

ОАО «РОСТЕЛЕКОМ»

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ПРОМЕЖУТОЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ,
ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С
МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

ПО СОСТОЯНИЮ НА 30 ИЮНЯ 2003 ГОДА

СОДЕРЖАНИЕ

	Страницы
Заявление об ответственности директоров	3
Консолидированные балансы	4
Консолидированный отчет о финансовых результатах	5
Консолидированный отчет о движении денежных средств	6
Консолидированный отчет об изменении собственных средств акционеров	7
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	8-25

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ДИРЕКТОРОВ

Акционерам ОАО «Ростелеком»

1. В соответствии с международной практикой руководство обеспечивает подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах фактическое положение Группы на конец каждого отчетного периода, а также результаты деятельности и движение денежных средств за каждый период. Руководство несет ответственность за то, чтобы все компании Группы вели учетные записи, раскрывающие с достаточной степенью точности финансовое положение каждой компании и позволяющие им обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности Международным Стандартам Финансовой Отчетности, а также соответствие российской бухгалтерской отчетности российскому законодательству и нормативным актам. В целом, руководство также несет ответственность за принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Группы, а также предотвращения и выявления фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.
2. Руководство Группы полагает, что при подготовке консолидированной финансовой отчетности, приведенной на страницах с 4 по 25, Группа использовала соответствующую учетную политику, последовательно ее применяла и подкрепляла обоснованными оценками и расчетами, а также обеспечивала соблюдение соответствующих Международных Стандартов Финансовой Отчетности.
3. Консолидированная финансовая отчетность, подготовленная на основе данных российской бухгалтерской отчетности, приведенных в соответствие с Международными Стандартами Финансовой Отчетности, настоящим утверждается от имени Совета Директоров.

За и по поручению Совета Директоров:

С.И.Кузнецов
Генеральный директор

ОАО «Ростелеком»
1-ая Тверская-Ямская, 14,
Москва
Российская Федерация

21 октября 2003 года

ОАО «Ростелеком»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ БАЛАНСЫ
(В миллионах российских рублей)

	Прим.	30 июня 2003 (Неподтв.)	31 декабря 2002
АКТИВЫ			
Основные средства, нетто	5	53 151	56 278
Финансовые вложения в ассоциированные компании	7	2 502	2 635
Долгосрочные финансовые вложения	8	826	578
Гудвил		37	39
Отрицательный гудвил, за вычетом краткосрочной доли		(193)	(240)
Задолженность по лизинговым платежам		4 137	2 713
Прочие внеоборотные активы		272	356
Внеоборотные активы		60 732	62 359
Товарно-материальные запасы		503	502
Дебиторская задолженность, нетто	9	10 209	8 617
Краткосрочные финансовые вложения	10	4 982	4 575
Краткосрочная доля отрицательного гудвила		(32)	(471)
Денежные средства и их эквиваленты	11	3 346	3 642
Оборотные активы		19 008	16 865
Итого активы		79 740	79 224
СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА АКЦИОНЕРОВ, ДОЛЯ МЕНЬШИНСТВА И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Акционерный капитал	12	100	100
Нераспределенная прибыль		49 155	48 933
Итого собственные средства акционеров		49 255	49 033
Доля меньшинства	13	3 414	2 825
Кредиторская задолженность и начисленные затраты		4 864	5 162
Средства вкладчиков		573	1 003
Налоги к уплате		2 019	2 253
Текущая доля кредитов и займов	14	2 697	4 529
Краткосрочные займы		2 640	1 537
Краткосрочные обязательства		12 793	14 484
Кредиты и займы за вычетом текущей доли	14	4 712	2 317
Долгосрочная кредиторская задолженность		269	262
Отложенные налоговые обязательства		9 297	10 303
Долгосрочные обязательства		14 278	12 882
Итого обязательства		27 071	27 366
Итого собственные средства акционеров, доля меньшинства и обязательства		79 740	79 224
Условные и инвестиционные обязательства	17	-	-

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью
данной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

ОАО «Ростелеком»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВЫХ РЕЗУЛЬТАТАХ
(В миллионах российских рублей)

	Прим.	6 месяцев, заканчивающиеся 30 июня 2003 (неподтв.)
Доходы		
Доходы от местных операторов связи		6 276
Доходы от абонентов		4 494
Доходы от иностранных операторов связи		2 200
Прочие		783
Итого доходы	15	13 753
Операционные расходы		
Заработная плата, прочие выплаты и социальные отчисления		(2 063)
Амортизационные отчисления	5	(4 361)
Платежи операторам международных сетей связи		(2 692)
Платежи операторам национальных сетей связи		(918)
Административные и прочие расходы		(1 557)
Прочие налоги, кроме налога на прибыль		(171)
Затраты на ремонт и техобслуживание		(362)
(Увеличение) /уменьшение резерва по сомнительной задолженности		(271)
Убыток от выбытия основных средств		(226)
Итого операционные расходы		(12 621)
Прибыль от операционной деятельности		1 132
Прибыль /(убыток) от участия в ассоциированных компаниях (без учета налога на прибыль)		45
Проценты к уплате		(385)
Проценты к получению		300
Прибыль от реструктуризации заемных средств	14	738
Прочие внереализационные доходы, нетто		90
Прибыль от курсовых разниц, нетто		50
Прибыль до налогообложения и доли меньшинства		1 970
Расходы по текущему налогу на прибыль		(1 346)
Доходы по отложенным налогам		981
Доля в налогах на прибыль ассоциированных компаний		(54)
Расходы по налогу на прибыль		(419)
Прибыль после налогообложения		1 551
Доля меньшинства		(623)
Чистая прибыль		928
Прибыль в расчете на акцию – базовая и разведенная		0,85

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

ОАО «Ростелеком»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
(В миллионах российских рублей)

