

АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Отчет независимого аудитора по обзору

**Консолидированная финансовая
отчетность за шесть месяцев,
закончившихся 30 июня 2003 и 2002 годов
(неаудированная)**

АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

СОДЕРЖАНИЕ

	Стр.
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА ПО ОБЗОРУ	1
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2003 И 2002 ГОДОВ: (неаудированная)	
Консолидированные балансы по состоянию на 30 июня 2003 года (неаудирован) и 31 декабря 2002 года	2
Консолидированные отчеты о прибылях и убытках (неаудированы)	4
Консолидированные отчеты о движении денежных средств (неаудированы)	6
Консолидированные отчеты о движении собственного капитала (неаудированы)	8
Примечания к консолидированной финансовой отчетности (неаудированы)	9-47

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА ПО ОБЗОРУ

Акционерам «АФК Система»:

Мы провели обзор прилагаемого консолидированного баланса АФК «Система» и ее дочерних предприятий (далее совместно именуемые - «Группа») по состоянию на 30 июня 2003 года и консолидированных отчетов о прибылях и убытках, движении собственного капитала и денежных средств за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2003 и 2002 годов. Ответственность за подготовку и достоверность финансовой отчетности несет руководство Группы.

Мы провели наш обзор в соответствии со стандартами, установленными Американским институтом сертифицированных бухгалтеров. Обзор промежуточной финансовой отчетности заключается, главным образом, в выполнении аналитических процедур в отношении финансовых данных и проведении опросов персонала, отвечающего за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета. Объем процедур по обзору существенно меньше объема процедур, предусмотренных Общепринятыми стандартами аудита США при проведении аудита, цель которого состоит в выражении мнения относительно финансовой отчетности в целом. Соответственно, мы не выражаем такого мнения.

В результате проведенного обзора нами не выявлены какие-либо существенные изменения, которые необходимо внести в прилагаемую финансовую отчетность, с тем чтобы обеспечить ее соответствие Общепринятым стандартам бухгалтерского учета США.

Как указано в Примечании 4, на дату составления данной финансовой отчетности Группа не завершила распределение цены приобретения на стоимость приобретенных активов МТС, УМС и ТАИФ-Телком.

Как указано в Примечании 3 к консолидированной финансовой отчетности, начиная с 1 января 2002 года, Группа применяет Стандарт Бухгалтерского Учета № 142 «Гудвилл и прочие нематериальные активы». В результате применения данного стандарта Группа отразила обесценение гудвилла в сумме 21.5 млн. долл. США, классифицированное в отчете о прибылях и убытках за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2002 года, как кумулятивный эффект изменения метода учета.

Deloitte + Touche

17 октября 2003 года

АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ БАЛАНСЫ ПО СОСТОЯНИЮ НА 30 ИЮНЯ 2003 ГОДА (неаудирован) И 31 ДЕКАБРЯ 2002 ГОДА (в тысячах долларов США)

	Примечания	30 июня 2003 г.	31 декабря 2002 г.
АКТИВЫ			
ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ:			
Денежные средства и их эквиваленты	7	\$ 141,148	\$ 156,651
Краткосрочные финансовые вложения	8	208,500	158,576
Текущие активы от финансовой и страховой деятельности, нетто	9	304,537	209,511
Дебиторская задолженность по основной деятельности, нетто	10	160,984	67,521
Прочая дебиторская задолженность и расходы будущих периодов, нетто	11	385,531	89,109
Товарно-материальные запасы, нетто	12	117,906	50,863
Текущие отложенные налоговые требования	24	43,532	9,358
Итого текущие активы		<u>1,362,138</u>	<u>741,589</u>
ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА, нетто	13	2,855,951	916,608
АВАНСЫ НА ПРИОБРЕТЕНИЕ ДОЛГОСРОЧНЫХ АКТИВОВ		42,853	8,348
ДОЛГОСРОЧНАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ		5,336	9,930
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ	14	51,003	32,273
ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ В ЗАВИСИМЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ	15	152,067	536,379
ГУДВИЛЛ, нетто	16	64,433	19,982
ПРОЧИЕ НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ, нетто	17	905,397	26,071
РАСХОДЫ НА ВЫПУСК ДОЛГОВЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ, нетто	3	17,356	-
ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ ТРЕБОВАНИЯ	24	50,924	38,377
ИТОГО АКТИВОВ		<u>\$ 5,507,458</u>	<u>\$ 2,329,557</u>

АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ БАЛАНСЫ (продолжение) ПО СОСТОЯНИЮ НА 30 ИЮНЯ 2003 ГОДА (неаудирован) И 31 ДЕКАБРЯ 2002 ГОДА (в тысячах долларов США)

	Примечания	30 июня 2003 г.	31 декабря 2002 г.
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Кредиторская задолженность по основной деятельности		\$ 274,693	\$ 65,082
Текущие пассивы по финансовой и страховой деятельности	18	294,263	310,665
Налоги к уплате		113,872	25,937
Текущие отложенные налоговые обязательства	24	-	1,371
Начисленные расходы и прочие текущие обязательства	19	455,378	141,131
Векселя к оплате и краткосрочная задолженность банкам	20	421,389	202,706
Текущие выплаты по долгосрочной задолженности	22	157,681	106,843
Итого текущих обязательств		<u>1,717,276</u>	<u>853,735</u>
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Обязательства по финансовой аренде	21	5,597	9,691
Долгосрочная задолженность	22	1,435,231	279,880
Предварительная оплата, полученная от абонентов, за вычетом сумм, подлежащих погашению в течение года	23	106,067	66,935
Отложенные налоговые обязательства	24	234,989	40,310
Задолженность по льготам, выплачиваемым работникам после выхода на пенсию		4,873	6,277
Итого долгосрочных обязательств		<u>1,786,757</u>	<u>403,093</u>
ОТЛОЖЕННЫЕ ДОХОДЫ	25	105,386	89,894
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		<u>3,609,419</u>	<u>1,346,722</u>
ДОЛИ МИНОРИТАРНЫХ АКЦИОНЕРОВ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ ДОЧЕРНИХ ПРЕДПРИЯТИЙ		1,237,380	388,055
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		-	-
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ:			
Уставный капитал (68,325,000 объявленных акций номинальной стоимостью 0.1 руб. каждая, из которых 8,100,000 акций выпущены и находятся в обращении)		171	171
Добавочный капитал	4	177,003	200,931
Нераспределенная прибыль		488,628	396,211
Накопленные расходы, относимые на уменьшение собственного капитала		(5,143)	(2,533)
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		<u>660,659</u>	<u>594,780</u>
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		<u>\$ 5,507,458</u>	<u>\$ 2,329,557</u>

См. примечания к консолидированной финансовой отчетности.

АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2003 И 2002 ГОДОВ (неаудированы) (в тысячах долларов США)

	Примечания	30 июня 2003 г.	30 июня 2002 г.
Реализация товаров и услуг		\$ 1,479,484	\$ 333,875
Доходы от финансовой и страховой деятельности		92,199	75,140
ИТОГО ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ		<u>1,571,683</u>	<u>409,015</u>
Себестоимость реализованной продукции		(504,828)	(176,774)
Расходы по финансовой и страховой деятельности		(58,588)	(52,099)
ИТОГО СЕБЕСТОИМОСТЬ		<u>(563,416)</u>	<u>(228,873)</u>
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ		<u>1,008,267</u>	<u>180,142</u>
Коммерческие и управленческие расходы		(305,018)	(68,905)
Амортизация основных средств и нематериальных активов		(223,574)	(35,436)
Обесценение гудвила	3	(19,251)	-
Прочие операционные (расходы)/доходы, нетто		(11,702)	163
Доля в чистой прибыли зависимых предприятий		2,242	54,283
Убыток от продажи дочерних предприятий	5	-	(1,389)
ПРИБЫЛЬ ОТ ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		<u>450,964</u>	<u>128,858</u>
Процентный доход		7,424	531
Процентный расход		(83,890)	(23,911)
Курсовые разницы и эффект пересчета в доллары США		5,314	(402)
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ, ВЫЧЕТА ДОЛИ МИНОРИТАРНЫХ АКЦИОНЕРОВ В ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ДОЧЕРНИХ ПРЕДПРИЯТИЙ, ЭФФЕКТА ПРЕКРАЩАЕМОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И КУМУЛЯТИВНОГО ЭФФЕКТА ИЗМЕНЕНИЯ МЕТОДОВ УЧЕТА		<u>379,812</u>	<u>105,076</u>
НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	24	(127,300)	(16,093)
ПРИБЫЛЬ ДО ВЫЧЕТА ДОЛИ МИНОРИТАРНЫХ АКЦИОНЕРОВ В ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ДОЧЕРНИХ ПРЕДПРИЯТИЙ, ЭФФЕКТА ПРЕКРАЩАЕМОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И КУМУЛЯТИВНОГО ЭФФЕКТА ИЗМЕНЕНИЯ МЕТОДОВ УЧЕТА		<u>\$ 252,512</u>	<u>\$ 88,983</u>

АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ (продолжение)
ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2003 И 2002 ГОДОВ (неаудированы)
(в тысячах долларов США)

	Приме- чания	30 июня 2003 г.	30 июня 2002 г.
ДОЛЯ МИНОРИТАРНЫХ АКЦИОНЕРОВ В ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ДОЧЕРНИХ ПРЕДПРИЯТИЙ		\$ (182,595)	\$ (15,312)
ПРИБЫЛЬ ДО ВЫЧЕТА ЭФФЕКТА ПРЕКРАЩАЕМОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И КУМУЛЯТИВНОГО ЭФФЕКТА ИЗМЕНЕНИЯ МЕТОДОВ УЧЕТА		69,917	73,671
УБЫТОК ОТ ПРЕКРАЩАЕМОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ (ПОСЛЕ ВЫЧЕТА НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ В СУММЕ НОЛЬ И 114 ТЫС. ДОЛЛ. США)	5	-	(1,714)
ПРИБЫЛЬ ОТ ВЫБЫТИЯ АКТИВОВ, ОТНОСЯЩИХСЯ К ПРЕКРАЩАЕМОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ (ЭФФЕКТ НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ ОТСУТСТВУЕТ)	5	22,500	-
КУМУЛЯТИВНЫЙ ЭФФЕКТ ИЗМЕНЕНИЯ МЕТОДОВ УЧЕТА (ЭФФЕКТ НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ ОТСУТСТВУЕТ)	3	-	(21,480)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		\$ 92,417	\$ 50,477
Прочие доходы/(расходы), относимые на увеличение/уменьшение собственного капитала:			
Чистая нереализованная прибыль по ценным бумагам, возможным к продаже (эффект налога на прибыль отсутствует)		4,504	919
Эффект пересчета учетных данных из базовой валюты в валюту отчетности, после вычета доли миноритарных акционеров в сумме 10,487 тыс. долл. США (эффект налога на прибыль отсутствует)		15,335	-
Эффект изменения базовой валюты на величину обязательств по налогу на прибыль, после вычета доли миноритарных акционеров в сумме 17,184 тыс. долл. США	3	(22,449)	-
Итого доходы, относимые на увеличение собственного капитала		\$ 89,807	\$ 51,396

См. примечания к консолидированной финансовой отчетности.

АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2003 И 2002 ГОДОВ (неаудированы) (в тысячах долларов США)

	30 июня 2003 г.	30 июня 2002 г.
ПОСТУПЛЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Чистая прибыль	\$ 92,417	\$ 50,477
Корректировки для согласования чистой прибыли с чистыми поступлениями денежных средств от основной деятельности:		
Амортизация основных средств и нематериальных активов	223,574	35,436
Обесценение гудвилла	19,251	-
Убыток от выбытия основных средств	7,669	4,725
Прибыль от выбытия активов, относящихся к прекращенной деятельности	(22,500)	-
Убыток от продажи дочерних предприятий	-	1,389
Кумулятивный эффект изменения методов учета	-	21,480
Доля миноритарных акционеров в прибылях и убытках дочерних предприятий	182,595	15,312
Доля в чистой прибыли зависимых предприятий	(2,242)	(54,283)
Резерв по отложенным налогам на прибыль	(10,886)	3,566
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	10,139	6,539
Резерв на обесценение товарно-материальных запасов	2,621	(346)
Резерв на возможные потери по кредитам	(468)	2,024
Изменения в активах и пассивах, относящихся к основной деятельности, за вычетом изменений, произошедших в результате приобретения дочерних предприятий:		
Ценные бумаги торгового портфеля	(28,031)	(1,213)
Текущие активы от финансовой и страховой деятельности	(94,558)	9,812
Дебиторская задолженность по основной деятельности	(41,656)	(32,723)
Прочая дебиторская задолженность и расходы будущих периодов	(83,819)	(32,481)
Товарно-материальные запасы	(12,349)	313
Кредиторская задолженность по основной деятельности	47,962	(5,537)
Текущие пассивы по финансовой и страховой деятельности	22,298	(16,345)
Налоги к уплате	24,139	(2,577)
Начисленные расходы и прочие текущие обязательства	34,131	27,647
Задолженность по льготам, выплачиваемым работникам после выхода на пенсию	(1,404)	98
Итого чистое поступление денежных средств от основной деятельности	<u>368,883</u>	<u>33,313</u>
РАСХОД ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Приобретение основных средств	(407,945)	(67,706)
Приобретение нематериальных активов	(58,062)	-
Приобретение дочерних предприятий, за вычетом приобретенных денежных средств	(690,089)	(9,928)
Поступления от выбытия дочерних предприятий, за вычетом выбывших денежных средств	22,500	217
Приобретение долгосрочных финансовых вложений	(37,019)	(1,952)
Приобретение краткосрочных финансовых вложений	(56,182)	(25,567)
Поступления от продажи краткосрочных финансовых вложений	-	2,941
Итого чистый расход денежных средств по инвестиционной деятельности	<u>\$ (1,226,797)</u>	<u>\$ (101,995)</u>

АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (продолжение) ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2003 И 2002 ГОДОВ (неаудированы) (в тысячах долларов США)

	30 июня 2003 г.	30 июня 2002 г.
ПОСТУПЛЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Поступления от краткосрочных займов, нетто	\$ 204,899	\$ 83,776
Поступления от целевого финансирования	4,599	480
Поступления от долгосрочных займов	777,826	63,742
Погашение основной суммы долгосрочных займов	(134,490)	(80,574)
Погашение основной суммы задолженности по финансовой аренде	(10,423)	(4,485)
Итого чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности	842,411	62,939
УМЕНЬШЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ	(15,503)	(5,743)
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, НА НАЧАЛО ПЕРИОДА	156,651	93,026
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, НА КОНЕЦ ПЕРИОДА	\$ 141,148	\$ 87,283
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, УПЛАЧЕННЫЕ ЗА ПЕРИОД:		
Проценты по кредитам и займам, за вычетом капитализированных процентов	\$ 54,323	\$ 24,138
Уплаченный налог на прибыль	104,133	20,346
НЕДЕНЕЖНЫЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ И ФИНАНСОВЫЕ ОПЕРАЦИИ:		
Основные средства, полученные безвозмездно	\$ 13,034	\$ 6,747
Оборудование, полученное по коммерческому кредиту	10,470	2,500
Оборудование, полученное по финансовой аренде	2,903	3,395

Неденежные инвестиционные операции, осуществлявшиеся в течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2003 и 2002 годов, также включали приобретение и выбытие дочерних и зависимых предприятий, как указано в Примечаниях 4, 5 и 8.

См. примечания к консолидированной финансовой отчетности.

АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ДВИЖЕНИИ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2003 И 2002 ГОДОВ (неаудированы) (в тысячах долларов США)

	Акцио- нерный капитал	Добавоч- ный капитал	Нерас- преде- ленная прибыль	Накопленные расходы, относимые на уменьшение собственного капитала	Итого
Сальдо на 1 января 2002 г.	\$ 171	\$ 188,215	\$ 230,235	\$ (4,285)	\$ 414,336
Увеличение капитала от изменения доли собственности в капитале дочерних предприятий	-	4,670	-	-	4,670
Чистая нереализованная прибыль по ценным бумагам, возможным к продаже (эффект налога на прибыль отсутствует)	-	-	-	919	919
Чистая прибыль	-	-	50,477	-	50,477
Сальдо на 30 июня 2002 г.	\$ 171	\$ 192,885	\$ 280,712	\$ (3,366)	\$ 470,402
Сальдо на 1 января 2003 г.	\$ 171	\$ 200,931	\$ 396,211	\$ (2,533)	\$ 594,780
Увеличение капитала от изменения доли собственности в капитале дочерних предприятий (Примечание 6)	-	(23,928)	-	-	(23,928)
Чистая нереализованная прибыль по ценным бумагам, возможным к продаже (эффект налога на прибыль отсутствует)	-	-	-	4,504	4,504
Эффект пересчета учетных данных из базовой валюты в валюту отчетности, после вычета доли миноритарных акционеров в сумме 10,487 тыс. долл. США (эффект налога на прибыль отсутствует)	-	-	-	15,335	15,335
Эффект изменения базовой валюты на величину обязательств по налогу на прибыль, после вычета доли миноритарных акционеров в сумме 17,184 тыс. долл. США	-	-	-	(22,449)	(22,449)
Чистая прибыль	-	-	92,417	-	92,417
Сальдо на 30 июня 2003 г.	\$ 171	\$ 177,003	\$ 488,628	\$ (5,143)	\$ 660,659

См. примечания к консолидированной финансовой отчетности.

АФК «СИСТЕМА» И ДОЧЕРНИЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ШЕСТЬ МЕСЯЦЕВ, ЗАКОНЧИВШИХСЯ 30 ИЮНЯ 2003 И 2002 ГОДОВ (неаудированы)

1. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Финансовая отчетность АФК «Система» и дочерних предприятий (далее - «Группа») является консолидированной отчетностью отдельных предприятий, контролируемых материнской компанией Группы (АФК «Система») путем прямого или косвенного владения контрольными пакетами акций. Большинство консолидированных предприятий и материнская компания являются юридическими лицами по законодательству Российской Федерации (далее - «РФ»).

Владельцем контрольного пакета акций АФК «Система» является В.П. Евтушенков. Миноритарными акционерами являются топ-менеджеры Группы.

Основные виды деятельности наиболее значительных предприятий Группы включают:

Предприятия	Сокращенное наименование	Основная деятельность
АФК «Система»	АФК «Система»	Инвестиционная и финансовая деятельность, консультационные услуги
Бизнес-направление «Телекоммуникации»		
МТС и дочерние предприятия	МТС	Услуги беспроводной и проводной телефонной связи, передача данных, услуги в сети Интернет
МГТС и дочерние предприятия	МГТС	
МТУ-Интел и дочернее предприятие	МТУ-Интел	
Телмос	Телмос	
Бизнес-направление «Технологии»		
КНЦ и дочерние предприятия	КНЦ	Производство и продажа микросхем, полупроводниковых пластин и электронных приборов бытовой техники, научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы
Концерн Научный Центр и дочерние предприятия	Научный Центр	
Бизнес-направление «Страхование»		
Росно и дочерние предприятия	Росно	Медицинское страхование, страхование имущества, жизни, страхование от несчастных случаев, личное страхование и перестрахование, администрирование государственных программ медицинского страхования
Бизнес-направление «Финансы и ценные бумаги»		
Московский банк реконструкции и развития	МБРР	Банковская деятельность, операции с ценными бумагами и иностранной валютой

Предприятия	Сокращенное наименование	Основная деятельность
Другие бизнес-направления:		
Детский Мир и дочерние предприятия	Детский Мир	Розничная торговля потребительскими товарами в Москве
Детский Мир-Центр	ДМ-Центр	
Бауланд	Бауланд	
ВАО «Интурист» и дочерние предприятия	Интурист	Туристические услуги в РФ и зарубежных странах
Система-Нефть и дочерние предприятия	Система-Нефть	Разведка и разработка нефтяных месторождений, расположенных в Республике Коми, РФ
Система-Галс и дочерние предприятия	Система-Галс	Строительство и продажа объектов недвижимости в Москве
Система Масс-медиа и дочерние предприятия	С-Медиа	Выпуск и распространение периодических изданий, издательская деятельность, радиовещание, рекламная деятельность.
Концерн Медиа Центр СММ и дочерние предприятия	Медиа-Центр	
ЭКЮ Джест и дочерние предприятия	ЭКЮ Джест	Операции с ценными бумагами, инвестиции в недвижимость.

Услуги городской телефонной сети, предоставляемые МГТС, составлявшие соответственно около 7% и 23% от консолидированной выручки за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2003 и 2002 годов, являются услугами с регулируемыми тарифами. Изменения в структуре тарифов утверждаются Министерством по Антимонопольной Политике РФ.

2. ОБОРОТНЫЙ КАПИТАЛ И ПОГАШЕНИЕ ДОЛГОСРОЧНОЙ ЗАДОЛЖЕННОСТИ

Дефицит оборотного капитала Группы по состоянию на 30 июня 2003 года составил 355.1 млн. долл. США. На основе подготовленных прогнозов движения денежных средств руководство полагает, что доступные Группе кредитные ресурсы достаточны для покрытия всех текущих обязательств Группы.

3. КРАТКОЕ ИЗЛОЖЕНИЕ СУЩЕСТВЕННЫХ ПРИНЦИПОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принципы представления отчетности - Прилагаемая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Общепринятыми Стандартами Бухгалтерского Учета Соединенных Штатов Америки (далее – «ГААП США»).

Российские предприятия Группы ведут бухгалтерские записи и готовят финансовую отчетность в российских рублях в соответствии с требованиями российского законодательства по бухгалтерскому учету и налогового законодательства. Прилагаемая финансовая отчетность отличается от российской финансовой отчетности тем, что она включает корректировки, необходимые для отражения финансового положения, результатов деятельности и движения денежных средств в соответствии с требованиями ГААП США, не отраженные в бухгалтерских книгах предприятий Группы.

Принципы консолидации - Консолидированная финансовая отчетность включает отчетность АФК «Система», а также предприятий, контрольный пакет голосующих акций которых или контрольное число голосов в совете директоров которых напрямую или косвенно принадлежит АФК «Система». Все существенные операции между предприятиями Группы, соответствующие остаткам в расчетах и нереализованные прибыли (убытки) от операций были исключены из консолидированной отчетности. Доля собственности АФК «Система» и процент голосующих акций, контролируемых Группой и взаимосвязанными сторонами, в значительных предприятиях Группы по состоянию на 30 июня 2003 года и 31 декабря 2002 года представлены ниже:

Предприятия	Доля собственности		Процент голосующих акций	
	30 июня 2003 г.	31 декабря 2002 г.	30 июня 2003 г.	31 декабря 2002 г.
МТС	51%	Зависимое	51%	Зависимое
Украинские мобильные коммуникации (УМС), дочернее предприятие МТС	42%	-	84%	-
Телеком-XXI, дочернее предприятие МТС	51%	Зависимое	100%	Зависимое
Кубань-GSM, дочернее предприятие МТС	27%	Зависимое	53%	Зависимое
Телеком-900, дочернее предприятие МТС	51%	Зависимое	100%	Зависимое
Реком, дочернее предприятие МТС	27%	Зависимое	54%	Зависимое
БМ-Телеком, дочернее предприятие МТС	51%	Зависимое	100%	Зависимое
ТАИФ-Телком, дочернее предприятие МТС	51%	-	100%	-
Донтелеком, дочернее предприятие МТС	51%	Зависимое	100%	Зависимое
МГТС	56%	56%	56%	56%
МТУ-Информ, дочернее предприятие МГТС	76%	76%	99%	99%
Персональные Коммуникации («Пеком»), дочернее предприятие МТУ-Информ	63%	63%	83%	83%
МТУ-Интел	87%	87%	100%	100%
Голден Лайн, дочернее предприятие МТУ-Интел	87%	87%	100%	100%
Телмос	62%	62%	80%	80%
Росно	47%	47%	47%	47%
МБРР	56%	52%	86%	86%
Интурист	91%	91%	91%	91%
Детский мир	71%	71%	74%	74%
ДМ-Центр	100%	53%	100%	100%
НИИМЭ и завод Микрон («Микрон»), дочернее предприятие КНЦ	56%	56%	70%	70%
Стром-Телеком, дочернее предприятие КНЦ	80%	80%	100%	100%
Система-Галс	98%	98%	100%	100%
Наша Пресса, дочернее предприятие «Медиа-Центра»	100%	100%	100%	100%
ЭКЮ Джест	99%	99%	99%	99%

По состоянию на 30 июня 2003 года часть акций дочерних предприятий, контролируемых Группой, принадлежала предприятиям, не входящим в Группу, но связанным с ней посредством совместного контроля. Доли в чистых активах и результатах деятельности дочерних предприятий, соответствующие таким пакетам акций, учитывались как доли миноритарных акционеров.

Предприятия, над которыми Группа приобретает контроль, консолидируются в финансовой отчетности Группы с начала года приобретения контроля. Финансовые результаты таких предприятий за период с начала года до даты приобретения, в части, приходящейся на долю акций, приобретенную Группой в течение года, учитываются в составе доли миноритарных акционеров в отчете о прибылях и убытках.

Неконвертируемые, некумулятивные привилегированные акции МГТС гарантируют выплату дивидендов в размере большей из двух величин: 10 процентов от прибыли МГТС согласно финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского бухгалтерского учета, и дивидендов, выплачиваемых по обыкновенным акциям. В случае ликвидации МГТС владельцы привилегированных акций получают большую из двух величин: номинала их акций или суммы, выплачиваемой владельцам обыкновенных акций. В том случае, если в каком-либо отчетном периоде не производится выплата дивидендов по привилегированным акциям, привилегированные акции дают право голоса. Если дивиденды по привилегированным акциям выплачиваются, права голоса их держателей ограничены решениями касательно ликвидации или реорганизации МГТС, изменения размера дивидендов по привилегированным акциям или эмиссии дополнительных привилегированных акций. Данные привилегированные акции не рассматриваются как часть собственного капитала МГТС. Дивиденды по привилегированным акциям отражаются в отчете о прибылях и убытках по мере объявления.

Использование оценок и допущений, сделанных руководством Группы - Подготовка финансовой отчетности в соответствии с ГААП США требует от руководства выработки оценок и допущений, влияющих на указанные в отчетности суммы активов и обязательств, доходов и расходов, а также на включенные в отчетность пояснения относительно условных активов и обязательств. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Концентрация операционных рисков - Местом основной деятельности Группы является Российская Федерация. Законодательство и нормативные акты, регулирующие деятельность компаний в РФ, подвержены частым изменениям, которые могут оказать влияние на деятельность и активы Группы.

Методика пересчета в доллары США - Группа руководствуется методикой пересчета, соответствующей Стандарту бухгалтерского учета № 52 «Пересчет активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте». Поскольку в 2001-2002 гг. экономика РФ характеризовалась высоким уровнем инфляции, данная методика предусматривала использование доллара США (валюты отчетности) в качестве базовой валюты. Результатом применения такого подхода является получение таких данных, которые были бы отражены в бухгалтерских записях, если бы учет велся в долларах США.

С 1 января 2003 года российская экономика более не рассматривается как гиперинфляционная для целей бухгалтерского учета. Руководство Группы пришло к выводу о том, что в 2003 году базовой валютой МГТС, Росно, Микрона, Детского Мира, ДМ-Центра и Медиа-Центра является рубль, а базовой валютой Стром-Телекома – евро. В связи с этим активы и пассивы этих предприятий были пересчитаны из валюты отчетности в базовую валюту по курсу на 1 января 2003 года. Данные суммы были приняты в качестве входящих остатков для ведения учета неденежных активов и обязательств этих дочерних предприятий Группы в базовой валюте. Руководство полагает, что доллар США по-прежнему является базовой валютой остальных дочерних предприятий Группы в связи с преобладающим использованием доллара США в их деятельности.

В соответствии с Положением Специализированной рабочей группы по текущим вопросам (EITF) № 92-8 «Учет эффекта изменения базовой валюты в ситуации, когда экономика перестает рассматриваться как гиперинфляционная, на расчет налога на прибыль в соответствии со Стандартом бухгалтерского учета США № 109», разницы между величиной неденежных активов и обязательств для целей бухгалтерского учета, выраженной в новой базовой валюте, и величиной этих активов и обязательств для целей налогообложения, представляют собой временные разницы, по которым должны отражаться отложенные налоговые требования или обязательства. В составе прочих расходов, относимых на уменьшение собственных средств, за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2003 года, был отражен эффект изменения базовой валюты на налог на прибыль в сумме 22.4 млн. долл. США, после вычета доли миноритарных акционеров в сумме 17.2 млн. долл. США.

Группа выбрала доллар США в качестве валюты отчетности и осуществила пересчет показателей финансовой отчетности дочерних предприятий, базовой валютой которых является другая валюта, в доллары США. При этом активы и обязательства этих дочерних предприятий пересчитывались в доллары США по курсу на дату составления отчетности. Доходы и расходы пересчитывались по среднему курсу за отчетный период. Возникшая в результате разница от пересчета валют отражена отдельной строкой в составе прочих расходов, относимых на уменьшение собственных средств.

Российский рубль не является полностью конвертируемой валютой вне территории РФ. Пересчет активов и пассивов, выраженных в рублях, в доллары США для целей финансовой отчетности не означает, что Группа может или намеревается в будущем конвертировать свои активы и обязательства в долларовые суммы, указанные в отчетности.

Признание реализации товаров и услуг - Бизнес-направление «Телекоммуникации» получает доход от использования своих телефонных сетей и оборудования. Группа получает доходы в виде абонентской платы от клиентов, которые признаются в составе выручки от реализации (за вычетом скидок) в том периоде, в котором были оказаны соответствующие услуги. Доходы от предоставления трафика (включая повременную плату за использование сети, стоимость дополнительных услуг и плату за предоставление роуминговых услуг абонентам других операторов) признаются на дату оказания услуги. Реализация телефонных карт признается по мере их использования или после истечения срока действия карты, если она не была использована полностью. Выручка по тарифным планам, предусматривающим предварительную оплату пакета услуг, включающего подключение к сети Группы и определенное число минут эфирного времени и/или других услуг, предлагаемых Группой, распределяется между выручкой от подключения абонентов и выручкой от предоставления трафика пропорционально реальной стоимости этих услуг.

Платежи, связанные с обязательством предоставления услуг в будущем, включая невозмещаемые платежи за подключение новых абонентов телекоммуникационными компаниями, признаются в составе выручки от реализации в течение срока работы с абонентом. В соответствии с оценками руководства, срок работы с физическими лицами - абонентами проводной телефонной связи МГТС составляет 15 лет. Срок работы с прочими категориями абонентов составляет от 3-х до 5-ти лет.

