

**Перевод с оригинала на английском языке**

**Открытое акционерное общество «Северо-Западный  
Телеком»**

Консолидированная финансовая отчетность

*За год, окончившийся 31 декабря 2008 г. с заключением независимых  
аудиторов*

**Перевод с оригинала на английском языке**

Открытое акционерное общество «Северо-Западный Телеком»

Консолидированная финансовая отчетность за 2008 год, подготовленная  
в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО)

**Содержание**

Заключение независимых аудиторов.....	1
Консолидированная финансовая отчетность	
Консолидированный баланс.....	3
Консолидированный отчет о прибылях и убытках .....	4
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	5
Консолидированный отчет об изменениях в капитале .....	7
Примечания к консолидированной финансовой отчетности.....	8

## **Заключение независимого аудитора**

Акционерам и Совету директоров ОАО «Северо-Западный Телеком»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Северо-Западный Телеком» (далее по тексту - «Компания») и его дочерних предприятий (далее по тексту - «Группа»), которая включает консолидированный баланс по состоянию на 31 декабря 2008 г., консолидированный отчет о прибылях и убытках, консолидированный отчет об изменениях в капитале и консолидированный отчет о движении денежных средств за год по указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и прочие примечания к консолидированной финансовой отчетности.

### **Ответственность руководства за подготовку финансовой отчетности**

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

### **Ответственность аудитора**

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного аудита. Мы провели аудиторскую проверку в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические нормы, спланировали и провели аудиторскую проверку, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенных искажений прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

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

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

## **Перевод с оригинала на английском языке**

### **Заключение**

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Группы на 31 декабря 2008 г., а также ее финансовые результаты и движения денежных средств за год по указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

29 мая 2009 г.

Перевод с оригинала на английском языке

Открытое акционерное общество «Северо-Западный Телеком»  
 Консолидированный баланс  
 по состоянию на 31 декабря 2008 г.  
 (в миллионах российских рублей)

	<i>Прим.</i>	2008 г.	2007 г.
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Внеоборотные активы</b>			
Основные средства	9	43 207	34 846
Нематериальные активы	10	5 207	4 619
Долгосрочная дебиторская задолженность		6	39
Долгосрочные прочие активы	11	393	233
Инвестиции в ассоциированные компании	12	84	125
Долгосрочные финансовые активы	13	44	263
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>48 941</b>	<b>40 125</b>
<b>Текущие активы</b>			
Товарно-материальные запасы	14	460	304
Торговая и прочая дебиторская задолженность	15	2 596	1 892
Предоплата по налогу на прибыль		315	42
Текущие прочие активы	16	384	718
Текущие финансовые активы	13	327	6 416
Денежные средства и их эквиваленты	17	1 001	503
<b>Итого текущие активы</b>		<b>5 083</b>	<b>9 875</b>
<b>Активы, предназначенные для продажи</b>	8	<b>162</b>	<b>-</b>
<b>Итого активы</b>		<b>54 186</b>	<b>50 000</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Капитал, относящийся к акционерам материнской компании</b>			
Выпущенные акции	19	2 855	2 855
Собственные акции, выкупленные у акционеров	19	(67)	(67)
Нереализованная прибыль от финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		-	152
Добавочный капитал		2 525	2 525
Нераспределенная прибыль		24 406	23 397
<b>Итого капитал, относящийся к акционерам материнской компании</b>		<b>29 719</b>	<b>28 862</b>
<b>Доля меньшинства</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Итого капитал</b>		<b>29 719</b>	<b>28 862</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>			
Долгосрочные заемные обязательства	20	13 366	5 652
Пенсионные обязательства и прочие вознаграждения персоналу	21	2 108	1 838
Долгосрочная кредиторская задолженность		22	-
Прочие долгосрочные обязательства		358	304
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	32	1 079	1 234
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>16 933</b>	<b>9 028</b>
<b>Текущие обязательства</b>			
Текущие заемные обязательства	20	2 726	5 246
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	23	4 281	4 220
Кредиторская задолженность по текущему налогу на прибыль		-	2 164
Текущие прочие обязательства	24	520	450
Текущие резервы	22	7	30
<b>Итого текущие обязательства</b>		<b>7 534</b>	<b>12 110</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>24 467</b>	<b>21 138</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>54 186</b>	<b>50 000</b>

Генеральный директор \_\_\_\_\_ В.А.Акулич

Главный бухгалтер \_\_\_\_\_ М.М.Семченко

Прилагаемые примечания на стр. 8-91 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

**Перевод с оригинала на английском языке**

**Открытое акционерное общество «Северо-Западный Телеком»**

**Консолидированный отчет о прибылях и убытках**

за год, закончившийся 31 декабря 2008 г.

*(в миллионах российских рублей, за исключением прибыли на акцию)*

	<u>Прим.</u>	<u>2008 г.</u>	<u>2007 г.</u>
<b>Выручка от реализации</b>	<b>25</b>	<b>25 176</b>	24 226
Расходы на персонал	26	(8 221)	(7 603)
Износ и амортизация	9, 10	(5 514)	(4 562)
Расходы по услугам операторов связи		(1 904)	(1 813)
Материалы, ремонт и обслуживание, коммунальные услуги	27	(3 299)	(2 580)
Прочие операционные доходы	28	2 587	506
Прочие операционные расходы	29	<u>(4 229)</u>	<u>(3 691)</u>
<b>Прибыль от операционной деятельности</b>		<b>4 596</b>	4 483
Прибыль от участия в ассоциированных компаниях	12	13	27
Финансовые расходы	30	(1 066)	(1 152)
Прочие доходы и расходы по финансовой и инвестиционной деятельности	31	<u>(195)</u>	9 916
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>3 348</b>	13 274
Налог на прибыль	32	<u>(787)</u>	<u>(3 161)</u>
<b>Прибыль за отчетный период</b>		<b><u>2 561</u></b>	<u>10 113</u>
Прибыль за отчетный период, относящаяся к:			
Акционерам материнской компании		<b>2 561</b>	10 113
Миноритарным акционерам дочерних компаний		<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Базовая и разводненная прибыль на акцию (в российских рублях) за отчетный период</b>	<b>33</b>	2.28	8.98

Генеральный директор \_\_\_\_\_ В.А.Акулич

Главный бухгалтер \_\_\_\_\_ М.М.Семченко

*Прилагаемые примечания на стр. 8-91 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности*

Перевод с оригинала на английском языке

Открытое акционерное общество «Северо-Западный Телеком»

Консолидированный отчет о движении денежных средств

за год, закончившийся 31 декабря 2008 г.

(в миллионах российских рублей)

	<i>Прим.</i>	2008 г.	2007 г.
<b>Операционная деятельность</b>			
Прибыль до налогообложения		3 348	13 274
<b>Корректировки</b>			
Износ и амортизация	9, 10	5 514	4 562
Прибыль (убыток) от выбытия основных средств и нематериальных активов	28	(35)	44
Восстановление резерва по сомнительным долгам	15	(23)	(29)
Изменения в резервах и пенсионных обязательствах		245	201
Прибыль от участия в ассоциированных компаниях	12	(13)	(27)
Финансовые расходы	30	1 066	1 152
Прибыль от продажи прочих долгосрочных инвестиций	31	(219)	(9 603)
Доходы по процентам по финансовым активам	31	(314)	(162)
Прибыль (убыток) от курсовых разниц при переоценке валют, нетто	31	754	(159)
Прочие неденежные статьи		(26)	-
<b>Операционная прибыль после корректировки на неденежные операции</b>		<b>10 297</b>	<b>9 253</b>
Уменьшение (увеличение) товарно-материальных запасов		(157)	4
Уменьшение (увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности		(678)	291
Уменьшение текущих прочих активов		251	185
Увеличение кредиторской задолженности и начисленных обязательств		96	622
Уменьшение прочих текущих обязательств		1	-
<b>Денежные средства от операционной деятельности</b>		<b>9 810</b>	<b>10 355</b>
Проценты уплаченные		(944)	(1 137)
Налог на прибыль уплаченный		(3 304)	(1 319)
<b>Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>		<b>5 562</b>	<b>7 899</b>
<b>Инвестиционная деятельность</b>			
Приобретение основных средств и объектов незавершенного строительства		(14 099)	(9 083)
Поступления от продажи основных средств и объектов незавершенного строительства		407	187
Приобретение нематериальных активов		(896)	(658)
Приобретение дочерних компаний, за вычетом полученных денежных средств		-	(2 307)
Поступления от продажи ассоциированных компаний		273	-
Приобретение финансовых активов		(3 027)	(8 105)
Поступления от продажи финансовых активов		9 203	12 137
Проценты полученные		314	57
Дивиденды полученные		-	1
<b>Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности</b>		<b>(7 825)</b>	<b>(7 771)</b>

Прилагаемые примечания на стр. 8-91 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

Перевод с оригинала на английском языке

Открытое акционерное общество «Северо-Западный Телеком»  
 Консолидированный отчет о движении денежных средств (продолжение)  
 (в миллионах российских рублей)

	<i>Прим.</i>	2008 г.	2007 г.
<b>Финансовая деятельность</b>			
Привлечение кредитов и займов		4 859	10 245
Погашение кредитов и займов		(3 453)	(7 929)
Привлечение облигационных займов		2 999	-
Погашение облигационных займов		-	(1 050)
Погашение вексельных займов		(6)	(7)
Погашение коммерческих кредитов		(16)	(44)
Погашение обязательств по финансовой аренде		(150)	(213)
Поступления, по прочим долгосрочным обязательствам		54	-
Дивиденды, уплаченные акционерам материнской компании		(1 504)	(871)
<b>Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности</b>		<b>2 783</b>	<b>131</b>
<b>Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты</b>		<b>(22)</b>	<b>-</b>
<b>Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>498</b>	<b>259</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</b>		<b>503</b>	<b>244</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>		<b>1 001</b>	<b>503</b>

Генеральный директор \_\_\_\_\_ В.А.Акулич

Главный бухгалтер \_\_\_\_\_ М.М.Семченко

Прилагаемые примечания на стр. 8-91 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности



**Перевод с оригинала на английском языке**  
**Открытое акционерное общество «Северо-Западный Телеком»**  
**Консолидированный отчет об изменениях в капитале**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2008 г.**  
*(в миллионах российских рублей)*

Прим.	Выпущенные акции		Собственные акции, выкупленные у акционеров	Нераспределенная прибыль	Добавочный капитал	Нереализованная прибыль от финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	Итого капитал, относящийся к акционерам материнской компании	Доля меньшинства	Итого капитал
	Привилегир. акции	Обыкновен. акции							
<b>Остаток на 31 декабря 2006 г.</b>	622	2 233	(67)	13 809	2 525	7 295	26 417	-	26 417
Изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи						28	28		28
Продажа инвестиций, имеющих в наличии для продажи						(7 171)	(7 171)		(7 171)
Прибыль за год				10 113			10 113		10 113
Дивиденды, выплаченные акционерам материнской компании				(525)			(525)		(525)
<b>Остаток на 31 декабря 2007 г.</b>	<b>622</b>	<b>2 233</b>	<b>(67)</b>	<b>23 397</b>	<b>2 525</b>	<b>152</b>	<b>28 862</b>	<b>-</b>	<b>28 862</b>
Изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи						(152)	(152)		(152)
Прибыль за год				2 561			2 561		2 561
Дивиденды, выплаченные акционерам материнской компании				(1 552)			(1 552)		(1 552)
<b>Остаток на 31 декабря 2008 г.</b>	<b>622</b>	<b>2 233</b>	<b>(67)</b>	<b>24 406</b>	<b>2 525</b>	<b>-</b>	<b>29 719</b>	<b>-</b>	<b>29 719</b>

Генеральный директор \_\_\_\_\_ В.А.Акулич

Главный бухгалтер \_\_\_\_\_ М.М.Семченко

*Прилагаемые примечания на стр. 8-91 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности*

Открытое акционерное общество «Северо-Западный Телеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

за год, закончившийся 31 декабря 2008 г.

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**1. Общая информация**

**Одобрение отчетности к выпуску**

Консолидированная финансовая отчетность Открытого акционерного общества «Северо-Западный Телеком» (далее - «Компания» или ОАО «СЗТ») и его дочерних компаний (далее – «Группа») за год, закончившийся 31 декабря 2008 г., была разрешена к выпуску в соответствии с решением Генерального директора и Главного бухгалтера от 29 мая 2009 г.

**Информация о компании**

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

Официальный адрес Компании: Россия, г. Санкт-Петербург, ул. Гороховая, д.14/26.

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

Контролируемая государством холдинговая компания ОАО «Связьинвест» владеет 50,76% голосующих акций Компании по состоянию на 31 декабря 2008 г. и является материнской компанией ОАО «СЗТ».

Информация об основных дочерних компаниях представлена в Примечании 7. Все дочерние компании зарегистрированы в соответствии с законодательством Российской Федерации, если не указано иное.

**Ликвидность и финансовые ресурсы**

По состоянию на 31 декабря 2008 г. текущие обязательства Группы превышали ее оборотные средства на 2 289 (на 31 декабря 2007 г.: 2 235). Прибыль Группы до налогообложения в 2008 и 2007 гг. составила 3 348 и 13 274, соответственно.

В 2008 г. наблюдается ухудшение большинства показателей ликвидности Компании. Продолжающийся мировой финансовый кризис привел к нестабильности на рынках капитала, что повлияло на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Компании. Так, размер процентной ставки по заключенным в 2009 г. кредитным договорам в рублях составляет 13,75% годовых, в то время как средневзвешенная ставка по заемным средствам в рублях в 2008 г. составила 8,34% годовых (в 2007 г.: 7,87%). В связи с существенной девальвацией российского рубля по отношению к основным мировым валютам, отрицательные курсовые разницы по обязательствам, номинированным в иностранной валюте, за 4-ый квартал 2008 г. составили 736. Более того, за период с 1 января 2009 г. по дату утверждения отчетности, из-за дальнейшего падения курса рубля отрицательные курсовые разницы по обязательствам, номинированным в иностранной валюте, составили около 430.

Кроме того, в анализируемом периоде на динамику показателей ликвидности оказали влияние следующие факторы:

1) увеличение объема краткосрочных обязательств, вызванного переводом части долгосрочной задолженности по кредитам и займам в состав краткосрочной, в частности:

- по 4-му облигационному займу - в сумме 500;
- по синдицированному кредиту - в сумме 885 (36,3 млн. долларов США);

Открытое акционерное общество «Северо-Западный Телеком»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

*(в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

**1. Общая информация (продолжение)**

**Ликвидность и финансовые ресурсы (продолжение)**

2) снижение размера краткосрочных финансовых вложений, вызванного предъявлением к погашению векселей в размере 6 200. Средства, полученные от погашения, в основном были израсходованы на инвестиционную деятельность.

В 2008 г. Группой погашены следующие краткосрочные обязательства (без учета процентов) в соответствии с графиками платежей, предусмотренными в договорах, либо досрочно:

- по синдицированному кредиту - в сумме 834 (22,2 млн. евро);
- с Северо-Западным банком Сбербанка РФ (далее - «Сбербанк России» ОАО), ЗАО «Райффайзенбанк» и ЗАО «ИНГ Банк (Евразия)» - в сумме 2 579.

В 2008 г. для финансирования своей деятельности Группа привлекала заемные средства, как на краткосрочной, так и на долгосрочной основе. Финансирование преимущественно поступало в виде банковских кредитов и облигационных займов. В 2008 г. Группа своевременно и в полном объеме погашала взятые на себя обязательства.

В 2008 г. руководством Группы проводился мониторинг соблюдения обязательств по поддержанию определенных показателей финансового состояния, требуемых по условиям отдельных кредитных договоров. По состоянию на 31 декабря 2008 г. значение показателей финансового состояния соответствует условиям кредитных договоров.

При осуществлении своей деятельности Группа формирует портфель обязательств с равномерным распределением краткосрочных, среднесрочных и долгосрочных инструментов. Целевой средний период задолженности с учетом новых привлеченных заимствований определен на уровне 2,5 лет.

В Группе разработан план мероприятий по поддержанию и повышению уровня текущей ликвидности в 2009 г. и привлечению долгосрочных источников финансирования, который предусматривает следующие шаги:

- Размещение 6-го облигационного займа в объеме 3 000 в 2009 г. при наличии соответствующих рыночных условий (решение о выпуске ценных бумаг зарегистрировано ФСФР России 16 октября 2008 г. и действует до 16 октября 2009 г.);
- Размещение выпусков биржевых облигаций в объеме до 4 000 в течение 2009 г.;
- Привлечение в 2009 г. денежных средств в рамках среднесрочных кредитных линий по договорам с «Сбербанк России» ОАО на общую сумму 1 540;
- Сокращение расходов по инвестиционной программе в 2009 г. по сравнению с предыдущим годом на 8 055.

Руководство Группы считает, что при необходимости сроки реализации некоторых проектов можно перенести на более поздний период или их масштабы могут быть сокращены в соответствии с потребностями финансирования текущей деятельности. Также возможно перенесение сроков оплаты по некоторым текущим операциям в случае недостаточности оборотного капитала.

В результате применения указанных мероприятий ожидается поступление денежных средств достаточных для финансирования деятельности в 2009 г., в том числе для рефинансирования краткосрочной задолженности по ранее привлеченным кредитам и займам.

**Отраслевое законодательство**

*Установление новых тарифов в соответствии с тарифными планами*

В соответствии с действующим законодательством Российской Федерации, касающимся регулирования деятельности естественных монополий, Группа включена в реестр естественных монополий в области связи.

Открытое акционерное общество «Северо-Западный Телеком»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

*(в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

**1. Общая информация (продолжение)**

**Отраслевое законодательство (продолжение)**

*Установление новых тарифов в соответствии с тарифными планами (продолжение)*

В результате тарифы на некоторые виды услуг связи, предоставляемые Группой, устанавливаются Федеральной службой по тарифам (далее – ФСТ РФ).

В соответствии с Приказом ФСТ РФ от 23 ноября 2007 г. №357-с/2 Группе с 01 февраля 2008 г. увеличены тарифы на услуги местной телефонной связи.

Тарифы на услуги местной телефонной связи формировались ФСТ России с использованием метода экономически обоснованных затрат исходя из валовой выручки, необходимой для компенсации себестоимости, части прочих затрат и нормативной прибыли.

Компания оказывает операторам связи услуги по присоединению и услуги по пропуску трафика. Компания включена в реестр операторов, занимающих существенное положение в сети связи общего пользования. Цены Компании на услуги присоединения и услуги по пропуску трафика подлежат государственному регулированию.

*Цены на услуги присоединения и пропуска трафика*

Постановлением Правительства Российской Федерации от 12 октября 2007 г. №666 «О внесении изменений в некоторые акты Правительства РФ по вопросам связи» с 01 марта 2008 г. из состава услуги присоединения исключена услуга по обслуживанию средств связи, образующих точку присоединения.

Постановлением Правительства Российской Федерации от 14 ноября 2007 г. №776 «О внесении изменений в Постановление Правительства Российской Федерации» от 19 октября 2005 г. №627 определено, что с 01 марта 2008 г. оператор вправе устанавливать объем услуг по пропуску трафика (но не более 1000 минут в месяц на одну точку присоединения, обеспечивающую возможность установления одновременно одного соединения), подлежащий гарантированной оплате потребителем услуг по пропуску трафика, если объем оказанных услуг в расчетном периоде меньше установленной величины.

В соответствии с Постановлением Правительства Российской Федерации от 19 октября 2005 г. №627 «О государственном регулировании цен на услуги присоединения и услуги по пропуску трафика, оказываемые операторами, занимающими существенное положение в сети связи общего пользования» с 01 января 2008 г. отменена компенсационная надбавка к цене на услуги зонового инициирования вызова, введенная этим же нормативным актом с 01 января 2006 г. в размере 0,38 руб. за минуту, установленном Приказом ФСТ РФ от 20 декабря 2007 г. №732-с/6.

*Планы цифровизации сетей Группы*

По итогам 2008 г. уровень цифровизации сетей местной телефонной связи составляет до 66,65%. Ввод новых электронных телефонных станций и замена квазиэлектронных и аналоговых телефонных станций на электронные позволяют Компании улучшить качество предоставляемых услуг, расширить их спектр, а также выполнять отраслевые требования.

В целом, Группа ожидает, что потребуются существенные капитальные вложения для достижения 100.00% цифровизации сетей связи.

Открытое акционерное общество «Северо-Западный Телеком»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

*(в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

**1. Общая информация (продолжение)**

**Отраслевое законодательство (продолжение)**

*Универсальные услуги связи*

Начиная с 2005 г. в Российской Федерации гарантируется оказание универсальных услуг связи, включающих в себя предоставление местного телефонного соединения с использованием таксофонов, предоставление доступа к системе информационно-справочного обслуживания, бесплатного круглосуточного вызова экстренных оперативных служб, а также услуги по передаче данных и предоставлению доступа к сети Интернет с использованием пунктов коллективного доступа, в труднодоступных и географически удаленных районах Российской Федерации.

Группа участвовала в конкурсах на право оказания универсальных услуг связи, в части оказания услуг телефонной связи с использованием таксофонов на своих лицензионных территориях. В 2007 г. Группа выиграла 14 конкурсов и заключила с Федеральным агентством связи 88 договоров об условиях оказания универсальных услуг телефонной связи с использованием таксофонов. В 2008 г. конкурсы на право оказания универсальных услуг связи Федеральным агентством связи не проводились.

На 31 декабря 2008 г. общее количество таксофонов, которое должно было быть установлено Группой в рамках обязательств по заключенным договорам, составляло 25 824 (на 31 декабря 2007 г.: 12 777). Фактически было введено в эксплуатацию 25 824 таксофона. Таким образом, договорные обязательства перед Федеральным Агентством Связи по вводу таксофонов в эксплуатацию были выполнены Группой в полном объеме.

Универсальные услуги связи оказываются по тарифам, рассчитанным Федеральным агентством связи и включенным в договор об условиях оказания универсальных услуг связи. Установленные тарифы по универсальным услугам связи не покрывают затраты, которые несет Компания при их оказании. Превышение экономически обоснованных затрат на предоставление универсальных услуг связи над доходами, полученными по установленным тарифам, формирует убытки от оказания универсальных услуг связи, которые подлежат возмещению из резерва универсального обслуживания.

Правила формирования и расходования средств резерва универсального обслуживания утверждены Постановлением Правительства РФ от 21 апреля 2005 г. №243. В соответствии с п. 5 Постановления, при формировании проекта федерального бюджета на соответствующий год отчисления операторов связи в резерв и расходы средств резерва предусматриваются в доходах и расходах федерального бюджета в соответствии с бюджетной классификацией Российской Федерации. Таким образом, резерв универсального обслуживания является одним из бюджетных фондов.

Возмещение убытков производится Федеральным агентством связи в порядке, установленном Постановлением Правительства Российской Федерации от 21 апреля 2005 г. №246 и закрепленном в договорах об условиях оказания универсальных услуг связи. В 2007 г., в соответствии с условиями договоров, Компания получала возмещение убытков один раз в полугодие. С третьего квартала 2007 г. возмещение убытков производится ежеквартально. При этом окончательное решение о величине возмещаемого убытка принимается Федеральным агентством связи по итогам календарного года после предоставления Компанией заключения независимой аудиторской организации, подтверждающей:

- правильность расчета размера убытков, предъявленных к возмещению;
- правильность ведения Компанией раздельного учета;
- полноту перечисления Компанией средств в резерв универсального обслуживания.

Информация о величине возмещения убытков от оказания универсальных услуг связи представлена в Примечании 28.

Открытое акционерное общество «Северо-Западный Телеком»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

*(в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

## **2. Основы представления финансовой отчетности**

### **Заявление о соответствии**

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

### **Непрерывность деятельности**

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена, исходя из допущения о том, что Группа будет продолжать нормальную хозяйственную деятельность в обозримом будущем, что предполагает окупаемость активов и погашение обязательств в установленном порядке.

### **Представление финансовой отчетности**

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

Консолидированная финансовая отчетность представлена в миллионах рублей Российской Федерации, а все суммы округлены до миллионов, кроме случаев, где указано иное.

### **Принципы ведения бухгалтерского учета**

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.

Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости за исключением следующих статей: основные средства, учтенные по справедливой стоимости, использованной в качестве фактической стоимости основных средств на дату перехода на МСФО; инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваемые по справедливой стоимости.

### **Изменения в учетной политике**

Учетная политика, применяемая при подготовке консолидированной финансовой отчетности за 2008 г., соответствует учетной политике, применявшейся при подготовке консолидированной финансовой отчетности за 2007 г., за исключением положений учетной политики, измененных в связи с утверждением новых и/или пересмотром Стандартов и Интерпретаций МСФО, вступивших в силу с 1 января 2008 г. Новые и пересмотренные Стандарты и Интерпретации не оказали влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.

Открытое акционерное общество «Северо-Западный Телеком»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**2. Основы представления финансовой отчетности (продолжение)**

**Изменения в учетной политике (продолжение)**

Изменения в учетной политике связаны с применением следующих новых или пересмотренных Стандартов и Интерпретаций:

Введенный / измененный Стандарт / Интерпретация	Содержание изменений	Эффекты
Интерпретация № 11 Комитета по интерпретациям МСФО «МСФО (IFRS) 2 – Операции с акциями группы и собственными акциями, выкупленными у акционеров»	Определяет, в каких случаях сделки должны в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 2 учитываться как сделки с выплатами долевыми инструментами или как сделки с выплатами денежными средствами. Касается порядка учета договоров с выплатами в форме долевыми инструментами, в которых участвуют два или более предприятий, входящих в одну группу.	Интерпретация не оказала влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.
Интерпретация № 12 Комитета по интерпретациям МСФО «Концессионные соглашения»	Разъясняет, каким образом следует учитывать принятые на себя обязательства и полученные права концессионерами в рамках концессионных договоров оказания услуг.	Интерпретация не оказала влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.
Интерпретация № 14 Комитета по интерпретациям МСФО «МСБУ (IAS) 19 – Минимальная сумма активов, минимальные требования по оплате и их соотношению»	Содержит указания в отношении того, как определять предельный размер суммы профицита по плану с установленными выплатами, который может быть признан в качестве актива по МСБУ (IAS) 19 «Вознаграждения работникам».	Интерпретация не оказала влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

**Утвержденные, но не вступившие в силу Стандарты и Интерпретации МСФО**

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

Стандарт / Интерпретация	Содержание изменения	Дата вступления
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 г. или после этой даты.