	Прим.	6 месяцев, заканчивающиеся 30 июня 2003 (неподтв.)
Денежные средства от операционной деятельности		
Прибыль до налогообложения и доли меньшинства		1 970
<i>Корректировки для приведения в соответствие прибыли и потока денежных средств от операционной деятельности:</i>		
Амортизационные отчисления	5	4 361
Увеличение резерва по сомнительной задолженности		271
Прибыль от участия в ассоциированных компаниях		(45)
Убыток от выбытия основных средств		226
Проценты и прочие внереализационные доходы, нетто		(743)
Прочие неденежные доходы		(26)
Прибыль от курсовых разниц		(50)
<i>Изменения чистой величины оборотного капитала:</i>		
Увеличение дебиторской задолженности		(358)
Увеличение задолженности по лизинговым платежам		(1 758)
Увеличение товарно-материальных запасов		(1)
Уменьшение кредиторской задолженности и начисленных затрат		(1 946)
Денежные средства от операционной деятельности		1 901
Проценты уплаченные		(518)
Проценты полученные		208
Налог на прибыль уплаченный		(1 160)
Денежные средства от операционной деятельности, нетто		431
Денежные средства от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств		(1 659)
Поступления от продажи основных средств		13
Приобретение финансовых вложений для возможной продажи (ценных бумаг), нетто		(2 000)
Выручка от реализации финансовых вложений для возможной продажи за вычетом прямых расходов		1 292
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, нетто		(2 354)
Денежные средства от финансовой деятельности		
Получение кредитов и займов		1 570
Погашение кредитов и займов		(1 556)
Поступления от выпуска векселей		2 259
Погашение векселей		(592)
Дивиденды уплаченные		(12)
Дивиденды, уплаченные миноритарным акционерам дочерней компании		(3)
Денежные средства от финансовой деятельности, нетто		1 666
Влияние изменения курса на денежные средства и их эквиваленты		(39)
Уменьшение денежных средств и их эквивалентов, нетто		(296)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		3 642
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода		3 346

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

ОАО «Ростелеком»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИИ СОБСТВЕННЫХ СРЕДСТВ
АКЦИОНЕРОВ
(В миллионах российских рублей)

	Прим.	Акционерный капитал	Нераспред. прибыль	Итого
Сальдо на 31 декабря 2002 года		100	48 933	49 033
Дивиденды	12		(706)	(706)
Чистая прибыль за период (неподтв.)			928	928
Сальдо на 30 июня 2003 года (неподтв.)		100	48 155	49 255

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной промежуточной финансовой отчетности.

1. КОМПАНИЯ, ПРЕДСТАВЛЯЮЩАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Настоящая промежуточная консолидированная финансовая отчетность представлена ОАО «Ростелеком» («Ростелеком» или «Компания») и ее дочерними компаниями (в дальнейшем совместно именуемые «Группа»), зарегистрированными на территории Российской Федерации («Россия»), Швейцарии, Кипра и Соединенных Штатов Америки («США»). Основным видом деятельности Группы является предоставление услуг междугородной и международной электрической связи Правительству РФ, предприятиям, организациям и населению Российской Федерации. Группа обслуживает сеть дальней связи и международные центры коммутации и осуществляет передачу трафика, исходящего от сетей связи российских и международных операторов, на сети других операторов с целью его доведения до конечного пользователя.

Генеральная Дирекция Компании расположена в Москве по адресу: улица 1-ая Тверская-Ямская, д.14.

Настоящая промежуточная консолидированная финансовая отчетность отражает результаты деятельности Компании и ее дочерних компаний, как подробно изложено в Примечании 6.

ОАО «Ростелеком» было зарегистрировано как открытое акционерное общество 23 сентября 1993 года в соответствии с Указом Государственного Комитета РФ по управлению имуществом от 27 августа 1993 года № 1507-р. По состоянию на 30 июня 2003 года Правительству РФ косвенно принадлежало 50,67% голосующих акций Компании через его долю участия в размере 75% минус одна акция в ОАО «Связьинвест» («Связьинвест»), материнской компании Ростелеком.

2. ОСНОВА ДЛЯ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями Международного стандарта финансовой отчетности (МСФО) 34 «Промежуточная Финансовая Отчетность», разработанного Советом по Международным Стандартам Финансовой Отчетности, за исключением отсутствия сравнительной информации за 6 месяцев, оканчивающихся 30 июня 2002 года.

Некоторые из примечаний к финансовой отчетности были сокращены или не включены в данную отчетность в соответствии с МСФО 34 «Промежуточная Финансовая Отчетность». Однако руководство Группы полагает, что представленные примечания к консолидированной финансовой отчетности являются достаточными для того, чтобы не ввести в заблуждение пользователей финансовой отчетности. По мнению руководства, бизнес Группы не подвержен существенным сезонным колебаниям.

Финансовые результаты за представленный промежуточный период не обязательно будут показательными для финансовых результатов за какие-либо последующие промежуточные периоды или за год.

При подготовке настоящей финансовой отчетности Группа использовала те же самые принципы составления отчетности, что и в отчетном периоде, окончившемся 31 декабря 2002 года.

Группа ведет бухгалтерские учетные регистры и составляет финансовую отчетность в соответствии с российским законодательством и соответствующими инструкциями о бухгалтерском учете в российских рублях. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность составлена на основе данных российской отчетности с учетом необходимых поправок и переклассификаций в целях достоверного отражения информации в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности, принятыми Советом по Международным Стандартам Бухгалтерского Учета.

Консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе отражения фактической первоначальной стоимости, которая была скорректирована с учетом влияния инфляции, а также с учетом первоначальной оценки стоимости основных средств. Функциональной валютой Группы и валютой данной консолидированной финансовой отчетности является российский рубль (руб.).

Для подготовки финансовой отчетности руководству необходимо использование оценок и допущений, которые влияют на отраженную в консолидированной финансовой отчетности стоимость активов и обязательств, раскрытие информации об условных активах и обязательствах на дату составления консолидированной финансовой отчетности, а также на величину доходов и операционных расходов за отчетный период. Наиболее существенные оценки связаны с окупаемостью и сроком службы основных средств, резервом по сомнительной задолженности, а также расчетом отложенного налога на прибыль. Фактические результаты могут отличаться от оценочных величин.