МГТС обязана предоставлять некоторым категориям абонентов-физических лиц, в частности пенсионерам, ветеранам войны и инвалидам, льготы в размере от 20% до 100% по оплате подключения и по абонентской плате. Доход, недополученный в результате предоставления данных льгот, подлежит возмещению из федерального бюджета. В связи с отсутствием уверенности в собираемости бюджетной задолженности МГТС учитывает доход от возмещения по мере оплаты.

Бизнес-направление «Страхование» отражает полученные премии по страхованию, кроме страхования жизни, пропорционально в течение срока соответствующего полиса, который, как правило, не превышает одного года. Резерв незаработанной премии отражает часть полученной премии, относящейся к неистекшему сроку полиса. Премии по традиционным видам страхования жизни и аннуитетам с потенциальными условными обязательствами в основном отражаются как доходы в момент возникновения задолженности держателя полиса.

Процентный доход бизнес-направления «Финансы и ценные бумаги» отражается по методу начисления. Начисление процентов по ссудам прекращается в том случае, когда анализ качества кредита показывает, что возврат процентов по кредитам представляется сомнительным.

Выручка от реализации по договорам на строительство признается при завершении строительства.

Другие предприятия Группы признают выручку по моменту отгрузки товара или предоставления услуг клиентам.

Денежные средства и их эквиваленты - К денежным средствам и их эквивалентам относятся денежные средства в кассе, банковские депозиты и вложения денежных средств в различные инструменты со сроками погашения, составляющими на момент приобретения три месяца и менее.

Концентрация кредитных рисков и реальная стоимость финансовых инструментов - Группа ведет учет производных инструментов в соответствии со Стандартом бухгалтерского учета № 133 «Учет производных инструментов и деятельности по хеджированию». Согласно этому стандарту все производные финансовые инструменты, в том числе некоторые встроенные производные инструменты, должны оцениваться по реальной стоимости и признаваться в балансе как активы или как обязательства. Изменения реальной стоимости учитываются либо в отчете о прибылях и убытках, либо напрямую относятся на увеличение или уменьшение собственного капитала в зависимости от предназначения и эффективности финансовых инструментов.

МБРР заключал контракты на приобретение производных финансовых инструментов (деривативов) для перепродажи, включая форвардные контракты на приобретение иностранной валюты и ценных бумаг. Такие производные финансовые инструменты учитывались по рыночной стоимости, а прибыли и убытки от ее изменения включались в финансовые результаты.

В процессе своей деятельности МБРР заключал соглашения о продаже и обратном приобретении (далее – «Сделки РЕПО»), а также соглашения о приобретении и обратной продаже (далее – «Сделки обратного РЕПО»). Сделки РЕПО – это соглашение о передаче финансового актива другой стороне в обмен на денежное или иное вознаграждение с одновременным обязательством на обратное приобретение финансовых активов в будущем на сумму, эквивалентную полученному денежному или иному вознаграждению плюс процент. Активы, проданные по сделкам РЕПО, продолжают отражаться в финансовой отчетности, а полученное вознаграждение отражается в составе обязательств в качестве полученного депозита, обеспеченного залогом. Сделка обратного РЕПО – это соглашение о приобретении активов и последующей обратной продаже этих активов в будущем с получением накопленного процента. Активы, приобретенные по сделкам обратного РЕПО, отражаются в финансовой отчетности как денежные депозиты, обеспеченные ценными бумагами или другими активами.

Предполагаемая реальная стоимость финансовых инструментов определялась руководством Группы на основе имеющейся информации о рынке и применимых методик оценки. Однако использование информации о рынке для оценки реальной стоимости финансовых инструментов требует использования субъективных допущений. Соответственно, нет уверенности в том, что Группа может реализовать финансовые инструменты на рынке по стоимости, определенной путем использования таких оценок.

Краткосрочные финансовые инструменты, которые способны создавать концентрацию кредитных рисков для Группы, состоят, главным образом, из краткосрочных финансовых вложений, текущих активов от финансовой и страховой деятельности и прочей дебиторской задолженности. Балансовая стоимость вышеназванных финансовых инструментов примерно равна их реальной стоимости.

Долгосрочные финансовые инструменты, которые потенциально могут создавать концентрацию кредитных рисков для Группы, состоят, главным образом, из долгосрочных финансовых вложений и долгосрочных займов. Рассчитать реальную стоимость большинства подобных финансовых инструментов не представляется возможным. Это объясняется отсутствием рыночных котировок, а также тем, что оценка реальной стоимости не

проводилась ввиду значительной стоимости таких работ. По состоянию на 30 июня 2003 года реальная стоимость долгосрочной задолженности Группы приблизительно равна ее балансовой стоимости, что следует из сравнения фактических условий привлечения долгосрочной задолженности с условиями, на которых Группа в настоящее время может привлечь финансирование на аналогичные сроки. Реальная стоимость задолженности с переменной процентной ставкой также эквивалентна балансовой стоимости такой задолженности.

Концентрация кредитных рисков в отношении дебиторской задолженности по основной деятельности предприятий бизнес-направления «Телекоммуникации», составляющей 120.9 млн. долл. США по состоянию на 30 июня 2003 года (за исключением дебиторской задолженности связанных сторон), ограничена в силу высокой диверсификации клиентской базы, которая включает значительное количество физических лиц, частных компаний и бюджетных организаций.

Дебиторская задолженность - Дебиторская задолженность отражается по цене возможной реализации после вычета резервов по сомнительным долгам. Такие резервы создаются либо в связи с конкретными обстоятельствами (неплатежеспособность должника или пропуск сроков платежей), либо исходя из оценок, основанных на данных о вероятности взыскания. Как правило, Группа не требует предоставления обеспечения по дебиторской задолженности и начисляет резерв по сомнительным долгам. Убытки по такой задолженности в прошлом в совокупности не превышали убытки, предварительно оцененные руководством.

Текущие активы от финансовой и страховой деятельности - Текущие активы от финансовой деятельности возникают в связи с операциями бизнес-направлений «Финансы и ценные бумаги» и «Страхование» и включают займы клиентам и банкам, авансы, выданные банкам, дебиторскую задолженность в связи с операциями по страхованию и авансы, выплаченные медицинским учреждениям по программам добровольного и обязательного медицинского страхования.

Резерв на возможные потери по кредитам, предоставленным МБРР, определяется на основе анализа кредитного портфеля и отражает сумму, которая, по мнению руководства МБРР, является достаточной для покрытия возможных убытков по кредитному портфелю. Резерв по отдельным заемщикам создается в результате детальной оценки рисков активов. Кроме того, начисляется общий резерв в целях покрытия рисков, которые, хотя и не относятся к конкретному заемщику, все же присутствуют в любом портфеле банковских активов.

Оценка резерва руководством основывается на предыдущем опыте возникновения убытков по кредитному портфелю МБРР, оценке известных рисков и рисков, свойственных кредитному портфелю, анализе ситуаций, которые могут негативно отразиться на платежеспособности заемщика, оценке обеспечения, под которое выдается кредит, текущей экономической ситуации. Необходимо учитывать, что оценка возможных потерь по кредитам связана с применением субъективного суждения. Несмотря на то, что в отдельные периоды убытки МБРР по кредитному портфелю могут составлять значительные величины по сравнению с величиной созданного резерва, руководство Группы считает, что созданный резерв достаточен для покрытия убытков по кредитному портфелю.

Затраты по приобретению страховых полисов - Затраты по приобретению страховых полисов, отраженные в составе прочей дебиторской задолженности и расходов будущих периодов, представляют собой первоначальные затраты на получение новых контрактов Росно. Они капитализируются и амортизируются в течение периода, в котором ожидается возмещение расходов за счет получения соответствующих доходов.

Товарно-материальные запасы - Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из двух величин: фактической стоимости или рыночной стоимости. Фактическая стоимость товарно-материальных запасов МГТС (состоящих, главным образом, из запасных частей) рассчитывается по методу средневзвешенной стоимости. Фактическая стоимость товаров торговых предприятий Группы, предназначенных для перепродажи, определяется с использованием методик, применимых для розничной торговли. Остальные дочерние предприятия Группы отражают товарно-материальные запасы по методу ФИФО.

Фактическая стоимость сырья и материалов включает стоимость приобретения, таможенные пошлины, расходы на перевозку и стоимость погрузочно-разгрузочных работ. Незавершенное производство и готовая продукция учитываются по себестоимости, которая включает прямые производственные затраты и производственные накладные расходы. Затраты по незавершенным строительным проектам предприятий Группы включают накопленные затраты по проектам, реализуемым третьим сторонам, за вычетом счетов, выставленных заказчикам. Предприятия Группы периодически проводят оценку своих товарно-материальных запасов с целью выявления устаревших и неходовых товаров и начисляют соответствующий резерв.

Налог на добавленную стоимость - Налог на добавленную стоимость по реализованным услугам, подлежащий уплате в бюджет, отражается по методу начисления на основе счетов, выставляемых абонентам. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, возмещается за счет НДС по реализации при соблюдении определенных ограничений. НДС по операциям приобретения, не подлежащий возмещению на дату составления баланса, отражается в составе прочей дебиторской задолженности и расходов будущих периодов.

Основные средства - Основные средства дочерних предприятий, приобретение которых Группой учитывалось по методу покупки, отражались по реальной стоимости на дату приобретения. Если реальная стоимость идентифицируемых чистых активов приобретенных предприятий превышала фактическую стоимость приобретения, реальная стоимость долгосрочных активов (в т.ч. основных средств) приобретенных предприятий на дату приобретения уменьшалась на сумму такого превышения. Последующие поступления основных средств учитывались по фактической стоимости, переведенной в доллары США на дату принятия к учету основного средства.

В фактическую стоимость основных средств включаются крупные расходы на модернизацию и замену отдельных частей, позволяющие увеличить срок полезной службы имущества или повысить его способность приносить доход. Затраты на ремонт и техобслуживание относятся на расходы в отчете о прибылях и убытках по мере их возникновения.

Основные средства, полученные по договорам финансовой аренды, отражаются по наименьшей из двух величин: рыночной стоимости или дисконтированной стоимости будущих минимальных арендных платежей.

Амортизационные отчисления рассчитываются методом равномерного начисления на основе нижеприведенных оценок сроков полезной службы активов:

Здания и сооружения	20-50 лет
Арендованные основные средства и капиталовложения в них	Наименьший из срока полезной службы и срока аренды
Коммуникационное и передаточное оборудование	17 лет- 31 год
Сетевое оборудование и базовые станции	5-12 лет
Прочие основные средства	3-15 лет

Выбывшие основные средства списываются с консолидированного баланса вместе с соответствующей накопленной амортизацией. Прибыль или убыток, возникшие в результате такого выбытия, включаются в расчет консолидированной чистой прибыли.

Руководство Группы рассматривает балансовую стоимость основных средств на предмет обесценения каждый раз, когда произошедшие события указывают на то, что балансовая стоимость может быть ниже предполагаемых будущих поступлений денежных средств, ожидаемых в результате использования активов и их последующего выбытия. Руководство считает, что обесценения основных средств по состоянию на 30 июня 2003 года не произошло.

Гудвилл и прочие нематериальные активы - С 1 января 2002 года Группа применяет Стандарт бухгалтерского учета № 142 «Гудвилл и прочие нематериальные активы». Данный стандарт отменяет начисление амортизации гудвилла в консолидированном отчете о прибылях и убытках и требует проведения оценки обесценения гудвилла (на уровне отчетных субсегментов) с момента начала применения Стандарта, а также осуществление последующей ежегодной оценки. Оценка может проводиться чаще, чем раз в год, если возникшие обстоятельства указывают на возможность обесценения. Анализ на предмет обесценения состоит из двух этапов. Первый этап служит для определения потенциального обесценения гудвилла путем сравнения рассчитанной реальной стоимости соответствующего отчетного субсегмента с его балансовой стоимостью, включая гудвилл. Если балансовая стоимость превышает реальную стоимость, выполняется второй этап анализа, на котором сопоставляется реальная и балансовая стоимость гудвилла соответствующего отчетного субсегмента, с тем чтобы оценить обесценение гудвилла (если таковое имеет место). В связи с переходом к применению данного Стандарта, Группа провела промежуточный анализ на предмет обесценения в отношении двух своих отчетных субсегментов, по которым в отчетности был отражен существенный гудвилл: компании «Пеком» (бизнес-направление «Телекоммуникации») и МБРР (бизнес-направление «Финансы и ценные бумаги»). Балансовая стоимость гудвилла прочих отчетных субсегментов являлась незначительной. В результате проведения данного анализа Группа отразила обесценение в сумме 21.5 млн. долл. США, классифицированное как кумулятивный эффект изменения метода учета за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2002 года.

В мае 2003 года руководство Группы объявило о своем намерении существенно сократить объем будущих капиталовложений в компанию «Пеком», занимающуюся предоставлением услуг сотовой связи в стандарте CDMA-800. Одновременно Группа проанализировала гудвилл, относящийся к Пекому, на предмет обесценения и отразила обесценение в размере 19.3 млн. долл. США, которое было отражено в составе операционных расходов.

Последующий анализ гудвилла на предмет обесценения будет проводиться не реже раза в год (в четвертом квартале) параллельно с процессом финансового планирования на следующий год.

Балансовая стоимость гудвилла, относящегося к каждому отчетному субсегменту, а также ее изменение за отчетные периоды представлены следующим образом:

	(тыс.)				
	«Телеком- муникации»	«Финансы и ценные бумаги»	Прочие направления и материнская компания	Итого	
Сальдо на 31 декабря 2001 г.	\$ 22,122	\$ 21,480	\$ 635	\$ 44,237	
Обесценение, выявленное при переходе к применению нового стандарта	-	(21,480)	-	(21,480)	
Сальдо на 30 июня 2002 г.	22,122	-	635	22,757	
Выбытие гудвилла при частичной продаже акций дочернего предприятия	(2,775)	-	-	(2,775)	
Сальдо на 31 декабря 2002 г.	19,347	-	635	19,982	
Гудвилл, образовавшийся при распределении стоимости приобретения дочерних предприятий на приобретенные активы	63,169	-	-	63,169	
Гудвилл приобретенных предприятий	533	-	-	533	
Обесценение гудвилла	(19,251)	-	-	(19,251)	
Сальдо на 30 июня 2003 г.	\$ 63,798	\$ -	\$ 635	\$ 64,433	

Стоимость лицензий на предоставление телекоммуникационных услуг формируется либо в результате распределения цены приобретения предприятий, владеющих такими лицензиями, (см. Прим. 4), либо как сумма лицензионных платежей, подлежащих уплате государственным органам. Поскольку у Группы и в телекоммуникационной отрасли РФ в настоящее время отсутствует достаточное количество прецедентов истечения срока лицензий и их последующего продления, стоимость лицензий амортизируется по методу равномерного начисления в течение срока действия лицензии с момента начала коммерческой эксплуатации сети в лицензионной зоне. При этом также проводится периодическая оценка стоимости лицензии на предмет обесценения.

Прочие нематериальные активы включают стоимость приобретения клиентской базы, торговых марок, роуминговых договоров с другими телекоммуникационными операторами, телефонной номерной емкости, прав на использование помещений и различного программного обеспечения. Стоимость торговых марок, роуминговых договоров и телефонной номерной емкости с неограниченным сроком использования не амортизируется. Однако не реже раза в год проводится анализ данных активов на предмет обесценения в соответствии с положениями Стандарта бухгалтерского учета № 142 «Гудвилл и прочие нематериальные активы».