Открытое акционерное общество «Северо-Западный Телеком»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**2. Основы представления финансовой отчетности (продолжение)**

**Утвержденные, но не вступившие в силу Стандарты и Интерпретации МСФО (продолжение)**

МСБУ (IAS) 1 (в редакции 2007 г.) «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 г. или после этой даты.
МСБУ (IAS) 23 (в редакции 2006 г.) «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 г. или после этой даты.
Поправки к МСБУ (IAS) 32 и МСБУ (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 г. или после этой даты.
Поправки к МСБУ (IFRS) 2 «Выплаты на основе долевых инструментов - условия перехода прав и аннулирования»	Определяют термин «условие перехода прав» как явно или неявно выраженное требование выполнения услуг. Остальные условия не являются «условиями перехода прав» и должны быть учтены при оценке справедливой стоимости предоставленных долевых инструментов. Если права на долевой инструмент не были переданы вследствие невыполнения условия, которое не являлось условием перехода права и выполнение которого находилось под контролем организации или ее контрагента, то должно быть признано аннулирование долевого инструмента.	Должны применяться к отчетным периодам, начинающимся 1 января 2009 г. или после этой даты.
МСФО (IFRS) 3 (в редакции 2008 г.) «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 г. или после этой даты.
МСБУ (IAS) 27 (в редакции 2008 г.) «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 г. или после этой даты.



Открытое акционерное общество «Северо-Западный Телеком»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**2. Основы представления финансовой отчетности (продолжение)**

**Утвержденные, но не вступившие в силу Стандарты и Интерпретации МСФО (продолжение)**

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 рамках 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 г. или после этой даты.
Интерпретация № 15 Комитета по интерпретациям МСФО «Договоры на строительство объектов недвижимости»	Определяет критерии отнесения договоров на строительство объектов недвижимости и принципов признания выручки по ним к юрисдикции МСБУ (IAS) 11 «Договора строительства» или МСБУ (IAS) 18 «Выручка».	Должна применяться к отчетным периодам, начинающимся 1 января 2009 г. или после этой даты.
Интерпретация № 16 Комитета по интерпретациям МСФО «Хеджирование инвестиций в зарубежную деятельность»	Устанавливает в отношении каких рисков, связанных с инвестициями в зарубежную деятельность допустим учет хеджирования, а также уточняет правила учета таких операций.	Должна применяться к отчетным периодам, начинающимся 1 октября 2008 г. или после этой даты.
Интерпретация № 17 Комитета по интерпретациям МСФО «Распределение неденежных активов между владельцами»	Разъясняет, как распределяются активы, отличные от денежных (неденежные активы), владельцам. В интерпретации также рассматриваются ситуации, когда компания предоставляет владельцам право выбора при получении неденежных активов или их эквивалентов в денежной форме.	Должна применяться к отчетным периодам, начинающимся 1 июля 2009 г. или после этой даты.
Интерпретация № 18 Комитета по интерпретациям МСФО «Передача активов от клиентов»	Разъясняет, в при каких условиях активы, передаваемые клиентами, должны признаваться в составе активов компании, и устанавливает подходы к их оценке при первоначальном признании. В интерпретации также рассматриваются ситуации, когда клиент предоставляет компании денежные средства для приобретения таких активов.	Должна применяться к отчетным периодам, начинающимся 1 июля 2009 г. или после этой даты.
Поправки к МСБУ (IAS) 39 и МСБУ (IFRS) 7 «Переклассификация финансовых активов»	Устанавливают правила переклассификации финансовых активов между разными категориями, а также требования к раскрытию информации, в случае осуществления таких процедур.	Должны применяться к отчетным периодам, начинающимся 1 июля 2008 г. или после этой даты.
Проект ежегодного совершенствования МСФО	Проектом предусмотрено внесение в различные стандарты отдельных усовершенствований и устранение ряда недостатков в текущих версиях Стандартов МСФО.	Даты вступления в действия индивидуальны для каждого принятого изменения.

В настоящее время Компания оценивает воздействие, если таковое будет, указанных выше не вступивших в силу Стандартов и Интерпретаций МСФО на финансовое положение и результаты деятельности Компании.

**3. Основные положения учетной политики**

**3.1. Порядок составления консолидированной финансовой отчетности**

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность ОАО «СЗТ» и его дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. Финансовая отчетность дочерних компаний подготовлена на основе единой учетной политики и за тот же отчетный период, что и финансовая отчетность материнской Компании.

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### 3.1. Порядок составления консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Все внутригрупповые остатки, операции, доходы и расходы, прибыли и убытки, возникающие в результате осуществления операций внутри Группы и признанные в активах, полностью исключены.

Дочерние компании полностью консолидируются на дату приобретения, которая является датой приобретения Группой контроля над дочерней компанией, и продолжают консолидироваться до даты прекращения такого контроля.

Доля меньшинства представлена как часть прибыли или убытков и чистых активов, не принадлежащих Группе. Доля меньшинства представлена отдельно в отчете о прибылях и убытках, и в составе капитала в консолидированном балансе отдельно от акционерного капитала материнской 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 Группы в идентифицируемых чистых активах отражается как «Деловая репутация». В случае если стоимость приобретения меньше справедливой стоимости доли Группы в идентифицируемых чистых активах приобретенной дочерней компании, разница отражается непосредственно в отчете о прибылях и убытках.

#### Увеличение доли в имеющихся дочерних компаниях

Разница между стоимостью приобретения и балансовой стоимостью дополнительно приобретаемой доли в чистых активах дочерней компании отражается в составе капитала на дату транзакции как приобретение доли меньшинства и относится на счета нераспределенной прибыли и резервов.

#### 3.2. Основные средства

##### 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. Прибыли и убытки от выбытия объектов основных средств отражаются в отчете о прибылях и убытках в момент их возникновения. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание отражаются в отчете о прибылях и убытках в момент осуществления расхода.

На каждую отчетную дату Компания определяет наличие признаков обесценения основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, Компания оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива за вычетом затрат по реализации и стоимости в использовании. В случае превышения балансовой стоимости над возмещаемой суммой 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, восстанавливается, если в текущем периоде величина возмещаемой стоимости, определенная с использованием измененных оценок, превысила балансовую стоимость актива.

Открытое акционерное общество «Северо-Западный Телеком»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

*(в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

**3. Основные положения учетной политики (продолжение)**

**3.2. Основные средства (продолжение)**

**Срок полезного использования и износ основных средств**

Износ основных средств рассчитывается линейным методом.

Компания применяет следующие сроки полезного использования:

	<u>Годы</u>
Земельные участки	не амортизируются
Здания	7 – 70 лет
Передаточные устройства (линии связи)	15 лет
Прочие сооружения (кроме линий связи)	7 – 30 лет
<b>Коммутаторы и передающие устройства</b>	
Коммутаторы	10 лет
Прочее оборудование сети	3 – 10 лет
<b>Транспортные средства и прочие основные</b>	
Транспорт	3 – 10 лет
Вычислительная и орг. техника	2 – 6 лет
Прочие основные средства	1 – 7 лет

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

По состоянию на 1 января 2007 г. руководство Группы проанализировало остаточные сроки полезного использования основных средств, в результате чего по ряду объектов основных средств сроки полезного использования были пересмотрены.

Изменение остаточных сроков полезного использования было вызвано быстрой сменой телекоммуникационных технологий и оборудования связи, а также вступлением в силу новых законодательных норм, влияющих на уровень цифровизации сетей связи. Группа активно внедряет услуги и технологии широкополосного Интернет-доступа, ведет активную работу по ускорению модернизации инфраструктуры фиксированной связи, внедряя технологии пакетной документации.

В связи с утверждением Министерством Российской Федерации по связи и информатизации приказа от 17 ноября 2006 г. №142 Компания пересмотрела остаточные сроки полезного использования по оборудованию, подлежащему замене из-за перехода на использование закрытого плана нумерации.

Эффект от пересмотра остаточных сроков полезного использования отражен в Примечании 9.

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

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### 3.2. Основные средства (продолжение)

##### Безвозмездно полученные основные средства

Стоимость производственного оборудования и прочих объектов основных средств, связанных с основной деятельностью ОАО «СЗТ», безвозмездно переданных Группе вне процесса приватизации, капитализируется в составе основных средств по справедливой стоимости на дату передачи оборудования. Передача объектов основных средств в основном связана с оказанием Группой услуг лицу, осуществившему передачу, в будущем с использованием переданных объектов основных средств. В таком случае Группа 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 основные средства в той же сумме, что и износ.

#### 3.3. Нематериальные активы

##### Деловая репутация

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

Деловая репутация анализируется на предмет обесценения ежегодно или чаще, если какие-либо события или изменение обстоятельств свидетельствуют о ее возможном обесценении.

Для целей анализа на предмет обесценения деловая репутация, приобретенная в результате операций по объединению компаний, с даты приобретения распределяется по всем подразделениям или группам подразделений, генерирующим денежные потоки, которые, как ожидается, получают выгоды от объединения, независимо от факта отнесения прочих активов и обязательств Группы к указанным подразделениям или группа подразделений. Каждое подразделение или группа подразделений, на которые относится деловая репутация:

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

Обесценение деловой репутации определяется путем оценки возмещаемой стоимости подразделения (или группы подразделений), генерирующей денежные потоки, на которые отнесена деловая репутация. Убыток от обесценения признается, если возмещаемая стоимость подразделения (группы подразделений), генерирующего денежные потоки, меньше его балансовой стоимости. Убыток от обесценения не может быть восстановлен в будущих периодах.

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.

Открытое акционерное общество «Северо-Западный Телеком»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

*(в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

**3. Основные положения учетной политики (продолжение)**

**3.3. Нематериальные активы (продолжение)**

**Нематериальные активы, отличные от деловой репутации**

Нематериальные активы, которые были приобретены отдельно, при первоначальном признании оцениваются по первоначальной стоимости. Первоначальной стоимостью нематериальных активов, приобретенных в результате объединения компаний, является их справедливая стоимость на дату приобретения.

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

Группа определяет, является ли срок полезного использования объектов нематериальных активов конечным или неопределенным.

Нематериальные активы с конечным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования и анализируются на обесценение в случае наличия соответствующих признаков. Компания осуществляет пересмотр периода амортизации и метода амортизации по объектам нематериальных активов, имеющим конечный срок полезного использования, ежегодно по состоянию на отчетную дату. При изменении оценки срока полезного использования период амортизации также подлежит изменению, которое учитывается как изменение в оценках.

Сроки полезного использования прочих нематериальных активов определяются на индивидуальной основе.

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

**3.4. Затраты на привлечение заемных средств**

Компания капитализирует затраты по заемным средствам, непосредственно связанным с приобретением, строительством квалифицируемых активов, в том числе объектов незавершенного строительства, в составе стоимости таких квалифицируемых активов, в том числе объектов незавершенного строительства. Остальные затраты на привлечение заемных средств списываются на расходы в момент понесения.

Проценты по полученным займам и кредитам в части их использования для финансирования приобретения и строительства/внедрения основных средств и нематериальных активов капитализируются в составе стоимости объектов основных средств и нематериальных активов в течение периода, необходимого для завершения строительства и подготовки объекта для предполагаемого использования. Прочие расходы по займам относятся на расходы текущего периода.

**3.5. Ассоциированные компании**

Ассоциированные компании – это компании, в которых Группе, как правило, принадлежит от 20,00% до 50,00% голосующих акций, или на деятельность которых Группа имеет иную возможность оказывать существенное влияние, но которые при этом не находятся под контролем Группы или под совместным контролем Группы и других сторон. Вложения в ассоциированные компании учитываются по методу долевого участия.

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### 3.6. Инвестиции и прочие финансовые активы

Группа классифицирует свои инвестиции по следующим категориям: займы и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи; финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы первоначально признаются по справедливой стоимости, увеличенной в случае инвестиций, не переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль либо убыток, на непосредственно связанные с ними транзакционные издержки.

Группа присваивает финансовым активам соответствующую категорию при первоначальном отражении в учете и пересматривает установленную классификацию финансовых активов в случае, когда это разрешается стандартами и является уместным.

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов признаются на дату расчетов, т.е. на дату осуществления поставки актива покупателю.

Категория «финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» включает финансовые активы, предназначенные для торговли, и финансовые активы, отнесенные при первоначальном признании в категорию переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Инвестиции классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем. Доходы или расходы по инвестициям, предназначенным для торговли, признаются в отчете о прибылях и убытках.

Займы и дебиторская задолженность являются производными финансовыми активами, не котирующимися на активном рынке, с фиксированным или поддающимся определению размером платежей. Займы и дебиторская задолженность учитываются по амортизированной стоимости с использованием эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение. Если существует объективное свидетельство об обесценении займов и дебиторской задолженности, учитываемых по амортизированной стоимости, сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью активов и текущей стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (за исключением будущих кредитных потерь, которые еще не возникли), дисконтированных по первоначальной эффективной ставке процента по финансовому активу (т.е. по эффективной ставке процента, рассчитанной при первоначальном признании). Балансовая стоимость актива уменьшается посредством использования счета резерва. Сумма убытка признается в отчете о прибылях и убытках.

Группа сначала проводит отдельную оценку существования объективных свидетельств обесценения индивидуально значимых финансовых активов, либо совокупно по финансовым активам, не являющимся индивидуально значимыми. Если Группа определяет, что объективные свидетельства обесценения индивидуально оцениваемого финансового актива отсутствуют, вне зависимости от его значимости, она включает данный актив в группу финансовых активов с аналогичными характеристиками кредитного риска, а затем рассматривает данные активы на предмет обесценения на коллективной основе. Активы, отдельно оцениваемые на предмет обесценения, по которым признается либо продолжает признаваться убыток от обесценения, не включаются в коллективную оценку на предмет обесценения.

Краткосрочная дебиторская задолженность отражается в сумме выставленного счета за вычетом резерва по сомнительным долгам. Резерв формируется исходя из исторических данных о погашении и постатейного анализа погашения крупных статей дебиторской задолженности. Безнадежные к взысканию долги списываются в том периоде, в котором они были отнесены к категории безнадежных.

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### 3.6. Инвестиции и прочие финансовые активы (продолжение)

Непроизводные финансовые активы с фиксированным или поддающимся определению размером платежей и фиксированным сроком погашения классифицируются в качестве удерживаемых до погашения в случае, если Группа намерена и способна удерживать их до срока погашения.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой непроизводные финансовые активы, которые специально были отнесены в данную категорию или которые не были отнесены ни в одну из иных категорий финансовых активов. После первоначального отражения в учете финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости за вычетом соответствующего налогового эффекта. При этом прибыли и убытки за вычетом соответствующего налогового эффекта 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.

#### 3.7. Запасы

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

Товарно-материальные запасы отражаются в отчетности по наименьшей из исторической стоимости на отчетную дату и стоимости возможной реализации за вычетом затрат на реализацию.

#### 3.8. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства включают денежные средства в банках и наличные денежные средства, а также краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев с незначительным риском изменения стоимости.

#### 3.9. Капитал

##### *Уставный капитал*

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

##### *Собственные акции, выкупленные у акционеров*

Собственные акции, выкупленные у акционеров, учитываются по средневзвешенной стоимости.

##### *Доля меньшинства*

Доли меньшинства представляют собой доли участия в дочерних компаниях, не принадлежащие Группе. Доля меньшинства на отчетную дату представляет собой доли миноритарных акционеров в справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств дочерней компании на дату объединения или образования дочерней компании с учетом доли в последующем изменении чистых активов дочерней компании после объединения или образования.

##### *Дивиденды*

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

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### 3.10. Финансовые обязательства

Для целей презентации в данной консолидированной финансовой отчетности в состав статьи «Заемные обязательства» включены банковские кредиты и займы организаций, облигационные и вексельные займы, кредиты поставщиков, обязательства по финансовой аренде.

##### *Кредиты и займы*

Кредиты и займы первоначально отражаются по справедливой стоимости полученных средств за вычетом понесенных затрат по осуществлению сделки. 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 осуществлению сделки и суммой к погашению отражается как процентные расходы на протяжении срока кредита или займа.

##### *Финансовые гарантии*

Обязательства по финансовой гарантии, выданной Группой, возникают на основании договора, предусматривающего осуществление выплат по возмещению убытков его держателю, которые тот понесет в случае, если определенный дебитор окажется не в состоянии произвести своевременную оплату в соответствии с условиями долгового инструмента.

Договоры финансовой гарантии первоначально признаются по справедливой стоимости скорректированной с учетом затрат, непосредственно связанных с операцией. Впоследствии обязательства по финансовым гарантиям отражаются по наибольшей из сумм: суммы наилучшей оценки затрат, необходимых для погашения текущего обязательства на отчетную дату или суммы, первоначально признанной, за вычетом, если применимо, накопленной амортизации.

#### 3.11. Аренда

Финансовая аренда, по условиям которой происходит переход к Группе 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.

При отсутствии уверенности в получении Группой права собственности к концу срока аренды капитализированные арендованные активы амортизируются в течение наименьшего из двух сроков: периода аренды или срока полезного использования актива.

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

#### 3.12. Вознаграждения сотрудникам

##### **Текущие вознаграждения сотрудникам**

Заработная плата сотрудников признается в качестве расхода данного отчетного периода. Группа также начисляет расходы по оплате предстоящих отпусков сотрудников.



Открытое акционерное общество «Северо-Западный Телеком»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

*(в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

**3. Основные положения учетной политики (продолжение)**

**3.12. Вознаграждения сотрудникам (продолжение)**

**Единый социальный налог**

В соответствии с законодательством Российской Федерации Компания начисляет единый социальный налог («ЕСН»), рассчитываемый по регрессивной ставке (от 26,00% до 17,00%), которая применяется к общей годовой сумме вознаграждения работника.

**Пенсионные планы и планы вознаграждений по окончании трудовой деятельности**

Группа осуществляет дополнительное пенсионное обеспечение действующих сотрудников, используя пенсионные планы, которые требуют внесения взносов в отдельно управляемый фонд. Группа применяет следующие два вида пенсионных планов: планы с установленными взносами и планы с установленными выплатами. Группа также осуществляет выплаты вознаграждений установленного размера, в частности пособия в связи со смертью и единовременные выплаты по случаю выхода на пенсию. Кроме того, Группа имеет ряд долгосрочных обязательств по прочим выплатам установленного размера, таких как выплаты по случаю юбилеев и дополнительная финансовая помощь, предоставляемая пенсионерам по старости и инвалидности.

*Планы с установленными выплатами*

Стоимость предоставления вознаграждений по планам с установленными выплатами определяется отдельно по каждому плану с использованием актуарного метода «прогнозируемой условной единицы». Актуарные прибыли и убытки признаются в качестве дохода или расхода в случае, если чистые накопленные непризнанные актуарные прибыли и убытки по каждому пенсионному плану в конце предыдущего отчетного периода превысили 10,00% от наибольшей из сумм: обязательства по пенсионному плану с установленными выплатами и справедливой стоимости активов плана на эту дату. Эти прибыли или убытки признаются в течение ожидаемого среднего оставшегося срока службы работников, участвующих в плане.

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

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

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### 3.12. Вознаграждения сотрудникам (продолжение)

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

###### *Планы с установленными взносами*

По мере оказания услуг Группе ее работниками, Группа начисляет обязательство по взносам в фонд посредством признания обязательства (начисленного обязательства) за вычетом сумм произведенных взносов по состоянию на дату такого начисления, и в корреспонденции с признанием расходов по статье «Расходы на персонал» отчета о прибылях и убытках. В случае если величина взносов превышает обязательство по взносам в фонд по состоянию на отчетную дату, Группа признает такое превышение как актив (расходы будущих периодов) в той степени, в которой такая предоплата может быть зачтена против предстоящих платежей или возвращена Группе. В тех случаях, когда взносы по планам с установленными взносами относятся к периоду оказания услуг, превышающему 12 месяцев, после окончания периода, в котором работники оказывали услуги Группе, суммы, относящиеся к такому периоду, подлежат дисконтированию по ставке, определяемой как рыночная ставка доходности по первоклассным корпоративным облигациям, действующей на отчетную дату.

#### 3.13. Резервы

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

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

#### 3.14 Хеджирование

Производные инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости на дату заключения производного контракта, и впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости. Метод признания возникших в результате прибылей или убытков зависит от того, определен ли производный инструмент как инструмент хеджирования, и если определен - от характера хеджируемой статьи. Группа определяет некоторые производные инструменты как хеджирование потоков денежных средств. Группа документально отражает на момент начала сделки отношения между инструментами хеджирования и хеджируемыми статьями, а также свои цели управления риском и стратегию осуществления сделок хеджирования. Группа также документально отражает свою оценку, как на начало хеджирования, так и в его процессе, в отношении того, являются ли производные инструменты, использованные в сделках хеджирования, высоко эффективными для компенсации изменений в потоках денежных средств хеджируемых статей.

В отношении хеджирования потоков денежных средств эффективная доля изменений справедливой стоимости производных инструментов, определенных как хеджирование потоков денежных средств и подпадающих под их определение, признается в отчете о прибылях и убытках в тех периодах, когда хеджируемая статья оказывает воздействие на прибыль или убыток. Если операция хеджирования рассматривается как хеджирование потоков денежных средств, то прибыль или убыток от переоценки форвардного контракта относится на собственный капитал. Эта сумма включается в чистую прибыль или убыток в том же периоде (ах), в котором (ых) хеджируемая статья (обязательство) оказывает влияние на прибыль или убыток, т.е. тогда, когда обязательство переоценивается для отражения изменений в обменных курсах валют.

### 3. Основные положения учетной политики (продолжение)

#### 3.14 Хеджирование (продолжение)

В случаях, когда истекает срок действия инструмента хеджирования, или он продается, или когда хеджирование более не соответствует критериям учета хеджирования, любая кумулятивная прибыль или убыток, существующий в собственном капитале на такой момент, остается в собственном капитале и признается тогда, когда прогнозируемая сделка окончательно признана в отчете о прибылях и убытках. Если осуществление прогнозируемой сделки более не ожидается, то кумулятивная прибыль или убыток, отраженный в собственном капитале, при наличии таковых, немедленно переносится в отчет о прибылях и убытках.

#### 3.15 Государственные субсидии

Государственные субсидии признаются, если имеется обоснованная уверенность в том, что они будут получены, и что все сопутствующие условия будут выполнены. Если субсидия выдана с целью финансировать определенные расходы, она должна признаваться в качестве дохода в тех же периодах, что и соответствующие расходы, которые она должна компенсировать, на систематической основе. Если субсидия выдана с целью финансирования актива, то она признается в качестве отложенного дохода. Если Группа получает субсидии в неденежной форме, то актив и субсидия учитываются по номинальной стоимости и отражаются в отчете о прибылях и убытках в течение предполагаемого срока полезного использования соответствующего актива равномерными ежегодными частями.

#### 3.16. Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль представляет собой сумму величины фактического налога за отчетный период и величины отложенного налога, признаваемой в качестве расхода (дохода) в отчетном периоде.

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 в момент ее совершения не оказывает влияния на учетную или налоговую прибыль или убыток.

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.

Отложенный налог 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.

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.

Группа 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.

Открытое акционерное общество «Северо-Западный Телеком»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

*(в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

**3. Основные положения учетной политики (продолжение)**

**3.17. Признание доходов**

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

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

*Услуги местной телефонной связи, в т.ч. универсальные услуги связи*

Услуги местной телефонной связи включают в себя предоставление пользователям местных телефонных соединений (городская и сельская телефонная связь), а также универсальные услуги связи.

Доходы при использовании абонентом абонентской системы оплаты определяются только по постоянной составляющей – абонентской плате. Доходы при использовании абонентом повременной системой оплаты определяются на основании продолжительности телефонных соединений. Доходы при использовании абонентом комбинированной системы оплаты определяются по постоянной составляющей, а также на основании продолжительности телефонных соединений – при осуществлении местных телефонных соединений сверх базового объема. Абоненты Группы пользуются услугой при помощи телефонных аппаратов, доступ к услуге может также осуществляться через таксофоны. Группа признает доходы от услуг местной телефонной связи в том же периоде, в котором оказывается услуга.

*Услуги внутризоновой телефонной связи*

Услуги внутризоновой телефонной связи включают в себя предоставление пользователям:

- Телефонных соединений между пользователями, подключенными к сети местной телефонной связи в пределах территории субъекта Российской Федерации,
- Телефонных соединений между пользовательским (оконечным) оборудованием, подключенным к сети местной телефонной связи, и пользовательским (оконечным) оборудованием, подключенным к сети подвижной связи, когда абонентские номера вызывающего и вызываемого абонента и (или) пользователя входят в ресурс нумерации, соответственно географически определяемой и географически не определяемой зон нумерации, закрепленной за одним и тем же субъектом Российской Федерации;
- Внутризоновых телефонных соединений с использованием таксофонов;
- Предоставление в пользование внутризоновых каналов связи.

Группа признает доходы от услуг внутризоновых телефонных соединений в том же периоде, в котором оказывается услуга.

*Услуги от передачи данных и телематические услуги (Интернет)*

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

*Плата за установку и подключение*

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

Открытое акционерное общество «Северо-Западный Телеком»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

*(в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

**3. Основные положения учетной политики (продолжение)**

**3.17. Признание доходов (продолжение)**

*Услуги присоединения и пропуска трафика*

Доходы по услугам операторам связи включают в себя доходы от услуг присоединения, оказываемых российским операторам, доходы по обслуживанию точки подключения, а также доходы от услуг местного и зонового инициирования вызова с сети Группы / завершения вызова на сеть Группы и на сеть присоединенных операторов связи. Группа признает доходы от операторов в том периоде, когда были оказаны услуги.

*Услуги содействия и агентские*

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

*Прочие услуги связи*

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

*Доходы от прочей реализации (неосновные виды деятельности)*

Доходы, не связанные с оказанием услуг связи, главным образом представляют собой доходы от оказания транспортных и строительных услуг, услуг сферы отдыха и продажи товаров, продукции, работ и услуг, осуществляемых вспомогательными подразделениями.

Возмещение убытков от оказания универсальных услуг связи признается в периоде, к которому относится возмещение, а не в периоде, когда такое возмещение осуществлено, и отражается в строке «Прочие операционные доходы» отчета о прибылях и убытках.

Доход по дивидендам отражается в момент возникновения прав Группы на их получение.