3. УСЛОВИЯ ВЕДЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Общая характеристика

В России происходят значительные политические, экономические и социальные изменения. Являясь страной с переходной экономикой, Россия пока не имеет достаточно развитой деловой и законодательной инфраструктуры, которая существует в странах с более развитой рыночной экономикой. В настоящее время Правительство РФ решает эти вопросы, однако оно еще не завершило реформы, направленные на создание банковской, судебной и законодательной систем, существующих в странах с более развитыми рыночными отношениями. В результате, как о том свидетельствует дефолт по государственным долгам и девальвация рубля в августе 1998 г., хозяйственная деятельность в России сопряжена с рисками, которые обычно отсутствуют в странах с более развитыми рыночными отношениями. Эти риски сохраняются в современной российской экономике, что приводит, в частности, к таким результатам, как неконвертируемость национальной валюты за рубежом, обременительный валютный контроль, низкий уровень ликвидности на рынках долгосрочного кредитования и акций. В обозримом будущем деятельность Группы может быть подвержена воздействию таких рисков и их последствий. В результате существует значительная неопределенность, которая может повлиять на будущую коммерческую деятельность Группы, окупаемость ее активов и соблюдение сроков погашения обязательств. Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность не содержит корректировок, которые могли бы быть внесены в результате разрешения этих неопределенностей в будущем. Такие корректировки при необходимости будут отражены в консолидированной финансовой отчетности по мере их проявления и возникновения возможности их количественной оценки.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 30 ИЮНЯ 2003 ГОДА

(В миллионах российских рублей)

Валютные операции и валютный контроль

Иностранные валюты, в особенности доллар США, играют значительную роль при определении экономических параметров многих хозяйственных операций, совершаемых в России. Вследствие экономического кризиса 1998 года, стоимость рубля существенно снизилась по отношению к доллару США, от докризисного уровня примерно 6 рублей за 1 доллар США, до 27 рублей за 1 доллар США к концу 1999 года. В течение 2000, 2001 и 2002 годов стоимость рубля колебалась от 26,9 до 31,8 рубля за 1 доллар США. По состоянию на 21 октября 2003 стоимость рубля составила 30,02 рубля за 1 доллар США.

В таблице ниже приводятся курсы рубля по отношению к доллару США на отчетные даты:

	Обменный курс
На 31 декабря	
2000	28,16
2001	30,14
2002	31,78
На 30 июня 2003	30,35

Источник: Центральный Банк Российской Федерации

Центральный банк РФ ввел жесткие правила валютного регулирования, направленные на расширение использования рубля в коммерческом обороте. Этими правилами установлены ограничения на конвертацию рублей в твердые валюты и обязательные требования по конвертированию валютной выручки в рубли.

Инфляция

До последнего времени состояние российской экономики характеризовалось сравнительно высокими темпами инфляции. В таблице ниже приведены данные о годовых индексах инфляции за трехлетний период, оканчивающийся 31 декабря 2002 года, а также за 6 месяцев, оканчивающихся 30 июня 2003 года:

	Годовая инфляция
За год, закончившийся 31 декабря	
2000	20,2%
2001	18,8%
2002	15,1%
За 6 месяцев, закончившиеся 30 июня 2003	7,9%

Источник: Госкомстат Российской Федерации

Основной риск, связанный с инфляционными процессами, для Группы связан с окупаемостью вложений в неденежные активы, в частности, в основные средства, а также с тем, в какой степени инфляционный рост операционных расходов может быть компенсирован за счет повышения тарифов на услуги связи. В случае сохранения высоких темпов инфляции Группа может столкнуться с финансовыми трудностями, обусловленными ухудшением показателей рентабельности и ликвидности.

Налогообложение

В настоящее время российская система налогообложения включает налог на добавленную стоимость, налог на прибыль предприятий, налог с оборота, единый социальный налог, а также ряд прочих налогов. В отличие от стран с развитой рыночной экономикой, в России существующее налоговое законодательство применяется недостаточно долго, таким образом,

толкование и применение данного законодательства часто является противоречивым. Налоговые декларации, наряду с другими документами, подверженными законодательному регулированию (например, документы по таможенному и валютному контролю), являются предметом проверок различных ведомств, которые уполномочены взимать достаточно высокие штрафы, пени и проценты. Данные факты приводят к значительно более высоким налоговым рискам в России по сравнению со странами с развитой налоговой системой. В последнее время российское Правительство инициировало пересмотр налоговой системы. С 1 января 1999 года вступила в силу первая часть Налогового кодекса. С 1 января 2001 года вступила в силу вторая часть Налогового кодекса. Новая налоговая система в целом направлена на снижение количества налогов и, таким образом, на уменьшение налогового бремени на предприятия, а также на упрощение налогового законодательства.

4. УЧЕТ ВЛИЯНИЯ ИНФЛЯЦИИ

Характеристики экономической ситуации в Российской Федерации указывают на то, что начиная с 1 января 2003 года ее экономика перестала быть гиперинфляционной. Соответственно, начиная с 1 января 2003 года, Группа прекратила использование положений МСФО 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции», и отраженные в отчетности по состоянию на 31 декабря 2002 года суммы всех неденежных активов и обязательств, а также собственного капитала рассматриваются в качестве основы соответствующих балансовых величин в последующих отчетных периодах.

ОАО «Ростелеком»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО СОСТОЯНИЮ
НА 30 ИЮНЯ 2003 ГОДА
(В миллионах российских рублей)

5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА, НЕТТО

Расшифровка остаточной стоимости основных средств по состоянию на 30 июня 2003 и 31 декабря 2002 представлена ниже:

	Здания и сооружения	Кабель и оборудование передачи	Прочее	Объекты незавершенного строительства	Итого
Первоначальная стоимость или оценка					
На 1 января 2003 года	24 012	127 811	23 635	3 872	179 330
Поступления	-	7	97	1 551	1 655
Выбытия	(460)	(3 085)	(298)	(93)	(3 936)
Перемещения	18	241	144	(403)	-
На 30 июня 2003 года (неподтв.)	23 570	124 974	23 578	4 927	177 049
Накопленный износ					
На 1 января 2003 года	(15 823)	(92 369)	(14 860)	-	(123 052)
Амортизационные отчисления	(269)	(2 838)	(1 254)	-	(4 361)
Выбытия	359	2 990	166	-	3 515
На 30 июня 2003 года (неподтв.)	(15 733)	(92 217)	(15 948)	-	(123 898)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2002 года	8 189	35 442	8 775	3 872	56 278
Остаточная стоимость на 30 июня 2003 года (неподтв.)	7 837	32 757	7 630	4 927	53 151

В 2002 году Компания приняла решение о прекращении с февраля 2003 года использования ряда спутниковых систем. Соответственно, Компания пересмотрела свои оценки сроков полезного использования спутниковых систем. Балансовая стоимость prepaid аренды по состоянию на 31 декабря 2002 года составила 210 и была полностью отнесена на амортизационные отчисления в 2003 году. Задолженность арендодателя по частичному погашению prepaid аренды в сумме 545 по состоянию на 31 декабря 2002 года была включена в прочие внеоборотные активы (356) и прочую дебиторскую задолженность (189). Долгосрочная часть задолженности была дисконтирована по ставкам 18% годовых для рублевой и 3% годовых для валютной части задолженности. В 2003 году задолженность была реструктурирована путем перевода части долга в размере 100 на третье лицо. Дебиторская задолженность арендодателя и нового дебитора в сумме 576 включена в прочие внеоборотные активы (248) и прочую дебиторскую задолженность (328).

