионах российских рублей)

	2007 год	2006 год
Доходы от ОАО «Ростелеком»	2 792	2 770
Расходы по ОАО «Ростелеком»	225	103

	На 31.12.2007	На 31.12.2006
Дебиторская задолженность по услугам, оказанным ОАО «Ростелеком»	244	246
Кредиторская задолженность по услугам ОАО «Ростелеком»	(57)	(302)

Операции с государственными организациями

Государственные организации составляют существенную часть клиентской базы Компании, приобретая ее услуги, как напрямую через различные органы государственного управления, так и косвенно через их филиалы. Некоторые организации, финансируемые из государственного бюджета, являются пользователями принадлежащей Компании сети. Эти организации, как правило, арендуют линии связи; при этом оплата осуществляется по более низким тарифам, утвержденным МАП, по сравнению с тарифами, действующими для других клиентов. Помимо этого, Правительство может по закону потребовать от Компании оказать ему определенные услуги в интересах национальной безопасности и борьбы с преступностью.

Компания вступает в сделки с организациями, прямо или косвенно контролируемые государством, исключительно на рыночных условиях вступает в сделки с такими компаниями исключительно на рыночных условиях.

Компания не имеет возможности отключать ряд подобных компаний, являющихся стратегическими учреждениями для государства, в силу решений правительства РФ. Тарифы для таких компаний также устанавливаются регулятором, и при этом на том же уровне, что и аналогичные тарифы для коммерческих организаций.

Некоммерческое партнерство «Центр исследования проблем развития телекоммуникаций»

Некоммерческое партнерство «Центр исследования проблем развития телекоммуникаций» (далее «Партнерство») является связанной стороной ОАО «Связьинвест». Платежи Партнерству, включенные в состав прочих операционных расходов в прилагаемом консолидированном отчете о прибылях и убытках за год, закончившийся 31 декабря 2007 года, составила 256 (2006 г. - 145).

ОАО «Связьинтек»

ОАО «Связьинтек» оказывает Компании услуги по внедрению и дальнейшей поддержке функционирования информационных систем, в частности, программного обеспечения компаний Oracle E-Business Suite и Amdocs Billing Suite.

Примечание: Показатели по состоянию на 31 декабря 2005 года и на 31 декабря 2006, а также за 2006 год были пересмотрены.

ОАО «Сибирьтелеком»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.

(в миллионах российских рублей)

Расходы Компании по оплате ОАО «Связьинтек» составили 369 (2006 г. – 173), из них 124 (2006 г. - 0) были отражены непосредственно в отчете о прибылях и убытках, оставшаяся часть была включены в состав внеоборотных активов.

НПФ «Телеком-Союз»

В 2005 году заключен централизованный договор с негосударственным пенсионным фондом «Телеком – Союз». ОАО «Связьинвест» имеет большинство в Совете Директоров НПФ «Телеком-Союз» («Фонд»). Общая сумма взносов в данный Фонд в 2007 году составила 305 (2006 г. – 267).

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Ключевой управленческий персонал состоит из членов Правления и Совета директоров Группы, количество которых составило 52 человек по состоянию на 31 декабря 2007 г. и 50 человек по состоянию на 31 декабря 2006 г.

Вознаграждение членам Совета директоров и Правления Группы за 2007 год включает заработную плату, премии, а также вознаграждение за участие в органах управления Компании и составляет 140 (2006 г. - 106).

36. Финансовые инструменты

Основные финансовые инструменты Группы включают банковские кредиты, финансовую аренду, денежные средства и краткосрочные депозиты. Основной целью этого инструмента является привлечение средств для финансирования операций. У Группы есть прочие финансовые активы и обязательства, такие как торговая дебиторская и кредиторская задолженность, которые возникают непосредственно в ходе ее операционной деятельности.

В число основных рисков, связанных с финансовыми инструментами Группы, входит валютный риск, риск изменения процентных ставок, кредитный риск и риск ликвидности.

Основными целями политики управления капиталом Группы являются повышение уровня кредитного рейтинга, улучшение коэффициентов финансовой независимости и ликвидности, улучшение структуры кредиторской задолженности и уменьшение стоимости капитала.

Основными способами управления структурой капитала являются максимизация прибыли, управление инвестиционной программой, реализация активов для уменьшения долговой нагрузки, управление величиной заемного капитала, реструктуризация долгового портфеля, использование различных классов заемных средств.

Компания осуществляет управление капиталом с использованием коэффициентов финансовой независимости, показателей «чистый долг / собственный капитал», «чистый долг / EBITDA».