**3.18. Прибыль на акцию**

Пересмотренный стандарт МСФО (IAS) 33 требует применения метода «двух классов» при определении прибыли, причитающейся держателям обыкновенных акций, сумма которой используется в качестве числителя при расчете дохода на обыкновенную акцию. В соответствии с методом «двух классов», прибыль или убыток после вычета дивиденда по привилегированным акциям распределяется между обыкновенными акциями и прочими долевыми участвующими инструментами пропорционально доле каждого инструмента в прибыли, как если бы распределялась вся прибыль или убыток за период. Общая сумма прибыли или убытка, относящаяся к каждому классу долевого инструмента, определяется сложением суммы, относимой на дивиденды, и суммы, относимой на участие.

Для целей расчета показателя прибыли на акцию Группа классифицирует привилегированные акции как участвующие долевыми инструментами (Примечание 33).

Открытое акционерное общество «Северо-Западный Телеком»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

*(в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

**3. Основные положения учетной политики (продолжение)**

**3.19 Операции в иностранной валюте**

Консолидированная финансовая отчетность представлена в российских рублях («руб.»), являющихся функциональной валютой и валютой представления финансовой отчетности Группы. Операции в иностранных валютах первоначально отражаются в функциональной валюте по валютному 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, которые оцениваются на основе исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действующим на первоначальную дату их возникновения. Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действующим на дату определения справедливой стоимости.

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

Курсы основных валют по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. приведены в следующей таблице:

<b>Курсы на 31 декабря</b>	<b>2008 г.</b>	<b>2007 г.</b>
Рублей за Доллар США	<b>29 3804</b>	24 5462
Рублей за Евро	<b>41 4411</b>	35 9332

**4. Существенные учетные суждения и оценки**

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

**Срок полезного использования основных средств**

Группа 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 МСБУ (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки». Указанные оценки могут иметь существенное влияние на балансовую стоимость основных средств и износ, признанный в отчете о прибылях или убытках.

**Обесценение основных средств и нематериальных активов**

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

Открытое акционерное общество «Северо-Западный Телеком»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

*(в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

**4. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)**

**Справедливая стоимость активов и обязательств, приобретенных при объединении компаний**

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

**Обесценение деловой репутации**

Анализ деловой репутации на предмет обесценения требует оценки стоимости в использовании подразделений, генерирующих денежные потоки, на которые относится данная деловая репутация. Определение стоимости в использовании требует от Группы проведения оценки будущих денежных потоков на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки, а также выбора обоснованной ставки дисконтирования для расчета приведенной стоимости денежных потоков, что свидетельствует о неопределенности таких оценок. На 31 декабря 2008 г. балансовая стоимость деловой репутации составляла 942 (2007 г.: 942). Подробная информация представлена в Примечании 10.

**Справедливая стоимость некотируемых инвестиций, имеющихся в наличии для продажи**

Справедливая стоимость инвестиций, не имеющих активного обращения на рынке, определяется с использованием методов оценки, в том числе по аналогии с последними по времени сделками, заключенными на рыночных условиях, а также на основании текущей рыночной стоимости финансового инструмента, практически идентичного рассматриваемому инструменту, или исходя из анализа дисконтированных денежных потоков или иных оценочных моделей. Указанные оценочные методы основываются на допущениях, отличных от имеющихся данных 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. Справедливая стоимость инвестиций, не имеющих активного обращения на рынке, по состоянию на 31 декабря 2008 г. составила 21 (2007 г.: 224). Подробная информация представлена в Примечании 13.

**Резерв по сомнительным долгам**

Резерв по сомнительным долгам создается на основании фактических данных о собираемости дебиторской задолженности и анализа платежеспособности наиболее существенных дебиторов. В случае если финансовое положение клиентов ухудшится, фактический объем списаний может превысить ожидаемый. На 31 декабря 2008 г. был создан резерв по сомнительным долгам на сумму 238 (2007 г.: 315). Подробная информация представлена в Примечании 15.

**Пенсионные и долгосрочные социальные обязательства**

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 потребуется внести изменения в ключевые допущения, это окажет существенное влияние на будущие расходы по пенсионным обязательствам. Чистые обязательства по пенсионному плану с установленными выплатами на 31 декабря 2008 г. составили 2 108 (2007 г.: 1 838). Подробная информация представлена в Примечании 21.

Открытое акционерное общество «Северо-Западный Телеком»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

*(в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

#### 4. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)

##### Судебные иски

Руководство Группы применяет существенные суждения при оценке и отражении в учете резервов и рисков возникновения условных обязательств, связанных с существующими судебными делами и прочими неурегулированными претензиями, которые должны быть урегулированы путем переговоров, посредничества, арбитражного разбирательства или государственного вмешательства, а также других условных обязательств. Суждение руководства необходимо при оценке вероятности удовлетворения иска против Компании или возникновения материального обязательства, и при определении возможной суммы окончательного урегулирования. Вследствие неопределенности, присущей процессу оценки, фактические расходы могут отличаться от первоначальной оценки резерва. Такие предварительные оценки могут изменяться по мере поступления новой информации, сначала от собственных специалистов, если такие есть у Группы, или от сторонних консультантов. Пересмотр таких оценок может оказать существенное влияние на будущие результаты операционной деятельности. По состоянию на 31 декабря 2007 и 2008 гг. Группа не создавала резерв по судебным искам. Подробная информация представлена в Примечании 36.

##### Отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в какой существует вероятность их реализации. Реализация отложенного налогового актива будет зависеть от возможности получения достаточной налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму вычитаемых временных разниц. При оценке вероятности будущей реализации отложенного налогового актива используются различные факторы, включая прошлые результаты операционной деятельности, планы операционной деятельности, истечение срока действия переноса налоговых убытков и стратегии налогового планирования. Если фактические результаты отличаются от этих оценок или если эти оценки должны быть скорректированы в будущем, то это может оказать отрицательное влияние на финансовое положение, результаты операционной деятельности и движение денежных средств Компании. Если в результате какого-либо события оценка суммы отложенных налоговых активов, которые возможно реализовать в будущем, снижается, данное снижение признается в отчете о прибылях и убытках. Балансовая стоимость отложенных налоговых активов на 31 декабря 2008 г. составила 389 (2007 г.: 524). Подробная информация представлена в Примечании 32.

##### Изменение классификации

В консолидированной отчетности за финансовый год, закончившийся 31 декабря 2008 г., была изменена классификация ряда статей в целях соответствия формату представления данных за отчетный год. Наиболее существенные переклассификации касаются процентных расходов, начисляемых по обязательствам по пенсионным планам с установленными выплатами. Сравнительные данные представлены в соответствии с форматом представления данных за отчетный период.

В 2007 г. Группа начисляла обязательства по пенсионному плану путем признания обязательства (начисления) за вычетом взносов, осуществленных на дату начисления, в корреспонденции с признанием всех расходов в строке «Заработная плата, прочие выплаты и социальные отчисления» консолидированного отчета о прибылях и убытках.

В 2008 г. Компания признала расходы по пенсионному плану с установленными выплатами за вычетом сумм процентного дохода и процентных расходов в строке «Расходы на персонал» консолидированного отчета о прибылях и убытках. Процентные доходы и расходы были включены, соответственно, в строки «Прочие доходы и расходы по финансовой и инвестиционной деятельности» и «Финансовые расходы» консолидированного отчета о прибылях и убытках.



Открытое акционерное общество «Северо-Западный Телеком»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

*(в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

**4. Существенные учетные суждения и оценки (продолжение)**

**Изменение классификации (продолжение)**

**Классификация прошлого года:**

	<b>2007</b>
Заработная плата, прочие выплаты и социальные отчисления	<b>7 797</b>

**Классификация отчетного года:**

	<b>2007</b>
Расходы на персонал	7 603
Расходы по процентам по пенсионным и долгосрочным социальным обязательствам (включены в «Финансовые расходы»)	194
	<b>7 797</b>

**5. Информация по сегментам деятельности**

Группа осуществляет деятельность в рамках одной отрасли, а именно предоставление услуг электрической связи, на территории Северо-Западного региона Российской Федерации. Группа организована по принципу территориальных подразделений, обслуживающих соответствующие участки сети связи Группы. Руководство Группы полагает, что Группа осуществляет свою деятельность в рамках одного географического и операционного сегмента. Руководство оценивает результаты деятельности и принимает инвестиционные и стратегические решения на основе анализа результатов на уровне всей Группы в целом.

**6. Объединение компаний**

22 января 2007 г. Группа завершила сделку по приобретению 100,00% обыкновенных голосующих акций ЗАО «Петербург Транзит Телеком». Цена приобретения составила 2 571 (97 млн. долларов США). Договором купли-продажи акций ЗАО «Петербург Транзит Телеком» была предусмотрена рассрочка платежей в течение 2007 г. Соответственно, цена приобретения была определена как справедливая стоимость обязательства перед ОАО «Телекоминвест», принятого на дату приобретения, в сумме 2 521. После первоначального признания по справедливой стоимости, обязательство перед ОАО «Телекоминвест» отражалось по амортизированной стоимости с использованием эффективной ставки процента 6,70%. Компания отразила процентные расходы в сумме 50, включив их в строку «Финансовые расходы» консолидированного отчета о прибылях и убытках.

Основной деятельностью ЗАО «Петербург Транзит Телеком» является оказание операторам связи услуг по пропуску трафика и других услуг присоединения. Приобретение ЗАО «Петербург Транзит Телеком» имело целью расширить объем операций Компании и повысить качество услуг, оказываемых участникам рынка телекоммуникаций.

Приобретение ЗАО «Петербург Транзит Телеком» было отражено в учете с использованием метода покупки в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 3 «Объединение компаний». Соответственно, Компания начала консолидировать результаты деятельности и финансовое положение ЗАО «Петербург Транзит Телеком» с 22 января 2007 г. Ниже представлена информация о стоимости приобретения, справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств ЗАО «Петербург Транзит Телеком», а также соответствующей деловой репутации на дату приобретения:

Открытое акционерное общество «Северо-Западный Телеком»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**6. Объединение компаний (продолжение)**

	<b>22 января 2007 г.</b>
Основные средства	1 117
Нематериальные активы, в т.ч.	432
- Клиентская база	236
- Программное обеспечение	157
- Прочие нематериальные активы	39
Прочие внеоборотные активы	9
Дебиторская задолженность	382
Краткосрочные инвестиции	80
Денежные средства и их эквиваленты	196
Прочие оборотные активы	57
Краткосрочные обязательства	(459)
Обязательства по отложенному налогу	(204)
<b>Итого справедливая стоимость чистых активов</b>	<b>1 610</b>
<b>Стоимость приобретения</b>	<b>2 521</b>
<b>Деловая репутация</b>	<b>911</b>

Раскрытие информации о балансовой стоимости активов, обязательств и условных обязательств ЗАО «Петербург Транзит Телеком» в соответствии с МСФО непосредственно перед объединением компаний представляется нецелесообразным, поскольку ЗАО «Петербург Транзит Телеком» не готовило финансовую отчетность по МСФО.

С учетом справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств, определенной согласно требованиям МСФО (IFRS) 3, стоимость приобретения превысила справедливую стоимость приобретенной доли в чистых активах ЗАО «Петербург Транзит Телеком» на 911. В соответствии с МСФО (IFRS) 3, эта сумма была отражена на балансе в строке «Нематериальные активы». Руководство полагает, что указанная деловая репутация относится к ожидаемому эффекту синергии и прочим преимуществам от объединения активов и деятельности ЗАО «Петербург Транзит Телеком» и Группы.

Вознаграждение по сделке было выплачено полностью в денежной форме. В связи с ослаблением курса доллара США в 2007 г., Группа отразила положительную курсовую разницу в сумме 68 в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Чистый расход денежных средств при приобретении компании приведен в следующей таблице:

Выплата денежных средств	2 503
За вычетом денежных средств, полученных при приобретении дочерней компании	(196)
<b>Чистый расход денежных средств</b>	<b>2 307</b>

Прибыль, полученная ЗАО «Петербург Транзит Телеком» с 22 января 2007 г. по отчетную дату, включенная в расчет консолидированной прибыли за 2007 г., составила 123. Если бы объединение компаний состоялось в начале года, прибыль Группы составила бы 10 125, а выручка – 24 307.

Открытое акционерное общество «Северо-Западный Телеком»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**7. Дочерние компании**

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность включает активы, обязательства и финансовые результаты ОАО «СЗТ» и его дочерних компаний, указанных ниже:

Наименование	Вид деятельности	Доля в уставном капитале и иных прав участия, %		
		2008	2007	2006
ЗАО «АМТ»	Инвестиции в ценные бумаги	100,00	100,00	100,00
ООО «Артелеком Сервис»	Сдача в аренду активов Компании	-	-	100,00
ЗАО «ИК Связь»	Консультационные услуги	-	-	100,00
ОАО «Колателеком»	Услуги связи	50,00	50,00	50,00
ООО «Новгород Дейтаком»	Услуги связи	100,00	100,00	100,00
ООО «Парма-Информ»	Услуги связи	100,00	100,00	100,00
ЗАО «Петербург Транзит Телеком»	Услуги связи	100,00	100,00	-
ООО «РПК «Связист»	Организация детского оздоровительного отдыха и отдыха граждан	100,00	100,00	100,00
ЗАО «СПиК»	Информационные услуги	-	100,00	100,00

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

В соответствии с решением Совета директоров в апреле 2007 г. завершены корпоративные процедуры по реорганизации 100,00% дочерних обществ ОАО «СЗТ» - ЗАО «АМТ» и ЗАО ИК «Связь» - в форме присоединения ЗАО ИК «Связь» к ЗАО «АМТ».

В декабре 2007 г. завершены процедуры добровольной ликвидации ООО «Артелеком Сервис». Имущество, полученное Группой в результате ликвидации в размере 39 (включая оборудование - 32 и денежные средства - 7), вошло в состав Архангельского филиала ОАО «СЗТ».

22 января 2007 г. Группа завершила сделку по приобретению 100,00% обыкновенных голосующих акций ЗАО «Петербург Транзит Телеком». Акции приобретены с целью расширения масштабов деятельности Компании, повышения качества и конкурентоспособности предлагаемых услуг на рынке телекоммуникаций.

В июле 2008 г. в соответствии с решением Совета директоров завершены процедуры добровольной ликвидации ЗАО «СПиК». Стоимость чистых активов на дату ликвидации ЗАО «СПиК» составляла 2. Сумма, полученная Группой при ликвидации ЗАО «СПиК», составила 2.

Руководство считает, что Группа контролирует ОАО «Колателеком», поскольку имеет большинство (свыше 50,00%) голосов в Совете директоров компании при голосовании по всем вопросам в сфере компетенции Совета директоров. Соответственно, ОАО «Колателеком» рассматривается в консолидированной финансовой отчетности Группы в качестве дочерней компании.

Открытое акционерное общество «Северо-Западный Телеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**8. Активы и обязательства, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность**

По состоянию на 31 декабря 2008 г. Группа отразила активы, предназначенные для продажи, в сумме 162 (2007 г.: 0). Указанные активы включают здания, которые Группа намерена реализовать в течение 2009 г. в рамках одобренной Советом директоров Программы развития имущественного комплекса. В соответствии с Программой, Группа будет продавать имущество, которое не планируется к использованию в будущих операциях. Руководство ожидает, что указанное имущество будет реализовано по ценам, превышающим его балансовую стоимость на 31 декабря 2008 г.

Группа не планирует прекращать свою деятельность.

**9. Основные средства**

	Земля, здания и сооружения	Коммутаторы и передающие устройства	Транспортные средства и прочие основные средства	Незавершенное строительство и оборудование к установке	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>					
<b>На 31 декабря 2006 г.</b>	<b>19 519</b>	<b>15 403</b>	<b>2 722</b>	<b>1 705</b>	<b>39 349</b>
Поступление	-	-	-	9 995	9 995
Поступление, связанное с приобретением дочерних компаний	163	868	65	21	1 117
Введено в эксплуатацию	2 826	5 643	1 068	(9 537)	-
Выбытие	(129)	(169)	(98)	(24)	(420)
<b>На 31 декабря 2007 г.</b>	<b>22 379</b>	<b>21 745</b>	<b>3 757</b>	<b>2 160</b>	<b>50 041</b>
Поступление	-	-	-	13 977	13 977
Ввод в эксплуатацию	5 043	7 311	1 356	(13 710)	-
Выбытие	(342)	(110)	(82)	(46)	(580)
Реклассификация	(112)	112	48	(48)	-
Переклассификация в состав активов, предназначенных для продажи	(218)				(218)
<b>На 31 декабря 2008 г.</b>	<b>26 750</b>	<b>29 058</b>	<b>5 079</b>	<b>2 333</b>	<b>63 220</b>
<b>Накопленный износ</b>					
<b>На 31 декабря 2006 г.</b>	<b>(4 616)</b>	<b>(5 258)</b>	<b>(1 465)</b>	-	<b>(11 339)</b>
Начисленный износ за год	(1 206)	(1 971)	(945)		(4 122)
Выбытие	66	129	71		266
<b>На 31 декабря 2007 г.</b>	<b>(5 756)</b>	<b>(7 100)</b>	<b>(2 339)</b>	-	<b>(15 195)</b>
Начисленный износ за год	(1 375)	(2 824)	(937)		(5 136)
Выбытие	102	85	75		262
Реклассификация	22	(22)			
Переклассификация в состав активов, предназначенных для продажи	56				56
<b>На 31 декабря 2008 г.</b>	<b>(6 951)</b>	<b>(9 861)</b>	<b>(3 201)</b>	-	<b>(20 013)</b>
	<b>14 903</b>	<b>10 145</b>	<b>1 257</b>	<b>1 705</b>	<b>28 010</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2007 г.</b>	<b>16 623</b>	<b>14 645</b>	<b>1 418</b>	<b>2 160</b>	<b>34 846</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2008 г.</b>	<b>19 799</b>	<b>19 197</b>	<b>1 878</b>	<b>2 333</b>	<b>43 207</b>

Открытое акционерное общество «Северо-Западный Телеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

9. Основные средства (продолжение)

В 2007 г. Группа изменила оценочные значения в отношении сроков полезного использования отдельных объектов основных средств (Примечание 3), что привело к увеличению амортизационных отчислений на 527 за 2007 г.

Определенные объекты основных средств были реклассифицированы в течение 2008 г. в результате проверки реестра основных средств. Эти реклассификации не оказали существенного влияния на амортизационные отчисления за представленные периоды и на накопленную амортизацию на 31 декабря 2008 г.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. балансовая стоимость основных средств, полученных по договорам финансовой аренды, составила:

	Земля, здания и сооружения	Коммутаторы и передающие устройства	Транспортные средства и прочие основные средства	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>	17	690	11	718
Накопленный износ	(2)	(171)	(11)	(184)
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2007 г.</b>	<b>15</b>	<b>519</b>	-	<b>534</b>
<b>Первоначальная стоимость</b>	7	252	-	259
Накопленный износ	(1)	(78)	-	(79)
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2008 г.</b>	<b>6</b>	<b>174</b>	-	<b>180</b>

По состоянию на 31 декабря 2008 г. первоначальная стоимость полностью самортизированных основных средств составила 5 677 (2007 г.: 4 788).

В 2008 г. Группа увеличила стоимость незавершенного строительства на сумму капитализированных процентов в размере 95 (2007 г. 30).

Основные средства на общую сумму 1 049 (2007 г.: 956) являлись обеспечением по кредитным договорам и договорам займа (Примечание 20).

Для целей тестирования основных средств на обесценение возмещаемая стоимость каждого подразделения, генерирующего денежные потоки, была определена на основании ценности от использования активов. Группа идентифицирует 2 подразделения, генерирующих денежные потоки: ОАО «СЗТ» совместно с ЗАО «Петербург Транзит Телеком» и ООО «Новгород Дейтаком». Расчет ценности от использования основан на прогнозах денежных потоков на пятилетний срок. Расчеты денежных потоков на срок свыше 5 лет выполняются методом экстраполяции. Доналоговая ставка дисконта, использованная для дисконтирования прогнозируемых денежных потоков, составила 20,89% (2007 г.: 15,27%) в отношении подразделения, генерирующего денежные потоки, ОАО «СЗТ» совместно с ЗАО «Петербург Транзит Телеком» и 21,77% (2007 г.: 14,72%) - в отношении ООО «Новгород Дейтаком». Данные ставки дисконта представляют собой рассчитанную по номиналу средневзвешенную стоимость капитала подразделений, генерирующих денежные потоки, отражающую временную стоимость денег и риски, относящиеся к каждому отдельному подразделению, генерирующему денежные потоки. По состоянию на 31 декабря 2008 г. обесценения не выявлено.

Открытое акционерное общество «Северо-Западный Телеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

10. Нематериальные активы

	Деловая репутация	Лицензии	Программное обеспечение	Абонентская база	Прочие	Итого
<b>Первоначальная стоимость</b>						
<b>На 31 декабря 2006 г.</b>	<b>47</b>	<b>26</b>	<b>3 006</b>	<b>12</b>	<b>195</b>	<b>3 286</b>
Приобретение активов	-	2	838	-	17	857
Поступление, связанное с приобретением дочерних компаний	911	-	157	236	39	1 343
Выбытие	-	(4)	(67)	-	(30)	(101)
<b>На 31 декабря 2007 г.</b>	<b>958</b>	<b>24</b>	<b>3 934</b>	<b>248</b>	<b>221</b>	<b>5 385</b>
Приобретение активов	-	10	956	-	4	970
Выбытие	-	(3)	(64)	-	-	(67)
<b>На 31 декабря 2008 г.</b>	<b>958</b>	<b>31</b>	<b>4 826</b>	<b>248</b>	<b>225</b>	<b>6 288</b>
Обесценение						
На 31 декабря 2006 г.	(16)	-	-	-	-	(16)
Начисленный резерв за год	-	-	-	-	-	-
<b>На 31 декабря 2007 г.</b>	<b>(16)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(16)</b>
Начисленный резерв за год	-	-	-	-	-	-
<b>На 31 декабря 2008 г.</b>	<b>(16)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(16)</b>
<b>Накопленная амортизация</b>						
<b>На 31 декабря 2006 г.</b>	<b>-</b>	<b>(10)</b>	<b>(386)</b>	<b>(8)</b>	<b>(2)</b>	<b>(406)</b>
Начислено амортизации за год	-	(7)	(339)	(3)	(91)	(440)
Выбытие	-	3	63	-	30	96
<b>На 31 декабря 2007 г.</b>	<b>-</b>	<b>(14)</b>	<b>(662)</b>	<b>(11)</b>	<b>(63)</b>	<b>(750)</b>
Начислено амортизации за год	-	(7)	(314)	(1)	(56)	(378)
Выбытие	-	3	60	-	-	63
<b>На 31 декабря 2008 г.</b>	<b>-</b>	<b>(18)</b>	<b>(916)</b>	<b>(12)</b>	<b>(119)</b>	<b>(1 065)</b>
Остаточная стоимость на 31 декабря 2006 г.	<b>31</b>	<b>16</b>	<b>2 620</b>	<b>4</b>	<b>193</b>	<b>2 864</b>
Остаточная стоимость на 31 декабря 2007 г.	<b>942</b>	<b>10</b>	<b>3 272</b>	<b>237</b>	<b>158</b>	<b>4 619</b>
<b>Остаточная стоимость на 31 декабря 2008 г.</b>	<b>942</b>	<b>13</b>	<b>3 910</b>	<b>236</b>	<b>106</b>	<b>5 207</b>

*Программный продукт Oracle E-Business Suite*

По состоянию на 31 декабря 2008 г. программное обеспечение включает программный продукт Oracle E-Business Suite, балансовая стоимость которого составляет 984 (2007 г.: 914). На 31 декабря 2008 г. накопленная сумма капитализированных процентных расходов, связанных с внедрением Oracle E-Business Suite, составила 137 (2007 г.: 132). Ставка капитализации в 2008 г. составила 6,94% (2007 г.: 6,70%).

По условиям договора поставки, Группа приобрела неисключительную лицензию на 7 638 пользователей программы Oracle E-Business Suite 2004 Professional.

Группа осуществляет поэтапное внедрение Oracle E-Business Suite. В 2006 г. Группа завершила первый этап внедрения Oracle E-Business Suite, начав эксплуатацию модулей табельно-кадрового учета, а также учета внеоборотных активов. Компания амортизирует стоимость указанного программного продукта с даты ввода в эксплуатацию в течение срока полезного использования, установленного в пределах 10 лет. Группа планирует продолжить внедрение полной функциональности OeBS в 2009 г.

Открытое акционерное общество «Северо-Западный Телеком»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**10. Нематериальные активы (продолжение)**

*Программный продукт Oracle E-Business Suite (продолжение)*

Информация об изменении балансовой стоимости программного продукта Oracle E-Business Suite за годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 гг., представлена ниже:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
<b>На 01 января</b>	<b>914</b>	792
Осуществлено затрат на внедрение	<b>170</b>	229
Начисленная амортизация	<b>(100)</b>	(107)
<b>На 31 декабря</b>	<b>984</b>	914

*Программный продукт Amdocs Billing Suite*

По состоянию на 31 декабря 2008 г. программное обеспечение включает программный продукт Amdocs Billing Suite, балансовая стоимость которого составляет 927 (2007 г.: 927). На 31 декабря 2008 г. накопленная сумма капитализированных процентных расходов, связанных с внедрением Amdocs Billing Suite, составила 72 (2007 г.: 72).

Данный программный продукт был приобретен с целью внедрения единой автоматизированной системы расчетов. Работы по внедрению системы начаты в мае 2006 г. Проект внедрения единой автоматической системы расчетов на платформе Amdocs Billing Suite рассчитан на 4—5 лет. Группа предполагает продолжить проведение работ по проекту Amdocs в 2010–2011 гг.

Группа начнет амортизировать данный актив с момента начала его эксплуатации пропорционально стоимости внедренных модулей в течение срока их полезного использования, который будет определен к моменту начала эксплуатации. До этого момента руководство периодически оценивает стоимость актива на предмет его обесценения.

*Программное обеспечение единого предбиллинга HP Open View IUM*

По состоянию на 31 декабря 2008 г. в составе программного обеспечения отражена также стоимость программного обеспечения единого предбиллинга HP Open View IUM, балансовая стоимость которого составляет 214 (2007 г.: 214). Программное обеспечение было приобретено в декабре 2006 г. с целью внедрения единой автоматизированной системы расчетов Amdocs Billing Suite. Единый централизованный предбиллинг необходим для централизации расчетов с присоединенными операторами, а также для передачи информации в Amdocs Billing Suite.

Проект внедрения программного обеспечения единого предбиллинга HP Open View IUM рассчитан на 3–4 года. Работы по внедрению системы начаты в октябре 2006 г. затраты на внедрение продукта в 2008 г. составили 0 (2007 г. - 6).