Затраты по процентам по займам, направленным на финансирование приобретения основных средств, были капитализированы и включены в поступления основных средств в течение 6 месяцев, окончившихся 30 июня 2003 года, в сумме 36.

6. ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность включает в себя имущество, обязательства и результаты деятельности Ростелеком и его дочерних компаний, перечисленных ниже:

Дочерняя компания	Страна регистрации	Эффективная доля владения Группы на 30 июня 2003 года
ОАО «РТК-Лизинг» («РТК-Лизинг»)	Россия	32,27%
РосТелекомЛизинг С.А. Швейцария («РТКЛ С.А.»)	Швейцария	32,27%
РосТелекомЛизинг Кипр («РТКЛ Кипр»)	Кипр	32,27%
РТДК Холдингз, Инк. («РТДК»)	США	32,27%
ЗАО «Русский Индустриальный Банк» («РИБ»)	Россия	32,27%
ЗАО «Вестелком» («Вестелком»)	Россия	100%
ОАО «РТКомм.РУ» («РТКомм.РУ»)	Россия	47,15%
ЗАО АКОС («АКОС»)	Россия	29,68%

По состоянию на 30 июня 2003 года эффективная доля Компании в РТК-Лизинг составляла 32,27%. Основным видом деятельности РТК-Лизинг является предоставление в лизинг оборудования предприятиям связи на территории России. Основным лизингополучателем по договорам финансового лизинга, заключенным РТК-Лизинг, выступает Ростелеком. В настоящей консолидированной финансовой отчетности результаты операций по договорам финансового лизинга между РТК-Лизинг и Ростелеком, а также с другими компаниями Группы, исключены.

РТК-Лизинг и его дочерние компании в основном действуют в лизинговом, а также банковском и инвестиционном сегментах.

Как указывалось в консолидированной финансовой отчетности за год, оканчивающийся 31 декабря 2002, РТК-Лизинг осуществил дополнительную эмиссию обыкновенных акций в соответствии с трехсторонним соглашением («Соглашение»), подписанным Ростелеком и Негосударственным пенсионным фондом (НПФ) «Ростелеком-Гарантия» («Первоначальные акционеры») с одной стороны, РТК-Лизинг, с другой стороны, и консорциумом акционеров

(«Консорциум») с третьей стороны. В соответствии с соглашением контроль над РТК-Лизинг должен был перейти к Консорциуму после выполнения последним определенных действий, направленных на рост капитализации и инвестиционной привлекательности РТК-Лизинг.

В соответствии с дополнительным соглашением, заключенным в мае 2003 года, Консорциум обязался предпринять действия, направленные на:

- Снижение задолженности Компании перед РТК-Лизинг по валовым лизинговым платежам на сумму не менее чем 1 800 (с учетом НДС) в течение 6 месяцев с даты дополнительного соглашения;
- Продажу третьему лицу обыкновенных акций РТК-Лизинг, принадлежащих Ростелекому (27,12% от общего числа обыкновенных акций) и НПФ «Ростелеком-Гарантия» (3,03% от общего числа обыкновенных акций), за сумму не менее чем 750 в течение 6 месяцев с даты дополнительного соглашения;
- Погашение всех гарантий и залогов, выданных Ростелекомом в обеспечение задолженности РТК-Лизинг по кредитам и займам, в течение 12 месяцев с даты дополнительного соглашения.

По состоянию на 30 июня 2003 года Консорциум не оказал никаких услуг в соответствии с Соглашением. Соответственно, право собственности Консорциума в отношении акций, выпущенных в его пользу, было ограничено правом выкупа этих акций Первоначальными акционерами, а также иными условиями соглашения. Руководство Группы не признало расходы по Соглашению, оплаченные долевыми финансовыми инструментами в течение 6 месяцев, заканчивающихся 30 июня 2003 года.

Руководство Компании считает, что оно по-прежнему осуществляет контроль за деятельностью руководства, формированием политики и текущими операциями РТК-Лизинг. Таким образом, Компания продолжает консолидировать результаты деятельности и финансовое положение РТК-Лизинг по состоянию на 30 июня 2003 года и за 6 месяцев, заканчивающихся 30 июня 2003 года.

В июне 2003 года Совет Директоров Компании утвердил перечень мероприятий, определенный дополнительным соглашением с Консорциумом.

В сентябре 2003 года Совет Директоров Компании утвердил пересмотр большинства лизинговых соглашений с РТК-Лизинг, изменения к которым были подписаны в Октябре 2003 года, а также продажу 1 129 873 обыкновенных акций (27,12% от общего числа обыкновенных акций) РТК-Лизинг, принадлежащих Компании, за сумму не менее чем 735.

В октябре 2003 года РТК-Лизинг погасил все гарантии и залоги, выданные Ростелекомом в обеспечение задолженности РТК-Лизинга по кредитам и займам.

По мнению руководства, начиная с сентября 2003 года деятельность в тех сегментах, в которых действует РТК-Лизинг, считается прекращаемой. Руководство ожидает, что прекращение такой деятельности произойдет до конца 2003 года.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 30 ИЮНЯ 2003 ГОДА

(В миллионах российских рублей)

Общая величина активов и обязательств по состоянию на 30 июня 2003 года и 31 декабря 2002 года, а также результаты деятельности и денежные потоки за 6 месяцев, заканчивающиеся 30 июня 2003 года, относящиеся к прекращаемой деятельности, как указано в настоящей консолидированной финансовой отчетности, были следующими:

	Прекращаемая лизинговая деятельность	Прекращаемая банковская и инвестиционная деятельность	
	6 месяцев, заканчивающиеся 30 июня 2003 года		
Результаты деятельности			
Доходы	287	63	
Операционные расходы	(62)	(169)	
Прибыль до налогообложения	(188)	129	
Доходы /(Расходы) по налогу на прибыль	(227)	341	
Чистые денежные потоки			
Операционная деятельность	(1 341)	(732)	
Инвестиционная деятельность	(2)	(983)	
Финансовая деятельность	2 267	-	
	30 июня 2003	31 декабря 2002	30 июня 2003
			31 декабря 2002
Итого активы	6 652	10 509	4 983
Итого обязательства	(7 152)	(6 737)	(957)
			2 646
			(2 256)

РТКЛ С. А. является 100% дочерней компанией РТК-Лизинг, созданной в 2000 году по законодательству Швейцарии. Компания была создана для целей развития лизинговой деятельности РТК-Лизинг, взаимодействия с зарубежными поставщиками и финансовой деятельности.