Стоимость клиентской базы амортизируется в течение предполагаемого среднего срока работы с абонентом. Стоимость приобретения телефонной номерной емкости с ограниченным сроком использования и прав на использование помещений амортизируется в течение срока действия соответствующих договоров, который варьируется от пяти до двадцати лет. Срок амортизации стоимости приобретения программного обеспечения и прочих нематериальных активов составляет от трех до пяти лет. Амортизация нематериальных активов с конечным сроком использования начисляется линейным способом.

Финансовые вложения - Доля Группы в чистых активах и чистой прибыли предприятий, на финансовую и производственную политику которых Группа способна оказывать существенное влияние путем владения от 20 до 50% акционерного капитала (далее - «зависимые предприятия»), включается в консолидированные чистые активы и финансовые результаты по методу учета доли в акционерном капитале. В связи с постоянным участием Группы в хозяйственной деятельности зависимых предприятий доля Группы в доходах этих предприятий отражается в составе прибыли от основной деятельности.

Инвестиции в акции предприятий, в которых Группа владеет более 20% акционерного капитала, но не имеет возможности или намерения осуществлять контроль или оказывать существенное влияние на их производственную или финансовую политику, а также инвестиции в акции предприятий, в которых Группа владеет менее чем 20% акций, учитываются по фактической стоимости приобретения. Руководство Группы проводит периодическую оценку возмещаемости балансовой стоимости таких инвестиций, и, в случае необходимости, создает резерв на снижение их стоимости.

Ценные бумаги торгового портфеля и возможные к продаже ценные бумаги, принадлежащие Группе, учитываются по рыночной стоимости или по реальной стоимости, оцениваемой руководством, если рыночную стоимость трудно определить. Нереализованные прибыли и убытки по ценным бумагам торгового портфеля включаются в финансовые результаты. Нереализованные прибыли и убытки по ценным бумагам, возможным к продаже (кроме обесценения, носящего необратимый характер), за вычетом эффекта налога на прибыль, включаются в доходы/(расходы), относимые на увеличение/(уменьшение) собственного капитала.

Группа также приобретает векселя у своих клиентов или на рынке. Эти векселя учитываются по фактической стоимости приобретения. В течение срока до погашения дисконт от их номинальной стоимости относится на финансовые результаты. Создается резерв по векселям, погашение которых руководство считает сомнительным.

Расходы на выпуск долговых обязательств - Расходы на выпуск долговых обязательств амортизируются с использованием метода эффективной процентной ставки на протяжении срока предоставления соответствующих средств. По состоянию на 30 июня 2003 года расходы на выпуск долговых обязательств, за вычетом накопленной амортизации в размере 4.2 млн. долл. США, составили 21.6 млн. долл. США.

Текущие пассивы по финансовой и страховой деятельности - Текущие пассивы по финансовой и страховой деятельности возникают в связи с операциями бизнес-направлений «Финансы и ценные бумаги» и «Страхование» и включают в себя депозиты банков и клиентов, выпущенные векселя и облигации, резервы на потери по неоплаченным требованиям, неиспользованные средства Московского государственного фонда обязательного медицинского страхования (далее – «МГФОМС»), накопленные в рамках программы обязательного медицинского страхования, предоплаты взносов по страхованию и перестрахованию, а также задолженность по договорам страхования депозитного типа (полисы, по которым Группа не принимает на себя страховые риски).

Росно создает резервы на убытки по неоплаченным требованиям, основываясь на конкретных обстоятельствах, исходя из предварительно оцененной суммы требований, сообщенных, но не погашенных на дату составления баланса. Также создается резерв на сумму, соответствующую окончательному размеру неоплаченных требований, включая возникшие, но не отраженные в отчетности, или отраженные не в полном размере требования. Такой резерв определяется на основе актуарных оценок по каждому виду страхования и включает оценки, основанные на предыдущем опыте урегулирования требований. Резерв на убытки по страхованию жизни определяется на основе актуарной оценки, исходя из допущений о коэффициенте смертности, показателях заболеваемости и величине процентной ставки, применяемым ко всем договорам страхования жизни, действительным на конец года.

МГФОМС реализует программу обязательного медицинского страхования по предоставлению гражданам РФ бесплатных медицинских услуг с помощью ряда уполномоченных организаций-страховщиков, включая Росно. Росно заключило договор с МГФОМС на осуществление части этой программы. Росно получает средства от МГФОМС и осуществляет платежи медицинским центрам за услуги, которые они предоставляют держателям полисов. Все средства, полученные Росно от МГФОМС, которые не выплачиваются за медицинские услуги, удерживаются Росно и отражаются как обязательства. Эти средства могут быть израсходованы Группой только на закупку медицинского оборудования в рамках программы обязательного медицинского страхования.

Предварительная оплата, полученная от абонентов - Предварительная оплата за предоставляемые телекоммуникационные услуги отражается в составе обязательств. Выручка признается только в момент фактического предоставления услуг абоненту.

Отложенные доходы - Основные средства, безвозмездно полученные Группой, отражаются по рыночной стоимости на дату получения. При этом в отчетности отражаются отложенные доходы, которые относятся на консолидированные финансовые результаты в течение срока эксплуатации этих основных средств.

Отложенные доходы от целевого финансирования представляют собой средства, полученные Группой, направления использования которых ограничены. Отложенные доходы от целевого финансирования признаются в составе доходов после того, как условия использования средств были выполнены полностью или практически полностью.

Налог на прибыль - Налог на прибыль рассчитывается в соответствии с законодательством РФ. В соответствии с законодательством, начиная с 1 января 2002 года, ставка налога на прибыль равна 24%. Ставка налога на дивиденды, выплачиваемые на территории РФ, составляет 6%. Иностранные дочерние предприятия Группы уплачивают налог на прибыль в странах, в которых они зарегистрированы. Компания УМС, зарегистрированная на Украине, за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2003 года, уплатила налог на прибыль в сумме 25.8 млн. долл. США. Суммы налога на прибыль, уплаченные другими иностранными дочерними предприятиями Группы за отчетные периоды, незначительны.

Отложенные налоговые требования и обязательства по налогу на прибыль отражаются с использованием балансового метода с учетом существенных временных разниц между данными налогового учета и данными, включенными в консолидированную финансовую отчетность. Резерв по отложенным налоговым требованиям создается, когда существует более чем 50-процентная вероятность того, что такие требования не будут реализованы путем уменьшения налогооблагаемой базы последующих лет.

Выплаты, определяемые на основе рыночной стоимости акций - Группа ведет учет опционов на покупку акций МТС, предоставленных сотрудникам, директорам и консультантам МТС, в соответствии с требованиями Стандарта Бухгалтерского Учета № 123 «Учет выплат, определяемых на основе рыночной стоимости акций» и Стандарта Бухгалтерского Учета № 148 «Учет выплат, определяемых на основе рыночной стоимости акций – Переходные положения и раскрытие информации, изменение к Стандарту № 123». Данные стандарты позволяют производить оценку выплат сотрудникам и директорам по опционным программам на основании расчета собственной стоимости опционов на дату оценки, определяемой как разница между рыночной стоимостью акций и ценой реализации опциона на эту дату. Вознаграждение консультантам оценивается на основании реальной стоимости опционов на дату оценки, рассчитываемой с использованием модели определения цены опционов Блэка-Шоулза.

Если бы Группа оценивала выплаты по опционным программам на основании реальной стоимости опционов на дату их выдачи в соответствии с положениями Стандарта бухгалтерского учета № 123, изменение величины чистой прибыли Группы было бы несущественным.

Льготы, предоставляемые работникам после выхода на пенсию - Группа перечисляет взносы во внебюджетные фонды РФ - фонд пенсионного страхования, а также социального и медицинского страхования - по нормативам отчислений, действующим в отчетном периоде. Соответствующие затраты отражаются в отчете о финансовых результатах по методу начисления.

В 2002 году Группа учредила и самостоятельно управляла пенсионным планом с фиксированными взносами. После выхода на пенсию работников Группы, на которых распространяется действие пенсионного плана, им будет выплачиваться дополнительная пенсия. Взносы Группы по данному пенсионному плану за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2003 и 2002 годов, составили 0.7 млн. долл. США и 0.3 млн. долл. США соответственно.

Помимо этого, МГТС предоставляет своим сотрудникам определенные льготы после выхода на пенсию. Расходы по предоставлению льгот начисляются в течение срока фактической работы сотрудника на предприятии.

Расходы по займам - Проценты по займам относились на расходы в том периоде, в котором они возникали, за исключением процентов по займам, непосредственно относящихся к строительству крупных объектов, которые включались в стоимость строительства. Капитализированные процентные расходы за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2003 и 2002 годов, составили 0.5 млн. долл. США и 0.3 млн. долл. США соответственно.

Дивиденды - Дивиденды отражаются в учете на дату их объявления акционерами на общем собрании. Размер прибыли Группы, подлежащей распределению среди акционеров, определяется на основе данных российской финансовой отчетности, и может существенно отличаться от суммы, рассчитанной на основе ГААП США.

Новые положения по бухгалтерскому учету - В августе 2001 года Совет по стандартам бухгалтерского учета выпустил Стандарт бухгалтерского учета № 143 «Учет обязательств, связанных с выбытием активов». Стандарт № 143 устанавливает, что реальная стоимость обязательств, связанных с выбытием активов, должна отражаться в том периоде, в котором эти обязательства возникли, если реальная стоимость может быть достоверно определена. Затраты, связанные с выбытием активов, капитализируются как часть балансовой стоимости долгосрочных активов. Предприятие должно определять возникающие с течением времени изменения в обязательствах, связанных с выбытием активов, на основе метода расчета процента от суммы обязательств на начало периода. Ставка процента, используемая для определения этих изменений, должна быть эквивалентна ставке процента по безрисковым кредитам, которая существовала на момент первоначального определения величины обязательства. Эта сумма должна быть отражена как увеличение балансовой стоимости обязательств и как расход по основной деятельности в отчете о прибылях и убытках. Стандарт № 143 применяется для отчетных периодов, начинающихся после 15 июня 2002 года. Переход к применению Стандарта № 143 не оказал существенного влияния на результаты операций и финансовое положение Группы.

В апреле 2002 года Совет по стандартам бухгалтерского учета выпустил Стандарт бухгалтерского учета № 145 «Прекращение действия Стандартов бухгалтерского учета № 4, 44 и 64, изменение к Стандарту № 13 и технические корректировки». Данный Стандарт отменяет Стандарт бухгалтерского учета № 4 «Представление в отчетности прибылей и убытков от погашения задолженности» и изменение к этому Стандарту, Стандарт № 64 «Погашение задолженности в целях соблюдения требований резервирования средств для погашения». Данный Стандарт также отменяет действие Стандарта № 44 «Учет нематериальных активов автотранспортных предприятий» и вносит изменения в Стандарт № 13 «Учет сделок по аренде» с целью устранения несоответствия между правилами учета сделок возвратного лизинга и правилами учета определенных разновидностей сделок по аренде, которые имеют тот же экономический эффект, что и сделки возвратного лизинга. Кроме того, данный Стандарт предусматривает изменения к другим действующим стандартам, заключающиеся во внесении технических корректировок, включении пояснений и описании их применимости в изменившихся условиях. Положения данного Стандарта, относящиеся к прекращению действия Стандарта № 4, применяются для отчетных периодов, начинающихся после 15 мая 2002 года. Положения данного Стандарта, относящиеся к Стандарту № 13, применимы к операциям, осуществленным после 15 мая 2002 года, причем приветствуется применение Стандарта в отношении более ранних периодов. Все прочие положения данного Стандарта действительны для финансовых отчетностей, выпущенных 15 мая 2002 года или после этой даты. Переход к применению данного стандарта ранее указанной даты также приветствуется. Переход к применению Стандарта № 145 не оказал существенного влияния на результаты операций и финансовое положение Группы.

В июне 2002 года Совет по стандартам бухгалтерского учета принял Стандарт Бухгалтерского Учета № 146 «Учет затрат, связанных с прекращением определенных видов деятельности и продажей соответствующих активов», в котором рассматриваются вопросы бухгалтерского учета и отражения в отчетности расходов, связанных с прекращением определенных видов деятельности и продажей соответствующих активов. Данный стандарт заменяет Положение № 94-3 Специализированной рабочей группы по текущим вопросам (EITF) «Признание обязательств по определенным выплатам сотрудникам при расторжении договоров и прочих расходов, связанных с прекращением деятельности (включая определенные расходы, понесенные при реструктуризации)». В соответствии со Стандартом № 146 задолженность по расходам, связанным с прекращением деятельности или продажей активов, должна отражаться в периоде ее возникновения. Согласно Положению 94-3 определенные обязательства по расходам, связанным с прекращением деятельности, признавались на дату принятия предприятием решения о прекращении деятельности. Стандарт № 146 также предусматривает, что обязательства должны первоначально определяться и отражаться по реальной стоимости. Группа будет применять положения Стандарта № 146 в отношении процессов прекращения видов деятельности и продажи соответствующих активов, начатых после 31 декабря 2002 года. Переход к применению Стандарта № 146 не оказал существенного влияния на результаты операций и финансовое положение Группы.

В декабре 2002 года Совет по стандартам бухгалтерского учета выпустил Стандарт бухгалтерского учета № 148 «Учет выплат, определяемых на основе рыночной стоимости акций – Переходные положения и раскрытие информации, изменение к Стандарту № 123». Стандарт № 148 вносит поправки в Стандарт № 123 «Учет выплат, определяемых на основе рыночной стоимости акций», предоставляя альтернативы в выборе метода добровольного перехода к учету выплат, определяемых на основе рыночной стоимости акций, по реальной стоимости. Помимо этого, Стандарт № 148 вносит изменения в требования о раскрытии информации согласно Стандарту № 123 и требует раскрытия метода учета выплат, определяемых на основе рыночной стоимости акций, в годовой и промежуточной финансовой отчетности, а также влияния используемого метода на представленные в отчетности результаты. Поправки к требованиям Стандарта № 123 в отношении перехода к учету по реальной стоимости и раскрытия информации в годовой финансовой отчетности вводятся в действие в отношении годовой финансовой отчетности начиная с отчетных

периодов, закончившихся 31 декабря 2002 года. Изменения в отношении раскрытия информации в промежуточной отчетности вводятся в действие для периодов, начинающихся после

15 декабря 2002 года. Переход к применению Стандарта № 148 не оказал существенного влияния на результаты операций и финансовое положение Группы.

В ноябре 2002 года Совет по стандартам бухгалтерского учета выпустил Пояснение № 45 «Требования к бухгалтерскому учету и раскрытию информации поручителем в отношении выданных гарантий, включая косвенные гарантии по задолженности третьих сторон» (FIN 45). FIN 45 требует отражения поручителем реальной стоимости обязательств, принимаемых им на себя при выдаче определенных видов гарантий. FIN 45 также требует раскрытия дополнительной информации в отношении обязательств поручителя по некоторым видам выданных гарантий. Положения о первоначальном признании и оценке обязательств, установленные данным Пояснением, будут применяться к гарантиям, которые будут выдаваться или условия которых будут изменяться после 31 декабря 2002 года, а требования по раскрытию информации вводятся в действие в отношении финансовой отчетности за периоды, заканчивающиеся после 15 декабря 2002 года. Переход к применению FIN 45 не оказал существенного влияния на результаты операций и финансовое положение Группы.