Компания начнет амортизировать данный актив с момента начала его эксплуатации пропорционально стоимости внедренных модулей в течение срока их полезного использования, который будет определен к моменту начала эксплуатации. До этого момента руководство периодически оценивает стоимость актива на предмет его обесценения.

*Системы эксплуатационной поддержки сети связи (СЭПСС)*

По состоянию на 31 декабря 2008 г. программное обеспечение включает также программный продукт для системы эксплуатационной поддержки сети связи (СЭПСС), балансовая стоимость которого составляет 1 012 (2007 г.: 673), включая накопленные капитализированные проценты в сумме 31 (2007 г.: 26). Ставка капитализации составляла в 2008 г. 6,94% (2007 г.: 6,70%).

**10. Нематериальные активы (продолжение)**

*Системы эксплуатационной поддержки сети связи (СЭПСС) (продолжение)*

Проект внедрения программного обеспечения СЭПСС проводится с целью автоматизации технологических процессов сетевого учета, управления сетью и услугами и рассчитан на 3-4 года. Работы по внедрению системы начаты в мае 2006 г.

Группа начнет амортизировать данный актив с момента начала его эксплуатации пропорционально стоимости внедренных модулей в течение срока их полезного использования, который будет определен к моменту начала эксплуатации. До этого момента руководство периодически оценивает стоимость актива на предмет его обесценения.

*Программное обеспечение HP OpenView Service Activator*

На 31 декабря 2008 г. программное обеспечение включало продукт HP OpenView Service Activator балансовой стоимостью 139 (2007 г.: 101).

Проект внедрения программного обеспечения HP OpenView Service Activator проводится с целью создания комплексной системы активации услуг и рассчитан на 2 года. Работы по проекту начаты в марте 2008 г.

Группа осуществляет промышленную эксплуатацию программного обеспечения с ноября 2008 г. и амортизирует его стоимость с момента внедрения в течение срока полезного использования, установленного в пределах 10 лет.

*Программное обеспечение Системы поддержки информационно-справочных услуг (СПИСУ)*

В 2008 г. Общество приобрело программное обеспечение для создания системы поддержки информационно-справочных услуг стоимостью 76 с целью повышения конкурентоспособности Группы на рынке телекоммуникационных услуг, а также в качестве высокоэффективного инструмента поддержки основного бизнеса в области продаж и обслуживания клиентов, получения дополнительных доходов от оказания платных информационно-справочных услуг. В структуре СПИСУ предусматривается создание ресурсных центров, размещаемых на площадях филиалов. Серверное и телекоммуникационное оборудование разместится на площадях Петербургского филиала.

В настоящий момент реализуется 1 этап по данному проекту, начавшийся в конце 2008 г. и включающий в себя проведение проектно-изыскательских работ и создание основной площадки в Петербургском филиале. Затраты на внедрение, капитализированные в составе стоимости программного обеспечения, на 31 декабря 2008 г. составили 45.

С июня 2009 г. планируется запуск в промышленную эксплуатацию площадки в Петербургском филиале, вовлечение в единый бизнес-процесс Калининградского, Псковского и Ленинградского областного филиалов. На данном этапе предусматривается разработка Интернет-портала продаж и обслуживания. В 2010 г. предусматривается создание и вовлечение в единый производственный процесс ресурсных центров в остальных филиалах Компании.

Группа начнет амортизировать данный актив с момента начала его эксплуатации пропорционально стоимости внедренных модулей в течение срока их полезного использования, который будет определен к моменту начала эксплуатации. До этого момента руководство периодически оценивает стоимость актива на предмет его обесценения.



## 10. Нематериальные активы (продолжение)

### Амортизация нематериальных активов

Начисленная в 2008 г. амортизация нематериальных активов в сумме 378 (2007 г.: 440) была признана в составе статьи «Износ и амортизация» консолидированного отчета о прибылях и убытках.

*Деловая репутация и нематериальные активы, отраженные по результатам объединения компаний*

В 2007 г. нематериальные активы, учтенные отдельно в связи с приобретением ЗАО «Петербург Транзит Телеком» (Примечание 6), представляли собой ресурсы, по которым Группа ожидает приток экономических выгод в будущем, включая следующие категории:

- Клиентская база;
- Программное обеспечение;
- Прочие нематериальные активы.

Клиентская база является нематериальным активом с неограниченным сроком полезного использования, представляющим собой договорные отношения с клиентами ЗАО «Петербург Транзит Телеком». Указанный актив не амортизируется, но ежегодно или чаще проверяется на наличие признаков обесценения при наличии признаков возможного обесценения нематериального актива.

Программное обеспечение включает приобретенные нематериальные активы со сроком полезного использования в течение 3 лет.

Деловая репутация, признанная по результатам приобретения ЗАО «Петербург Транзит Телеком», относится к ожидаемому эффекту синергии и прочим преимуществам от объединения активов и деятельности ЗАО «Петербург Транзит Телеком» и Группы.

### Анализ нематериальных активов, не готовых к использованию, на предмет обесценения

Группа провела анализ нематериальных активов, не готовых к использованию, а также нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования на предмет обесценения по состоянию на 31 декабря 2008 г. и 2007 г. В результате проведенного анализа обесценение вышеуказанных нематериальных активов выявлено не было.

В 2006 г. Группа отразила деловую репутацию, полученную в результате приобретения ООО «Новгород Датаком», которое впоследствии было реорганизовано путем слияния с другим дочерним предприятием Группы ООО «Новгород Дейтаком». На 31 декабря 2008 г. до проведения тестирования на обесценение балансовая стоимость деловой репутации, распределенной на ООО «Новгород Дейтаком», за вычетом признанного в предыдущие периоды обесценения составляет 31. Возмещаемая стоимость деловой репутации определялась на основе расчета ценности использования с применением прогнозов будущих денежных потоков, основанных на утвержденных руководством бюджетных планах на пятилетний срок. Расчеты денежных потоков на срок свыше 5 лет выполняются методом экстраполяции. К расчетам денежных потоков применялась ставка дисконта 21,77% (в 2007 г.: 14,72%), отражающая рассчитанную по номиналу средневзвешенную стоимость капитала подразделения, генерирующего денежные потоки. В 2008 г. дополнительного обесценения выявлено не было.

В 2007 г. Группа отразила деловую репутацию, полученную в результате приобретения ЗАО «Петербург Транзит Телеком» в сумме 911. Возмещаемая стоимость указанных активов определялась на основе расчета ценности использования с применением прогнозов будущих денежных потоков, основанных на утвержденных руководством бюджетных планах на пятилетний срок. Расчеты денежных потоков на срок свыше 5 лет выполняются методом экстраполяции. К расчетам денежных потоков применялась ставка дисконта 20,89% (в 2007 г.: 15,27%), отражающая рассчитанную по номиналу средневзвешенную стоимость капитала подразделения, генерирующего денежные потоки.

В результате проведенного анализа на 31 декабря 2008 г. обесценение деловой репутации выявлено не было.

Открытое акционерное общество «Северо-Западный Телеком»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**11. Долгосрочные прочие активы**

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. долгосрочные прочие активы включали следующее:

	2008 г.	2007 г.
Долгосрочные авансы, выданные по инвестиционной деятельности	363	223
Долгосрочные авансы, выданные по основным видам деятельности	30	10
<b>Итого</b>	<b>393</b>	<b>233</b>

**12. Инвестиции в ассоциированные компании**

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. инвестиции Компании в ассоциированные компании включали:

Наименование	Вид деятельности	2008 г.	
		Доля в уставном капитале, %	Балансовая стоимость
ЗАО «ВестБалт Телеком»	Услуги связи	28,00	84
<b>Итого</b>			<b>84</b>

Наименование	Вид деятельности	2007 г.	
		Доля в уставном капитале, %	Балансовая стоимость
ЗАО «ВестБалт Телеком»	Услуги связи	28,00	71
СЗАО «Медэкспресс»	Услуги страхования	25,00	54
<b>Итого</b>			<b>125</b>

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

В 2008 и 2007 гг. Группа не выявила обесценения финансовых вложений в ассоциированные компании.

В соответствии с решением Совета директоров ОАО «СЗТ», проведенном в марте 2008 г., Группа продала 197 572 штук обыкновенных именных акций СЗАО «Медэкспресс», что составляет 25,00019% уставного капитала, стоимостью 54 ОАО «РОСНО» за 273.

Прибыль / (убытки) от реализации или выбытия долей в уставных капиталах ассоциированных компаний раскрыты в Примечании 31.

Изменение балансовой стоимости инвестиций в ассоциированные компании за годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 гг., представлено ниже:

	2008 г.	2007 г.
<b>Инвестиции в ассоциированные компании по состоянию на 1 января</b>	<b>125</b>	98
Прибыль от участия в ассоциированных компаниях	13	27
Выбытие ассоциированных компаний	(54)	-
<b>Инвестиции в ассоциированные компании по состоянию на 31 декабря</b>	<b>84</b>	125

Открытое акционерное общество «Северо-Западный Телеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**12. Инвестиции в ассоциированные компании (продолжение)**

Ниже представлена агрегированная информация по наиболее существенным ассоциированным компаниям:

Наименование ассоциированной компании	Доля в уставном капитале и иных прав участия,	Активы	Обязательства	Выручка от реализации	Прибыль (убыток) за отчетный период
<b>2008 г.</b>					
ЗАО «ВестБалт Телеком»	28,00	347	(47)	296	45
<b>2007 г.</b>					
ЗАО «ВестБалт Телеком»	28,00	297	(43)	291	50
СЗАО «Медэкспресс»	25,00	807	(588)	874	55

**13. Финансовые активы**

	2008 г.	2007 г.
Долгосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	21	224
Долгосрочные займы выданные	20	23
Прочие долгосрочные финансовые активы	3	16
<b>Итого долгосрочные финансовые активы</b>	<b>44</b>	<b>263</b>
Краткосрочные инвестиции	292	6 394
Краткосрочные займы выданные	21	22
Прочие краткосрочные финансовые активы	14	-
<b>Итого краткосрочные финансовые активы</b>	<b>327</b>	<b>6 416</b>
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>371</b>	<b>6 679</b>

По состоянию на 31 декабря 2007 г. краткосрочные финансовые активы представляли собой номинированные в рублях векселя к получению в сумме 6 312, в том числе проценты в сумме 112, а также банковские депозиты со сроком погашения от 3 месяцев до 1 года в сумме 82. Указанные векселя выпущены ОАО АКБ «Связь Банк».

На 31 декабря 2008 г. краткосрочные инвестиции включали банковские депозиты сроком от 3 месяцев до 1 года на общую сумму 292.

Векселя, отраженные на 31 декабря 2007 г., имели следующие характеристики:

Кол-во векселей, приобретенных по договору	Годовая процентная ставка	Номинальная стоимость
<b>-БФ-01/037</b>		
9 векселей	7,50%	1 800
13 векселей	8,50%	2 600
4 векселя	8,50%	800
<b>- БФ-01/038</b>		
5 векселей	8,50%	1 000
Начисленные проценты по векселям		112
<b>Итого</b>		<b>6 312</b>

Все векселя по состоянию на 31 декабря 2007 г., были погашены в течение 2008 г.

Открытое акционерное общество «Северо-Западный Телеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**13. Финансовые активы (продолжение)**

Два векселя со сроком погашения 12 марта 2008 г. были погашены досрочно 05 марта 2008 г. по ставке 7,75% годовых. Один вексель со сроком погашения 12 апреля 2008 г. был погашен досрочно 09 апреля 2008 г. по ставке 8,00% годовых. Общая сумма начисленных процентов составила 142 и отражена в составе «Прочих доходов и расходов по финансовой и инвестиционной деятельности» консолидированного отчета о прибылях и убытках.

28 мая 2008 г. Группа приобрела 15 процентных векселей ОАО АКБ «Связь-Банк» на общую сумму 3 000.

Кол-во векселей, приобретенных по договору	Годовая процентная ставка	Номинальная стоимость
<b>- С/35/2008</b>		
3 векселя	7,75%	600
12 векселей	9,00%	2 400
<b>Итого</b>		<b>3 000</b>

Все приобретенные в 2008 г. векселя были оплачены в 2008 г.

Один вексель со сроком погашения 27 августа 2008 г. был погашен досрочно 11 августа 2008 г. по ставке 6,90% годовых. Общая сумма начисленных процентов составила 86 и отражена в строке «Прочие доходов и расходов по финансовой и инвестиционной деятельности» консолидированного отчета о прибылях и убытках.

Краткосрочные финансовые вложения, обремененные залогом, по состоянию на 31 декабря 2008 г. и на 31 декабря 2007 г. отсутствуют.

Корректировка стоимости прочих долгосрочных и краткосрочных финансовых вложений в 2008 г. не производилась.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, включали:

Наименование	2008 г.		2007 г.	
	Доля в уставном капитале и иных правах участия, %	Справедливая стоимость	Доля в уставном капитале и иных правах участия, %	Справедливая стоимость
<b>Долгосрочные финансовые активы</b>				
ОАО «АКБ Связь Банк» (ЗАО «Русский индустриальный банк»)	0,23	-	9,00	208
Прочие долгосрочные финансовые вложения	-	21	-	31
Обесценение прочих финансовых вложений	-	-	-	(15)
<b>Итого</b>		<b>21</b>		<b>224</b>

Инвестиции в ОАО АКБ «Связь Банк» на 31 декабря 2008 г. включали инвестиции в ЗАО «Русский индустриальный банк», поскольку последний был присоединен к ОАО АКБ «Связь Банк» в 2008 г.

В 2008 г. Группа привлекла независимого оценщика для определения справедливой стоимости своей доли участия в капитале ОАО АКБ «Связь Банк». На 31 декабря 2008 г. данная инвестиция была отражена в сумме 0 млн. руб. На 31 декабря 2007 г. справедливая стоимость некотируемой долевой инвестиции в ЗАО «Русский индустриальный банк» была оценена независимым оценщиком в размере 208.

Открытое акционерное общество «Северо-Западный Телеком»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**13. Финансовые активы (продолжение)**

В таблице, приведенной ниже, представлены изменения резерва под обесценение финансовых вложений:

	2008 г.	2007 г.
<b>Остаток на 1 января</b>	<b>15</b>	19
Восстановление резерва	(15)	-
Списание инвестиций	-	(4)
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>-</b>	15

**14. Товарно-материальные запасы**

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. товарно-материальные запасы включали:

	2008 г.	2007 г.
Запасные части	139	94
Кабель	95	63
Строительные материалы	30	30
Готовая продукция и товары для продажи	28	4
Инвентарь и хозяйственные принадлежности	19	22
Топливо	15	17
Прочие запасы	134	74
<b>Итого</b>	<b>460</b>	304

Стоимость товарно-материальных запасов, отраженных в составе расходов в 2008 г., составила 995 (2007 г.: 785).

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. на балансе Группы отсутствовали материально-производственные запасы, которые морально устарели, полностью или частично потеряли свое первоначальное качество, либо текущая рыночная стоимость, которых снизилась. В связи с этим Группа не создавала резерв под снижение стоимости материально-производственных ценностей.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. товарно-материальные запасы Группы не использовались в качестве залога или обеспечения обязательств.

**15. Торговая и прочая дебиторская задолженность**

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. торговая и прочая дебиторская задолженность составляла:

	Всего, 2008	Резерв по сомнительным долгам	Нетто, 2008
Расчеты с покупателями по основным видам деятельности	1 536	(198)	1 338
Расчеты с покупателями по неосновным видам деятельности	137	(36)	101
Расчеты с персоналом	2	-	2
Расчеты с прочими дебиторами	1 159	(4)	1 155
<b>Итого</b>	<b>2 834</b>	<b>(238)</b>	<b>2 596</b>

Открытое акционерное общество «Северо-Западный Телеком»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**15. Торговая и прочая дебиторская задолженность (продолжение)**

	<b>Всего, 2007</b>	<b>Резерв по сомнительным долгам</b>	<b>Нетто, 2007</b>
Расчеты с покупателями по основным видам деятельности	1 776	(270)	1 506
Расчеты с покупателями по неосновным видам деятельности	125	(20)	105
Расчеты с персоналом	3	-	3
Расчеты с прочими дебиторами	303	(25)	278
<b>Итого</b>	<b>2 207</b>	<b>(315)</b>	<b>1 892</b>

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. расчеты с покупателями по основным видам деятельности состоят из расчетов со следующими контрагентами:

	<b>Всего, 2008</b>	<b>Резерв по сомнительным долгам</b>	<b>Нетто, 2008</b>
Физические лица	624	(88)	536
Операторы связи	527	(60)	467
Коммерческие организации	301	(42)	259
Бюджетные организации	84	(8)	76
Органы социальной защиты - возмещение расходов, связанных с предоставлением льгот отдельным категориям абонентов	-	-	-
<b>Итого расчеты с покупателями по основным видам деятельности</b>	<b>1 536</b>	<b>(198)</b>	<b>1 338</b>

	<b>Всего, 2007</b>	<b>Резерв по сомнительным долгам</b>	<b>Нетто, 2007</b>
Физические лица	649	(91)	558
Операторы связи	770	(104)	666
Коммерческие организации	269	(55)	214
Бюджетные организации	79	(11)	68
Органы социальной защиты - возмещение расходов, связанных с предоставлением льгот отдельным категориям абонентов	9	(9)	-
<b>Итого расчеты с покупателями по основным видам деятельности</b>	<b>1 776</b>	<b>(270)</b>	<b>1 506</b>

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. задолженность по возмещению убытков от оказания универсальных услуг связи, отраженная в статье «Расчеты с прочими дебиторами», составила 1 019 и 222, соответственно.

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

	<b>2008 г.</b>	<b>2007 г.</b>
<b>Остаток на 1 января</b>	<b>315</b>	352
Начисление/(восстановление) резерва	(23)	(29)
Списание дебиторской задолженности	(54)	(8)
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>238</b>	315

Открытое акционерное общество «Северо-Западный Телеком»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**16. Текущие прочие активы**

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. текущие прочие активы включали:

	<b>Всего, 2008 г.</b>	<b>Резерв</b>	<b>Нетто, 2008</b>
Предоплата по прочим налогам	198	-	198
Предоплата и авансы	99	(1)	98
НДС к возмещению	64	-	64
Расходы будущих периодов	15	-	15
Прочие текущие активы	9	-	9
<b>Итого</b>	<b>385</b>	<b>(1)</b>	<b>384</b>

  

	<b>Всего, 2007</b>	<b>Резерв</b>	<b>Нетто, 2007</b>
Предоплата по прочим налогам	318	-	318
НДС к возмещению	153	-	153
Расходы будущих периодов	140	-	140
Предоплата и авансы	74	-	74
Прочие текущие активы	33	-	33
<b>Итого</b>	<b>718</b>		<b>718</b>

**17. Денежные средства и их эквиваленты**

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. денежные средства и их эквиваленты включали:

	<b>2008 г.</b>	<b>2007 г.</b>
Денежные средства в банках и в кассе	<b>921</b>	405
Краткосрочные депозиты и векселя сроком до трех месяцев	<b>80</b>	98
<b>Итого</b>	<b>1 001</b>	<b>503</b>

По состоянию на 31 декабря 2008 г. Группа не имела ограничений на использование денежных средств.

Краткосрочные депозиты размещены на срок от 11 дней до 3 месяцев в зависимости от текущей потребности в наличных средствах и приносят процентный доход по действующим депозитным ставкам. Эффективная ставка процента по краткосрочным депозитам сроком до трех месяцев составляет от 3,00% до 7,50%.

Сроки погашения краткосрочных векселей составляют от 15 дней до 213 дней. Эффективная ставка процента по краткосрочным векселям составляет от 7,00% до 9,00%.

**18. Существенные неденежные операции**

В 2008 г. Группа не получала основных средств по лизинговым договорам. Стоимость безвозмездно полученного в 2008 г. оборудования составила 4 (2007 г.: 3).

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

**19. Выпущенные акции**

На 31 декабря 2008 г. номинальная и балансовая стоимости обыкновенных и привилегированных акций составляли:

Открытое акционерное общество «Северо-Западный Телеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

19. Выпущенные акции (продолжение)

Тип акции	Количество акций в обращении (тыс. штук)	Номинальная стоимость акции (руб.)	Итого номинальная стоимость	Итого балансовая стоимость	Выкупленные собственные акции
Обыкновенные	881 045	1	881	2 233	28
Привилегированные	250 369	1	250	622	39
<b>Итого</b>	<b>1 131 414</b>		<b>1 131</b>	<b>2 855</b>	<b>67</b>

Разница между номинальной стоимостью и балансовой стоимостью акций представляет собой эффект инфляции в периодах, предшествующих 1 января 2003 г. Все выпущенные акции были полностью оплачены.

Акции, выкупленные у акционеров, представлены акциями Компании в собственности ее дочерней компании ЗАО «АМТ».

Структура акционерного капитала Группы по состоянию на 31 декабря 2008 г. представлена ниже:

Акционеры	Доля в уставном капитале, %	Обыкновенные акции		Привилегированные акции	
		количество (тыс. штук)	%	Количество (тыс. штук)	%
<b>Юридические лица, всего:</b>	88,88	838 188	95,14	167 431	66,87
- ОАО «Связьинвест»	39,53	447 231	50,76	-	-
- лица, владеющие более 5,00 % уставного капитала	49,35	390 957	44,38	167 431	66,87
<i>из них:</i>					
НП «Национальный депозитарный центр»	17,62	125 370	14,23	74 000	29,56
ЗАО «Депозитарно-клиринговая компания»	13,64	86 916	9,87	67 446	26,94
ЗАО «Ю Би Эс Номиниз»	11,71	109 815	12,46	22 666	9,05
«ИНГ Банк (Евразия) ЗАО»	6,19	66 965	7,60	3 073	1,23
- другие лица	0,19	1 891	0,22	246	0,09
<b>Физические лица, всего</b>	10,57	39 852	4,52	79 713	31,84
<b>Собственные акции</b>					
выкупленные у акционеров	0,55	3 005	0,34	3 225	1,29
<b>Итого</b>	<b>100,00</b>	<b>881 045</b>	<b>100,00</b>	<b>250 369</b>	<b>100,00</b>

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 в обыкновенные акции, но дают право на получение некумулятивных дивидендов в размере 10,00% от чистой прибыли по данным отчетности, составленной в соответствии с российскими правилами бухгалтерского учета, разделенной на число акций, которые составляют 25,00% уставного капитала Компании. 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.



Открытое акционерное общество «Северо-Западный Телеком»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**19. Выпущенные акции (продолжение)**

Владельцы привилегированных акций имеют право принимать участие в ежегодных общих собраниях акционеров и голосовать по всем вопросам в пределах полномочий таких собраний, начиная с собрания, следующего за годовым общим собранием акционеров, на котором было принято решение о невыплате или частичной выплате дивидендов по привилегированным акциям, до момента первой выплаты дивидендов по указанным акциям в полном размере. Ежегодная сумма дивидендов по каждой привилегированной акции не может быть меньше, чем сумма дивидендов по каждой обыкновенной акции. Таким образом, акционеры-держатели привилегированных акций участвуют в распределении прибыли наряду с держателями обыкновенных акций. Соответственно, привилегированные акции Компании признаются участвующими инструментами для целей определения прибыли на акцию (Примечание 33).

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

Распределяемая прибыль всех входящих в Группу организаций ограничена в соответствии с их нераспределенной прибылью и регулируется национальным законодательством о бухгалтерском учете. Прибыль Компании за 2008 г., определенная в соответствии с российским законодательством, составила 3 622 (2007 г.: 11 305).

В сентябре 2001 г. Группа заключила депозитарное соглашение с JP Morgan Chase Bank по размещению американских депозитарных расписок (АДР) 1-го уровня. В соответствии с соглашением, каждая депозитарная расписка соответствует 10 обыкновенным акциям Группы (до 31 июля 2008 г.: 50 обыкновенным акциям). На 31 декабря 2008 г. было выпущено 3 657 670 АДР (2007 г.: 1 084 818), под которые в банке-депозитории JP Morgan Chase Bank было депонировано 36 576 700 обыкновенных акций (на 31 декабря 2007 г.: 54 240 900), что составило 4,15% (2007 г.: 6,16%) от общего количества выпущенных обыкновенных акций.

В следующей таблице приведено движение зарегистрированных АДР за 2007-2008 гг.:

	АДР (тыс.штук)	Эквивалентное количество обыкновенных акций (тыс.)	Обыкновенные акции, %	Уставный капитал, %
<b>31 декабря 2006 г.</b>	<b>1 083</b>	<b>54 136</b>	<b>6,14%</b>	<b>4,78%</b>
Увеличение в 2007 г.	2	105		
<b>31 декабря 2007 г.</b>	<b>1 085</b>	<b>54 241</b>	<b>6,16%</b>	<b>4,79%</b>
Увеличение (уменьшение) в 2008 г.	2 573*	(17 664)		
<b>31 декабря 2008 г.</b>	<b>3 658</b>	<b>36 577</b>	<b>4,15%</b>	<b>3,23%</b>

\* С 31 июля 2008 г. изменен коэффициент конвертации АДР первого уровня, выпущенных на обыкновенные акции. Новый коэффициент конвертации АДР: 1 АДР = 10 обыкновенных акций Группы (до 31 июля 2008 г. действовал коэффициент конвертации АДР: 1 АДР = 50 обыкновенных акций Группы).