В апреле 2002 года РТКЛ С. А. приобрела за 33 млн. долларов США (1 117 по курсу на дату совершения сделки) 94,9% акций РТДК, телекоммуникационного холдинга, а также право требования по долговому обязательству РТДК на сумму 48 млн. долларов США (1 615 по курсу на дату совершения сделки). В октябре 2002 года РТКЛ С.А. выкупил оставшиеся 5,1% акций РТДК за 1,3 млн. долларов США (43 по курсу на дату совершения сделки). После этой покупки Группа владеет 100% акций РТДК.

На момент приобретения РТКЛ С.А., РТДК владела 50% обыкновенных акций Вестелкома, основным видом деятельности которого является оказание услуг по передаче международного трафика. Ростелеком владел оставшимися 50% обыкновенных акций, которые на тот момент отражались как инвестиции в ассоциированные компании по методу участия в капитале. Таким образом, в апреле 2002 года Группа получила контроль над финансовой и операционной деятельностью Вестелкома. В октябре 2002 года Ростелеком выкупил у РТДК за 15 млн. долларов США (489 по курсу на дату совершения сделки), полностью оплаченных денежными средствами, 50% акций Вестелком. Таким образом, после завершения сделки доля Компании в чистых активах Вестелком составила 100%.

На момент приобретения РТКЛ С.А., РТДК владела 92% акций АКОС, основным видом деятельности которого является предоставление услуг сотовой связи в Приморском крае Российской Федерации.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 30 ИЮНЯ 2003 ГОДА

(В миллионах российских рублей)

РТКомм.РУ был создан в 2000 году. Первоначально 100% акций РТКомм.РУ принадлежали РТК-Лизинг. По состоянию на 30 июня 2003 года 49% акций РТКомм.РУ принадлежали РТК-Лизинг, 31% акций принадлежали Ростелеком. Основным видом деятельности РТКомм.РУ является предоставление услуг доступа в Интернет организациям и частным лицам.

В марте 2002 года РТК-Лизинг приобрел 80% акций РИБ за 93, полностью оплаченные денежными средствами. В июле 2002 года РТК-Лизинг выкупил оставшиеся 20% акций РИБ за 11.

7. ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ

Движение финансовых вложений в ассоциированные компании за 6 месяцев, закончившиеся 30 июня 2003 года, представлено ниже:

	6 месяцев по 30 июня 2003 (неподтв.)
Остаток на начало периода	2 635
Увеличение вложений за год за вычетом полученных дивидендов	(12)
Доля в финансовых результатах до налога на прибыль	92
Авансы выданные и услуги оказанные Глобал Тел	29
Доля в налоге на прибыль	(54)
Эффект уменьшения доли в Голден Телеком	(47)
Переклассификация финансовых вложений в ОАО «МСС»	(141)
Остаток на конец периода	2 502

По состоянию на 30 июня 2003 года и 31 декабря 2002 года финансовые вложения в ассоциированные компании включали следующее:

	Голосующие акции, %	30 июня 2003 (неподтв.)	31 декабря 2002
ЗАО «Телмос» Услуги связи	20	155	226
ОАО Московская Сотовая Связь («МСС») Услуги мобильной связи	22 (2002: 45,5)	-	145
Дельта Телеком Услуги мобильной связи	42,5	121	161
ЗАО «Уралвестком» Услуги мобильной связи	49	55	67
Голден Телеком, Инк, США Услуги связи	14,48	1 955	1 874
ЗАО «ГлобалТел» Услуги спутниковой связи	51	-	-
Прочие Разное		216	162
Итого финансовые вложения в ассоциированные компании		2 502	2 635

Все ассоциированные компании, кроме раскрытых отдельно, зарегистрированы в России.

Группа владеет 45,5% в капитале компании Московская Сотовая Связь ("МСС"), из которых 23,5% принадлежат Ростелекому и 22% принадлежат РТДК. В сентябре 2003 года Совет Директоров Ростелеком принял решение о продаже доли в МСС, в связи с чем данные вложения классифицированы в настоящей консолидированной финансовой отчетности как инвестиции для продажи и отражены в составе краткосрочных финансовых вложений (см. Примечание 10).

Группа владеет 51% обыкновенных акций ГлобалТел, зарегистрированного в Российской Федерации. Компания ГлобалТел была создана в 1996 году для предоставления доступа к глобальной спутниковой телефонной сети, находящейся в США. Со времени запуска сети возникли некоторые технические проблемы в глобальной спутниковой телефонной сети, а также спрос на услугу оказался переоценен. В результате этого ГлобалТел только недавно

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 30 ИЮНЯ 2003 ГОДА

(В миллионах российских рублей)

вышел из стадии развития. Владелец глобальной спутниковой телефонной сети в США также принадлежит оставшиеся 49% в уставном капитале ГлобалТел. По условиям устава и учредительных документов ГлобалТел, а также исходя из сложившегося порядка ведения операций, подразумевается активное участие обоих акционеров в экономической деятельности ГлобалТел. Миноритарный акционер имеет действующее право вето, которое будет препятствовать принятию единоличных решений Группой, которые будут существенными для деятельности ГлобалТел. В связи с тем, что Группа не имеет фактического контроля за деятельностью ГлобалТел, вложения Группы в уставный капитал ГлобалТел были отражены в консолидированной финансовой отчетности по методу участия в капитале. Выданные займы и прочая дебиторская задолженность ГлобалТел были списаны. Поступления от ГлобалТел признаются в качестве дохода в момент их фактического получения.