В январе 2003 года Советом по Стандартам бухгалтерского учета было выпущено Пояснение № 46 «Консолидация экономических субъектов с переменной долей участия» (FIN 46). FIN 46 разъясняет особенности применения Бюллетеня № 51 «Консолидированная финансовая отчетность» в отношении отдельных экономических субъектов, в которых держатели акций не имеют фактического контроля или которые не обладают достаточными собственными средствами для финансирования своей деятельности без дополнительной поддержки третьих лиц («субъекты с переменной долей участия»). FIN 46 требует консолидации субъектов с переменной долей участия их основными бенефициарами. FIN 46 начинает действовать с момента его принятия в отношении субъектов с переменной долей участия, доля участия в которых была получена после 31 января 2003 года, и применимо к отчетным периодам, закончившимся после 15 декабря 2003 года, в отношении субъектов с переменной долей участия, доля участия в которых была получена до 1 февраля 2003 года. Руководство Группы считает, что переход к применению положений о консолидации FIN 46 не окажет существенного влияния на ее финансовое положение и результаты операций.

В апреле 2003 года Совет по стандартам бухгалтерского учета выпустил Стандарт бухгалтерского учета № 149 «Изменения к положениям Стандарта бухгалтерского учета № 133 «Учет производных инструментов и деятельности по хеджированию». Стандарт № 149 разъясняет, при каких обстоятельствах контракт, предусматривающий первоначальные вложения, соответствует признакам производного инструмента, поясняет, в каких случаях производный инструмент включает элемент финансирования, изменяет определение базового актива и вносит изменения в ряд других стандартов. Стандарт № 149 применяется (с некоторыми исключениями) в отношении контрактов, которые были заключены или в которые были внесены изменения после 30 июня 2003 года, а также в отношении сделок по хеджированию, совершенных после 30 июня 2003 года. Руководство Группы считает, что переход к применению Стандарта № 149 не окажет существенного влияния на ее финансовое положение и результаты операций.

В мае 2003 года Совет по стандартам бухгалтерского учета выпустил Стандарт № 150 «Учет отдельных финансовых инструментов, обладающих признаками как обязательств, так и собственного капитала». Стандарт № 150 требует от эмитентов классифицировать в качестве обязательств (при определенных обстоятельствах - в качестве активов) несколько категорий независимых финансовых инструментов, которые создают обязательства для эмитента.

К таким инструментам относятся финансовые инструменты, подлежащие обязательному погашению, обязательства по выкупу акций путем передачи активов, а также определенные обязательства по выпуску акций, когда объем выпуска может изменяться. Группа должна

начать применение Стандарта № 150 с 1 августа 2003 года. Руководство Группы в настоящее время проводит оценку влияния перехода к применению Стандарта № 150 на ее финансовое положение и результаты операций.

В ноябре 2002 года Специализированная рабочая группа по текущим вопросам (ЕИГФ) выпустила окончательное заключение по Положению ЕИГФ № 00-21 «Признание выручки по соглашениям о предоставлении разнородных услуг». Положение № 00-21 устанавливает правила относительно момента и метода признания выручки от реализации неоднородных услуг. Положение № 00-21 будет применяться в отношении всех соглашений такого рода, заключенных после 15 июня 2003 года. Руководство Группы может принять решение о применении Положения № 00-21 к существующим соглашениям и об отражении эффекта от его применения в качестве кумулятивного эффекта изменения метода учета в отчете о прибылях и убытках. Руководство Группы в настоящее время проводит оценку влияния перехода к применению Положения № 00-21 на ее финансовое положение и результаты операций.

4. ПРИОБРЕТЕНИЕ ДОЧЕРНИХ ПРЕДПРИЯТИЙ

Приобретение акций МТС

В марте 2003 года Группа заключила соглашение («колл-опцион»), по которому она получила право приобрести 199,332,614 акций МТС, что составляет 10% акций МТС, находящихся в обращении. В связи с приобретением колл-опциона Группа также заключила соглашение с «Т-Мобайл», акционером МТС. По соглашению между акционерами, Т-Мобайл соглашается способствовать (насколько окажется в состоянии) получению Группой большинства голосов в Совете Директоров МТС. Кроме того, соглашение устанавливает перечень корпоративных действий, которые потребуют одобрения Т-Мобайл, включая дополнительные выпуски акций МТС, приводящие к уменьшению доли Т-Мобайл в МТС, а также приобретение активов, составляющих не менее 25% и не более 50% от балансовой стоимости активов МТС, определенной по данным российского бухгалтерского учета. По соглашению Группа и Т-Мобайл получают (с определенными оговорками) право «первого предложения» акций МТС, продаваемых другой стороной. Группа и Т-Мобайл согласились консультироваться друг с другом в отношении дивидендной политики МТС. При этом стороны ожидают, что, начиная с дивидендов за 2002 год, ежегодному распределению между акционерами будет подлежать не менее 25% чистой прибыли МТС по данным российского бухгалтерского учета.

В апреле 2003 года Группа реализовала колл-опцион, заключенный с Т-Мобайл, на приобретение дополнительных 6% находящихся в обращении обыкновенных акций МТС и 49% акций компании «ИнвестСвязьХолдинг», дочернего предприятия Группы, которой принадлежали 8% находящихся в обращении обыкновенных акций МТС, за денежное вознаграждение в сумме 370.0 млн. долл. США. Кроме того, стоимость юридических услуг в отношении данной операции составила 0.8 млн. долл. США. В результате данной операции доля собственности Группы в акционерном капитале МТС увеличилась до 50.6%. На дату составления финансовой отчетности Группа не завершила распределение цены приобретения акций МТС на стоимость приобретенных активов. Предварительное распределение цены приобретения представлено следующим образом:

	(тыс.)
Текущие активы	\$ 687,587
Долгосрочные активы	2,741,468
Текущие обязательства	(588,374)
Долгосрочные обязательства	(1,040,688)
Доля миноритарных акционеров в собственном капитале	(900,423)
Балансовая стоимость вложений Группы в акции МТС на дату приобретения	(528,810)
Распределенная стоимость приобретения	\$ <u>370,760</u>

Приобретение УМС

В марте 2003 года МТС приобрела 58% находящихся в обращении голосующих акций компании «Украинские мобильные коммуникации» («УМС»), предоставляющей услуги мобильной связи на Украине, за денежное вознаграждение в размере 195.6 млн. долл. США. В связи с этим приобретением МТС также приняла на себя долги УМС номинальной стоимостью около 65 млн. долл. США. На дату составления финансовой отчетности Группа не завершила распределение цены приобретения акций УМС на стоимость приобретенных активов. Предварительное распределение цены приобретения представлено следующим образом:

	(тыс.)
Текущие активы	\$ 84,838
Долгосрочные активы	368,845
Текущие обязательства	(67,160)
Долгосрочные обязательства	(90,228)
Доля миноритарных акционеров в собственном капитале	(100,658)
Распределенная стоимость приобретения	\$ <u>195,637</u>

МТС выплатила 168.1 млн. долл. США в виде денежных средств и уплатила остальную часть цены приобретения путем выдачи векселя на сумму в 27.5 млн. долл. США. Процентная ставка по данному векселю, который подлежит погашению в течение одного года, составляет 9% годовых.

МТС также заключила колл-опцион с «Укртелекомом», по которому она имела право дополнительно приобрести 26% акций УМС. Опцион подлежал реализации в период с 5 февраля 2003 года по 5 ноября 2005 года по цене 87.6 млн. долл. США и был реализован МТС в июне 2003 года. В результате данной операции процент голосующих акций УМС, контролируемых Группой, увеличился с 58% до 84%.

Помимо этого, МТС заключила колл- и пут-опционы в отношении оставшихся 16% акций УМС. Колл-опцион подлежал реализации в период с 5 мая 2003 года по 5 ноября 2004 года, а пут-опцион – в период с 5 августа 2003 года по 5 ноября 2004 года. Цена колл-опциона составила 85.0 млн. долл. США плюс 11% годовых, начисленных за период с 5 ноября 2002 года до даты реализации опциона. Цена пут-опциона определялась на основе прибыли УМС по данным финансовой отчетности за период до даты реализации опциона и должна была составлять не менее 55.0 млн. долл. США. В июле 2003 года Группа реализовала колл-опцион, выплатив денежное вознаграждение в сумме 91.7 млн. долл. США.

Приобретение ТАИФ-Телком

В апреле 2003 года Группа приобрела 51% обыкновенных акций компании «ТАИФ-Телком», предоставляющей телекоммуникационные услуги в Республике Татарстан и Поволжье, за 51.0 млн. долл. США, а также 50% привилегированных акций ТАИФ-Телком за 10.0 млн. долл. США. В мае 2003 года Группа приобрела еще 2% обыкновенных акций ТАИФ-Телком, выплатив 2.3 млн. долл. США. В связи с данным приобретением Группа также приняла на себя задолженность в размере около 16.6 млн. долл. США, обеспеченную залогом телекоммуникационного оборудования (см. Прим. 20 и 22).

Помимо этого, Группа подписала опционы с другими акционерами ТАИФ-Телком на покупку и продажу остальных 47% обыкновенных акций и 50% привилегированных акций ТАИФ-Телком. Срок реализации колл-опциона по обыкновенным акциям составляет 48 месяцев после даты приобретения, а срок реализации пут-опциона по обыкновенным акциям – 36 месяцев по истечении 18 месяцев, следующих за датой приобретения. Цена реализации по

колл- и пут-опционам на обыкновенные акции должна составлять не менее 49.0 млн. долл. США плюс 8% годовых, начисляемых с момента приобретения. Срок реализации колл-опциона на привилегированные акции составляет 48 месяцев по истечении 24 месяцев, следующих за датой приобретения, а срок исполнения пут-опциона на привилегированные акции – 24 месяца, следующие за датой приобретения. Цена реализации по колл- и пут-опционам на привилегированные акции должна составлять не менее 10.0 млн. долл. США плюс 8% годовых, начисляемых с момента приобретения.

Согласно Положению ЕИТФ № 00-4 «Учет материнской компанией операций с акциями консолидированного дочернего предприятия и финансовых инструментов, производных по отношению к акциям данной дочерней компании, принадлежащим миноритарным акционерам» колл-опционы Группы на остальные 47% обыкновенных акций и 50% привилегированных акций ТАИФ-Телком учитываются как производные финансовые инструменты, так как Группа, даже при отсутствии оформленного права собственности, несет выгоды и риски потерь по данным акциям в течение всего срока действия опционов. Группа консолидировала 100% акций ТАИФ-Телком и отразила задолженность по колл-опционам по обыкновенным акциям в размере 49.0 млн. долл. США и по привилегированным акциям в размере 10.0 млн. долл. США в составе текущей части долгосрочной задолженности, поскольку руководство Группы намеревается реализовать эти опционы не позднее 30 июня 2004 года. Группа также отразила процентный расход, относящийся к данным опционам, за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2003 года, в сумме около 1.0 млн. долл. США. На дату составления финансовой отчетности распределение цены приобретения акций ТАИФ-Телком на стоимость приобретенных активов не было завершено. Предварительное распределение цены приобретения представлено следующим образом:

	(тыс.)
Текущие активы	\$ 3,870
Долгосрочные активы	182,633
Текущие обязательства	(26,099)
Долгосрочные обязательства	(38,164)
Производные финансовые инструменты	(59,000)
Распределенная стоимость приобретения	\$ 63,240

Основные показатели отчета о прибылях и убытках с учетом корректировок, которые возникли бы, если бы приобретение акций МТС, УМС и ТАИФ-Телком имело место на начало отчетных периодов

Приведенные ниже основные показатели отчета о прибылях и убытках за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2003 и 2002 годов, отражают приобретение акций МТС, УМС и ТАИФ-Телком таким образом, как если бы оно имело место на начало указанных периодов.

	(тыс.)	
	30 июня 2003 г.	30 июня 2002 г.
Выручка от реализации	\$ 1,571,683	\$ 1,115,899
Прибыль до вычета эффекта прекращаемой деятельности и кумулятивного эффекта изменения метода учета:	60,617	37,772
Чистая прибыль	77,375	14,578

Приведенные показатели основываются на различных допущениях и оценках. Эти показатели могут не отражать финансовые результаты, которые имели бы место, если бы приобретения Группы действительно были осуществлены на начало отчетных периодов, а также не обязательно являются индикатором будущих финансовых результатов. Данные показатели не отражают какое-либо увеличение выручки или сокращение затрат в результате эффекта синергии или иное повышение эффективности хозяйственных операций, которое могло бы возникнуть в результате приобретений.

Прочие операции по приобретению акций дочерних предприятий

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2003 года, Группа увеличила свою долю в МБРР с 52% до 56%, в Системе-Нефть – с 76% до 95%, в ДМ-Центре – с 53% до 100%, а в Большой Ордынке – с 0% до 70%, путем приобретения их акций у связанных сторон. Сумма выплаченных в связи с этими приобретениями денежных средств составила 18.3 млн. долл. США. Совокупный эффект данных операций на собственный капитал Группы выразился в чистом уменьшении добавочного капитала на 23.9 млн. долл. США.

5. ВЫБЫТИЕ ДОЧЕРНИХ ПРЕДПРИЯТИЙ

С 1 января 2002 года Группа начала применять Стандарт № 144 «Учет обесценения и выбытия долгосрочных активов». Стандарт № 144 устанавливает единый порядок учета долгосрочных активов, выбывающих в результате продажи, в соответствии с основными положениями Стандарта № 121 «Учет обесценения долгосрочных активов, в том числе активов, намеченных к выбытию». Заменяя собой Заключение Комитета по стандартам бухгалтерского учета № 30 «Представление результатов деятельности – отражение выбытия хозяйственного сегмента, а также чрезвычайных, необычных и нерегулярных событий и операций», Стандарт сохраняет без изменений представление прекращенных операций в финансовой отчетности, но расширяет требования к минимальному размеру выбывающей хозяйственной единицы, для которой требуется такое представление в отчетности, до уровня «отдельного учетного подразделения» (а не хозяйственного сегмента, как ранее). В то же время сняты требования по отражению активов по прекращаемой деятельности по цене возможной реализации и требования по начислению предстоящих убытков от деятельности выбывающих сегментов. В соответствии со Стандартом № 144 отменено требование распределения стоимости гудвилла между долгосрочными активами при их оценке на обесценение. Также, в ситуациях, когда существует неопределенность в отношении ожидаемой величины денежных потоков, генерируемой активами, подлежащими оценке на обесценение, устанавливается применение подхода, основанного на расчете математического ожидания. Стандарт № 144 устанавливает критерии отнесения актива к категории предназначенных для продажи.

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2002 года, Группа продала третьим сторонам свою долю в компаниях «ПремьерВидеоФильм», Московский механический завод № 3 и Система-Маркет. Продажа этих дочерних предприятий привела к чистому убытку в размере 1.4 млн. долл. США, отраженному в отчетности за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2002 года. Деятельность этих компаний не была существенной для Группы.

В декабре 2002 года Группа продала третьей стороне 50% голосующих акций Кедр-М, оператора сети из 30 автозаправочных станций в г. Москве. Продажа остальных 50% акций Кедр-М, принадлежавших Группе, была совершена в феврале 2003 года. Продажная стоимость этих 50% акций составила 22.5 млн. долл. США и была выплачена денежными средствами. Результаты деятельности Кедр-М и прибыль от выбытия в сумме 22.5 млн. долл. США были классифицированы как прекращаемые операции в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

В 2003 году Группа продала свою долю акций компании «Микрон-Энерго» - предприятия, производящего электронные приборы. Поступления от продажи Микрон-Энерго и результаты его операций являются несущественными для финансовой отчетности Группы.