Открытое акционерное общество «Северо-Западный Телеком»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**19. Выпущенные акции (продолжение)**

В настоящее время АДР торгуются на следующих биржевых площадках:

Наименование площадки	CUSIP (WKN)	ADR ticker	ISIN
Внебиржевой рынок США (OTC)	663316107	NWTEY	US6633161079
Франкфуртская фондовая биржа (Frankfurt Stock Exchange)	A0BLXU	SQ4	US6633161079
Берлинская фондовая биржа (Berlin Stock Exchange)	A0BLXU	SQ4	US6633161079

**20.**

**20. Заемные обязательства**

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. заемные обязательства включали:

	2008 г.	2007 г.
<b>Долгосрочные заемные обязательства</b>		
Банковские кредиты	7 904	5 630
Облигационные займы	7 989	4 992
Вексельные займы	19	22
Коммерческие кредиты	1	16
Обязательства по финансовой аренде	12	139
Задолженность по процентам	8	7
Прочие долгосрочные заемные обязательства	11	13
<b>Текущая часть долгосрочных заемных обязательств</b>	<b>(2 578)</b>	<b>(5 167)</b>
<b>Итого долгосрочные заемные обязательства</b>	<b>13 366</b>	<b>5 652</b>
<b>Краткосрочные заемные обязательства</b>		
Банковские кредиты	2	3
Задолженность по процентам	146	76
<b>Итого краткосрочные заемные обязательства</b>	<b>148</b>	<b>79</b>
<b>Текущая часть долгосрочных заемных обязательств</b>	<b>2 578</b>	<b>5 167</b>
<b>Итого текущие заемные обязательства</b>	<b>2 726</b>	<b>5 246</b>
<b>Итого заемные обязательства</b>	<b>16 092</b>	<b>10 898</b>

По состоянию на 31 декабря 2008 г. Группа имела заключенные договора с «Сбербанк России» ОАО, ЗАО «Райффайзенбанк» и «ИНГ банк (Евразия) ЗАО» о предоставлении кредитных линий в размере 2 025 (2007 г.: 3 289). По состоянию на 31 декабря 2008 г. Группа использовала 1 800 (2007 г.: 2 100) из указанных сумм, таким образом, Группа имеет возможность получить по данным кредитным линиям 225 по запросу на покрытие текущих нужд в оборотном капитале и финансирование инвестиционных проектов. Также по состоянию на 31 декабря 2008 г. Группа имела невыбранные средства по Траншу В синдицированного кредита ING Bank N.V, Natixis, ЗАО «ЮниКредит Банк», WestLB AG в размере 15 млн. долларов США.

На 31 декабря 2008 г. банковские кредиты были обеспечены залогом основных средств общей балансовой стоимостью 1 049 (2007 г.: 956).

Открытое акционерное общество «Северо-Западный Телеком»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**20. Заемные обязательства (продолжение)**

**Краткосрочные заемные обязательства**

В 2008 г. Группа заключило 4 договора об открытии возобновляемых кредитных линий с «Сбербанк России» ОАО на сумму 1 155, при этом срок действия двух договоров на сумму 625 составил 120 дней каждый и двух договоров на сумму 530 - 90 дней каждый. В рамках указанных договоров было привлечено и погашено 926. Срок действия последнего из договоров истек 23 января 2009 г. Процентная ставка по договорам составляла 8-8,25% годовых. Кредиты предоставлялись без обеспечения.

В феврале 2008 г. Группа заключила генеральное соглашение о предоставлении кредитов с ЗАО «Натиксис Банк» с лимитом единовременной задолженности 350. Датой погашения всех кредитов являлось 30 июня 2009 г. Процентная ставка за пользование кредитами составляла совокупность маржи (2,00% годовых для кредитов, выданных на срок от четырех до шести месяцев, 1,75% годовых – для кредитов, выданных на срок, равный или менее четырех месяцев) и ставки MosPrime. Кредиты в рамках генерального соглашения предоставлялись без обеспечения. Данное соглашение было досрочно расторгнуто в декабре 2008 г., привлечение денежных средств в рамках соглашения не производилось.

**Долгосрочные заемные обязательства**

Ниже представлена агрегированная информация по наиболее существенным долгосрочным обязательствам по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг.:

Описание	2008 г.			2007 г.		
	Долгосрочная часть	Текущая часть	Итого	Долгосрочная часть	Текущая часть	Итого
Банковские кредиты	5 858	2 046	7 904	3 633	1 997	5 630
Облигационные займы	7 493	496	7 989	1 994	2 998	4 992
Вексельные займы	-	19	19	-	22	22
Коммерческие кредиты	1	-	1	1	15	16
Обязательства по финансовой аренде	-	12	12	12	127	139
Задолженность по процентам	8	-	8	7	-	7
Прочие долгосрочные заемные обязательства	6	5	11	5	8	13
<b>Итого долгосрочные заемные обязательства</b>	<b>13 366</b>	<b>2 578</b>	<b>15 944</b>	<b>5 652</b>	<b>5 167</b>	<b>10 819</b>

Открытое акционерное общество «Северо-Западный Телеком»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**20. Заемные обязательства (продолжение)**

**Долгосрочные заемные обязательства (продолжение)**

**Банковские кредиты: долгосрочная часть**

Ниже представлена агрегированная информация по долгосрочным банковским кредитам, за вычетом текущей части, по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг.:

Контрагент	Процентная ставка по договору, % годовых		Валюта договора		Дата погашения	Наличие и вид обеспечения
	2008 г.	2007 г.	2008 г.	2007 г.		
ING Bank N.V, Natixis, ЗАО «ЮниКредит Банк», WestLB AG (London Branch)	5.5206	3 903	-	USD	Ноябрь 2011	Без обеспечения
Bank Austria Creditanstalt AG и ЗАО «ЮниКредит Банк»	Tranche A: 3.74625- 5.96063 Tranche B: 3.485 – 6.13688	1 855	2 430	USD	Транш А – с января 2009 по октябрь 2010 Транш В – с июля 2009 по июль 2012	Без обеспечения Залог телекоммуникационного оборудования
Министерство финансов РФ	3.00	100	118	EURO	Ежегодные выплаты до 31 декабря 2011	Залог телекоммуникационного оборудования
«Сбербанк России»	7.75	-	178	Рубли	Октябрь 2009	оборудования
ОАО «ИНГ Банк (Евразия) ЗАО»	8.28 - 18.36	-	250	Рубли	Октябрь 2009	Без обеспечения
ЗАО «Райффайзенбанк»	8.15 - 19.01	-	457	Рубли	Октябрь 2009 (погашен досрочно 26 января 2009)	Без обеспечения
Citibank N.A	6.699-7.119	-	200	EURO	январь 2009	Без обеспечения
<b>Итого</b>		<b>5 858</b>	<b>3 633</b>			

*ING Bank N.V, Natixis, ЗАО «ЮниКредит Банк», WestLB AG (London Branch)*

В 2008 г. Группа привлекла синдицированный кредит на сумму 150 млн. долларов США, по которому Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG, London Branch выступает в качестве Агента, ING Bank N.V, Natixis, ЗАО «ЮниКредит Банк», WestLB AG, London Branch в качестве первоначальных ведущих уполномоченных Организаторов.

Кредит структурирован на два транша: транш А – 135 млн. долларов США, транш В – 15 млн. долларов США.

Выборка по траншу А была проведена 14 ноября 2008 г. в полном объеме. Погашение будет осуществляться ежеквартально равными частями, начиная с 9 февраля 2010 г. по 7 ноября 2011 г.

По траншу В выборка не проводилась (в связи с отсутствием необходимости в данном финансировании, обусловленным сокращением инвестиционной программы на 2009 финансовый год).

Процентная ставка по кредиту представляет совокупность Маржи, составляющей 2,75% годовых, трехмесячной ставки предложения на Лондонском межбанковском рынке депозитов («LIBOR») и Обязательной надбавки (в случае возникновения таковой). Проценты по данному договору начисляются и уплачиваются ежеквартально.

Затраты по сделке составили 2 392 тыс. долларов США (комиссия за организацию кредита в сумме 2 362 тыс. долларов США, ежегодный агентский сбор в сумме 30 тыс. долларов США).

Открытое акционерное общество «Северо-Западный Телеком»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**20. Заемные обязательства (продолжение)**

**Долгосрочные заемные обязательства (продолжение)**

***Банковские кредиты: долгосрочная часть (продолжение)***

Кредит не обеспечен залогом основных средств.

Кредит привлечен с целью финансирования инвестиционных проектов, погашения текущей кредиторской задолженности и финансирования операционной деятельности.

На 31 декабря 2008 г. задолженность по синдицированному кредиту составила 3 903, включая начисленные проценты в размере 29.

*ЗАО «ЮниКредит Банк»*

В 2007 г. Группа привлекла синдицированный кредит на сумму 100 млн. долларов США, по которому ЗАО «ЮниКредит Банк» (с 25 декабря 2007 г. название ЗАО «Международный Московский Банк» был изменено на ЗАО «ЮниКредит Банк») и Bank Austria Creditanstalt AG выступают в качестве Уполномоченных ведущих организаторов, Bank Austria Creditanstalt AG – в качестве Агента, ЗАО «ЮниКредит Банк» – в качестве первоначального кредитора.

Кредит предоставлялся двумя равными траншами.

Транш А был получен 30 июля и 13 августа 2007 г. в размере 40 млн. и 10 млн. долларов США соответственно. Погашение будет осуществляться ежеквартально равными частями, начиная с 19 января 2009 г. по 19 июля 2010 г.

Транш В был перечислен 13 августа и 10 сентября 2007 г. в размере 20 млн. и 30 млн. долларов США соответственно. Погашение будет осуществляться ежеквартально равными частями, начиная с 19 июля 2009 г. по 19 июля 2012 г.

Процентная ставка по кредиту представляет совокупность Маржи, ставки предложения на Лондонском межбанковском рынке депозитов («LIBOR»), установленной для долларов США для соответствующего Процентного периода и Ставки обязательных издержек, при этом Маржа по Траншу А составляет 0,95% годовых и по Траншу Б - 1,25% годовых.

Затраты по сделке составили 1 020 тыс. долларов США.

Открытое акционерное общество «Северо-Западный Телеком»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**20. Заемные обязательства (продолжение)**

**Долгосрочные заемные обязательства (продолжение)**

**Банковские кредиты: долгосрочная часть (продолжение)**

*ЗАО «ЮниКредит Банк» (продолжение)*

Кредит привлечен с целью рефинансирования текущей кредиторской задолженности и финансирования инвестиционных проектов. В течение 2008 финансового года досрочного погашения основного долга не производилось.

На 31 декабря 2008 г. задолженность по синдицированному кредиту составляла 2 920 (2007 г.: 2 430), включая краткосрочную часть 1 065 (2007 г.: 0). Начисленные проценты составили 18 (2007 г.: 23). Кредит не обеспечен залогом основных средств.

*Министерство финансов Российской Федерации*

В 1995-1996 гг. Министерство Финансов Российской Федерации (далее «Министерство») предоставило Компании долгосрочное финансирование в целях покупки телекоммуникационного оборудования у различных иностранных поставщиков. При этом Внешэкономбанк выступал как агент, кредитовавший Компанию от лица Министерства. Валютой договора и заключенного позднее соглашения является Евро. На 31 декабря 2008 г. общая сумма задолженности Министерству финансов Российской Федерации (агент – Внешэкономбанк) составляет 137 (2007 г.: 143), в том числе краткосрочная часть займа 37 (2007 г.: 25) и проценты в сумме 5 (2007 г.: 4). Указанная задолженность подлежит погашению до 2011 г. и была отражена в финансовой отчетности по амортизированной стоимости с применением эффективной ставки 7,00%. Данный кредит обеспечен залогом основных средств балансовой стоимостью 224 (2007 г.: 69).

**Банковские кредиты: текущая часть долгосрочных заемных обязательств**

Ниже представлена агрегированная информация по текущей части долгосрочных кредитов по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг.:

Контрагент	Эффективная процентная ставка	2008 г.	2007 г.	Валюта договора	Дата погашения	Наличие и вид обеспечения
Bank Austria Creditanstalt AG и ЗАО «ЮниКредит Банк»	Транш А: 3,74625- 5,96063 Транш В: 3,485 – 6,13688	<b>1 065</b>	-	USD	Транш А – ежеквартально с января 2009 Транш В – ежеквартально с июля 2009	Без обеспечения
ЗАО «Райффайзенбанк»	8,15 – 19,01	<b>286</b>	343	Рубли	Октябрь 2009 (досрочно погашен 29 декабря 2008) Октябрь 2009	Без обеспечения
«ИНГ Банк (Евразия) ЗАО»	8,28 – 18,36	<b>250</b>	250	Рубли	Январь 2009	Без обеспечения
Citibank N.A	6,699-7,119	<b>230</b>	799	EURO	Январь 2009	Без обеспечения
«Сбербанк России» ОАО	7,75	<b>178</b>	580	Рубли	Октябрь 2009	Залог телекоммуникационного оборудования
Министерство финансов РФ	3,00	<b>37</b>	25	EURO	31 декабря 2009	Залог телекоммуникационного оборудования
<b>Итого</b>		<b>2 046</b>	<b>1 997</b>			

Открытое акционерное общество «Северо-Западный Телеком»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**20. Заемные обязательства (продолжение)**

**Долгосрочные заемные обязательства (продолжение)**

***Банковские кредиты: текущая часть долгосрочных заемных обязательств (продолжение)***

*ЗАО «Райффайзенбанк»*

Краткосрочная задолженность Группы перед ЗАО «Райффайзенбанк» представляет собой задолженность по кредитному договору в форме невозобновляемой кредитной линии на общую сумму 500, полученную траншами в 2006-2007 гг. Дата окончания договора – 26 октября 2009 г. Процентная ставка по договору устанавливается из расчета маржи, составляющей 2,30% годовых, и трехмесячной ставки MosPrime и подлежит пересмотру каждые три месяца. Проценты по данному договору начисляются и уплачиваются ежемесячно.

На 31 декабря 2008 г. задолженность по основному долгу составляла 286 (2007 г.- 800, включая краткосрочную часть в сумме 343), по процентам – 1 (2007 г.: 1). Кредит предоставлен без обеспечения.

*«ИНГ Банк (Евразия) ЗАО»*

На 31 декабря 2008 г. краткосрочная задолженность Группы перед «ИНГ Банк (Евразия) ЗАО» представляет собой задолженность по кредитному договору в форме невозобновляемой кредитной линии на общую сумму 500, полученную 23 апреля 2007 г. Дата окончания договора – 23 октября 2009 г. Процентная ставка по договору устанавливается из расчета маржи, составляющей 2,40% годовых, и трехмесячной ставки MosPrime и подлежит пересмотру каждые три месяца. Проценты по данному договору начисляются и уплачиваются ежемесячно.

На 31 декабря 2008 г. задолженность по основному долгу составляла 250 (2007 г.: 500, включая краткосрочную часть в сумме 250), по процентам – 9 (2007 г.: 1). Кредит предоставлен без обеспечения.

*Citibank N.A.*

В декабре 2005 г. Группа привлекла синдицированный кредит на сумму 50 млн. долларов США, по которому Citibank N.A. выступал в качестве Организатора и Citibank International PLC в качестве Агента. Группа полностью выбрала указанную кредитную линию. Затраты по сделке составили 553 тыс. Евро.

Процентная ставка по кредиту представляет совокупность трехмесячной ставки Euribor, Маржи, составляющей 2,00% годовых, и Ставки обязательных издержек (в случае их наличия). Проценты по данному договору начисляются и уплачиваются ежеквартально. На 31 декабря 2008 г. задолженность по синдицированному кредиту составила 230 (2007 г.: 999, включая краткосрочную часть в сумме 799). Кредит предоставлен без обеспечения.

*«Сбербанк России» ОАО*

На 31 декабря 2008 г. задолженность Группы перед АКБ «Сбербанк России» представлена задолженностью по трем договорам об открытии невозобновляемой кредитной линии:

- договор от 14 октября 2004 г. на общую сумму 75, полученную траншами в 2004 г. Дата окончания договора – 13 октября 2009 г. Процентная ставка составляет 7,75%.
- договор от 15 октября 2004 г. на общую сумму 500, полученную траншами в 2004 – 2005 гг. Дата окончания договора – 14 октября 2009 г. Процентная ставка составляет 7,75%.
- договор от 24 декабря 2004 г. на общую сумму 225, полученную траншами в 2004 – 2005 гг. Дата окончания договора – 22 декабря 2009 г. Процентная ставка составляет 7,75%.

На 31 декабря 2008 г. задолженность по основному долгу составляла 178 (2007 г.: - 758, включая краткосрочную часть в сумме 178), задолженность по процентам – 0,3 (2007 г.: 2). Все кредиты обеспечены залогом основных средств.

Открытое акционерное общество «Северо-Западный Телеком»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

*(в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

**20. Заемные обязательства (продолжение)**

**Ограничения, связанные с полученными кредитами**

Условиями действующих кредитных договоров предусмотрены следующие ограничения на деятельность Компании:

*Оговорки, которые могут привести к досрочному погашению задолженности:*

Условия отдельных договоров кредитов и займов накладывают на Группу обязательства по соблюдению определенных показателей финансового состояния.

В соответствии с кредитными договорами, заключенными с Bank N.V, Natixis, ЗАО «ЮриКредит Банк», WestLB AG (London Branch); ЗАО «ЮриКредит Банк», «ИНГ Банк (Евразия) ЗАО, Citibank N.A, Компания обязуется поддерживать следующие финансовые показатели (рассчитанные по данным финансовой отчетности за каждое полугодие, составленной в соответствии с международными стандартами):

- Отношение общего размера заемных средств к EBITDA – не выше 3:1;
- Отношение EBITDA к расходам на выплату процентов - не ниже 4:1;
- Чистый размер заемных средств к чистой капитализации - не выше 1.

EBITDA рассчитывается следующим образом: Общая консолидированная прибыль за текущий год + Финансовые расходы + Налог на прибыль + Прибыль (убыток) от участия в ассоциированных компаниях за исключением дивидендов, полученных в денежной форме + Чрезвычайные и исключительные расходы – Прибыль за текущий год, принадлежащая миноритарным акционерам дочерних компаний + Износ и амортизация.

Кредитный договор с ЗАО «Райффайзенбанк»:

- Угроза судебного разбирательства, постановлений и решений суда или другого государственного органа о взыскании с Компании суммы свыше 150;
- Наличие просроченной задолженности по налогам, пошлинам и другим обязательствам перед бюджетом и внебюджетными фондами на сумму, превышающую 150;
- Возникновение признаков банкротства;
- Имущественный комплекс Компании в размере, превышающем 10,00% от валюты баланса, отчужден, передан в пользование на протяжении финансового года;
- Получение Банком инкассового поручения на списание средств с расчетного счета Компании в беспорядном порядке в сумме, превышающей 150; судом или иным уполномоченным органом выдан исполнительный документ на арест или блокирование средств на счетах Компании или другого имущества на сумму, превышающую 150, причем такое инкассовое поручение или исполнительный документ не отменены до исполнения, а такой арест или блокирование не сняты в течение 3 рабочих дней.

Кредитный договор с «ИНГ Банк (Евразия) ЗАО»:

- На все или значительную часть (свыше 15,00% от общего объема) имущества, обязательств или активов Компании обращено взыскание, наложен арест или во владение ими вступает лицо, в пользу которого создано обременение;
- Компания принимает решение (либо принимаются иные меры или начинается судебное разбирательство) по его роспуску, ликвидации, введению внешнего управления или наблюдения, либо по заключению мирового соглашения со своими кредиторами или назначению ликвидатора, внешнего управляющего, временного управляющего или аналогичного должностного лица в отношении Компании.



Открытое акционерное общество «Северо-Западный Телеком»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**20. Заемные обязательства (продолжение)**

**Ограничения, связанные с полученными кредитами (продолжение)**

Кредитные договоры с «Сбербанк России» ОАО:

- Размер ежемесячных поступлений на расчетный счет Компании – не менее 1 100;
- Объявление Компании несостоятельной (банкротом), инициация процедуры банкротства Компании третьим лицом;
- Принятие решения о реорганизации, ликвидации;
- Утрата обеспечения;
- Предъявление Компании иска или истребования имущества на сумму свыше 5,170 млн. долларов США.

*Ограничения на проведение операций:*

Кредитный договор с Citibank N.A:

- Сумма операций по продаже активов за год < 10,00% стоимости активов за год;
- Приобретение других компаний за год < 50 млн. Евро;
- Инвестиционная программа в год < 200 млн. Евро в течение года;
- Выданные займы и гарантии < 10 млн. Евро;
- Дивиденды за год < 100,00% от чистой прибыли за год.

При превышении данных ограничений Группа должна получить предварительное согласие Основных Кредиторов.

Договоры о синдицированном срочном кредите с Bank Austria Creditanstalt AG и ЗАО «ЮниКредит Банк» в качестве организаторов и договора с ING Bank N.V, Natixis, ЗАО «ЮниКредит Банк», WestLB AG (London Branch) в качестве организаторов:

- Сумма операций по продаже активов за год < 10,00% стоимости активов за год;
- Выданные займы, поручительства и гарантии < 10 млн. Евро;
- Дивиденды за год < 100,00% от чистой прибыли за год;
- Вновь созданные залоги или другие обеспечения обязательств < 150 млн. долларов США.

При превышении данных ограничений Группа должна получить предварительное согласие Основных Кредиторов. Предварительное согласие Основных Кредиторов также должно быть получено для осуществления реорганизации Группы (слияние, присоединения, разделение, выделение).

Кредитный договор с «ИНГ Банк (Евразия) ЗАО»:

- Дивиденды за год < 100,00% от чистой прибыли за год;
- Выданные займы, поручительства и гарантии < 10 млн. Евро;
- Объединение, поглощение или слияние с любым иным лицом < 100 млн. Евро;
- Сумма операций по продаже активов за год < 10,00% стоимости активов за год.

По состоянию на 31 декабря 2008 г. Группой были соблюдены все вышеуказанные условия.

Открытое акционерное общество «Северо-Западный Телеком»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**20. Заемные обязательства (продолжение)**

**Облигационные займы**

Ниже представлена агрегированная информация по облигационным займам по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг.:

Идентификатор (наименование / номер) займа	2008 г.	2007 г.	Эффективная ставка	Дата погашения	Дата оферты	Процент по купону
4-03-00119-А (облигации серии 03)	3 000	-	8,60% годовых	24.02.2011	-	8,60% годовых
4-04-00119-А (облигации серии 04)	1 498	1 994	8,10% годовых	08.12.2011	-	8,10% годовых
4-05-00119-А (облигации серии 05)					01.06.2010	3М MOSPRIME + 2,12% годовых, но не выше предельной ставки 15,00% годовых
	2 995	-	15,00% годовых	21.05.2013		
<b>Итого долгосрочная часть</b>	<b>7 493</b>	<b>1 994</b>				
4-03-00119-А (облигации серии 03)	-	2 998	8,60% годовых	24.02.2011	-	8,60% годовых
4-04-00119-А (облигации серии 04)	496	-	8,10% годовых	08.12.2011	-	8,10% годовых
<b>Итого краткосрочная часть</b>	<b>496</b>	<b>2 998</b>				
<b>Итого облигационные займы</b>	<b>7 989</b>	<b>4 992</b>				

Изменение сумм задолженности по облигациям за период с 31 декабря 2006 г. по 31 декабря 2008 г. представлено ниже:

<b>Облигации к оплате на 31 декабря 2006 г.</b>	<b>6 032</b>
Погашение 2-го облигационного займа	(1 050)
Амортизация затрат по организации и размещению	10
<b>Облигации к оплате на 31 декабря 2007 г.</b>	<b>4 992</b>
Выпуск 5-го облигационного займа	3 000
Затраты по организации и размещению	(5)
Амортизация затрат по организации и размещению	2
<b>Облигации к оплате на 31 декабря 2008 г.</b>	<b>7 989</b>

В 2008 г. в обращении находились облигации 3, 4 и 5 облигационных займов.

В декабре 2004 г. Группа зарегистрировала выпуск 3 000 000 документарных купонных облигаций номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая с 24 процентными купонами с выплатой через каждые 91 день, начиная на 91 день со дня начала размещения облигаций. Процентная ставка по купонам с 1 по 12 определена в размере 9,25% годовых. Процентные ставки по купонам с 13-24 определены решением Совета директоров Компании 11 февраля 2008 г. в размере 8,60% годовых. Срок погашения облигаций наступает в феврале 2011 г., через 2184 дня со дня размещения. Погашение номинальной стоимости облигаций осуществляется частями в следующие сроки: 30,00% - 25 февраля 2010 г., 30,00% - 26 августа 2010 г., 40,00% - 24 февраля 2011 г.

Открытое акционерное общество «Северо-Западный Телеком»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

*(в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

**20. Заемные обязательства (продолжение)**

**Облигационные займы (продолжение)**

По условиям займа, владельцы облигаций могли предъявить облигации к досрочному погашению в феврале 2008 г. (на 31 декабря 2007 г. они отражены в составе текущих заемных обязательств в сумме 2 998). К выкупу было предъявлено 2 177 779 облигаций, что составило 72,59% от общего объема выпуска. Стоимость облигаций, предъявленных их владельцами к выкупу с учетом накопленного купонного дохода, составила 2 181. 6 марта 2008 г. Группа завершила исполнение обязательства по приобретению облигаций серии 03. ОАО АКБ «Связь-Банк» приобрел все предъявленные к досрочному погашению облигации. Номинальная стоимость вышеуказанных облигаций будет погашена в общем порядке в соответствии с условиями займа: 30,00% - 25 февраля 2010 г., 30,00% - 26 августа 2010 г., 40,00% - 24 февраля 2011 г.

В 2008 г. Группа в полном объеме исполнила обязательства по выплате купонного дохода по 12 купону из расчета 9,25% годовых в сумме 69, по 13, 14, 15 купону из расчета 8,60% годовых в сумме 193. Размер купонного дохода, начисленный на одну облигацию, по 12 купону составил 23,06 рубля, по 13, 14, 15 купону составил 21,06 рубля.

На 31 декабря 2008 г. непогашенный остаток займа составил 3 000 и был отражен в составе долгосрочных заемных обязательств. На 31 декабря 2007 г. непогашенный остаток займа составил 2 998 и был отражен в составе краткосрочных заемных обязательств. Начисленные проценты составили 24 (2007 г.: 24).

В октябре 2006 г. Группа зарегистрировала 4-й выпуск 2 000 000 процентных документарных облигаций номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая с 20 купонами с выплатой через каждый 91 день, начиная на 91 день со дня начала размещения облигаций. Процентная ставка по купонам определена в размере 8,10% годовых. Погашение номинальной стоимости облигаций будет осуществляться частями в следующие сроки: 25,00% стоимости – 10 декабря 2009 г., 25,00% стоимости – 09 декабря 2010 г., 50,00% стоимости подлежит погашению 08 декабря 2011 г. Выпущенные облигации не предусматривают оферт, которые позволяют держателям облигаций предъявить их Группе в назначенные даты в течение 12 месяцев с отчетной даты. Решением о выпуске и Проспектом ценных бумаг предусмотрена возможность досрочного погашения облигаций по желанию Компании в 728-й день с даты начала размещения, при этом, размер премии, выплачиваемой при досрочном погашении, составит 20 рублей на одну облигацию.

В 2008 г. Группа в полном объеме исполнила обязательство по выплате купонного дохода по 5, 6, 7, 8 купонам из расчета 8,10% годовых в сумме 162. Размер купонного дохода, начисленный на одну облигацию, составил 20,19 рубля.