Учетные политики зависимых компаний не во всех аспектах соответствуют учетной политике, используемой Группой при составлении настоящей консолидированной финансовой отчетности. Руководство Группы уверено, что различия в учетных политиках зависимых компаний не оказывают существенного влияния на величину определяемого дохода от участия в этих компаниях.

8. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

По состоянию на 30 июня 2003 года и 31 декабря 2002 года долгосрочные финансовые вложения состояли из:

	30 июня 2003 (неподтв.)	31 декабря 2002
Займы, предоставленные ассоциированным и прочим компаниям	73	204
Займы и ссуды, выданные клиентам	450	69
Векселя	108	165
Прочие долгосрочные финансовые вложения	195	140
Итого долгосрочные финансовые вложения	826	578

9. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ, НЕТТО

По состоянию на 30 июня 2003 года и 31 декабря 2002 года данная статья включала следующее:

	30 июня 2003 (неподтв.)	31 декабря 2002
Дебиторская задолженность по основной деятельности	8 025	7 192
За вычетом резерва по сомнительной задолженности	(2 383)	(2 214)
Дебиторская задолженность по основной деятельности, нетто	5 642	4 978
Авансы выданные	294	218
Дебиторская задолженность по налогам	1 486	1 447
Текущая доля дебиторской задолженности по лизинговым платежам	1 626	1 282
Прочие дебиторы	1 453	921
За вычетом резерва по сомнительной задолженности	(292)	(229)
Прочие дебиторы, нетто	4 567	3 639
Итого дебиторская задолженность, нетто	10 209	8 617

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 30 ИЮНЯ 2003 ГОДА**

(В миллионах российских рублей)

10. КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

Краткосрочные финансовые вложения для возможной продажи отражены по справедливой стоимости (за исключением вложений в МСС, которые учтены по методу участия в капитале). По состоянию на 30 июня 2003 года и 31 декабря 2002 года краткосрочные финансовые вложения включали следующее:

	30 июня 2003 (неподтв.)	31 декабря 2002
Байкалвестком	-	410
Енисейтелеком	-	420
Нижегородская Сотовая Связь («НСС»)	-	802
МСС	141	
Облигации Внешэкономбанка (в долларах США)	209	197
Прочие облигации	299	247
Ликвидные векселя	2 612	2 085
Краткосрочные займы	855	-
Прочие	866	414
Итого краткосрочные финансовые вложения	4 982	4 575

В течение 6 месяцев, окончившихся 30 июня 2003 года, РТДК продала вложения в Компании Байкалвестком, Енисейтелеком и НСС компаниям группы «Связьинвест». Результаты сделок были следующими:

	Стоимость продажи	Стоимость вложений	Амортизация отрицательного гудвила	Результат от продажи
Байкалвестком	267	(410)	111	(32)
НСС	632	(802)	227	57
Енисейтелеком	393	(420)	117	90
Итого	1 292	(1 632)	455	115

Прибыль от продажи вложений была отражена в составе прочих неоперационных расходов в консолидированном отчете о финансовых результатах.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, которые свободно обращаются на рынке, определяется на основании рыночных котировок этих инструментов. Справедливая стоимость финансовых инструментов, для которых не существует активного рынка, определяется исходя из оценки, основанной на анализе дисконтированных будущих денежных потоков.

11. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

На 30 июня 2003 года и 31 декабря 2002 года данная статья включала следующее:

	30 июня 2003 (неподтв.)	31 декабря 2002
Касса	19	19
Расчетные и текущие счета в рублях	2 272	227
Счета в иностранной валюте	320	572
Краткосрочные депозиты – в рублях	52	1 447
– в иностранной валюте	-	96
Текущие счета в ЦБ РФ	260	433
Обязательный резерв в ЦБ РФ	103	171
Срочные депозиты в ЦБ РФ	50	355
Аккредитивы	270	322
Итого денежные средства и их эквиваленты	3 346	3 642

12. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ*Акционерный капитал*

Разрешенный к выпуску акционерный капитал Компании на 30 июня 2003 года и 31 декабря 2002 года составлял 1 634 026 541 обыкновенных акций и 242 832 000 непогашаемых привилегированных акций. Номинальная стоимость обыкновенных и привилегированных акций составляет 0,0025 рублей.

На 30 июня 2003 года и 31 декабря 2002 года выпущенный и размещенный акционерный капитал распределялся следующим образом:

Тип акций	Количество акций	Номинальная стоимость	Индекси- рованная стоимость
Обыкновенные акции номинальной стоимостью 0,0025 рублей	728 696 320	1,822	75
Привилегированные акции номинальной стоимостью 0,0025 рублей	242 831 469	0,607	25
Итого	971 527 789	2,429	100

В течение 6 месяцев, заканчивающихся 30 июня 2003 года, изменений в акционерном капитале не происходило.

В соответствии с Уставом Совету Директоров Ростелеком разрешено осуществлять дополнительный выпуск обыкновенных акций в количестве, равном количеству разрешенных к выпуску, но не выпущенных акций, без дополнительного одобрения со стороны акционеров.

Акционерный капитал Компании на дату ее создания был скорректирован с учетом влияния инфляции, начиная с этой даты и до 31 декабря 2002 года включительно. Акционерный капитал, отраженный в финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с российским законодательством, по состоянию на 30 июня 2003 года и 31 декабря 2002 составлял 2 428 819 рублей.

Обыкновенные акции дают своему владельцу право голоса, но не гарантируют выплату дивидендов.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 30 ИЮНЯ 2003 ГОДА

(В миллионах российских рублей)

Распределение прибыли

Привилегированные акции имеют приоритет над обыкновенными акциями в случае ликвидации Компании, но не имеют права голоса, за исключением случаев ликвидации или реорганизации Компании, изменения размеров дивидендов по привилегированным акциям, или выпуска дополнительных привилегированных акций. В этих случаях решения должны быть одобрены владельцами двух третей привилегированных акций. По привилегированным акциям Компания не имеет прав по конвертации или погашению.

По каждой привилегированной акции выплачивается гарантированный дивиденд в размере наибольшей из двух сумм: 10% от суммы чистой прибыли Компании, отраженной в бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российским законодательством, разделенной на количество привилегированных акций или размера дивиденда, приходящегося на одну обыкновенную акцию. 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 только частичной выплате дивидендов по привилегированным акциям.