Кредитный рейтинг Компании в национальной валюте на 2007 и 2006 годы подтвержден рейтинговым агентством “Fitch Ratings”: рейтинг дефолта эмитента (“РДЭ”) на уровне “В+”, прогноз – “Стабильный”, и краткосрочный рейтинг “В”.

Управление капиталом Группы осуществляется на уровне отдельных существенных юридических лиц, входящих в Группу. Расчет коэффициентов финансовой независимости, показателей «чистый долг /

Примечание: Показатели по состоянию на 31 декабря 2005 года и на 31 декабря 2006, а также за 2006 год были пересмотрены.

ОАО «Сибирьтелеком»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.

(в миллионах российских рублей)

собственный капитал», «чистый долг / EBITDA» осуществляется по данным отчетности, составленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета.

Политика Группы в области управления капиталом в 2007 года не изменилась по сравнению с политикой управления капиталом в 2006 года.

Валютный риск

Валютный риск – это риск, который при изменении обменного курса отрицательно повлияет на статьи отчета о прибылях и убытках, баланса и/или отчета о движении денежных средств Группы. Обязательства, выраженные в иностранной валюте, приводят к возникновению потенциального валютного риска.

За период с 1 января 2007 г. по 31 декабря 2007 г. курс российского рубля по отношению к доллару США увеличился приблизительно на 6,78 % и снизился по отношению к евро приблизительно на 3,56 %. Возможное снижение курса российского рубля может привести к росту фактической стоимости заимствований для Группы, а также затруднит привлечение заемных средств, в том числе для рефинансирования существующих долговых обязательств.

Анализ чувствительности размера прибыли и капитала к валютному риску представлен в следующей таблице:

	Доллар США		Евро	
	усиление (ослабление) курса, %	влияние на прибыль до налогообложения	усиление (ослабление) курса, %	влияние на прибыль до налогообложения
2007	+10	(176)	+5	(94)
	-10	176	-5	94
2006	+10	(189)	+5	(4)
	-10	189	-5	4

Компания не имеет формальных механизмов для снижения валютного риска.

Риск изменения процентных ставок

Данный риск связан с изменением процентных ставок, которое может отрицательно сказаться на финансовых результатах Группы.

Нижеследующая таблица показывает расшифровку финансовых инструментов Группы с плавающей процентной ставкой, подверженных процентному риску, по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 гг.:

	< 1 года	1 - 5 лет	Итого
На 31 декабря 2007 г.			
<i>Фиксированная ставка</i>			
Краткосрочные обязательства	302	-	302
Долгосрочные обязательства	7 007	10 536	17 543
Обязательства по финансовому лизингу	454	343	797
<i>Плавающая ставка</i>			
Краткосрочные обязательства	246	-	246
Долгосрочные обязательства	554	1 913	2 467

Примечание: Показатели по состоянию на 31 декабря 2005 года и на 31 декабря 2006, а также за 2006 год были пересмотрены.

ОАО «Сибирьтелеком»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.
(в миллионах российских рублей)

	<u>< 1 года</u>	<u>1 - 5 лет</u>	<u>Итого</u>
На 31 декабря 2006 г.			
<i>Фиксированная ставка</i>			
Краткосрочные обязательства	615	-	615
Долгосрочные обязательства	3 670	10 653	14 323
Обязательства по финансовому лизингу	382	381	763
<i>Плавающая ставка</i>			
Краткосрочные обязательства	276	-	276
Долгосрочные обязательства	925	701	1 626

Анализ чувствительности размера прибыли и капитала к процентному риску представлен в следующей таблице:

	LIBOR		EURIBOR	
	изменение ставки, % пункта	влияние на прибыль до налогообложения	изменение ставки, % пункта	влияние на прибыль до налогообложения
2007	+0,1	(2)	+0,05	(1)
	-0,1	2	-0,05	1
2006	+0,1	(2)	+0,1	-
	-0,1	2	-0,1	-

Компания не имеет формальных механизмов для снижения риска изменения процентных ставок.

Риск ликвидности

Компания осуществляет контроль за риском недостатка денежных средств, используя инструмент планирования текущей ликвидности. С помощью этого инструмента анализируются сроки платежей, связанных с финансовыми инвестициями и финансовыми активами (например, дебиторская задолженность, другие финансовые активы), а также прогнозируемые денежные потоки от операционной деятельности. Целью Компании является поддержание баланса между непрерывностью и гибкостью финансирования, путем использования банковских овердрафтов, банковских кредитов, облигаций, финансовой аренды.