6. ИЗМЕНЕНИЯ ДОЛИ СОБСТВЕННОСТИ В ДОЧЕРНИХ ПРЕДПРИЯТИЯХ

В 2001 году Группа подписала соглашение с акционером одного из ее дочерних предприятий. По данному соглашению акционер получил пут-опцион на продажу Группе части принадлежащих ему акций дочернего предприятия за 23.6 млн. долл. США плюс процент, рассчитанный по годовой ставке ЛИБОР, и колл-опцион на выкуп части акций дочернего предприятия, принадлежащих Группе, за 42.5 млн. долл. США. Стоимость обоих опционов не являлась существенной для финансовой отчетности Группы. В июне 2003 года Группа заключила соглашение с акционером о том, что колл-опцион не будет реализован. Пут-опцион также истек нереализованным 30 сентября 2003 года.

7. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Эквиваленты денежных средств представляют собой главным образом срочные депозиты, размещенные в банках на срок до 90 дней. По состоянию на 30 июня 2003 и 31 декабря 2002 годов эквиваленты денежных средств составляли 0.6 млн. долл. США и 42.1 млн. долл. США соответственно.

По состоянию на 30 июня 2003 года Группа разместила 4.3 млн. долл. США в Ист-Вест Юнайтед Банке, являющемся зависимым предприятием Группы.

По состоянию на 30 июня 2003 и 31 декабря 2002 годов в состав денежных средств также входят 39.7 млн. долл. США и 19.4 млн. долл. США соответственно, представляющие собой минимальный резервный депозит МБРР, наличия которого требует Центральный Банк РФ (далее – «ЦБ РФ»).

8. КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

Краткосрочные финансовые вложения по состоянию на 30 июня 2003 и 31 декабря 2002 годов включали:

	(тыс.)	
	30 июня 2003 г.	31 декабря 2002 г.
Ценные бумаги торгового портфеля:		
Облигации Метромедиа	\$ -	\$ 34,298
Корпоративные облигации	38,274	12,856
Еврооблигации	30,944	30,210
Акции	5,638	6,888
Облигации ВЭБ	1,684	1,105
Прочие ценные бумаги торгового портфеля	3,856	1,303
	<u>80,396</u>	<u>86,660</u>
Прочие краткосрочные финансовые вложения:		
Кредитные ноты	40,023	-
Векселя третьих лиц	28,118	23,307
Векселя связанных компаний	27,189	29,390
Депозиты, размещенные в банках на срок свыше 90 дней	27,296	16,971
Прочие краткосрочные финансовые вложения	5,478	2,248
	<u>128,104</u>	<u>71,916</u>
Итого	\$ <u>208,500</u>	\$ <u>158,576</u>

В сентябре и октябре 2002 года Группа приобрела обеспеченные дисконтированные облигации «Метромедиа Интернешнл Груп», американской компании, владеющей долями в капитале российских компаний, работающих в области телекоммуникаций и средств массовой информации. Номинальная стоимость облигаций, приобретенных Группой, составляет 56.7 млн. долл. США. В апреле 2003 года Группа передала облигации третьему лицу в качестве аванса на приобретение 50% голосующих акций Комстара, зависимого предприятия Группы (Прим. 15), а также 50% голосующих акций и долга в сумме 23.3 млн. долл. США (включая начисленные проценты в сумме 4.8 млн. долл. США) компании Космос-ТВ, провайдера услуг спутникового телевидения в г. Москве.

Средневзвешенная процентная ставка по векселям третьих лиц по состоянию на 30 июня 2003 и 31 декабря 2002 годов составляла соответственно 14% и 12%, в то время как по векселям связанных компаний, как правило, установлена нулевая процентная ставка. Срок погашения большей части облигаций наступает в течение года после отчетной даты.

По состоянию на 30 июня 2003 года средневзвешенная процентная ставка по депозитам, размещенным в банках на срок свыше 90 дней, составила 12% по депозитам в рублях и 8% по депозитам в долларах США.

По строке «Акции» отражены ликвидные акции российских компаний, обращающиеся на бирже. Они отражаются по рыночной стоимости на конец периода, определяемой на основе данных о ценах последних торгов на Московской Межбанковской Валютной Бирже (ММВБ).

Облигации ВЭБ являются ценными бумагами на предъявителя, обеспеченными гарантией Министерства Финансов РФ. Облигации продаются с дисконтом и выпускаются с купонами со ставкой 3% годовых. Облигации подлежат погашению в 2006 году, а доходность до погашения по данным бумагам составляет 8%. Облигации ВЭБ, классифицируемые руководством как ценные бумаги торгового портфеля, учитываются в составе краткосрочных финансовых вложений по реальной стоимости, с отражением чистой нереализованной прибыли/убытка в отчете о прибылях и убытках. Облигации ВЭБ, классифицируемые как возможные к продаже, учитываются в составе долгосрочных финансовых вложений по реальной стоимости, с отнесением чистой нереализованной прибыли/убытка на увеличение/уменьшение собственного капитала (Прим. 14).

9. ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ ОТ ФИНАНСОВОЙ И СТРАХОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, НЕТТО

Текущие активы от финансовой и страховой деятельности, за вычетом резервов под возможные потери, по состоянию на 30 июня 2003 и 31 декабря 2002 годов представлены следующим образом:

	(тыс.)	
	30 июня 2003 г.	31 декабря 2002 г.
Кредиты клиентам и банкам, за вычетом резервов под возможные потери	\$ 243,860	\$ 159,371
Дебиторская задолженность по страховым операциям	41,179	29,517
Авансы медицинским учреждениям	19,498	20,623
Итого	\$ 304,537	\$ 209,511

Кредиты клиентам и банкам, за вычетом резервов под возможные потери, по состоянию на 30 июня 2003 и 31 декабря 2002 годов представлены следующим образом:

	(тыс.)	
	30 июня 2003 г.	31 декабря 2002 г.
Кредиты клиентам	\$ 184,273	\$ 137,849
Кредиты банкам	70,181	26,074
	<u>254,454</u>	<u>163,923</u>
За вычетом резервов под возможные потери	(10,594)	(4,552)
Итого	\$ <u>243,860</u>	\$ <u>159,371</u>

В состав кредитов клиентам по состоянию на 30 июня 2003 и 31 декабря 2002 годов включены кредиты связанным сторонам в размере 140.8 млн. долл. США и 96.9 млн. долл. США соответственно.

Дебиторская задолженность, возникшая в связи с проведением операций по страхованию, представляет собой страховые премии, причитающиеся от держателей страховых полисов, и дебиторскую задолженность по перестрахованию. Авансы медицинским учреждениям были выданы в соответствии со страховыми программами Группы.

10. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ, НЕТТО

Дебиторская задолженность по основной деятельности, за вычетом резерва по сомнительным долгам, по состоянию на 30 июня 2003 и 31 декабря 2002 годов представлена следующим образом:

	(тыс.)	
	30 июня 2003 г.	31 декабря 2002 г.
Дебиторская задолженность по основной деятельности	\$ 200,028	\$ 77,391
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	(39,044)	(9,870)
Итого	\$ <u>160,984</u>	\$ <u>67,521</u>

По состоянию на 30 июня 2003 и 31 декабря 2002 годов в дебиторскую задолженность по основной деятельности включена дебиторская задолженность по услугам, предоставленным зависимым и связанным компаниям, в размере 8.7 млн. долл. США и 15.0 млн. долл. США, соответственно. Руководство не ожидает возникновения убытков по этой дебиторской задолженности.

11. ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И РАСХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ, НЕТТО

Прочая дебиторская задолженность и расходы будущих периодов, за вычетом резерва по сомнительным долгам, по состоянию на 30 июня 2003 и 31 декабря 2002 годов представлены следующим образом:

	(тыс.)	
	30 июня 2003 г.	31 декабря 2002 г.
НДС к возмещению	\$ 242,921	\$ 43,033
Расходы будущих периодов	48,340	9,338
Авансы, выданные поставщикам	42,019	13,583
Затраты по приобретению страховых полисов	11,638	9,322
Авансовые налоговые платежи	8,117	5,038
Дебиторская задолженность по продаже акций Микрона	4,619	-
Прочее	34,515	13,746
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	(6,638)	(4,951)
Итого	\$ 385,531	\$ 89,109

12. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ, НЕТТО

Товарно-материальные запасы, за вычетом резерва под обесценение, по состоянию на 30 июня 2003 и 31 декабря 2002 годов представлены следующим образом:

	(тыс.)	
	30 июня 2003 г.	31 декабря 2002 г.
Сырье и материалы	\$ 37,533	\$ 18,250
Незавершенное производство	9,869	7,900
Готовая продукция и товары для перепродажи	70,580	18,512
Затраты по незавершенным строительным проектам, за вычетом выставленных счетов	19,117	11,001
Резерв под обесценение	(19,193)	(4,800)
Итого	\$ 117,906	\$ 50,863

По состоянию на 30 июня 2003 и 31 декабря 2002 годов в качестве обеспечения под банковские кредиты заложены товарно-материальные запасы с балансовой стоимостью 2.7 млн. долл. США и 3.2 млн. долл. США соответственно.

13. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА, НЕТТО

Основные средства, за вычетом накопленной амортизации, по состоянию на 30 июня 2003 и 31 декабря 2002 годов представлены следующим образом:

	(тыс.)	
	30 июня 2003 г.	31 декабря 2002 г.
Земля	\$ 3,523	\$ 3,409
Здания и капитальные вложения в арендованные основные средства	377,809	241,028
Коммуникационное и передаточное оборудование, сотовые сети и базовые станции	2,075,081	604,423
Прочее имущество, установки и оборудование	423,700	271,929
Незавершенное строительство и оборудование к установке	697,711	86,800
	<u>3,577,824</u>	<u>1,207,589</u>
За вычетом накопленной амортизации	(721,873)	(290,981)
Итого	\$ <u>2,855,951</u>	\$ <u>916,608</u>

На объекты незавершенного строительства и оборудование к установке амортизация не начисляется до ввода объектов в эксплуатацию.

14. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

Долгосрочные финансовые вложения по состоянию на 30 июня 2003 и 31 декабря 2002 годов представлены следующим образом:

	(тыс.)	
	30 июня 2003 г.	31 декабря 2002 г.
Ценные бумаги, возможные к продаже:		
Облигации ВЭБ	\$ 6,651	\$ 5,671
Корпоративные облигации	<u>11,421</u>	<u>3,117</u>
	18,072	8,788
Прочие долгосрочные финансовые вложения:		
Займы выданные и векселя полученные от связанных сторон	23,055	17,721
Прочее	<u>9,876</u>	<u>5,764</u>
	32,931	23,485
Итого	\$ <u>51,003</u>	\$ <u>32,273</u>

15. ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ В ЗАВИСИМЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

Финансовые вложения в зависимые предприятия по состоянию на 30 июня 2003 и 31 декабря 2002 годов представлены следующим образом:

(тыс.)				
	30 июня 2003 г.		31 декабря 2002 г.	
	Процент голосу- ющих акций, %	Стоимость	Процент голосу- ющих акций, %	Стоимость
МТС	Консолиди- ровано	-	41%	\$ 474,587
ОНК	50%	\$ 34,124	-	-
Комстар	50%	34,982	50%	32,906
ЗЕТА Телеком	49%	6,882	49%	6,882
МСС	24%	4,330	24%	4,330
Ист-Вест Юнайтед Банк	30%	9,329	30%	6,092
Мосдачтрест	44%	3,571	44%	3,297
МТС-Беларусь	49%	2,455	-	-
ВТС-Зеленоград	34%	515	34%	515
Кредиты МТС-Беларусь	-	47,379	-	-
Прочие вложения и займы зависимым предприятиям	Различные	8,500	Различные	7,770
Итого		\$ 152,067		\$ 536,379

Финансовые вложения в зависимые предприятия включают займы, выданные МТС-Беларусь, в сумме 47.4 млн. долл. США, процентная ставка по которым составляет 11%. Основываясь на прогнозируемых денежных потоках МТС-Беларусь, руководство Группы пришло к выводу об отсутствии необходимости в создании резерва на обесценение данных по состоянию на 30 июня 2003 года.

В мае 2003 года Группа приобрела 33% обыкновенных голосующих акций ОАО «Белкамнефть», нефтедобывающей компании, ведущей деятельность в Удмуртии, за денежные средства в сумме 32.6 млн. долл. США. В июне 2003 года Группа передала свою долю собственности в ОАО «Белкамнефть» в уставный капитал недавно созданной «Объединенной Нефтяной Компании» («ОНК»). Остальные акционеры ОНК передали в ее уставный капитал эквивалентное число голосующих акций Белкамнефти. Доля собственности Группы в ОНК составляет 50%.

Доля Группы в финансовых результатах Зета Телеком, МСС и ВТС-Зеленоград за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2003 года, является несущественной для консолидированной финансовой отчетности. Данные предприятия не готовят финансовую отчетность в соответствии с ГААП США на промежуточные даты, в связи с чем балансовая стоимость финансовых вложений в акции этих предприятий была перенесена из финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2002 года без изменений.

16. ГУДВИЛЛ, НЕТТО

Гудвилл, за вычетом накопленной амортизации, по состоянию на 30 июня 2003 и 31 декабря 2002 годов представлен следующим образом:

	(тыс.)	
	30 июня 2003 г.	31 декабря 2002 г.
Гудвилл	\$ 65,098	\$ 20,647
За вычетом накопленной амортизации	(665)	(665)
Итого	\$ 64,433	\$ 19,982

В мае 2003 года руководство Группы объявило о своем намерении существенно сократить объем будущих капиталовложений в компанию «Пеком», занимающуюся предоставлением услуг сотовой связи в стандарте CDMA-800. Одновременно Группа проанализировала гудвилл, относящийся к Пекому, на предмет обесценения и отразила обесценение в размере 19.3 млн. долл. США, которое было отражено в составе операционных расходов.

17. ПРОЧИЕ НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ, НЕТТО

Нематериальные активы, за исключением гудвилла, за вычетом накопленной амортизации, по состоянию на 30 июня 2003 и 31 декабря 2002 годов представлены следующим образом:

	30 июня 2003 г.			31 декабря 2002 г.		
	Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация	Остаточная стоимость	Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация	Остаточная стоимость
Амортизируемые нематериальные активы						
Лицензии	\$ 659,426	\$ (181,651)	\$ 477,775	-	-	-
Приобретенная клиентская база	149,032	(10,824)	138,208	\$ 1,599	\$ (178)	\$ 1,421
Телефонная номерная емкость с ограниченным сроком использования, права на использование помещений, программное обеспечение и прочие активы	297,083	(108,256)	188,827	4,394	(2,017)	2,377
	<u>1,105,541</u>	<u>(300,731)</u>	<u>804,810</u>	<u>5,993</u>	<u>(2,195)</u>	<u>3,798</u>
Неамортизируемые нематериальные активы						
Телефонная номерная емкость с неограниченным сроком использования	31,199	(3,432)	27,767	15,838	(3,423)	12,415
Торговые марки	41,900	-	41,900	9,858	-	9,858
Роуминговые договоры	30,920	-	30,920	-	-	-
Итого нематериальные активы	\$ 1,209,560	\$ (304,163)	\$ 905,397	\$ 31,689	\$ (5,618)	\$ 26,071

Амортизационные отчисления по амортизируемым нематериальным активам за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2003 и 2002 годов, составили 76.1 млн. долл. США и 1.6 млн. долл. США соответственно. Амортизационные отчисления по нематериальным активам, рассчитанные исходя из остатков по состоянию на 30 июня 2003 года, были оценены следующим образом: за второе полугодие 2003 года – 143.1 млн. долл. США (всего за

2003 год - 227.6 млн. долл. США), за 2004 год – 205.6 млн. долл. США, за 2005 год – 199.2 млн. долл. США, за 2006 год – 151.8 млн. долл. США, за 2007 год – 100.8 млн. долл. США. По завершении распределения цены приобретения дочерних предприятий отраженные в отчетности стоимость и/или сроки полезного использования нематериальных активов могут измениться, что может привести к изменению отраженных в отчетности амортизационных отчислений. Кроме того, фактические амортизационные отчисления будущих периодов могут отличаться от приведенных оценок в результате приобретения новых нематериальных активов, изменения сроков полезного использования и влияния других факторов.