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

Распределяемые резервы всех компаний, входящих в Группу, ограничены величиной нераспределенной прибыли, установленной в соответствии с действующим законодательством. Такая нераспределенная прибыль Компании по состоянию на 30 июня 2003 и 2002 гг. составляла 9 326 и 6 797, соответственно.

Дивиденды

Дивиденды, выплачиваемые владельцам привилегированных и обыкновенных акций, за годы, закончившиеся 31 декабря 2002 и 2001 гг., были следующими:

	2002	2001
Дивиденды – привилегированные акции	310	235
Дивиденды – обыкновенные акции	396	164
	706	399
	Руб.	Руб.
Дивиденды на одну привилегированную акцию	1,27	0,96
Дивиденды на одну обыкновенную акцию	0,54	0,22

В течение 6 месяцев, оканчивающихся 30 июня 2003 года, Компания выплатила дивиденды за прошлые годы в сумме 12.

13. ДОЛЯ МЕНЬШИНСТВА

	6 месяцев по 30 июня 2003 (неподтв.)
На начало периода	2 825
Эффект увеличения уставного капитала дочерней компании	(8)
Доля меньшинства в чистой прибыли дочерних компаний	623
Дивиденды, начисленные миноритарным акционерам дочерних компаний	(26)
На конец периода	3 414

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 30 ИЮНЯ 2003 ГОДА

(В миллионах российских рублей)

14. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

На 30 июня 2003 года и 31 декабря 2002 года кредиты и займы включали следующее:

	30 июня 2003 (неподтв.)	31 декабря 2002
Срок погашения		
Текущая доля кредитов и займов	2 697	4 529
От одного года до двух лет	1 933	919
От двух до трех лет	1 872	641
От трех до четырех лет	764	479
От четырех до пяти лет	143	278
Долгосрочная задолженность по кредитам и займам	4 712	2 317
Итого кредиты и займы	7 409	6 846

На 30 июня 2003 года и 31 декабря 2002 года кредиты и займы, выраженные, в основном, в иностранной валюте, включали следующее:

	30 июня 2003 (неподтв.)	31 декабря 2002
Доллары США (US\$)	3 546	826
Японские йены (JPY)	226	3 089
ЕВРО	48	150
Итого в иностранной валюте	3 820	4 065
Российские рубли	3 589	2 781
Итого кредиты и займы	7 409	6 846

В июне 2003 года, в соответствии с постановлением Правительства РФ № 221 от 16 апреля 2003 года, просроченная задолженность Ростелеком перед Внешэкономбанком была реструктурирована путем конвертации основного долга в размере 11 601 млн. японских иен (2 976) и накопленных процентов по нему в процентные векселя, выпущенные в пользу «Альфа-Банка» на сумму 98,6 млн. долларов США (2 992 по курсу на 30 июня 2003 года). Таким образом, основной долг, а также накопленные проценты по долгу были полностью погашены, что позволило Компании выйти из состояния технического дефолта. Векселя подлежат погашению в течение 36 месяцев шестью полугодовыми платежами и включены в соответствующих суммах в состав долгосрочной (1 980) и краткосрочной (1 012) части кредитов и займов. Процент по векселям составляет 5,94% в год. В соответствии с соглашением с «Альфа-Банком», в случае, если Министерство Финансов не спишет задолженность по штрафам за просрочку погашения долга, в сумме 2 837 млн. японских иен (720), «Альфа-Банк» должен вернуть Ростелекому два векселя на общую сумму 24,5 млн. долларов США (737). Эта сумма включена в прибыль от реструктуризации заемных средств в консолидированном отчете о прибылях и убытках. В соответствии с решением Министерства Финансов от 16 сентября 2003 года, штрафы и пени Ростелекома в сумме 2 837 млн. японских иен (749 по курсу на дату сделки) были списаны.

По состоянию на 30 июня 2003 года прочая дебиторская задолженность включает в себя сумму 733, представляющую обязательство «Альфа-Банка» по возврату векселей. Штрафы и пени в сумме 749 включены в кредиторскую задолженность и начисленные затраты.

В феврале 2003 года Ростелеком подписал 2 кредитных соглашения с Внешторгбанком. Общая сумма кредитных линий составляет 986 млн. японских иен. Кредиты погашаются до 2007 года равными полугодовыми платежами, процентная ставка составляет 5,75% годовых. Общая задолженность по кредитам по состоянию на 30 июня 2003 года составляет 890 млн. японских иен (225), включая текущую долю в размере 34.

В течение 6 месяцев, заканчивающихся 30 июня 2003 года РТК-Лизинг погасил следующие кредиты и займы:

- Кредитная линия, предоставленная Сбербанком, на общую сумму 30 млн. долларов США и процентной ставкой 20% годовых;
- Кредитная линия, предоставленная Сбербанком, на общую сумму 35 млн. долларов США и процентной ставкой 20% годовых;
- Кредитная линия, предоставленная Сбербанком, на общую сумму 152 и процентной ставкой 18% годовых;
- Кредит в сумме 2,9 млн. ЕВРО, предоставленный ИНГ-Банк Евразия под процентную ставку ЕВРИБОР + 5% годовых.

В течение 6 месяцев, заканчивающихся 30 июня 2003 года РТК-Лизинг привлек следующие кредиты и займы:

- Кредитная линия на общую сумму 10 млн. долларов США, предоставленная Внешторгбанком под 20% годовых сроком до 4 декабря 2003 года. Обеспечением является телекоммуникационное оборудование Ростелеком (см. примечание 6). Кредит деноминирован в рублях. По состоянию на 30 июня 2003 года остаток по кредитной линии, включенный в краткосрочную часть долгосрочных заемных средств, составляет 30;
- Кредитная линия на общую сумму 312, предоставленная АКБ «Росбанк» под 14,5% годовых сроком до 26 мая 2004 года. Кредит деноминирован в рублях. По состоянию на 30 июня 2003 года остаток по кредитной линии, включенный в краткосрочную часть долгосрочных заемных средств, составляет 130;
- 0,4 млн. долларов США (13) по кредитному соглашению с Сумитомо Корпорейшн со сроком погашения 27 мая 2005 года. Процентная ставка составляет LIBOR+6.5% годовых. Обеспечением является соответствующее оборудование. По состоянию на 30 июня 2003 года остаток по кредитной линии, составляет 12. 6 относится к краткосрочной части задолженности;
- Кредитная линия на общую сумму 100, предоставленная АКБ «Промсвязьбанк» под 13% годовых сроком до 16 октября 2003 года. По состоянию на 30 июня 2003 года остаток по кредитной линии, включенный в краткосрочную часть долгосрочных заемных средств, составляет 56;
- Кредитная линия на общую сумму 80, предоставленная Северо-Западным Телекомбанком под 11-14% годовых сроком до 30 апреля 2004 года. По состоянию на 30 июня 2003 года остаток по кредитной линии, включенный в краткосрочную часть долгосрочных заемных средств, составляет 54.