Ниже представлены финансовые обязательства по срокам погашения, включая оценочные процентные платежи:

Дата погашения	Кредиты и займы	Облигационные займы	Коммерческие кредиты	Вексельные займы	Кредиторская задолженность	Итого
в течение 2008 года	3 277	5 674	6	-	6 516	15 473
в течение 2009 года	4 013	2 066	-	-	-	6 079
в течение 2010 года	3 964	-	-	-	-	3 964
в течение 2011 года	1 485	-	-	-	-	1 485
2012 год и позже	2 265	-	-	8	-	2 273
Итого	15 004	7 740	6	8	6 516	29 274

Кредитный риск

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

Примечание: Показатели по состоянию на 31 декабря 2005 года и на 31 декабря 2006, а также за 2006 год были пересмотрены.

ОАО «Сибирьтелеком»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.

(в миллионах российских рублей)

Финансовые активы, по которым у Группы возникает потенциальный кредитный риск, представлены в основном дебиторской задолженностью покупателей и заказчиков. Балансовая стоимость дебиторской задолженности за вычетом резерва под снижение стоимости представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску. У Группы нет существенной концентрации кредитного риска в связи со значительностью клиентской базы Компании и осуществлением постоянных процедур контроля за кредитоспособностью заказчиков и прочих дебиторов. Часть дебиторской задолженности Группы приходится на долю государственных и прочих некоммерческих организаций. Политические и экономические факторы влияют на возможность получения данной задолженности. По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2007 г. у Группы нет существенных убытков по данному и прочим видам дебиторской задолженности, под которые не созданы соответствующие резервы.

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Группы по оценкам руководства существенно не отличается от их текущей балансовой стоимости, за исключением следующего:

Вид финансовых инструментов	2007		2006	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Долгосрочные облигационные займы	7 094	7 109	9 388	9 531

Справедливая стоимость указанных облигационных займов была определена на основании рыночной цены, определенной по состоянию на отчетные даты указанных периодов.

37. События после отчетной даты

Тарифное регулирование

Приказом Федеральной службы по тарифам России от 23 ноября 2007 года № 359-с/4 Компании с 01 февраля 2008 года утверждены тарифы на услуги местной телефонной.

Тарифы за предоставление местных телефонных соединений

Для абонентов – физических лиц:

- снижены предельные уровни тарифов на местные телефонные соединения при абонентской системе оплаты за неограниченный объем местных телефонных соединений на 26 %, которые с февраля 2008 года составляют 211 руб. (2007 г. – 286 руб.).

Для абонентов – юридических лиц:

Примечание: Показатели по состоянию на 31 декабря 2005 года и на 31 декабря 2006, а также за 2006 год были пересмотрены.

ОАО «Сибирьтелеком»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.

(в миллионах российских рублей)

- установлен предельный уровень тарифов за базовый объем предоставления местных телефонных соединений при комбинированной системе оплаты по регионам в размере 95 -150 руб. (в 2007 году для абонентов– юридических лиц были утверждены два тарифных плана – с использованием повременной системы оплаты и абонентской системы оплаты за неограниченный объем местных телефонных соединений,);
- установлены предельные уровни тарифов за одну минуту местных телефонных соединений сверх базового объема при комбинированной системе оплаты на уровне соответствующих тарифов для населения в размере 0,18 руб.
- установлены предельные уровни тарифов на предоставление местных телефонных соединений при абонентской системе оплаты за неограниченный объем местных телефонных соединений в размере 375 руб. (на уровне 2007 года.);

Тарифы на предоставление доступа к сети местной телефонной связи

Предельные тарифы для абонентов-граждан снижены на 8,1% с 01.02.2008 в целом по Компании.

Предельные тарифы для абонентов - юридических лиц снижены на 8,0 % с 01.02.2008 г. в целом по Компании.

Тарифы на услуги присоединения и пропуска трафика

Постановлением Правительства Российской Федерации от 12 октября 2007 года N 666 «О внесении изменений в некоторые акты правительства РФ по вопросам связи» с 1 марта 2008 года из состава услуги присоединения исключена услуга по обслуживанию средств связи, образующих точку присоединения. На этом основании Компания ожидает в 2008 году снижение доходов от оказания услуг присоединения операторам связи в части обслуживания точки присоединения и снижение расходов по оплате аналогичных услуг, оказываемых Компании присоединенными операторами.