По состоянию на 31 декабря 2008 г. непогашенный остаток займа составил 1 994, включая облигации на сумму 1 498 (2007 г.: 1 994), отраженные в составе долгосрочных заемных обязательств и 496 (2007 г.: 0), отраженные в составе текущей части долгосрочных заемных обязательств. Начисленные проценты составили 12 (2007 г.: 9).

В мае 2008 г. Группа зарегистрировала 5-й выпуск 3 000 000 процентных документарных облигаций номинальной стоимостью 1000 рублей каждая с 20 купонами с выплатой через каждый 91 день, начиная на 91 день со дня начала размещения облигаций. По условиям займа, владельцы облигаций могут предъявить облигации к досрочному погашению в июне 2010 г. по номинальной стоимости. Процентная ставка по первому купону определялась как сумма двух слагаемых: ставка MosPrime Rate на срок 3 месяца, установленная в последний рабочий день перед датой начала размещения выпуска, и премия к ставке MosPrime Rate на срок 3 месяца, и составила 8,40% годовых. Ставка 2-го купона составит значение MosPrime Rate на срок 3 месяца плюс Премия, но не выше Предельной ставки, которая составляет 15,00%.

Открытое акционерное общество «Северо-Западный Телеком»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**20. Заемные обязательства (продолжение)**

**Облигационные займы (продолжение)**

Погашение номинальной стоимости облигаций будет осуществляться частями в следующие сроки: 25,00% стоимости – 22 мая 2012 г., 25,00% стоимости – 20 ноября 2012 г., 50,00% стоимости подлежит погашению 21 мая 2013 г. По условиям займа Группа имеет право на досрочное погашение в любую из дат выплаты купонного дохода по облигациям в период с 728-го по 1729-й день с даты начала размещения облигаций, при этом размер премии, выплачиваемой при досрочном погашении, составит 2,5 рубля на одну облигацию. Выпущенные облигации не предусматривают оферт, которые позволяют держателям облигаций предъявить их Компании в назначенные даты в течение 12 месяцев с отчетной даты.

В 2008 г. Группа в полном объеме исполнила обязательство по выплате купонного дохода по 1 купону из расчета 8,40% годовых в сумме 63, размер купонного дохода, начисленный на одну облигацию, составил 20,94 рубля; по 2 купону из расчета 9,73% годовых в сумме 73, размер купонного дохода, начисленный на одну облигацию, составил 24,26 рублей.

По состоянию на 31 декабря 2008 г. непогашенный остаток займа составил 2 995 и был отражен в составе долгосрочных заемных обязательств. Начисленные проценты составили 44.

**Обязательства по финансовой аренде**

	2008		2007	
	Минимальные арендные платежи	Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей	Минимальные арендные платежи	Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей
Текущая часть	13	12	150	127
Свыше 1 года и до 5 лет	-	-	13	12
Итого минимальные арендные платежи	13	12	163	139
За вычетом финансовых расходов	(1)	-	(24)	-
Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей	12	12	139	139
За вычетом краткосрочной части обязательств по финансовой аренде	(12)	(12)	(127)	-
<b>Долгосрочные обязательства по финансовой аренде</b>	-	-	12	139

В 2008 и 2007 гг. основными лизингодателями Группы являлись ОАО «РТК-Лизинг» и ОАО «Лизинг-Телеком». Эффективная ставка процента по данным обязательствам составляла в 2008 г. от 11,00 % до 41,97% в год (2007 - от 11,00 % до 41,97%).

ОАО «РТК Лизинг» закупает телекоммуникационное оборудование у российских и иностранных поставщиков и предоставляет его в аренду по договорам лизинга. Будущие минимальные арендные платежи по договорам с ОАО «РТК Лизинг» по состоянию на 31 декабря 2008 г. составили 11 (2007 г.: 151), из которых 10 (2006 г.: 128) – это сумма основного долга и 1 (2007 г.: 23) – проценты к уплате.

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.

ОАО «Лизинг-Телеком» закупает транспортные средства у российских и иностранных поставщиков и предоставляет его в аренду по договорам лизинга. Будущие минимальные арендные платежи по договорам с ОАО «Лизинг-Телеком» на 31 декабря 2008 г. составили 2 (2007 г.: 11), из которых 2 (2007 г.: 10) – это сумма основного долга и 0,12 (2007 г.: 1) – проценты к уплате.

# Открытое акционерное общество «Северо-Западный Телеком»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

### 20. Заемные обязательства (продолжение)

#### Обязательства по финансовой аренде (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2008 г. обязательства по договорам финансовой аренды выражены в российских рублях.

### 21. Пенсионные и долгосрочные социальные обязательства

В соответствии с коллективным договором Группа обеспечивает сотрудников негосударственной пенсией, а также осуществляет иные социальные выплаты существующим и бывшим сотрудникам Группы. Деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению осуществляется негосударственным пенсионным фондом «Телеком-Союз», являющимся связанной стороной для Группы (Примечание 39).

По состоянию на 31 декабря 2008 г. в Группе было 27 430 участников пенсионного плана с установленными взносами (по состоянию на 31 декабря 2007 г.: 28 093). В 2008 г. расходы Компании по взносам в пенсионный фонд в отношении пенсионных планов с установленными взносами и выплатами составили 152 (2007 г.: 258).

Для большинства участников действуют пенсионные планы с установленными выплатами. Пенсионный план с установленными выплатами предусматривает пенсионное обеспечение по старости и по инвалидности. Условиями назначения базовой негосударственной пенсии 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, а также наличие необходимого трудового стажа.

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 Группе.

Деятельность по негосударственному пенсионному обеспечению по пенсионным планам с установленными взносами также осуществляется негосударственным пенсионным фондом «Телеком-Союз».

Группа также имеет ряд долгосрочных социальных обязательств по выплатам сотрудникам, в том числе, единовременные выплаты по факту выхода на пенсию, юбилейные выплаты, пособия в связи со смертью существующим и бывшим сотрудникам, иная материальная помощь бывшим сотрудникам.

По состоянию на 31 декабря 2008 г. в Группе было 14 086 работающих участников пенсионного плана с установленными выплатами и 13 344 пенсионеров, имеющих право на вознаграждение по окончании трудовой деятельности и на пенсионное пособие (по состоянию на 31 декабря 2007 г.: 14 708 и 13 385, соответственно).

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. пенсионные и долгосрочные социальные обязательства Компании были сформированы следующим образом:

	2008 г.	2007 г.
Дисконтированная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами	2 571	2 404
Справедливая стоимость активов плана	(32)	(31)
<b>Превышение стоимости обязательств над активами планов</b>	<b>2 539</b>	<b>2 373</b>
Непризнанная стоимость прошлых услуг	(410)	(495)
Непризнанные актуарные прибыли / убытки	(21)	(40)
<b>Пенсионные обязательства на балансе, нетто</b>	<b>2 108</b>	<b>1 838</b>

Открытое акционерное общество «Северо-Западный Телеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**21. Пенсионные и долгосрочные социальные обязательства (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2008 г. руководство оценивает среднюю оставшуюся продолжительность работы сотрудников до пенсии в 10 лет (2007 г.: 10 лет).

В 2008 и 2007 гг. величина расходов по планам с установленными выплатами, нетто, составила:

	<u>2008 г.</u>	<u>2007 г.</u>
Стоимость текущих услуг	135	164
Стоимость процентов	162	194
Ожидаемый доход на активы плана	(1)	(3)
Актuarные прибыли и убытки	26	(8)
Стоимость прошлых услуг – гарантированная часть	8	
Амортизация стоимости прошлых услуг – негарантированная часть	100	100
Влияние секвестра	1	4
<b>Итого расходы по планам с установленными выплатами, нетто</b>	<b>431</b>	<b>451</b>
Фактический доход на активы плана	1,8	7,29

Расходы по планам с установленными выплатами, за исключением сумм процентных доходов и расходов были включены в строку «Расходы на персонал» консолидированного отчета о прибылях и убытках. Суммы процентных доходов и расходов отражены соответственно по строкам «Прочие доходы и расходы по финансовой и инвестиционной деятельности» и «Финансовые расходы» консолидированного отчета о прибылях и убытках.

Изменение дисконтированной стоимости обязательств по планам с установленными выплатами в 2008 и 2007 гг.:

	<u>2008 г.</u>	<u>2007 г.</u>
<b>Обязательства по планам с установленными выплатами, нетто</b>	<b>2 404</b>	<b>2 742</b>
Стоимость текущих услуг	135	164
Процентные расходы по обязательствам	162	194
Стоимость прошлых услуг	23	-
Выплаченные вознаграждения	(46)	(31)
Обязательства, выплаченные при расчете по плану	(116)	(236)
Актuarная (прибыль)/убыток по обязательствам	9	(429)
<b>Обязательства по планам с установленными выплатами на 31 декабря, нетто</b>	<b>2 571</b>	<b>2 404</b>

Изменение справедливой стоимости активов планов с установленными выплатами в 2008 и 2007 гг.:

	<u>2008 г.</u>	<u>2007 г.</u>
<b>Справедливая стоимость активов плана на 1 января</b>	<b>31</b>	<b>41</b>
Ожидаемый доход на активы плана	1	3
Взносы работодателя	162	254
Выплаченные вознаграждения	(46)	(31)
Активы, использованные в расчете по плану	(116)	(236)
<b>Справедливая стоимость активов плана на 31 декабря</b>	<b>32</b>	<b>31</b>

Сумма взносов Компании в негосударственный пенсионный фонд, планируемая в течение 2009 г. по планам с установленными выплатами, составляет 233.

Ожидаемая норма доходности по активам по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. определяется соотношением рыночных цен на соответствующую дату и структурой портфеля активов пенсионного плана.

Открытое акционерное общество «Северо-Западный Телеком»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**21. Пенсионные и долгосрочные социальные обязательства (продолжение)**

Фактическая доходность активов пенсионного плана за 2008 г. составила 5,80% (2007 г. -17,81%).

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

	<u>2008 г.</u>	<u>2007 г.</u>
Акции других российских компаний	8,29%	14,60%
Российские муниципальные облигации	19,75%	28,00%
Другие российские корпоративные облигации	49,00%	48,20%
Векселя российских эмитентов	0,84%	3,50%
Другие активы	22,00%	5,70%

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. актуарные предположения в отношении пенсионных обязательств по планам с установленными выплатами были следующими:

	<u>2008 г.</u>	<u>2007 г.</u>
Ставка дисконтирования	9,00%	6,60%
Ожидаемая доходность по активам плана	10,28%	7,47%
Будущее повышение заработной платы	10,24%	9,20%
Относительное повышение зарплаты («карьерное продвижение»)	1,00%	1,00%
Ставка, использованная в расчете стоимости аннуитета	4,00%	6,00%
Увеличение в финансовой поддержке	6,00%	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:

	<u>2008</u>	<u>2007 г.</u>	<u>2006 г.</u>	<u>2005 г.</u>	<u>2004 г.</u>
		с <span>корр.</span>	с <span>корр.</span>	с <span>корр.</span>	с <span>корр.</span>
Обязательства по плану с установленными выплатами	2 571	2 404	2 742	1 960	1 470
Активы плана	(32)	(31)	(41)	(137)	(67)
(Дефицит)/профицит	2 539	2 373	2 701	1 823	1 403
Корректировка обязательств по плану на основе фактических результатов	(58)	501	(220)	(53)	301
Корректировка активов плана на основе фактических результатов	-	5	(6)	(2)	(24)

Величина корректировок на основе фактических результатов включается в общую сумму актуарных прибылей и убытков и представляет собой результат различий между первоначальными актуарными допущениями в отношении будущих событий и тем, что в действительности произошло. Корректировка обязательств по плану на основе фактических результатов в 2008 г. и предшествующие периоды была вызвана разовым значительным превышением количества уволенных сотрудников и превышением размера выплат над изначально прогнозированными изменениями соответствующих показателей в долгосрочной перспективе.

Открытое акционерное общество «Северо-Западный Телеком»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**22. Резервы**

	Оптимизация численности персонала	Прочие резервы	Итого
<b>Остаток на 31 декабря 2006 г.</b>	-	8	8
Образовано по вновь выявленным обстоятельствам	30	-	30
Использовано в течение года		(8)	(8)
<b>Остаток на 31 декабря 2007 г.</b>	30	-	30
Образовано по вновь выявленным обстоятельствам	7	-	7
Восстановлено неиспользованных сумм	(30)	-	(30)
<b>Остаток на 31 декабря 2008 г.</b>	7	-	7

**Оптимизация численности персонала**

В рамках постоянного совершенствования бизнес-процессов Компании была принята Программа повышения эффективности деятельности, утвержденная Советом директоров и направленная на сохранение конкурентоспособности Компании на рынке услуг связи и максимизации прибыли. Одним из основных направлений данной программы является оптимизация организационной структуры и численности персонала.

Программой предусмотрено постепенное уменьшение численности сотрудников в период с 2006 по 2008 гг. в 2008 г. Компания сократила численность персонала примерно на 614 штатных единиц. По состоянию на 31 декабря 2008 г. 58 сотрудников были уведомлены о предстоящем сокращении (в порядке, установленном статьей 180 ТК РФ). Компанией создан резерв по выплате компенсаций работникам, которые на 31 декабря 2008 г. уведомлены о предстоящем сокращении, в сумме 7 и расходы по созданию резерва отражены в составе статьи «Расходы на персонал» (2007 г.: 30) консолидированного отчета о прибылях и убытках.

По другим штатным единицам, подлежащим сокращению после 2008 г., Группа не может достаточно обоснованно оценить предстоящие выплаты.

**23. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства**

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. кредиторская задолженность и начисленные обязательства включали:

	2008 г.	2007 г.
Расчеты с поставщиками и подрядчиками по приобретению и строительству основных средств	1 442	1 575
Расчеты с персоналом	856	894
Расчеты с поставщиками и подрядчиками по текущей деятельности	532	504
Расчеты по налогам, сборам и обязательному социальному страхованию	517	426
Расчеты с операторами связи	218	205
Расчеты с поставщиками и подрядчиками по приобретению программных продуктов	214	152
Расчеты по дивидендам	69	21
Расчеты с комитентами и принципалами	41	47
Расчеты с прочими кредиторами	392	396
<b>Итого</b>	<b>4 281</b>	<b>4 220</b>



Открытое акционерное общество «Северо-Западный Телеком»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**23. Кредиторская задолженность и начисленные обязательства (продолжение)**

На 31 декабря 2008 г. «Расчеты с персоналом» включали резерв по неиспользованным отпускам и премиям сотрудникам по результатам 2008 г. в сумме 581 (2007 г.: 767).

Расчеты по налогам, сборам и обязательному социальному страхованию по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. включали:

	2008 г.	2007 г.
Единый социальный налог	222	228
Налог на имущество	191	141
Налог на доходы физических лиц	80	33
Налог на добавленную стоимость	19	21
Прочие налоги	5	3
<b>Итого</b>	<b>517</b>	<b>426</b>

Расчеты с прочими кредиторами по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. включали следующее:

	2008 г.	2007 г.
Кредиторская задолженность перед операторами по договорам содействия	331	344
Кредиторская задолженность по отчислениям в Резерв универсального обслуживания	61	52
<b>Итого</b>	<b>392</b>	<b>396</b>

**24. Текущие прочие обязательства**

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. текущие прочие обязательства включали:

	2008 г.	2007 г.
Авансы, полученные по основной деятельности	408	426
Авансы, полученные по не основной деятельности	101	18
Доходы будущих периодов	11	6
<b>Итого</b>	<b>520</b>	<b>450</b>

**25. Выручка от реализации**

	2008 г.	2007 г.
Услуги местной телефонной связи	12 884	12 786
Услуги телеграфной сети связи, сети передачи данных и телематические услуги (Интернет)	4 631	3 320
Услуги присоединения и пропуска трафика	3 027	3 815
Услуги внутризонавой телефонной связи	2 417	2 208
Услуги содействия и агентские	712	778
Услуги подвижной радиосвязи, проводного вещания, радиовещания, телевидения	417	386
Выручка от прочей реализации	1 088	933
<b>Итого</b>	<b>25 176</b>	<b>24 226</b>

В состав доходов от оказания услуг внутризонавой и местной телефонной связи включены доходы от предоставления в пользование каналов связи в сумме 458 и 183 соответственно (2007 г.: 319 и 143).

Открытое акционерное общество «Северо-Западный Телеком»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**25. Выручка от реализации (продолжение)**

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 4 433 (2007 г.: 3 105).

В состав выручки от прочей реализации включена выручка от сдачи активов в аренду в сумме 932 (2007 г.: 621), преимущественно представленная выручкой от сдачи в аренду объектов кабельной канализации.

Компания выделяла выручку от реализации по следующим основным группам клиентов:

<b>По группам клиентов</b>	<b>2008 г.</b>	<b>2007 г.</b>
Физические лица	12 937	12 134
Коммерческие организации	6 276	5 539
Операторы связи	3 761	4 575
Бюджетные организации	2 202	1 978
<b>Итого</b>	<b>25 176</b>	<b>24 226</b>

В 2008 г. Группа изменила формат представления информации о полученной выручке от реализации. В целях сопоставимости информации Группа провела следующую реклассификацию выручки за 2007 г.:

	<b>2007 г., до корректировок</b>	<b>2007 г., после корректировок</b>
Услуги местной телефонной связи	12 598	12 786
Услуги телеграфной сети связи, сети передачи данных и телематические услуги (Интернет)	3 313	3 320
Услуги присоединения и пропуска трафика	3 802	3 815
Услуги внутризонавой телефонной связи	2 195	2 208
Услуги содействия и агентские	774	778
Услуги подвижной радиосвязи, проводного вещания, радиовещания, телевидения	384	386
Прочие услуги связи	248	-
Выручка от прочей реализации	912	933
<b>Итого</b>	<b>24 226</b>	<b>24 226</b>

**26. Расходы на персонал**

	<b>2008 г.</b>	<b>2007 г.</b>
Расходы по оплате труда	6 206	5 511
Единый социальный налог	1 386	1 283
Расходы по пенсионным и долгосрочным социальным обязательствам	258	266
Расходы по оптимизации численности персонала	7	30
Прочие расходы на персонал	364	513
<b>Итого</b>	<b>8 221</b>	<b>7 603</b>

Прочие расходы на персонал в основном включают добровольное медицинское и прочее страхование в пользу работников, выплаты в соответствии с коллективным договором и трудовыми контрактами.

Открытое акционерное общество «Северо-Западный Телеком»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

*(в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

**27. Материалы, ремонт и обслуживание, коммунальные услуги**

	<b>2008 г.</b>	<b>2007 г.</b>
Расходы на ремонт и обслуживание	1 590	1 186
Расходы на материалы	1 009	803
Расходы на коммунальные услуги	700	591
<b>Итого</b>	<b>3 299</b>	<b>2 580</b>

**28. Прочие операционные доходы**

	<b>2008 г.</b>	<b>2007 г.</b>
Возмещение убытков от оказания универсальных услуг связи	2 382	369
Прибыль от продажи основных средств и других активов	35	-
Восстановление резерва по сомнительным долгам	23	29
Штрафы, пени, неустойки	15	25
Прочие доходы	132	83
<b>Итого</b>	<b>2 587</b>	<b>506</b>

В 2008 г., в соответствии с условиями заключенных с Федеральным агентством связи договоров об условиях оказания универсальных услуг связи, из Резерва универсального обслуживания Группой были получены средства по возмещению убытков, понесенных при оказании услуг универсальной связи в следующей величине:

- по услугам текущего года – 2 191 (2007 г.: 147),
- по услугам предшествующего года – 222 (2007 г.: 5).

Убыток за 2008 г. от оказания универсальных услуг связи составил 2 413 (2007 г.: 369) и был подтвержден независимой аудиторской компанией. Разница между убытком за 2008 г. и величиной полученного возмещения убытков за 9 месяцев 2008 г. возмещена в установленном порядке (Примечание 40).

Открытое акционерное общество «Северо-Западный Телеком»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**29. Прочие операционные расходы**

	2008 г.	2007 г.
Налог на имущество	680	532
Расходы по агентским вознаграждениям	556	430
Расходы на пожарную и вневедомственную охрану	425	376
Услуги сторонних организаций и расходы, связанные с управлением	349	226
Расходы на рекламу	237	272
Расходы на аудит и консультационные услуги	235	257
Отчисления в резерв универсального обслуживания	234	216
Транспортные услуги	203	107
Расходы по аренде помещений	195	175
Членские взносы, благотворительная деятельность и перечисления профсоюзам	155	129
Расходы по Некоммерческому партнерству	109	148
Командировочные и представительские расходы	105	85
Налоги, за исключением налога на прибыль	89	82
Вознаграждение членам Совета Директоров, Правления, Ревизионной комиссии	87	35
Расходы по аренде имущества	85	78
Почтовые услуги	64	59
Расходы по услугам кредитных организаций	58	63
Информационные услуги	44	31
Расходы на обучение	24	27
Страхование имущества	17	49
Убыток от выбытия основных средств и других активов	-	44
Прочие расходы	278	270
<b>Итого</b>	<b>4 229</b>	<b>3 691</b>

Прочие расходы в основном включают расходы на социальные нужды, а также иные операционные расходы.

**30. Финансовые расходы**

	2008 г.	2007 г.
Расходы по процентам по банковским кредитам, облигационным и вексельным займам, коммерческим кредитам, за вычетом капитализированных процентов	877	900
Расходы по процентам по пенсионным и долгосрочным социальным обязательствам	162	194
Расходы по процентам по финансовой аренде	23	58
Расходы по обслуживанию финансовых обязательств	4	-
<b>Итого</b>	<b>1 066</b>	<b>1 152</b>

Сумма капитализированных процентов за 2008 и 2007 гг. составила:

	2008 г.	2007 г.
Капитализировано процентов в стоимость основных средств	95	30
Капитализировано процентов в стоимость нематериальных активов	10	11
<b>Итого</b>	<b>105</b>	<b>41</b>

Открытое акционерное общество «Северо-Западный Телеком»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**31. Прочие доходы и расходы по финансовой и инвестиционной деятельности**

	2008 г.	2007 г.
Доходы по процентам по финансовым активам	314	162
Доходы по дивидендам	1	-
<i>Прибыль от продажи прочих долгосрочных инвестиций:</i>	-	9 603
ОАО «Телекоминвест»	-	9 603
<i>Прибыль от продажи доли в ассоциированных компаниях:</i>	219	-
СЗАО «Медэкспресс» (Примечание 12)	219	-
Прибыль (убыток) от курсовых разниц при переоценке валют, нетто	(754)	159
Неэффективная часть операции хеджирования	(9)	(8)
Прочие	34	-
<b>Итого</b>	<b>(195)</b>	<b>9 916</b>

**32. Налог на прибыль**

Федеральным законом от 26.11.2008 № 224-ФЗ внесены изменения в налоговое законодательство, которые предусматривают снижение ставки налога на прибыль с 24,00% до 20,00% с 01 января 2009 г.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 гг., налог на прибыль включал:

	2008 г.	2007 г.
Текущие расходы по налогу на прибыль	950	3 712
Корректировки по текущему налогу на прибыль за предыдущие годы	(56)	(72)
Отложенные доходы по налогу на прибыль	(107)	(479)
<b>Итого расходы по налогу на прибыль</b>	<b>787</b>	<b>3 161</b>

В 2008 г. в соответствии со ст. 11-4 Закона Санкт-Петербурга «О налоговых льготах» от 14 июня 1995 г. № 81-11, Группа воспользовалась своим правом на применение пониженной ставки налога на прибыль (13,50% вместо 17,50%), зачисляемого в бюджет Санкт-Петербурга.

Открытое акционерное общество «Северо-Западный Телеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**32. Налог на прибыль (продолжение)**

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

	2008 г.	2007 г.
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>3 348</b>	13 274
Официальная ставка налога на прибыль	<b>24,00%</b>	24,00%
Теоретическая величина налога на прибыль	<b>804</b>	3 186
<b>Увеличение (уменьшение) вследствие влияния следующих факторов</b>		
Корректировки, связанные с изменением ставки налога на прибыль	<b>(230)</b>	-
Корректировки по текущему налогу на прибыль за предыдущие годы	<b>(56)</b>	(72)
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую прибыль	<b>299</b>	336
Ожидаемые дивиденды от дочерних компаний	<b>(6)</b>	11
Эффект от льготы по налогу на прибыль	<b>(42)</b>	(284)
Прочие	<b>18</b>	(16)
<b>Итого налог на прибыль по эффективной ставке налога 23,51% (2007 г. 23,81%)</b>	<b>787</b>	3 161

Расшифровка сумм отложенных налоговых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг., а также их движение за 2008 г. представлены ниже:

	31 декабря 2006 г.	Изменения в течение 2007 г., признанные в		Поступления, связанные с приобретением дочерних компаний	31 декабря 2007 г.
		собственном капитале	прибыли за отчетный период		
<i>Налоговый эффект от отложенных налоговых требований:</i>					
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	99	-	108	1	208
Дебиторская задолженность	11	-	21	9	41
Пенсионные обязательства	263	-	(20)		243
Финансовая аренда	41	-	(9)		32
<b>Итого отложенные налоговые требования</b>	<b>414</b>	<b>-</b>	<b>100</b>	<b>10</b>	<b>524</b>
<i>Налоговый эффект от отложенных налоговых обязательств:</i>					
Основные средства	(1 515)	-	209	(111)	(1 417)
Инвестиции в ассоциированные компании и прочие финансовые вложения	(2 455)	2 256	143	-	(56)
Нематериальные активы	(209)	-	38	(103)	(274)
Дивиденды от дочерних компаний	-	-	(11)	-	(11)
<b>Итого отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(4 179)</b>	<b>2 256</b>	<b>379</b>	<b>(214)</b>	<b>(1 758)</b>
<b>Итого чистые отложенные налоговые активы (обязательства)</b>	<b>(3 765)</b>	<b>2 256</b>	<b>479</b>	<b>(204)</b>	<b>(1 234)</b>

Открытое акционерное общество «Северо-Западный Телеком»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**32. Налог на прибыль (продолжение)**

	31 декабря 2007 г.	Изменения в течение 2008 г., признанные в		Изменения, связанные с изменением ставки налога на прибыль	31 декабря 2008 г.
		собственном капитале	прибыли за отчетный период		
<i>Налоговый эффект от отложенных налоговых требований:</i>					
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	208	-	(128)	22	102
Дебиторская задолженность	41	-	(21)	-	20
Пенсионные обязательства	243	-	(44)	54	253
Финансовая аренда	32	-	(21)	3	14
<b>Итого отложенные налоговые требования</b>	<b>524</b>	<b>-</b>	<b>(214)</b>	<b>79</b>	<b>389</b>
<i>Налоговый эффект от отложенных налоговых обязательств:</i>					
Основные средства	(1 417)	-	464	(257)	(1 210)
Инвестиции в ассоциированные компании и прочие финансовые вложения	(56)	48	1	-	(7)
Нематериальные активы	(274)	-	80	(52)	(246)
Дивиденды от дочерних компаний	(11)	-	6	-	(5)
<b>Итого отложенные налоговые обязательства</b>	<b>(1 758)</b>	<b>48</b>	<b>551</b>	<b>(309)</b>	<b>(1 468)</b>
<b>Итого чистые отложенные налоговые активы (обязательства)</b>	<b>(1 234)</b>	<b>48</b>	<b>337</b>	<b>(230)</b>	<b>(1 079)</b>

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.