ОАО «Ростелеком»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 30 ИЮНЯ 2003 ГОДА
(В миллионах российских рублей)

15. ДОХОДЫ

За 6 месяцев, оканчивающихся 30 июня 2003 и 2002 гг., доходы включали в себя следующее:

	6 месяцев по 30 июня 2003 (неподтв.)
Доходы от местных операторов связи	
Телефонная связь – международная	2 377
Телефонная связь – междугородная	2 944
Прочие доходы от местных операторов связи	955
	6 276
Доходы от абонентов	
Телефонная связь – международная	1 481
Телефонная связь – междугородная	1 733
Доходы от предоставления доступа в Интернет	559
Аренда каналов	392
Передача теле- и радиосигнала	270
Сотовая связь	59
	4 494
Доходы от иностранных операторов связи	
Телефонная связь	1 872
Телекс, телеграф и прочее	237
Аренда каналов	91
	2 200
Прочие доходы	783
Итого доходы	13 753

16. СЕГМЕНТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Группа осуществляет свою деятельность в следующих хозяйственных сегментах:

Сегмент	Доходы (неподтв.)	Сегментный результат
Телекоммуникационные услуги	13 462	1 013
Услуги по финансовой аренде	287	225
Банковские и инвестиционные услуги	4	(106)
Итого	13 753	1 132

17. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

а) Судебные процессы

В настоящее время против Группы возбуждено несколько исков, связанных с осуществляемой Компанией деятельностью. По мнению руководства, окончательное решение в отношении этих исков не будет иметь существенного негативного влияния на результаты деятельности или финансовое положение Компании или Группы.

б) Налогообложение

Российское налоговое законодательство является объектом неоднозначного толкования и постоянных изменений. Более того, толкование налогового законодательства налоговыми органами в применении к операциям и хозяйственной деятельности компаний Группы может не совпадать с мнением руководства Группы. Как следствие этого, операции могут быть оспорены налоговыми органами, и Группе могут быть начислены дополнительные налоги, штрафы и пени, сумма которых может быть значительной. Финансовый период остается открытым для проверки налоговыми органами в течение трех лет. Тем не менее, по мнению руководства, в настоящей консолидированной финансовой отчетности были отражены все существенные налоговые обязательства, существующие на 30 июня 2003 года.

В результате проведенной в последнее время комплексной налоговой проверки за период с 1999 по 2001 гг. Министерство по налогам и сборам РФ оценило общую величину требования к Ростелекому по уплате дополнительных налогов, с учетом штрафов и пеней, в сумме 2 488. По мнению руководства Группы, позиция Компании является обоснованной и судебное разбирательство завершится в пользу Компании. Руководство не может надежно оценить общую величину потенциальных убытков. В связи с этим, в прилагаемый консолидированный отчет о финансовых результатах не включены соответствующие начисления.

в) Лицензии

Основная часть доходов Ростелеком получена от деятельности, осуществляемой в соответствии с лицензиями, выданными Правительством РФ. Срок действия этих лицензий истекает в различные сроки в период с 2003 по 2007 гг. Компания имеет все основания рассчитывать на продление сроков действия данных лицензий. Тем не менее, следует отметить, что приостановление, окончание или невозобновление действия одной или всех основных лицензий Компании может оказать существенное негативное влияние на финансовое положение и деятельность Компании и Группы.

В августе 1996 года Компания получила три лицензии сотовой связи на осуществление деятельности в Новосибирской, Хабаровской и Амурской областях. Лицензии дают Компании право на оказание услуг беспроводной связи в стандарте GSM 900 на 10 лет начиная с даты регистрации лицензии (до октября 2006 года). В соответствии с условиями лицензий Компания должна осуществить оплату за данные лицензии в размере 16,5 млн. долларов США. По состоянию на 31 декабря 2002 года оплата осуществлена не была.

Задолженность возникнет после получения уведомления от Федерального Комитета операторов сети GSM 900. До настоящего момента Компания не получала уведомлений на оплату лицензий. Руководство Компании уверено, что переговоры, касающиеся окончательной суммы оплаты, закончатся существенным снижением суммы платежа. В связи с этим в консолидированную финансовую отчетность не были включены начисления, связанные с обязательствами по лицензиям на предоставление услуг сотовой связи. Руководство уверено, что отсутствие вышеуказанных начислений до разрешения данной неопределенной ситуации не окажет существенного влияния на деятельность Компании.

г) Реструктуризация

В последнее время Правительством РФ и Группой ОАО «Связьинвест» был сделан целый ряд объявлений в прессе относительно планов по реструктуризации отрасли связи. В своей Программе развития телекоммуникационной отрасли, представленной Правительству РФ в декабре 2000 года, Министерство по связи и информатизации указало, что изменение статуса Группы как монопольного поставщика услуг международной и междугородной дальней связи не планируется как минимум до 2005-2006 гг. Данная позиция подтверждается Правительством РФ в ходе переговоров о вступлении России в ВТО.

Помимо планов по реструктуризации отрасли, Правительство объявило о планах по приватизации ОАО «Связьинвест» в ближайшее время. Влияние реструктуризации отрасли, если она будет иметь место, будет отражено в финансовой отчетности Группы в тот момент, когда станет возможным произвести его оценку.

д) Страхование

В начале 2003 года Компания застраховала большую часть своего телекоммуникационного оборудования. По мнению руководства, страховое покрытие является достаточным для возмещения убытков, которые могут возникнуть в связи с повреждением оборудования.

18. ПОСЛЕДУЮЩИЕ СОБЫТИЯ

Начиная с августа 2003 года, в соответствии с решением МАП, Компания использует новую систему тарифов на услуги междугородной связи при расчете с местными операторами связи. По этой причине Группа ожидает существенное увеличение как доходов, так и расходов, отражаемых в отчете о финансовых результатах и относящихся к местным операторам связи.