Оптимизация численности персонала

В рамках мероприятий по оптимизации численности персонала, утвержденных Советом Директоров ОАО «Сибирьтелеком» в составе «Программы мероприятий по повышению эффективности деятельности Компании на период 2007-2009 годы, » в период с 31 декабря 2007 года до даты подписания отчетности за 2007 год уволено 1 211 сотрудников, которым выплачено компенсаций на сумму 52.

Покупка акций ЗАО «Новоком»

23 апреля 2008года Компания приобрела за 95 дополнительно 50,00 % обыкновенных голосующих акций компании ЗАО «Новоком», и получила контроль над ней. Руководство полагает, что балансовая стоимость идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств ЗАО «Новоком», на дату приобретения соответствует их справедливой стоимости. Разница между справедливой стоимостью приобретенной доли и доли меньшинства в чистых активах компании и уплаченной стоимостью составила 75 и была признана как деловая репутация.

Руководство Компании произвело распределение стоимости приобретения 50,00 % ЗАО «Новоком», следующим образом:

Примечание: Показатели по состоянию на 31 декабря 2005 года и на 31 декабря 2006, а также за 2006 год были пересмотрены.

ОАО «Сибирьтелеком»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.
(в миллионах российских рублей)

Стоимость приобретения	
Оплачено денежными средствами	95
Справедливая стоимость идентифицируемых активов и обязательств:	
Основные средства, нетто	15
Дебиторская задолженность, нетто	17
Денежные средства и их эквиваленты	15
Краткосрочные обязательства	(6)
Долгосрочные обязательства	(1)
Итого чистые активы	40
Доля Компании в приобретенных чистых активах	50,00 %
Справедливая стоимость приобретенной доли в идентифицируемых чистых активах	20
Деловая репутация, возникающая на приобретении	75

Всего Компании принадлежат 2 080 обыкновенных акций ЗАО «Новоком», что составляет 100 % его уставного капитала.

Покупка акций ЗАО «Системы Гибридной Печати»

В соответствии с решениями Совета директоров (пр.№14 от 07.02.2008 г.) Компании в 2008 году планирует приобрести 3 952 000 штук обыкновенных акций ЗАО «Системы Гибридной Печати», номиналом 100 руб. Акции будут приобретены с целью инвестирования проекта по созданию системы гибридной печати в России.

Всего Компании будут принадлежать обыкновенные акции ЗАО «Системы Гибридной Печати» на сумму 395, что составляет 6,08 % его уставного капитала.

Продажа доли в уставном капитале ООО «Связьинвест-Медиа-Сибирь»

В соответствии с решением Совета директоров (пр. №13 от 27.12.2007 года) Компания в 2008 года планирует прекратить участие в ООО «Связьинвест-Медиа-Сибирь», путем продажи доли в размере 25,01% уставного капитала.

Дивиденды

Величина годового дивиденда, приходящегося на одну акцию, будет утверждена Общим собранием акционеров Компании 20 июня 2008 года. Совет директоров Компании принял решение предложить Общему собранию акционеров утвердить дивиденды за 2007 год в размере 0,035889 рублей на одну обыкновенную акцию и 0,066446 рублей на одну привилегированную акцию. Общая сумма дивидендов составит 431 - по обыкновенным акциям и 260 - по привилегированным акциям.

Дивиденды за год, оканчивающийся 31 декабря 2007г. подлежат выплате в течение 2008 года и будут отражены в финансовой отчетности за год, оканчивающийся 31 декабря 2008г.

Примечание: Показатели по состоянию на 31 декабря 2005 года и на 31 декабря 2006, а также за 2006 год были пересмотрены.

ОАО «Сибирьтелеком»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.
(в миллионах российских рублей)

Кредитные договоры

В марте 2008 года Компания заключила 2 договора на получение кредита от Сибирского Банка Сбербанка РФ на сумму 500 каждый. Датой погашения кредитов является 11 марта 2011 года. За пользование кредитами Компания уплачивает банку проценты по ставке 10 % годовых по каждому кредиту. Обеспечение по данным кредитам не предусмотрено.

В январе и феврале 2008 года дочерняя компания ЗАО «Енисейтелеком» получило транш в рамках действующего соглашения о предоставлении кредитной линии, заключенного с ОАО «Газпромбанк», на сумму 20 миллионов долларов США. Датой возврата суммы транша является 14 декабря 2010 г. Проценты по данному договору начисляются по процентной ставке LIBOR (3 мес.)+маржа ОАО «Газпромбанк» (ведущий организатор), которая может варьироваться от 2,1% от 2,35% в зависимости от соблюдения ЗАО «Енисейтелеком» установленных банком показателей финансово-хозяйственной деятельности. Кредитная линия предоставлена без обеспечения.