Группа не отразила отложенные налоговые обязательства в отношении временных разниц на сумму 63 (2007 г.: 70), связанных с инвестициями в дочерние компании, т. к. Группа может контролировать сроки уменьшения этих временных разниц и не намеревается уменьшать эти временные разницы в обозримом будущем.

**33. Прибыль 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.

	2008 г.	2007 г.
<b>Прибыль за отчетный период, относящаяся к акционерам материнской компании</b>	<b>2 561</b>	<b>10 113</b>
Средневзвешенное число обыкновенных акций и иных долевых инструментов, участвующих в прибыли, в обращении (млн.)	1 131	1 131
Корректировка на средневзвешенное число собственных выкупленных акций (млн.)	(6)	(6)
<b>Базовая и разводненная прибыль на акцию (в российских рублях), за отчетный период, относящаяся к акционерам материнской компании</b>	<b>2,28</b>	<b>8,98</b>

Открытое акционерное общество «Северо-Западный Телеком»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**34. Дивиденды объявленные и предложенные к выплате**

В 2008 г. в соответствии с решением общего собрания акционеров было объявлено о выплате дивидендов за год, закончившийся 31 декабря 2007 г., в размере 0,642 рублей на обыкновенную акцию и 3,997 рублей на привилегированную акцию.

Сумма дивидендов, подлежащих выплате, составила:

Наименование акций	Количество акций (шт.)	Дивиденды на 1 акцию (в рублях)	Итого сумма дивидендов (в рублях)
<b>За 2007 г.</b>			
Привилегированные акции	250 369 337	3,997	1 000 726 240
Обыкновенные акции	881 045 433	0,642	565 631 168
<b>Итого</b>	<b>1 131 414 770</b>	<b>-</b>	<b>1 566 357 408</b>

Сумма выплаченных в 2008 г. дивидендов за год, закончившийся 31 декабря 2007 г., составила 1 503.

В 2009 г. Совет директоров предложил Общему собранию акционеров утвердить дивиденды за 2008 г. в следующем размере:

Наименование акций	Количество акций (шт.)	Дивиденды на 1 акцию (в рублях)	Итого сумма дивидендов (в рублях)
<b>За 2008</b>			
Привилегированные акции	250 369 337	1,281	320 723 121
Обыкновенные акции	881 045 433	0,617	543 605 032
<b>Итого</b>	<b>1 131 414 770</b>	<b>-</b>	<b>864 328 153</b>

Размер дивидендов, выплачиваемых акционерам, утверждается годовым общим собранием акционеров по рекомендации Совета директоров. Прибыль, направляемая на выплату дивидендов, ограничивается прибылью Компании, определяемой в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» на основе данных бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с Федеральным законом «О бухгалтерском учете» и российскими стандартами бухгалтерского учета. Нераспределенная прибыль Компании в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета на 31 декабря 2008 г. и 31 декабря 2007 г. составила 22 099 и 19 921 соответственно, включая чистую прибыль за 2008 и 2007 гг. 3 622 и 11 305, соответственно.

**35. Операционная аренда**

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. минимальные арендные платежи по неаннулируемым договорам операционной аренды, где Группа является арендатором, распределялись по годам оплаты следующим образом:

	2008 г.	2007 г.
	<b>Минимальные арендные платежи</b>	<b>Минимальные арендные платежи</b>
Текущая часть (менее 1 года)	422	488
От 1 года и до 5 лет	346	400
Свыше 5 лет	1 201	1 098
<b>Итого</b>	<b>1 969</b>	<b>1 986</b>



# Открытое акционерное общество «Северо-Западный Телеком»

## Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

### 35. Операционная аренда (продолжение)

Величина расходов Группы по операционной аренде, отраженная в строках «Прочие операционные расходы» и «Расходы по услугам операторов связи» консолидированного отчета о прибылях и убытках, составила в 2008 г. 553 (2007 г.: 536).

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. минимальные арендные платежи по договорам операционной аренды, где Группа является арендодателем, распределялись по годам оплаты следующим образом:

	2008 г.	2007 г.
	Минимальные арендные платежи	Минимальные арендные платежи
Текущая часть (менее 1 года)	289	236
От 1 года и до 5 лет	160	104
Свыше 5 лет	231	137
<b>Итого</b>	<b>680</b>	<b>477</b>

Основными договорами операционной аренды являются договора по аренде земельных участков, помещений и предоставление в пользование каналов связи.

Величина выручки Компании по операционной аренде, отраженная в строке «Выручка от реализации» консолидированного отчета о прибылях и убытках, составила в 2008 г. 932 (2007 г. 621).

### 36. Условные обязательства и операционные риски

#### *Условия ведения деятельности Компании*

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Российская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижения темпов экономического развития в мировой экономике. Продолжающийся мировой финансовый кризис привел к нестабильности на рынках капитала, существенному ухудшению ликвидности в банковском секторе и ужесточению условий кредитования внутри России. Несмотря на стабилизационные меры, предпринимаемые Правительством Российской Федерации с целью обеспечения ликвидности и рефинансирования зарубежных займов российских банков и компаний, существует неопределенность относительно возможности доступа к источникам капитала, а также стоимости капитала для Группы и ее контрагентов. Это, в свою очередь, может повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы.

Руководство Группы считает, что оно предпринимает все необходимые меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в данных условиях (Примечание 1). Однако дальнейшее ухудшение ситуации в описанных выше областях может негативно повлиять на результаты и финансовое положение Группы. В настоящее время невозможно определить, каким именно может быть это влияние.

#### *Политическая ситуация*

Изменения в политической ситуации, законодательстве, налоговом и нормативном регулировании оказывают влияние на финансово-хозяйственную деятельность и рентабельность операций Группы. Характер и частота таких изменений и риски с ними связанные, которые, кроме того, как правило, не покрываются страхованием, непредсказуемы, так же как и их влияние на будущую деятельность и рентабельность операций Группы.

**36. Условные обязательства и операционные риски (продолжение)**

*Налогообложение*

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Определение сумм претензий по возможным, но не предъявленным искам, а также оценка вероятности неблагоприятного исхода, не представляются возможными. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

По мнению руководства Группы, по состоянию на 31 декабря 2008 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 высокой. В тоже время, основываясь на результатах проведенных в последнее время налоговых проверок Группы и других компаний группы ОАО «Связьинвест», руководство Группы предполагает наличие риска, что налоговые органы могут предъявить Группе существенные налоговые претензии в отношении вопросов, допускающих возможность неоднозначного толкования налогового законодательства, в частности по вопросам определения выручки по договорам присоединения и пропуска трафика. Определение сумм претензий по возможным, но не предъявленным искам, а также оценка вероятности неблагоприятного исхода не представляются возможными.

Финансовая отчетность по состоянию на 31 декабря 2008 г. не содержит корректировок, в которых может возникнуть необходимость вследствие этих неопределенностей и позиций, принятых Группой.

*Существующие и потенциальные иски*

В течение года Группа 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 Группы, в настоящее время не существует каких-либо текущих судебных разбирательств или исков, которые могут оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Группы, и которые не были бы признаны или раскрыты в настоящей консолидированной финансовой отчетности.

В 2008 г. в Арбитражном суде Санкт-Петербурга и Ленинградской области проводились два взаимосвязанных судебных процесса:

1) Судебный процесс по заявлению ОАО «СЗТ» о признании недействительным решения и предписания Управления Федеральной Антимонопольной Службы по Санкт-Петербургу и Ленинградской области (далее УФАС по СПб и ЛО) о прекращении злоупотребления доминирующим положением на рынке услуг местной телефонной связи и предоставлении права выбора удобного для абонентов – граждан порядка оплаты услуг местной телефонной связи.

Постановлением Арбитражного суда Санкт-Петербурга и Ленинградской обл. от 26 января 2009 г. решение УФАС по СПб и ЛО и выданное в соответствии с ним предписание признаны незаконными. УФАС по СПб и ЛО подало апелляционную жалобу в Тринадцатый Арбитражный Апелляционный Суд, который 18 мая 2009 г. постановил отменить решение первой инстанции. Руководством ОАО «СЗТ» принято решение об обжаловании постановления апелляционной инстанции в ФАС Северо-Западного округа.

**36. Условные обязательства и операционные риски (продолжение)**

*Существующие и потенциальные иски (продолжение)*

2) Судебный процесс о признании незаконным постановления УФАС по СПб и ЛО о наложении на ОАО «СЗТ» штрафа в размере 43 за административное правонарушение – злоупотребление доминирующим положением на рынке. На 31 декабря 2008 г. производство по делу приостановлено до рассмотрения по существу первого из указанных дел.

В октябре 2008 г. Межрегиональная инспекция Федеральной налоговой службы России по крупнейшим налогоплательщикам №7 завершила выездную налоговую проверку Компании за 2005-2007 гг. и в ноябре 2008 г. по ее результатам вынесла Решение о привлечении ОАО «СЗТ» к налоговой ответственности, в соответствии с которым Компании предложено уплатить налоги, пени и штрафы в общей сумме 223. ОАО «СЗТ» оспорило Решение налогового органа о доначислении налогов, пени, штрафов в общем размере 222 и подало апелляционную жалобу в Федеральную налоговую службу России через Межрегиональную инспекцию Федеральной налоговой службы России по крупнейшим налогоплательщикам №7, ответ на которую получен не был. В мае 2009 г. Компания подала иск в Московский арбитражный суд о признании недействительным Решения от 24 ноября 2008 г. №16 Межрегиональной инспекции Федеральной налоговой службы России по крупнейшим налогоплательщикам №7.

Кроме того, в апреле 2009 г. Межрегиональная инспекция Федеральной налоговой службы России по крупнейшим налогоплательщикам №7 завершила камеральную налоговую проверку ОАО «СЗТ» на основе уточненной декларации по налогу на добавленную стоимость за январь 2006 г. По результатам проверки было вынесено Решение, в соответствии с которым ОАО «СЗТ» было предложено уменьшить предъявленный к возмещению из бюджета налог на добавленную стоимость в общей сумме 88.

В мае 2009 г. Компания направила апелляционную жалобу в вышестоящий налоговый орган. Если Федеральная налоговая служба РФ вынесет отрицательное решение по данной жалобе, Компания планирует обратиться в Федеральный арбитражный суд г. Москвы.

По мнению руководства, Группа располагает достаточной аргументацией для успешного оспаривания исков налоговых органов в суде. По этой причине Группа не отразила в отчетности на 31 декабря 2008 г. условное обязательство по вышеописанным результатам налоговых проверок.

*Лицензии*

Основная часть доходов Группы 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 г. по 2029 г. Приостановка действия основных лицензий 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 Группы.

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

В 2009 г. Группой оформление новых лицензий и продление сроков действия прочих имеющихся лицензий не планируется.

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 Группы в будущих периодах, однако, в настоящее время эффект не может быть достоверно определен.

Открытое акционерное общество «Северо-Западный Телеком»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

*(в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

**36. Условные обязательства и операционные риски (продолжение)**

*Страхование*

В течение 2008 г. значительная часть основных средств Группы, 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 Группы или осуществляемой ею деятельностью, не были застрахованы. До тех пор, пока Группа 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.

*Гарантии и поручительства выданные*

В составе расчетов с прочими кредиторами Группа учитывает гарантии и поручительства выданные. По состоянию на 31 декабря 2007 г. Группа выдала гарантии по нескольким кредитным линиям, главным образом, предоставленным «Сбербанк России» ОАО в отношении ОАО «РТК-Лизинг», лизингодателю телекоммуникационного оборудования. Сумма гарантируемых обязательств составила 568, справедливая стоимость 8. По состоянию на 31 декабря 2008 г. гарантии были полностью закрыты.

**37. Финансовые инструменты и управление рисками**

Основные финансовые инструменты Группы включают банковские кредиты, облигационные займы, финансовую аренду (лизинг), денежные средства и их эквиваленты. Основной целью этих инструментов является привлечение средств для финансирования операций Группы. Также у Группы есть прочие финансовые активы и обязательства, такие как торговая дебиторская и торговая кредиторская задолженность, которые возникают непосредственно в ходе ее операционной деятельности.

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

**Политика в области управления капиталом**

Основными целями политики управления капиталом Группы являются повышение уровня кредитного рейтинга, улучшение коэффициентов финансовой независимости и ликвидности, улучшение структуры кредиторской задолженности и уменьшение стоимости заемного 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». Управление капиталом осуществляется на уровне отдельных существенных юридических лиц, входящих в Компанию. В рамках политики управления капиталом Группа также принимает меры к повышению своего кредитного рейтинга. В Политику Группы по управлению капиталом в 2008 г. существенных изменений по сравнению с Политикой по управлению капиталом 2007 г. внесено не было.

Согласно внутренним стандартам Группы EBITDA рассчитывается следующим образом: Общая консолидированная прибыль за текущий год + Финансовые расходы + Налог на прибыль + Износ и амортизация.

Открытое акционерное общество «Северо-Западный Телеком»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

*(в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

**37. Финансовые инструменты и управление рисками (продолжение)**

**Политика в области управления капиталом (продолжение)**

Коэффициент финансовой независимости рассчитывается как отношение собственного капитала к валюте баланса на конец периода. Показатель «чистый долг / собственный капитал» рассчитывается как отношение показателя чистый долг к собственному капиталу на конец периода. Показатель «чистый долг / EBITDA» рассчитывается как отношение показателя чистый долг на конец периода к показателю EBITDA за прошедший период. Показатели, используемые в управлении капиталом, определяются по данным бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета.

Политика Группы по управлению капиталом состоит в поддержании:

- коэффициента финансовой независимости в диапазоне не ниже 0,55;
- показателя «чистый долг/собственный капитал» не более 1,00;
- показателя «чистый долг/EBITDA» не более 1,60.

Значения показателей, используемых в управлении капиталом, на 31 декабря 2008 и 2007 гг. составили:

	<u>2008 г.</u>	<u>2007 г.</u>
Коэффициент финансовой независимости	<b>0,58</b>	0,61
«Чистый долг / собственный капитал»	<b>0,49</b>	0,37
«Чистый долг / EBITDA»	<b>1,61</b>	0,57

По состоянию на отчетную дату долгосрочный международный кредитный рейтинг Группы подтвержден рейтинговым агентством Standard and Poor's на уровне ВВ-/стабильный (2007 – ВВ-/стабильный). В рамках политики управления капиталом Группа стремится к поддержанию текущего кредитного рейтинга и его повышению до уровня ВВ+/стабильный.

Открытое акционерное общество «Северо-Западный Телеком»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**37. Финансовые инструменты и управление рисками (продолжение)**

**Доходы и расходы по финансовым инструментам**

2008 г.	Отчет о прибылях и убытках							Отчет об изменениях в капитале	Итого		
	Прочие операционные доходы	Финансовые расходы	Прочие доходы и расходы								
	Восстановление резерва по сомнительным долгам	Расходы по процентам	Доходы по процентам	Доходы по дивидендам	Финансовый результат от реализации актива	Неэффективная часть хеджирования	Прибыль / убыток от курсовых разниц	Доход от изменения справедливой стоимости производных инструментов	Реклассификация изменения справедливой стоимости	Изменение справедливой стоимости	
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	70	-	-	-	(22)	-	-	-	48
Дебиторская задолженность	23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	1	219	(9)	-	-	-	(152)	59
Инвестиции, удерживаемые до погашения	-	-	244	-	-	-	-	-	-	-	244
Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	-	-	-	-	2	-	-	2
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>23</b>	<b>-</b>	<b>314</b>	<b>1</b>	<b>219</b>	<b>(9)</b>	<b>(22)</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>(152)</b>	<b>376</b>
Банковские кредиты	-	(368)	-	-	-	(11)	(721)	-	-	-	(1 100)
Облигационные займы	-	(513)	-	-	-	-	-	-	-	-	(513)
Обязательства по финансовой аренде	-	(23)	-	-	-	-	-	-	-	-	(23)
Кредиторская задолженность	-	-	40	-	-	-	(11)	-	-	-	29
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>-</b>	<b>(904)</b>	<b>40</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(11)</b>	<b>(732)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1 607)</b>

Открытое акционерное общество «Северо-Западный Телеком»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**37. Финансовые инструменты и управление рисками (продолжение)**

**Доходы и расходы по финансовым инструментам (продолжение)**

2007 г.

	Отчет о прибылях и убытках									
	Прочие операционные доходы	Финансовые расходы	Прочие доходы и расходы						Отчет об изменениях в капитале	Итого
	Восстановление резерва по сомнительным долгам	Расходы по процентам	Доходы по процентам	Доходы по дивидендам	Финансовый результат от реализации актива	Неэффективная часть хеджирования	Прибыль / убыток от курсовых разниц	Реклассификация изменения справедливой стоимости	Изменение справедливой стоимости	
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	27	-	-	-	-	-	-	27
Дебиторская задолженность	29									29
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи				-	9 593			(7 171)	28	2 450
Инвестиции, удерживаемые до погашения			135							135
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>29</b>	<b>-</b>	<b>162</b>	<b>-</b>	<b>9 593</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(7 171)</b>	<b>28</b>	<b>2 641</b>
Банковские кредиты		(418)							(8)	87
Облигационные займы		(482)								(339)
Обязательства по финансовой аренде		(58)								(482)
Кредиторская задолженность										(58)
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>-</b>	<b>(958)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(8)</b>	<b>159</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>72</b>
										(807)

Открытое акционерное общество «Северо-Западный Телеком»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**37. Финансовые инструменты и управление рисками (продолжение)**

*Валютный риск*

Валютный риск представляет собой риск того, что изменение обменного курса валюты повлияет на финансовый результат и денежные потоки Группы. Активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, свидетельствуют о наличии потенциального валютного риска.

Финансовые активы и обязательства Группы распределены по следующим видам валют:

2008 г.	Доллары				Итого
	Рубли	США	Евро	Прочие	
Денежные средства и их эквиваленты	807	194	-	-	1 001
Дебиторская задолженность	2 602	-	-	-	2 602
Долгосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	21	-	-	-	21
Краткосрочные инвестиции	292	-	-	-	292
Займы выданные	41	-	-	-	41
Прочие краткосрочные финансовые активы	14	-	-	-	14
Прочие финансовые активы	11	-	-	-	11
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>3 788</b>	<b>194</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 982</b>
Банковские кредиты	716	6 823	367	-	7 906
Облигационные займы	7 989	-	-	-	7 989
Вексельные займы	1	-	18	-	19
Коммерческие кредиты	1	-	-	-	1
Обязательства по финансовой аренде	12	-	-	-	12
Задолженность по процентам	102	47	5	-	154
Прочие долгосрочные заемные обязательства	2	9	-	-	11
Кредиторская задолженность	3 664	56	5	-	3 725
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>12 487</b>	<b>6 935</b>	<b>395</b>	<b>-</b>	<b>19 817</b>
2007 г.	Доллары				Итого
	Рубли	США	Евро	Прочие	
Денежные средства и их эквиваленты	503	-	-	-	503
Дебиторская задолженность	1 931	-	-	-	1 931
Долгосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	224	-	-	-	224
Краткосрочные инвестиции	6 394	-	-	-	6 394
Займы выданные	45	-	-	-	45
Прочие финансовые активы	47	-	-	-	47
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>9 144</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9 144</b>
Банковские кредиты и займы организаций	2 061	2 430	1 142	-	5 633
Облигационные займы	4 992	-	-	-	4 992
Вексельные займы	1	-	22	-	23
Коммерческие кредиты	16	-	-	-	16
Обязательства по финансовой аренде	139	-	-	-	139
Задолженность по процентам	47	29	7	-	83
Прочие долгосрочные заемные обязательства	5	8	-	-	13
Кредиторская задолженность	3 654	62	26	-	3 742
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>10 915</b>	<b>2 529</b>	<b>1 197</b>	<b>-</b>	<b>14 641</b>



Открытое акционерное общество «Северо-Западный Телеком»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**37. Финансовые инструменты и управление рисками (продолжение)**

*Валютный риск (продолжение)*

За период с 1 января 2008 г. по 31 декабря 2008 г. курс российского рубля по отношению к доллару уменьшился приблизительно на 19,69% и уменьшился на 15,33% по отношению к евро, в результате чего рублевый эквивалент заемных обязательств вырос примерно на 762 и 93, соответственно.

Анализ чувствительности размера прибыли до налогообложения к валютному риску представлен в следующей таблице:

	Доллар США			Евро		
	изменение курса,	влияние на прибыль до налогообложения		изменение курса, %	влияние на прибыль до налогообложения	
		млн. руб.	%		млн. руб.	%
2008 г.	+ 13,80	(923)	-28,11	+ 1,10	(4)	-0,13
	+ 31,80	(2 128)	-66,13	+ 18,30	(72)	-2,16
2007 г.	+ 10,00	(244)	-1,88	+ 5,00	(61)	-0,45
	- 10,00	244	1,88	- 5,00	61	0,45

В расчет возможных колебаний заложена вероятность значительного обесценения российского рубля в 2009 г.

В качестве инструмента, используемого для частичного управления валютным риском, Группа использует форвардные контракты (см. пункт «Хеджирование» ниже).

*Риск изменения процентных ставок*

Риск изменения процентных ставок представляет собой риск того, что изменение уровня процентных ставок по финансовым инструментам, используемым Группой, повлияет на финансовый результат и денежные потоки Группы.

Финансовые активы и обязательства Группы распределены по характеру связанных с ними процентных ставок следующим образом:

2008 г.	Фиксированная ставка	Плавающая ставка	Без ставки	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	80	-	921	1 001
Дебиторская задолженность	-	-	2 602	2 602
Долгосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	21	21
Краткосрочные инвестиции	292	-	-	292
Займы выданные	2	-	39	41
Прочие краткосрочные финансовые активы	-	-	14	14
Прочие финансовые активы	-	-	11	11
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>374</b>	<b>-</b>	<b>3 608</b>	<b>3 982</b>
Банковские кредиты и займы организаций	317	7 589	-	7 906
Облигационные займы	4 994	2 995	-	7 989
Вексельные займы	19	-	-	19
Коммерческие кредиты	1	-	-	1
Обязательства по финансовой аренде	12	-	-	12
Задолженность по процентам	-	-	154	154
Прочие долгосрочные заемные обязательства	11	-	-	11
Кредиторская задолженность	-	-	3 725	3 725
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>5 354</b>	<b>10 584</b>	<b>3 879</b>	<b>19 817</b>

Открытое акционерное общество «Северо-Западный Телеком»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**37. Финансовые инструменты и управление рисками (продолжение)**

*Риск изменения процентных ставок (продолжение)*

2007 г.	Фиксированная Плавающая			Итого
	ставка	ставка	Без ставки	
Денежные средства и их эквиваленты	98	-	405	503
Дебиторская задолженность	-	-	1 931	1 931
Долгосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	224	224
Краткосрочные инвестиции	6 394	-	-	6 394
Займы выданные	2	-	43	45
Прочие финансовые активы	-	-	47	47
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>6 494</b>	<b>-</b>	<b>2 650</b>	<b>9 144</b>
Банковские кредиты и займы организаций	904	4 729	-	5 633
Облигационные займы	1 994	2 998	-	4 992
Вексельные займы	23	-	-	23
Коммерческие кредиты	16	-	-	16
Обязательства по финансовой аренде	139	-	-	139
Задолженность по процентам	-	-	83	83
Прочие долгосрочные заемные обязательства	13	-	-	13
Кредиторская задолженность	-	-	3 742	3 742
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>3 089</b>	<b>7 727</b>	<b>3 825</b>	<b>14 641</b>

Анализ чувствительности размера прибыли до налогообложения к риску изменения процентных ставок представлен в следующих таблицах:

	LIBOR		
	изменение процентной ставки, б.п.	влияние на прибыль до налогообложения	
		млн. руб.	%
2008 г.	+55	(38)	-1,88
	-55	38	1,88
2007 г.	+10	(2)	-0,02
	-10	2	0,02

	Mosprime RZBM		
	изменение процентной ставки, б.п.	влияние на прибыль до налогообложения	
		млн. руб.	%
2008 г.	+1,180	(417)	-12,60
	-1,180	417	12,60
2007 г.	+10	(1)	-0,01
	-10	1	0,01

	Прочие		
	изменение процентной ставки, б.п.	влияние на прибыль до налогообложения	
		млн. руб.	%
2008 г.	-	-	-
	-	-	-
2007 г.	+10	(3)	-0,02
	-10	3	0,02

Открытое акционерное общество «Северо-Западный Телеком»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**37. Финансовые инструменты и управление рисками (продолжение)**

*Риск изменения процентных ставок (продолжение)*

Наш анализ показал низкую чувствительность размера прибыли к риску изменения процентных ставок EURIBOR, эффект колебаний процентной ставки в пределах  $\pm 30$  базисных пунктов на прибыль до налогообложения составит менее 1 (2007 г.: менее 1).

Банковские кредиты и займы организаций, предполагающие зависимость процентной ставки от ставки LIBOR, представлены заимствованиями в долларах США, от ставки EURIBOR – в Евро, от ставки Mosprime RZBM – в российских рублях.

*Риск ликвидности*

Группа 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, прочие финансовые активы), а также прогнозируемые денежные потоки от операционной деятельности. Целью Группы является поддержание баланса между непрерывностью и гибкостью финансирования, путем использования банковских овердрафтов, банковских кредитов, облигаций, финансовой аренды (лизинга).