18. ТЕКУЩИЕ ПАССИВЫ ПО СТРАХОВОЙ И ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Текущие пассивы по финансовой и страховой деятельности по состоянию на 30 июня 2003 и 31 декабря 2002 годов представлены следующим образом:

	(тыс.)	
	30 июня 2003 г.	31 декабря 2002 г.
Депозиты до востребования	\$ 44,055	\$ 63,400
Срочные депозиты	32,577	85,868
Облигации выпущенные	9,885	9,439
Векселя выданные	54,508	12,433
Резервы под незаработанные страховые премии, за вычетом перестрахования	76,017	59,163
Резерв на покрытие убытков, за вычетом перестрахования	28,493	26,570
Неиспользованные средства МГФОМС	28,404	36,063
Прочие пассивы по страховой и финансовой деятельности	20,324	17,729
Итого	\$ 294,263	\$ 310,665

Текущие пассивы по финансовой и страховой деятельности по состоянию на 30 июня 2003 и 31 декабря 2002 годов включают в себя депозиты связанных сторон и векселя, выданные связанным сторонам, составляющие 9.3 млн. долл. США и 54.5 млн. долл. США соответственно.

В августе 2002 года МБРР выпустил рублевые облигации сроком обращения 1 год и номинальной стоимостью 300 млн. руб. Данные облигации обращались на ММВБ. Купонная ставка по ним составляла 18.8%. МБРР погасил облигации в сентябре 2003 г.

Использование средств МГФОМС в размере 28.4 млн. долл. США, аккумулированных и неиспользованных Росно по состоянию на 30 июня 2003 года, ограничено платежами за медицинское оборудование и обслуживание, предоставляемое гражданам РФ медицинскими центрами по программе обязательного медицинского страхования МГФОМС.

19. НАЧИСЛЕННЫЕ РАСХОДЫ И ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Начисленные расходы и прочие текущие обязательства по состоянию на 30 июня 2003 и 31 декабря 2002 годов представлены следующим образом:

	(тыс.)	
	30 июня 2003 г.	31 декабря 2002 г.
Предварительная оплата, полученная от абонентов	\$ 217,065	\$ 54,209
Авансы полученные	19,060	12,745
Текущая часть долгосрочной задолженности по финансовой аренде	29,905	26,973
Начисленные проценты по займам	46,041	11,090
Заработная плата и прочие начисленные расходы	48,198	12,032
Дивиденды к уплате	67,421	4,337
Начисленные условные налоговые и исковые обязательства	8,122	6,000
Прочее	19,566	13,745
Итого	\$ 455,378	\$ 141,131

20. ВЕКСЕЛЯ К ОПЛАТЕ И КРАТКОСРОЧНАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ БАНКАМ

Векселя к оплате и краткосрочная задолженность банкам по состоянию на 30 июня 2003 и 31 декабря 2002 годов представлены следующим образом:

	(тыс.)			
	30 июня 2003 г.	Ставка процента	31 декабря 2002 г.	Ставка процента
Займ, обеспеченный выпуском кредитных нот	\$ 100,000	10.75%	-	-
Выпущенные векселя в долларах США	-	-	\$ 21,809	13%
Траст Банк	35,000	9.5%	10,000	11.5%
Коммерцбанк Евразия	21,000	ЛИБОР+2.4- ЛИБОР+5%	17,000	ЛИБОР+2.4- ЛИБОР+5%
Райффайзен Банк	20,000	ЛИБОР+2.9%	-	-
ИНГ Банк	15,000	ЛИБОР+5.5%	15,000	ЛИБОР+5.5%
Дойче Банк	14,828	Ставка меж- банковского финансиро- вания + 5.5%	-	-
Ситибанк	12,812	5.5% - ЛИБОР+3.5%	-	-
Донау Банк	10,331	12%	9,864	12%
Дрезднер Банк	10,000	ЛИБОР+4.8%	10,000	ЛИБОР+4%
Татсоцбанк	5,700	8%	-	-
Сбербанк	5,033	14-23% 0% -	4,488	10-18.5% 0% -
Займы от связанных сторон	147,334	ЛИБОР+0.3%	94,647	ЛИБОР+0.3%
Прочее	24,351	Различные	19,898	Различные
Итого	\$ 421,389		\$ 202,706	

В феврале 2003 года Группа привлекла займ в размере 100.0 млн. долл. США, обеспеченный выпуском кредитных нот. Ставка процента по займу составляет 10.75% годовых, срок погашения наступает в феврале 2004 года. За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2003 года, Группа выкупила кредитные ноты на сумму в 40.0 млн. долл. США (см. Прим. 8).

В феврале 2003 года Группа привлекла 14.2 млн. долл. США по кредитному соглашению с Дойче Банком. Процент по кредиту рассчитывается по ставке межбанковского финансирования на российском рынке плюс 5.5%. Срок погашения наступает в январе 2004 года.

В мае 2003 года Группа заключила кредитное соглашение с Траст Банком на сумму 35.0 млн. долл. США. Ставка процента по кредиту составляет 9.5% годовых. Кредит был погашен в августе 2003 года.

В мае 2003 года Группа заключила кредитное соглашение с Райффайзенбанком на 20.0 млн. долл. США. Кредит выдан по ставке ЛИБОР + 2.9%, срок погашения наступает в мае 2004 года.

Задолженность, принятая на себя Группой в связи с приобретением контроля над МТС, включает краткосрочную кредитную линию, открытую Телекомом-XXI в Ситибанке. Процентная ставка составляет ЛИБОР + 3.5% годовых. На суммы просроченной задолженности начисляется дополнительный процент в размере 3% годовых. По состоянию на 30 июня 2003 года остаток задолженности по кредитной линии составляет 10.0 млн. долл. США.

На 30 июня 2003 года ставки ЛИБОР в долларах США составляли от 1.12% до 1.19%.

21. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

Обязательства по финансовой аренде по состоянию на 30 июня 2003 и 31 декабря 2002 годов представлены следующим образом:

	(тыс.)	
	30 июня 2003 г.	31 декабря 2002 г.
Обязательства по финансовой аренде	\$ 35,502	\$ 36,664
За вычетом текущей части обязательств по финансовой аренде	(29,905)	(26,973)
Итого	\$ 5,597	\$ 9,691

Группа заключила несколько договоров аренды телекоммуникационного оборудования. Срок действия данных договоров истекает в 2004-2006 годах. Договоры предполагают переход к Группе права собственности на оборудование после того, как будет произведен последний платеж.

Обязательства по финансовой аренде по состоянию на 30 июня 2003 года включают обязательства Кедр-М по соглашению об аренде оборудования для автозаправочных станций на сумму 11.6 млн. долл. США, принятые на себя Группой после продажи Кедр-М (см.

Прим. 5). В октябре 2003 года арендодатель отказался от права требования по этим обязательствам.

Остаточная стоимость активов, полученных по финансовой аренде, по состоянию на 30 июня 2003 и 31 декабря 2002 годов составила соответственно 41.2 млн. долл. США и 36.7 млн. долл. США. Расходы по договорам финансовой аренды за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2003 и 2002 годов, составили 3.3 млн. долл. США и 3.0 млн. долл. США соответственно. Минимальный размер будущих платежей по договорам финансовой аренды указан в Прим. 28.

22. ДОЛГОСРОЧНАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Долгосрочная задолженность по состоянию на 30 июня 2003 и 31 декабря 2002 годов представлена следующим образом:

	(тыс.)	
	30 июня 2003 г.	31 декабря 2002 г.
Облигации, выпущенные «Система Финанс С.А.»	\$ 348,250	-
Облигации, выпущенные МТС, сроком погашения в 2008 году	397,774	-
Облигации, выпущенные МТС, сроком погашения в 2004 году	299,466	-
Облигации, выпущенные «Система Финанс Инвестментс»	39,542	\$ 37,488
Облигации, выпущенные МГТС	64,866	38,393
Облигации, выпущенные ТАИФ-Телком	3,954	-
Облигации, выпущенные Микроном	-	2,613
Дойче Телеком	65,961	50,000
Производные финансовые инструменты (Прим. 4)	59,964	-
Дрезднер Банк	43,200	-
Райффайзен Банк	33,954	29,886
Сбербанк	33,304	61,285
Коммерческий кредит поставщиков оборудования	31,947	32,992
Эрикссон Проджект Файненс	27,000	34,412
Росбанк	17,792	-
Внешторгбанк	16,554	21,565
Министерство топлива и энергетики РФ	13,981	14,000
ТДС Мобайл	13,676	-
ИНГ-Банк	10,000	10,000
Кредит Суисс	9,990	-
Московский Международный Банк	9,397	-
Займы от связанных сторон	21,157	38,859
Прочее	31,183	15,230
	<u>1,592,912</u>	<u>386,723</u>
За вычетом сумм, подлежащих погашению в течение года	(157,681)	(106,843)
Итого	\$ <u>1,435,231</u>	\$ <u>279,880</u>

В феврале 2003 года МГТС выпустила двухлетние рублевые облигации на сумму 1,000 млн. руб. (приблизительно 31.5 млн. долл. США). Ставка купона составляет 12.3% в течение первого года обращения и 17.0% в течение второго года обращения. До размещения третьего выпуска своих облигаций МГТС выкупила на открытом рынке первый выпуск своих облигаций. Выкуп облигаций не оказал существенного влияния на консолидированные финансовые результаты Группы.

В апреле 2003 года Группа выпустила облигации на сумму 350.0 млн. долл. США под 10.25% со сроком погашения в апреле 2008 года по цене 99.522% от номинала. Данные облигации обеспечены залогом в размере 193,473,900 обыкновенных акций МТС. Облигации выпущены через дочернее предприятие Группы, зарегистрированное в Люксембурге, и котируются на Люксембургской фондовой бирже. Гарантом по данным облигациям выступает АФК «Система». Проценты по облигациям подлежат уплате раз в полгода за предшествующий период. Не позднее 14 апреля 2006 года Группа может погасить до 35% облигаций по цене 110.25% от номинала за счет средств, полученных от размещения обыкновенных акций АФК «Система».

В феврале, марте и июне 2003 года Группа заключила соглашения с Росбанком о привлечении рублевых кредитов, обеспеченных залогом оборудования, по ставкам от 15 до 20% годовых. По состоянию на 30 июня 2003 года сумма задолженности по данным кредитным соглашениям составила около 17.8 млн. долл. США. Сроки погашения кредитов наступают соответственно в феврале и марте 2005 года.

В апреле 2003 года Группа привлекла 10.0 млн. долл. США по кредитному соглашению с банком «Кредит Суисс Ферст Бостон Интернэшнл». Процент по кредиту рассчитывается по ставке ЛИБОР плюс 3.5% годовых, срок погашения наступает в ноябре 2004 года.

В июне 2003 года Группа заключила соглашение с Международным Московским Банком об открытии кредитной линии на сумму около 11.5 млн. долл. США. Суммы, полученные Группой в рамках данной кредитной линии, подлежат погашению в июне 2005 года, а процентная ставка определена до июня 2004 года в размере 13.4%. После июня 2004 года отдельным соглашением должна быть установлена новая процентная ставка. По состоянию на 30 июня 2003 года сумма непогашенной задолженности по данному кредитному соглашению составила около 9.4 млн. долл. США.

Задолженность, принятая на себя Группой в связи с приобретением акций МТС

В декабре 2001 года компания «МТС Финанс», дочернее предприятие Группы, выпустила облигации на сумму 250.0 млн. долл. США под 10.95% годовых по цене 99.25% от номинала. Поступления от выпуска облигаций, за вычетом расходов на андеррайтинг, составили

248.0 млн. долл. США. В марте 2002 года МТС Финанс осуществила дополнительный выпуск облигаций на сумму 50.0 млн. долл. США под 10.95% годовых по цене 101.62% от номинала. Поступления от выпуска данных облигаций, включая премию при размещении, составили 50.8 млн. долл. США. Поручителем по обоим выпускам облигаций выступает МТС. Срок погашения облигаций – декабрь 2004 года. МТС Финанс выплачивает проценты по облигациям раз в полгода, за предшествующие периоды. Облигации котируются на Люксембургской фондовой бирже. В мае 2002 года данные облигации были зарегистрированы Комиссией по Ценным Бумагам и Биржам США в соответствии с Законом США «О Ценных Бумагах» 1933 года.

В январе 2003 года МТС Финанс выпустила облигации на сумму 400.0 млн. долл. США под 9.75% годовых, по номинальной стоимости. Эти облигации были выпущены под гарантию МТС и подлежат погашению в январе 2008 года. МТС Финанс выплачивает проценты по облигациям раз в полгода, за предшествующие периоды. Облигации котируются на Люксембургской фондовой бирже.

МТС открыла кредитную линию в «Дрезднер Банке». Сумма займов по кредитной линии может составлять до 12.0 млн. долл. США, а окончательная дата ее погашения – 1 июня 2004 года. Процент по кредитной линии рассчитывается по ставке ЛИБОР плюс 1.95%. Остаток задолженности по кредитной линии по состоянию на 30 июня 2003 года составил 11.1 млн. долл. США.

Телеком XXI открыл кредитную линию в «Дрезднер Банке» на сумму до 20.0 млн. долл. США. Суммы, полученные Телеком-XXI в рамках данной кредитной линии, подлежат погашению в срок от одного до шести месяцев после даты выдачи, а окончательный срок погашения кредитной линии наступает в ноябре 2003 года. Кредитные средства выдаются по ставке ЛИБОР плюс 3.2% годовых. Процент на сумму просроченной задолженности составляет 12% годовых. По состоянию на 30 июня 2003 года остаток непогашенной задолженности Телеком XXI по данной кредитной линии составлял 20.0 млн. долл. США.

Компания МСС, дочернее предприятие МТС, заключила кредитное соглашение с «Дрезднер Банком» о привлечении займов на сумму до 10.0 млн. долл. США. По состоянию на 30 июня 2003 года остаток задолженности по данному кредитному соглашению составлял 10.0 млн. долл. США. Кредитные средства по данному соглашению выдаются по ставке ЛИБОР плюс 3.35% годовых. Срок погашения кредита наступает в октябре 2004 года.

УМС заключил соглашения с компаниями «Дойче Телеком» и «ТДС Мобайл Интернэшнл» об открытии долгосрочных возобновляемых необеспеченных кредитных линий в долларах

США. Кредитный лимит по данным соглашениям составляет 54.0 млн. долл. США. Для обеспечения погашения задолженности по кредитам в данные кредитные соглашения были внесены изменения в связи с приобретением Группой контрольного пакета акций УМС. Процент по кредитам рассчитывается по ставке ЛИБОР плюс 5 и 7% соответственно. Кредиты подлежат погашению пятью равными ежеквартальными выплатами, первая из которых должна быть осуществлена в апреле 2003 года. По состоянию на 30 июня 2003 года остаток задолженности УМС по соглашению с «Дойче Телеком» составлял 16.0 млн. долл. США, а по соглашению с «ТДС Мобайл Интернэшнл» - 13.7 млн. долл. США.