18 апреля 2008 года Компания заключила кредитное соглашение с ЗАО «ЮниКредит Банк» на сумму 350 на общие корпоративные цели. Лимит по договору использован в полном объеме. Проценты по данному договору начисляются по процентной ставке MOSPRIME+3% . Обеспечение по кредиту не предусмотрено.

18 апреля 2008 года Компания заключила кредитное соглашение с ЗАО «ЮниКредит Банк» на сумму 500 на пополнение оборотных средств. Проценты по данному договору начисляются по процентной ставке MOSPRIME+3%. Единовременная плата за открытие кредитной линии составляет 0,05% от суммы лимита. Обеспечение по кредиту не предусмотрено.

Кредитные ноты (CLN)

В апреле 2008 года Компания получила кредит в размере 90 миллионов долларов США по кредитному договору, заключенному в декабре 2007 года с Moscow River B.V. (частной акционерной компанией с ограниченной ответственностью), зарегистрированной в Нидерландах. Финансирование по договору осуществлялось посредством размещения кредитных нот на условиях неполного андеррайтинга. Кредит привлечен на общие корпоративные цели. Кредит предоставлен сроком на 5 лет и подлежит погашению двумя равными платежами, наступающими через 54 месяца и 60 месяцев после получения кредитных ресурсов. Процентная ставка по кредиту установлена в размере 7,7 % годовых и подлежит пересмотру через 3 года после получения кредита. Обеспечение по кредиту отсутствует.

Векселя

В апреле 2008 года Компания выпустила собственные дисконтные векселя на общую сумму 1 350 со следующими параметрами:

- Первый векселедержатель - ОАО АКБ «Связь-Банк», общая сумма 250, дата погашения по предъявлению, но не ранее 22.07.2008 года;
- Первый векселедержатель - ОАО АКБ «Связь-Банк», общая сумма 250, дата погашения по предъявлению, но не ранее 22.10.2008 года;
- Первый векселедержатель - ОАО АКБ «Связь-Банк», общая сумма 250, дата погашения по предъявлению, но не ранее 22.01.2009 года;
- Первый векселедержатель - ОАО АКБ «Связь-Банк», общая сумма 250, дата погашения по предъявлению,

Примечание: Показатели по состоянию на 31 декабря 2005 года и на 31 декабря 2006, а также за 2006 год были пересмотрены.

ОАО «Сибирьтелеком»
Примечания к консолидированной финансовой отчетности
За год, закончившийся 31 декабря 2007 г.
(в миллионах российских рублей)

но не ранее 22.04.2009 года;

- Первый векселедержатель - ООО «Брокерская компания «РЕГИОН», общая сумма 350, дата погашения по предъявлению, но не ранее 22.04.2009 года.

Облигационные займы

В марте 2008 года Компания в полном объеме исполнила обязательства по выплате купонного дохода по пятому купону облигаций серии 06. Размер купонного дохода составил 78. Размер купонного дохода, начисленный на одну облигацию – 39,14 руб.

В апреле 2008 года Компания в полном объеме исполнила обязательства по выплате купонного дохода по шестому купону облигаций серии 05. Размер купонного дохода составил 138. Размер купонного дохода, начисленный на одну облигацию – 45,87 руб.

В апреле 2008 года Компания произвела погашение облигаций серии 05 на сумму 3 000.

В мае 2008 года Компания в полном объеме исполнила обязательства по выплате купонного дохода по четвертому купону облигаций серии 07. Общий размер купонного дохода составил 86. Размер купонного дохода, начисленный на одну облигацию – 43,13 руб.

Выпуск облигаций

28 мая 2008 года Совета директоров принял решение о размещении облигационного займа в размере 2 000(протокол от 28.05.2008 г. № 24).

Предполагаемые параметры облигационного займа:

Объем выпуска по номиналу - 2 000.

Номинал одной облигации – 1000 руб.

Форма выпуска - неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя с обязательным централизованным хранением.

Срок обращения - не менее 5 (пяти) лет.

Срок размещения - август 2008 года.

Место размещения - Российская Федерация.

Способ размещения - открытая подписка.

Размещение облигаций планируется для финансирования инвестиционной деятельности, а также рефинансирования ранее привлеченных заемных ресурсов. Размещение облигаций позволит улучшить коэффициент текущей ликвидности, увеличит средневзвешенный срок погашения по долгам Компании.

Примечание: Показатели по состоянию на 31 декабря 2005 года и на 31 декабря 2006, а также за 2006 год были пересмотрены.