Сроки исполнения по финансовым активам и обязательствам Группы приведены в таблице ниже:

	2009 г.	2010 г.	2011 г.	2012 г.	2013 г. и позже	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	1 001	-	-	-	-	1 001
Дебиторская задолженность	2 596	6	-	-	-	2 602
Долгосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	21	-	-	-	-	21
Краткосрочные инвестиции	292	-	-	-	-	292
Займы выданные	21	13	7	7	9	57
Прочие краткосрочные финансовые активы	14	-	-	-	-	14
Прочие финансовые активы	11	-	-	-	-	11
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>3 956</b>	<b>19</b>	<b>7</b>	<b>7</b>	<b>9</b>	<b>3 998</b>
Банковские кредиты и займы организаций	2 516	3 437	2 633	350	-	8 936
Облигационные займы	1 368	3 050	2 755	1 893	1 612	10 678
Вексельные займы	19	-	-	-	15	34
Обязательства по финансовой аренде	12	-	-	-	-	12
Задолженность по процентам	134	-	6	-	-	140
Прочие долгосрочные заемные обязательства	2	1	-	-	-	3
Кредиторская задолженность	3 725	-	-	-	-	3 725
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>7 776</b>	<b>6 488</b>	<b>5 394</b>	<b>2 243</b>	<b>1 627</b>	<b>23 528</b>

Информация о распределении задолженности по срокам погашения основана на договорных недисконтированных денежных потоках. Указанные потоки включают суммы погашения основной задолженности, процентов и иных дополнительных платежей, подлежащих уплате в соответствующих периодах. Для обязательств, процентная ставка по которым содержит «плавающую» часть, значение такой составляющей для целей прогнозирования устанавливалось на уровне значения на 31 декабря 2008 г. Более подробный анализ ликвидности приведен в Примечании 1.

Открытое акционерное общество «Северо-Западный Телеком»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**37. Финансовые инструменты и управление рисками (продолжение)**

*Кредитный риск*

Кредитный риск заключается в том, что контрагент может не исполнить свои обязательства перед Группой в срок, что повлечет за собой возникновение финансовых убытков. 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 Группы 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 2008 г. у Группы нет существенных убытков по данному и прочим видам дебиторской задолженности, под которые не созданы соответствующие резервы.

Группа размещает свободные денежные средства на депозитах в ряде российских коммерческих банков, а также вкладывает в краткосрочные векселя российских коммерческих банков. Для управления кредитным риском Группа распределяет свободные денежные средства между разными банками, и руководство Группы периодически анализирует кредитоспособность банков, в которых размещены денежные средства.

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

2008	Периоды просрочки (дни)						
	ВСЕГО	<30	30-60	60-90	90-180	180-360	>360
Коммерческие организации	32	18	10	3	1	-	-
Физические лица	49	35	9	3	2	-	-
Бюджетные организации	7	6	1	-	--	-	-
Операторы связи	26	20	4	2	-	-	-
<b>Итого</b>	<b>114</b>	<b>79</b>	<b>24</b>	<b>8</b>	<b>3</b>	-	-

2007	Периоды просрочки (дни)						
	ВСЕГО	<30	30-60	60-90	90-180	180-360	>360
Коммерческие организации	19	12	5	1	1	-	-
Физические лица	57	43	9	3	2	-	-
Бюджетные организации	14	7	1	5	1	-	-
Операторы связи	39	25	11	2	1	-	-
<b>Итого</b>	<b>129</b>	<b>87</b>	<b>26</b>	<b>11</b>	<b>5</b>	-	-

Приведенная выше дебиторская задолженность не была обесценена с учетом сложившейся практики ее погашения.

У Группы имеется значительная концентрация денежных средств (28,93%) в ОАО АКБ «Связь Банк».

Открытое акционерное общество «Северо-Западный Телеком»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

*(в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

**37. Финансовые инструменты и управление рисками (продолжение)**

*Хеджирование*

В результате наличия синдицированного кредита в валюте (Евро) Группа принимает риск роста рублевой суммы платежей по данному обязательству с ростом курса Евро по отношению к рублю (открывает короткую позицию по данной валюте). С целью ограничения и минимизации возможного негативного эффекта от падения курса рубля к валюте, в которой номинирован синдицированный кредит, Группой было принято решение о хеджировании (страховании) валютных рисков.

В качестве инструмента хеджирования Группа применила поставочный форвард – производный финансовый инструмент, по которому Банк обязуется в определенный договором срок передать базовый актив (Евро) Группе или исполнить альтернативное денежное обязательство, а Группа обязуется принять и оплатить этот базовый актив по цене (форвардная цена) и на условиях, которые определяются сторонами в момент заключения сделки.

Первый этап страхования (хеджирования) валютных рисков, осуществленный в 2006 г., включил в себя сделку хеджирования, заключенную 07 сентября 2006 г. с ЗАО КБ «Ситибанк». Указанная сделка предусматривает хеджирование 20,00% от задолженности по синдицированному кредиту, что составляло 10 000 000 Евро, и предполагала поставку валюты (Евро) по единому форвардному курсу в соответствии со следующим графиком:

	<u>2007 г.</u>	<u>2008 г.</u>	<u>2009 г.</u>
Сумма хеджирования	183	168	39

В качестве второго этапа страхования (хеджирования) валютных рисков Компаниям 05 марта 2007 г. с ОАО «Газпромбанк» была заключена сделка хеджирования 40,00% от задолженности по синдицированному кредиту, что составляет 20 000 000 Евро, предполагающая поставку валюты (Евро) по единому форвардному курсу в соответствии со следующим графиком:

	<u>2007 г.</u>	<u>2008 г.</u>	<u>2009 г.</u>
Сумма хеджирования	311	311	78

В марте, июне, сентябре и декабре 2008 г. Группа в полном объеме исполнило обязательство по покупке валюты (Евро) в соответствии с заключенными сделками хеджирования.

На 31 декабря 2008 и 2008 гг. чистая задолженность по синдицированному кредиту составила:

	<u>2008 г.</u>	<u>2007 г.</u>
	<u>(в тысячах Евро)</u>	<u>(в тысячах Евро)</u>
Остаток задолженности по синдицированному кредиту	5 556	27 799
Сумма хеджирования основного долга	(1 111)	(16 667)
«Чистая» задолженность (открытая валютная позиция)	<u>4 445</u>	<u>11 132</u>

При предполагаемом изменении валютного курса на 18,30%, нетто-эффект на консолидированный отчет о прибылях и убытках будет составлять в стоимостном выражении 30. (2007 г. (при изменении валютного курса на 2,50%) - 12).

Потоки денежных средств относятся к непогашенным займам и к хеджируемому риску, следовательно, они оказывают воздействие на прибыль или убыток в том периоде, в котором изменяется валютный курс. Таким образом, суммы не были отложены или исключены из резерва хеджирования в собственном капитале.

Открытое акционерное общество «Северо-Западный Телеком»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

*(в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

**37. Финансовые инструменты и управление рисками (продолжение)**

*Хеджирование (продолжение)*

Справедливая стоимость форвардного контракта, определенного как хеджирование, составила 4 на 31 декабря 2008 г. (2007 г.: 16), в том числе неэффективная часть хеджирования в размере 15 (2007 г.: 5) и эффективная часть хеджирования в размере 19 (2007 г.: 21). Указанные суммы отражены в составе статей «Прочих доходов и расходов по финансовой и инвестиционной деятельности» консолидированного отчета о прибылях и убытках: «Неэффективная часть операций хеджирования» и «Прибыль (убыток) от курсовых разниц при переоценке валют, нетто» как компенсация соответствующей отрицательной курсовой разницы по непогашенному займу, соответственно.

В 2008 г. Группа хеджировала свой валютный риск в отношении привлеченного синдицированного кредита на сумму 168 (2007 г.: 494) путем использования заключенного Генерального соглашения о конверсионных и депозитных сделках с ЗАО КБ «Ситибанк» на проведение постановочных форвардов – производных финансовых инструментов, по которым Банк обязуется в определенный договором срок передать базовый актив (Евро) Группе или исполнить альтернативное денежное обязательство, а Группа обязуется принять и оплатить этот базовый актив по цене (форвардная цена) и на условиях, которые определяются сторонами в момент заключения сделки.

Группа оценивает эффективность данной операции хеджирования в рамках Генерального соглашения о конверсионных и депозитных сделках с ЗАО КБ «Ситибанк» на уровне 80,50% (2007 г.: 97,80%).

В 2008 г. Группа не отнесла форвардный контракт с ОАО «Газпромбанк» к инструментам хеджирования, поскольку данная операция перестала отвечать критериям эффективного хеджирования. Соответственно, на 31 декабря 2008 г. данный финансовый инструмент был классифицирован как финансовый актив по справедливой стоимости через прибыль или убыток в сумме 14 (2007 г.: 0). Справедливая стоимость данного производного инструмента представляет собой оценку на отчетную дату будущих потоков денежных средств, определяемых будущими изменениями обменного курса валют по сравнению с договорным курсом. Чистый доход в сумме 5, относящийся к изменению справедливой стоимости форвардного контракта, был включен в прочие доходы и расходы от финансовой и инвестиционной деятельности в консолидированном отчете о прибылях и убытках за год по 31 декабря 2008 г. (2007 г.: 0).

В 2008 г. Группа не хеджировала свои риски изменения процентных ставок.

*Справедливая стоимость финансовых инструментов*

Финансовые инструменты, используемые Компанией, относятся к одной из следующих категорий:

- Инвестиции, удерживаемые до погашения (УДП);
- Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (ФНП);
- Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости (ФССП)
- Займы и дебиторская задолженность (ЗДЗ);
- Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости (ОАС);
- Финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ФАССПУ).

Открытое акционерное общество «Северо-Западный Телеком»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**37. Финансовые инструменты и управление рисками (продолжение)**

*Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)*

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. справедливая и балансовая стоимость финансовых инструментов Компании существенно не отличаются, за исключением следующего:

Категория		2008 г.		2007 г.	
		Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	ЗДЗ	1 001	1 001	503	503
Дебиторская задолженность	ЗДЗ	2 602	2 602	1 931	1 931
Долгосрочные финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	ФНП	21	21	224	224
Краткосрочные инвестиции	УДП	292	292	6 394	6 394
Займы выданные	ЗДЗ	41	41	45	45
Прочие краткосрочные финансовые активы	ФАССПУ	14	14	-	-
Прочие финансовые активы	ФНП	11	11	47	47
<b>Итого финансовые активы</b>		<b>3 982</b>	<b>3 982</b>	<b>9 144</b>	<b>9 144</b>
Банковские кредиты	ОАС	7 906	7 877	5 633	5 566
Облигационные займы	ОАС	7 989	7 736	4 992	5 020
Вексельные займы	ОАС	19	19	23	23
Коммерческие кредиты	ОАС	1	1	16	16
Обязательства по финансовой аренде	ОАС	12	12	139	139
Задолженность по процентам	ОАС	154	154	83	83
Прочие долгосрочные заемные обязательства	ОАС	11	11	13	13
Кредиторская задолженность	ОАС	3 725	3 725	3 742	3 742
<b>Итого финансовые обязательства</b>		<b>19 817</b>	<b>19 535</b>	<b>14 641</b>	<b>14 602</b>

**38. Договорные обязательства будущих периодов**

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. договорные обязательства Группы по капитальным вложениям на модернизацию и расширение сети составляли 926 и 594, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. договорные обязательства по приобретению основных средств составили 30 и 124, соответственно.

Открытое акционерное общество «Северо-Западный Телеком»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**39. Расчеты и операции со связанными сторонами**

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции в 2008 и 2007 гг., представлен ниже:

Наименование	ОАО «Связьинвест»	Дочерние компании ОАО «Связьинвест»	Ассоциирован- ные компании Компании	Организации, контролируемые государством	Прочие
<b>2008 г.</b>					
Реализация услуг связи, услуг присоединения и пропуска трафика	-	1 603	37	2 836	458
Реализация услуг содействия и агентских услуг	-	694	-	-	13
Выручка от сдачи активов в аренду	-	8	10	155	34
Реализация прочих услуг, товаров, продукции	-	2	1	17	22
Реализация основных средств и прочих активов	-	-	-	-	20
Приобретение услуг связи, услуг присоединения и пропуска трафика	-	267	23	307	249
Приобретение прочих услуг	-	383	-	1 415	379
Приобретение товаров и прочих активов	-	55	-	135	-
Финансовые вложения	-	-	-	3 000	-
Проценты, полученные по финансовым вложениям	-	-	-	229	-
Дивиденды к получению	-	2	-	-	1
Дивиденды к уплате	263	-	-	-	-
Займы выданные	-	-	-	-	3
<b>2007 г.</b>					
Реализация услуг связи, услуг присоединения и пропуска трафика	-	2 104	41	2 588	705
Реализация услуг содействия и агентских услуг	-	753	-	5	20
Выручка от сдачи активов в аренду	-	11	4	32	128
Реализация прочих услуг, товаров, продукции	-	2	-	30	43
Реализация основных средств и прочих активов	-	-	-	-	27
Приобретение услуг связи, услуг присоединения и пропуска трафика	-	91	28	121	491
Приобретение прочих услуг	-	370	218	1 219	609
Приобретение товаров и прочих активов	-	174	-	20	50
Финансовые вложения	-	-	-	6 210	-
Проценты, полученные по финансовым вложениям	-	-	-	136	-
Проценты по кредитам к уплате	-	-	-	2	-
Дивиденды к получению	-	1	-	-	-
Дивиденды к уплате	146	-	-	-	-



Открытое акционерное общество «Северо-Западный Телеком»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**39. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)**

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Компания имеет значительное сальдо на 31 декабря 2008 и 2007 гг., представлен ниже:

Наименование	ОАО «Связьинвест»	Дочерние компании ОАО «Связьинвест»	Ассоциирован- ные компании Компании	Организации, контролируемые государством	Прочие
<b>2008 г.</b>					
Дебиторская задолженность:	-	242	7	206	21
Займы выданные (с учетом процентов)	-	-	--	-	3
Кредиторская задолженность	-	381	2	307	15
<b>2007 г.</b>					
Дебиторская задолженность:	-	318	9	150	189
Финансовые вложения (с учетом процентов)	-	-	-	6 313	-
Кредиторская задолженность	-	419	113	183	36

В состав прочих связанных сторон включены следующие категории: ключевой управленческий персонал; стороны, оказывающие существенное влияние на Компанию; негосударственные пенсионные фонды; прочие стороны, признаваемые связанными, не включенные в самостоятельные категории.

**ОАО «Связьинвест»**

ОАО «Связьинвест» представляет собой открытое акционерное общество, зарегистрированное в соответствии с законодательством Российской Федерации. Материнская компания Компании - ОАО «Связьинвест» - полностью принадлежало российскому государству до июля 1997 г., когда правительство Российской Федерации продало 25,00% акций плюс одну акцию ОАО «Связьинвест» частным инвесторам.

По состоянию на 31 декабря 2008 г. Российская Федерация в лице Федерального агентства по управлению государственным имуществом владеет пакетом обыкновенных акций ОАО «Связьинвест» в размере 75,00% минус 1 акция.

В состав Группы «Связьинвест» входят 7 межрегиональных компаний связи (МРК), ОАО «Ростелеком», ОАО «Центральный телеграф», ОАО «Дагсвязьинформ» и другие дочерние компании-операторы связи.

Операторы связи, входящие в Группу «Связьинвест», являются операторами сети связи общего пользования, оказывающими услуги местной, внутризоновой, междугородной и международной телефонной связи, услуги связи в сети передачи данных, телематические услуги, услуги телеграфной связи, проводного радиовещания, услуги связи для целей кабельного и эфирного вещания, услуги подвижной радиотелефонной и радиосвязи, услуги по предоставлению каналов связи в соответствии с лицензиями, выданными Министерством связи и массовых коммуникаций Российской Федерации.

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.

Открытое акционерное общество «Северо-Западный Телеком»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

*(в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

**39. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)**

**ОАО «Ростелеком»**

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

Доходы от ОАО «Ростелеком» формируются в суммах доходов от услуг зонового инициирования / завершения вызова с / на сети Компании и с / на сети присоединенных операторов, а также доходов по договору содействия.

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 Группе.

Соответствующие суммы, включенные в консолидированную финансовую отчетность по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 гг. и за годы по указанные даты составили:

	<u>2008 г.</u>	<u>2007 г.</u>
Реализация услуг связи, услуг присоединения и пропуска трафика	1 534	2 112
Реализация услуг содействия и агентских услуг	694	753
Выручка от сдачи активов в аренду	8	-
Реализация прочих услуг, товаров, продукции	2	-
Приобретение услуг связи, услуг присоединения и пропуска трафика	126	101
Приобретение прочих услуг	8	-
Дебиторская задолженность:	224	300
Кредиторская задолженность	339	349

**Операции с организациями, контролируруемыми государством**

Организации, контролируемые государством, составляют существенную часть клиентской базы Группы, приобретая ее услуги, как напрямую через различные органы государственного управления, так и косвенно через их аффилированных лиц.

Некоторые организации, финансируемые из государственного бюджета, являются пользователями принадлежащей Группе сети. Эти организации, как правило, арендуют линии связи; при этом оплата осуществляется по более низким тарифам, утвержденным Федеральной службой по тарифам, по сравнению с тарифами, действующими для других клиентов. Помимо этого, Правительство может по закону потребовать от Группы оказать ему определенные услуги в интересах национальной безопасности и борьбы с преступностью.

Организации, прямо или косвенно контролируемые государством, не оказывают влияние на операции Группы с другими компаниями.

Группа 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.

Открытое акционерное общество «Северо-Западный Телеком»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

*(в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

**39. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)**

**ОАО «АКБ Связь-Банк»**

В 2008 г. Группа приобрела векселя, выпущенные ОАО «АКБ Связь-Банк» на сумму 3 000 (2007 г.: 6 312) (Примечание 13).

**Некоммерческое партнерство «Центр исследования проблем развития телекоммуникаций»**

Некоммерческое партнерство «Центр исследования проблем развития телекоммуникаций» (далее «Партнерство») создано дочерними компаниями ОАО «Связьинвест», владеющими 100,00% его уставного капитала, для реализации взаимовыгодных проектов.

В октябре 2008 г. Компания вышла из состава участников Партнерства и по состоянию на 31 декабря 2008 г. партнерство не является связанной стороной для Группы. Операции с Партнерством за период до октября 2008 г. отражены в таблице «Операции со связанными сторонами» по строке «Приобретение прочих услуг».

Группа имела договор с Партнерством на обеспечение последнего денежными средствами в целях реализации взаимовыгодных проектов от лица Группы и ее дочерних предприятий и иных связанных сторон ОАО «Связьинвест». Сумма взносов Группы в Партнерство, включенная в строку «Прочие операционные расходы» в прилагаемом консолидированном отчете о прибылях и убытках, в 2008 г. составила 109 (2007 г.: 148).

Кроме того, Партнерство выступало в качестве агента Компании в отношении услуг по разработке и внедрению Oracle E-Business Suite. Расходы Компании на возмещение расходов Партнерства, понесенных им по договорам с подрядчиками, в 2008 г. отсутствовали (в 2007 г.: 91). В таблице, описывающей операции со связанными сторонами в предыдущем периоде, соответствующие расходы отражены в строке «Приобретение прочих услуг».

Дебиторская задолженность Группы перед Партнерством на 31 декабря 2008 г. и 31 декабря 2007 г. отсутствовала.

**ОАО «Связьинтек»**

ОАО «Связьинтек» создано дочерними компаниями ОАО «Связьинвест», владеющими 100% его уставного капитала. ОАО «Связьинтек» оказывает Группе услуги по внедрению и дальнейшей поддержке функционирования информационных систем, в частности, программного обеспечения компаний Oracle E-Business Suite и Amdocs Billing Suite.

Затраты Группы по услугам ОАО «Связьинтек» составили 146 (2007 г.: 173). В таблице, описывающей операции со связанными сторонами в отчетном периоде, соответствующие расходы отражены в строке «Приобретение товаров и прочих активов». Расходы в сумме 119 (2007 г.: 127) включены в состав внеоборотных активов; расходы в сумме 27 (2007 г.: 46) отнесены на расходы текущего периода. Авансы, выданные ОАО «Связьинтек» на 31 декабря 2008 г., составили 8 (2007 г.: 9), кредиторская задолженность перед ОАО «Связьинтек» составила 29 (2007 г.: 37).

**Негосударственный пенсионный фонд «Телеком-Союз»**

Группа заключила договор негосударственного пенсионного обеспечения с НПФ «Телеком-Союз» (Примечание 21). Большинство голосов в Совете НПФ «Телеком-Союз» принадлежит Группе «Связьинвест». Общая сумма взносов в данный фонд в 2008 г. составила 151 (2007 г.: 258). В таблице, описывающей операции со связанными сторонами в отчетном периоде, сумма взносов отражена по строке «Приобретение прочих услуг».

Открытое акционерное общество «Северо-Западный Телеком»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

*(в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

**39. Расчеты и операции со связанными сторонами (продолжение)**

**Вознаграждение ключевому управленческому персоналу**

Ключевой управленческий персонал состоит из членов Правления и Совета директоров ОАО «СЗТ», количество которых составило 21 человек по состоянию на 31 декабря 2008 г. и 2007 г.

Вознаграждение членам Совета директоров и Правления ОАО «СЗТ» за 2008 г. включает заработную плату, премии, а также вознаграждение за участие в органах управления ОАО «СЗТ» и составляет 145 (2007 г.: 93), в том числе заработная плата, премии и вознаграждение работников Компании, участвующих в органах управления: 94 (2007 г.: 68). Суммы вознаграждения указаны без единого социального налога.

Компания перечислила в 2008 г. в негосударственный пенсионный фонд взносы в сумме 42 за работников, участвующих в органах управления (2007 г.: 38). Право на получение пенсионных выплат возникает у работников Компании после наступления пенсионных оснований с учетом выполнения работником условий действующей в Компании программы негосударственного пенсионного страхования (например, стаж работы).

**40. События после отчетной даты**

**Тарифное регулирование**

Приказом ФСТ РФ от 28 ноября 2008 г. №299-с/4 Группе с 01 марта 2009 г. увеличены тарифы на услуги местной телефонной связи.

**Дивиденды**

Величина годового дивиденда, приходящегося на одну акцию, будет утверждена Общим собранием акционеров Компании в июне 2009 г. Руководство предложило Совету директоров рекомендовать Общему собранию акционеров утвердить дивиденды за 2008 г. в размере 0,617 рублей на обыкновенную акцию и 1,281 рублей на привилегированную акцию, что в сумме составляет 864. Количество акций, использованных для расчета дивидендов на акцию, определено как количество акций, находящихся в обращении на дату объявления дивидендов. После утверждения годовые дивиденды к уплате акционерам будут отражены в финансовой отчетности за 2009 г. (Примечание 34).

**Банковские кредиты**

В январе 2009 г. Группа заключила договор об открытии возобновляемой кредитной линии с «Сбербанк России» ОАО с лимитом единовременной задолженности в сумме 380. Датой погашения является 13 июля 2010 г. Процентная ставка за пользование кредитом составляет 13,75% годовых. Обеспечением по данному кредиту является залог телекоммуникационного оборудования на сумму 410.

В январе 2009 г. Группа заключила договор об открытии возобновляемой кредитной линии с «Сбербанк России» ОАО с лимитом единовременной задолженности в сумме 385. Датой погашения является 26 июля 2010 г. Процентная ставка за пользование кредитом составляет 13,75% годовых. Обеспечением по данному кредиту является залог телекоммуникационного оборудования на сумму 420.

В феврале 2009 г. Группа заключила договор об открытии возобновляемой кредитной линии с «Сбербанк России» ОАО с лимитом единовременной задолженности в сумме 390. Датой погашения является 06 августа 2010 г. Процентная ставка за пользование кредитом составляет 13,75% годовых. Обеспечением по данному кредиту является залог телекоммуникационного оборудования на сумму 429.

Открытое акционерное общество «Северо-Западный Телеком»  
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

*(в миллионах российских рублей, если не указано иное)*

**40. События после отчетной даты (продолжение)**

**Прекращение хеджирования конверсионных операций**

В январе 2009 г. в связи с окончанием действия синдицированного кредита (наступлением окончательной даты валютирования) с Citibank N.A. от 23 декабря 2005 г. на сумму 50 000 000 EUR, было прекращено хеджирование конверсионных операций, что предусмотрено графиками поставки валюты по соглашениям с ЗАО КБ «Ситибанк» и ОАО «Газпромбанк».

**Подтверждение суммы убытков от оказания Универсальных услуг связи в 2008 г.**

В 2009 г. Федеральное агентство связи приняло решение о возмещении убытков Группы от оказания универсальных услуг связи в 2008 г. в размере 2 381 (Примечание 28).

**Заключение существенных договоров на приобретение активов**

В 1 квартале 2009 г. Группа заключила ряд договоров с ЗАО «Винко-Т» по проекту «Строительство уровня агрегации сети DWDM широкополосного доступа и расширение ядра сети IP/MPLS» на сумму 520.

**Выпуск облигаций**

В марте 2009 г. Совет Директоров одобрил размещение по открытой подписке процентных документарных неконвертируемых биржевых облигаций на предъявителя с обязательным централизованным хранением серии 01, 02, 03, 04 общим количеством 4 000 000 штук, номиналом 1 000 рублей каждая, общей номинальной стоимостью 4 000 000 000 рублей. Цена размещения одной биржевой облигации устанавливается равной номинальной стоимости и составляет 1 000 рублей. Облигации имеют 12 купонов. Купонные выплаты производятся каждые 91 день со дня начала размещения биржевых облигаций. Биржевые облигации подлежат погашению в 1092-й день с даты начала размещения. По решению Компании может быть предусмотрено досрочное погашение или частичное досрочное погашение. Досрочное погашение биржевых облигаций по требованию их владельцев возможно в случае, если акции и облигации всех категорий и типов будут исключены из списка ценных бумаг, допущенных к торгам на всех фондовых биржах, осуществивших допуск указанных облигаций к торгам (за исключением случаев делистинга облигаций в связи с истечением срока их обращения или их погашением).

4 мая 2009 г. ЗАО «ФБ ММВБ» приняло решение о допуске указанных облигаций к торгам в процессе размещения и о присвоении идентификационных номеров выпускам биржевых облигаций.

**Прочее**

В марте 2009 г. Совет директоров Группы принял решение о прекращении исполнения Киселевым Александром Николаевичем функций Председателя Совета директоров Компании и об избрании Председателем Совета директоров Королевой Ольги Григорьевны.

**Ликвидация дочерней компании ЗАО «Петербург Транзит Телеком»**

В мае 2009 года Совет директоров Группы принял решение о ликвидации 100% дочерней компании ЗАО «Петербург Транзит Телеком». Планируемая ликвидация не повлияла на балансовую стоимость или классификацию активов и обязательств Группы на 31 декабря 2008 года, так как все виды деятельности ЗАО «Петербург Транзит Телеком» будут сохранены и переведены в Петербургский филиал ОАО «СЗТ».