В апреле 2000 года ТАИФ-Телком выпустил рублевые облигации на сумму около 4.0 млн. долл. США. Срок погашения данных облигаций наступает в феврале 2007 года. Проценты по облигациям начисляются по ставке 20% годовых, которая может корректироваться с учетом изменений курса доллара США (по состоянию на 30 июня 2003 года она составляет 21.2% годовых), и подлежат уплате ежеквартально.

График погашения долговых обязательств в течение пятилетнего периода, начиная с 30 июня 2003 года, представлен следующим образом:

	(тыс.)
Год, закончившийся 30 июня 2004 года	\$ 157,681
Год, закончившийся 30 июня 2005 года	547,809
Год, закончившийся 30 июня 2006 года	44,242
Год, закончившийся 30 июня 2007 года	73,429
Год, закончившийся 30 июня 2008 года	751,059
Последующие периоды	18,692

23. ПРЕДВАРИТЕЛЬНАЯ ОПЛАТА, ПОЛУЧЕННАЯ ОТ АБОНЕНТОВ

Предварительная оплата, полученная от абонентов, по состоянию на 30 июня 2003 и 31 декабря 2002 годов составила:

	(тыс.)	
	30 июня 2003 г.	31 декабря 2002 г.
Текущая часть		
Платежи за подключение абонентов	\$ 48,237	\$ 27,782
Авансы и депозиты абонентов	168,828	26,427
	<u>217,065</u>	<u>54,209</u>
Долгосрочная часть		
Платежи за подключение абонентов	106,067	66,935
Итого	<u>\$ 323,132</u>	<u>\$ 121,144</u>

24. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Расходы Группы по налогу на прибыль за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2003 и 2002 годов, представлены следующим образом:

	(тыс.)	
	30 июня 2003	2002
Налоги на прибыль текущего периода	\$ 138,687	\$ 12,467
Отложенные налоги	(11,387)	3,626
	<u> </u>	<u> </u>

Итого налог на прибыль	\$ 127,300	\$ 16,093
-------------------------------	-------------------	------------------

Налоговый эффект временных разниц, приведших к возникновению отложенных налоговых требований и обязательств, представлен ниже:

	(тыс.)	
	30 июня 2003 г.	31 декабря 2002 г.
Отложенные налоговые требования		
Убытки для целей налогообложения, подлежащие льготированию в последующие годы	\$ 13,661	\$ 9,129
Амортизация основных средств	10,786	-
Отложенные доходы	18,363	12,188
Предварительная оплата, полученная от абонентов	36,904	18,325
Начисленные расходы	7,081	4,862
Страховые резервы	-	1,031
Задолженность по льготам, предоставляемым работникам после выхода на пенсию	1,170	1,062
Резерв по сомнительным долгам	12,763	3,233
Резерв под обесценение товарно-материальных запасов	6,027	866
Прочее	1,247	1,375
	<u>108,002</u>	<u>52,071</u>
За вычетом резерва по отсроченным налоговым требованиям	(13,546)	(4,336)
Итого отложенные налоговые требования	<u>94,456</u>	<u>47,735</u>
Отложенные налоговые обязательства		
Нематериальные активы	(153,803)	-
Страховые резервы	(3,926)	-
Доля в чистой прибыли зависимых предприятий	(4,124)	(24,924)
Амортизация основных средств	(62,076)	(13,693)
Прочее	(11,060)	(3,064)
Итого отложенные налоговые обязательства	\$ <u>(234,989)</u>	\$ <u>(41,681)</u>

25. ОТЛОЖЕННЫЕ ДОХОДЫ

Отложенные доходы включают основные средства, безвозмездно полученные Группой, и средства целевого финансирования по состоянию на 30 июня 2003 и 31 декабря 2002 годов и представлены следующим образом:

	(тыс.)	
	30 июня 2003 г.	31 декабря 2002 г.
Отложенные доходы на начало периода	\$ 89,894	\$ 73,043
Отложенные доходы, полученные за период	17,633	24,539
	<u>107,527</u>	<u>97,582</u>
Амортизация отложенных доходов за период	(2,141)	(7,688)
Отложенные доходы на конец периода	\$ <u>105,386</u>	\$ <u>89,894</u>

26. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Операционные сегменты Группы представлены ее бизнес-направлениями: «Телекоммуникации», «Технологии», «Страхование», «Финансы и ценные бумаги» и прочими. Руководство Группы оценивает показатели по данным сегментам на основе прибыли от основной деятельности и чистой прибыли до вычета доли миноритарных акционеров в прибылях и убытках дочерних предприятий, эффекта прекращаемых операций и кумулятивного эффекта изменения методов учета.

Анализ и сверка информации по сегментам Группы с соответствующей информацией, включенной в консолидированную финансовую отчетность за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2003 и 2002 годов, представлены следующим образом:

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2003 года						
	«Теле- коммуни- кации»	«Техноло- гии»	«Страхо- вание»	«Финансы и ценные бумаги»	Прочие направле- ния и материн- ская компания	Итого
Реализация товаров и услуг вне Группы ^(а)	\$1,368,607	\$27,157	\$76,311	\$15,888	\$83,720	\$1,571,683
Реализация товаров и услуг между сегментами	-	12,612	12,054	4,609	745	30,020
Прибыль/(убыток) от участия в зависимых предприятиях	798	-	(181)	(209)	1,834	2,242
Процентный доход	11,573	-	-	-	3,148	14,721
Процентный расход	(55,298)	(793)	-	-	(29,795)	(85,886)
Чистый процентный расход сегмента «Финансы и ценные бумаги» ^(б)	-	-	-	(3,086)	-	(3,086)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(216,656)	(1,593)	(2,005)	(429)	(2,891)	(223,574)
Обесценение гудвилла	(19,251)	-	-	-	-	(19,251)
Прибыль/(убыток) от основной деятельности	444,896	(2,266)	10,330	(3,295)	(4,002)	445,663
Налог на прибыль	(119,741)	(477)	(4,578)	(1,257)	(1,247)	(127,300)
Прибыль/(убыток) до вычета доли миноритарных акционеров в прибылях и убытках дочерних предприятий, эффекта прекращаемой деятельности и кумулятивного эффекта изменения методов учета	284,681	(2,689)	6,706	(2,540)	(33,646)	252,512
Инвестиции в зависимые предприятия	95,191	646	340	4,822	51,068	152,067
Активы сегментов	4,422,595	78,534	184,242	394,906	427,181	5,507,458
Капиталовложения	464,816	794	2,896	1,166	12,335	482,007

За шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2002 года

	«Теле-коммуни-кации»	«Техно-логии»	«Страхо-вание»	«Финансы и ценные бумаги»	Прочие направле-ния и материн-ская компания	Итого
Реализация товаров и услуг вне Группы ^(a)	\$230,280	\$22,570	\$59,676	\$15,464	\$81,025	\$409,015
Реализация товаров и услуг между сегментами	-	-	2,889	2,181	2,428	7,498
Прибыль/(убыток) от участия в зависимых предприятиях	50,968	2,552	(192)	766	189	54,283
Процентный доход	530	-	-	-	617	1,147
Процентный расход	(17,717)	(665)	-	-	(5,727)	(24,109)
Чистый процентный доход сегмента «Финансы и ценные бумаги» ^(b)	-	-	-	7,823	-	7,823
Амортизация основных средств и нематериальных активов	(32,584)	(807)	(793)	(105)	(1,147)	(35,436)
Прибыль/(убыток) от основной деятельности	122,003	4,387	1,751	8,589	(8,290)	128,440
Налог на прибыль	(12,533)	(670)	(240)	(836)	(1,814)	(16,093)
Прибыль/(убыток) до вычета доли миноритарных акционеров в прибылях и убытках дочерних предприятий, эффекта прекращаемой деятельности и кумулятивного эффекта изменения методов учета	89,930	5,014	(32)	3,830	(9,759)	88,983
Инвестиции в зависимые предприятия	441,972	2,552	393	766	29,188	474,871
Активы сегментов	1,367,216	53,036	133,533	282,918	263,370	2,100,073
Капиталовложения	51,315	1,027	4,271	516	23,219	80,348

(a) - Процентные доходы и расходы по сегментам «Страхование» и «Финансы и ценные бумаги» отражены в консолидированной финансовой отчетности Группы как доходы от финансовой и страховой деятельности.

(b) - Большая часть выручки сегмента «Финансы и ценные бумаги» представлена процентным доходом. Кроме того, при управлении этим сегментом руководство в первую очередь полагается на информацию о чистом процентном доходе, а не о валовых доходах и расходах. По этой причине раскрывается только нетто-величина процентного дохода.

Сверка информации о процентных доходах, процентных расходах и прибыли от основной деятельности по сегментам с соответствующей информацией, включенной в консолидированную финансовую отчетность, представлена следующим образом:

	(тыс.) 30 июня	
	2003	2002
Процентный доход:		
Итого процентный доход по сегментам	\$ 14,721	\$ 1,147
За вычетом эффекта операций между сегментами	(7,297)	(616)
Консолидированный процентный доход	\$ 7,424	\$ 531
Процентный расход		
Итого процентный расход по сегментам	\$ (85,886)	\$ (24,109)
За вычетом эффекта операций между сегментами	1,996	198
Консолидированный процентный расход	\$ (83,890)	\$ (23,911)
Прибыль от основной деятельности:		
Итого прибыль от основной деятельности по сегментам	\$ 445,663	\$ 128,440
За вычетом эффекта операций между сегментами	5,301	418
Консолидированная прибыль от основной деятельности	\$ 450,964	\$ 128,858

27. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Операции Группы со связанными сторонами за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2003 и 2002 годов, представлены следующим образом:

	(тыс.) 30 июня	
	2003	2002
Оказание телекоммуникационных услуг	\$ (6,054)	\$ (17,389)
Приобретение телекоммуникационных услуг	2,658	-
Оказание консультационных услуг	(7,819)	(8,619)
Доходы от финансовой и страховой деятельности	(2,734)	(2,372)
Расходы по финансовой и страховой деятельности	-	3,728
Процентный расход	665	2,113
Страховая премия полученная	(353)	(923)
Страховое возмещение выплаченное	188	863
Покупка товаров для перепродажи	968	2,342
Прочее	(1,124)	(227)

28. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

По состоянию на 30 июня 2003 года обязательства Группы по приобретению основных средств в будущих отчетных периодах составили около 261.5 млн. долл. США.

Группа арендует здания и офисные помещения, в основном у муниципальных учреждений, по договорам текущей аренды, срок действия которых истекает в различные периоды, но не позднее 2023 года.

Минимальные арендные платежи, причитающиеся по договорам финансовой и текущей аренды по состоянию на 30 июня 2003 года, представлены ниже:

	(тыс.)	
	Финансов- вая аренда	Текущая аренда
Год, закончившийся 30 июня 2004 года	\$ 19,606	\$ 13,274
Год, закончившийся 30 июня 2005 года	5,582	8,773
Год, закончившийся 30 июня 2006 года	1,176	6,679
Год, закончившийся 30 июня 2007 года	244	5,669
Год, закончившийся 30 июня 2008 года	28	5,063
Последующие периоды	217	34,740
За вычетом начисленных процентов	(2,971)	-
Итого	\$ 23,882	\$ 74,198

В апреле 2003 года МТС-Беларусь заключила кредитное соглашение с банком «АБН АМРО» на привлечение средств в сумме 10.0 млн. долл. США. Поручителем по кредитному соглашению выступает МТС. По состоянию на 30 июня 2003 года остаток задолженности по данному кредитному соглашению составил приблизительно 10.0 млн. долл. США.

МГТС является поручителем по кредитной линии на сумму до 65.0 млн. долл. США, предоставленной Внешэкономбанком компании «Комстар». Кредитная линия предоставлена на срок до января 2005 года. По состоянию на 30 июня 2003 и 31 декабря 2002 годов сумма гарантии составляла 10.0 млн. долл. США и 12.3 млн. долл. США соответственно.

МГТС является поручителем по кредитной линии на сумму до 4.2 млн. долл. США, предоставленной Внешторгбанком компании «РТК-Лизинг». Кредит должен быть полностью погашен к июлю 2004 года. По состоянию на 30 июня 2003 и 31 декабря 2002 годов сумма гарантии составляла 2.6 млн. долл. США и 3.1 млн. долл. США соответственно.

По состоянию на 30 июня 2003 года МБРР гарантировал кредиты, выданные несколькими компаниям, в том числе зависимым предприятиям, на общую сумму 4.5 млн. долл. США.

Группа должна будет произвести платежи по данным гарантиям только в случае невыполнения соответствующим должником своих платежных обязательств. Руководство полагает, что вероятность того, чтобы по данным гарантиям потребуются осуществить значительные платежи, является низкой. Реальная стоимость обязательств по выданным гарантиям является незначительной для консолидированной отчетности Группы.

Местное и федеральное налоговое законодательство в РФ постоянно изменяется, а также может непоследовательно применяться, толковаться и вводиться в действие. За последние годы введено много новых законов и нормативных актов, которые не всегда четко изложены. В ходе будущих проверок предприятий Группы налоговыми органами могут быть произведены начисления платежей в бюджет в дополнение к платежам, начисленным в налоговых декларациях Группы. Такие начисления могут включать налоги, штрафы и пени, а также прочие санкции.

В ходе осуществления основной деятельности предприятиям Группы приходится участвовать в судебных разбирательствах, рассмотрении исков и претензий. Руководство Группы полагает, что исход таких судебных разбирательств не окажет существенного влияния на финансовое положение или на результаты деятельности Группы.

Лицензии Группы на предоставление телекоммуникационных услуг, как правило, предусматривают плату за использование частот, размер которой не установлен. Большинство действующих лицензий Группы предусматривают платежи на совершенствование телекоммуникационной инфраструктуры, общий размер которых по состоянию на 30 июня 2003 года может составить около 110.2 млн. долл. США. Однако условия таких платежей пока окончательно не определены. Соответственно, Группа до настоящего времени не производила таких платежей по какой-либо из действующих лицензий. Более того, руководство Группы считает, что в будущем Группе не будут предъявлены требования по осуществлению таких платежей. Даже если указанные требования будут предъявлены в будущем, они, по мнению руководства, будут ограничены платежами на приобретение определенного оборудования для собственного пользования на территориях действия соответствующих лицензий. Учитывая неопределенность в отношении данного вопроса, в прилагаемой финансовой отчетности Группы не отражены соответствующие условные обязательства.

В феврале 2003 года на одной из АТС, принадлежащих МГТС, произошел пожар, в результате чего было повреждено около 40,000 телефонных линий. Помимо перебоя в функционировании участка сети МГТС пострадало также оборудование ряда альтернативных провайдеров услуг фиксированной связи, в том числе Телмоса, МТУ-Информ и МТУ-Интел. В частности, были повреждены 40,000 из 50,000 телефонных линий Телмоса. Убытки от пожара в размере 6.9 млн. долл. США были отражены в составе прочих операционных расходов. Значительная доля поврежденного оборудования была застрахована Росно. Руководство обратилось в суд с иском с целью доказать, что к пожару привела халатность третьей стороны и взыскать компенсацию убытков с этой третьей стороны.

29. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Привлечение займов

В июле 2003 года Микрон выпустил рублевые облигации номиналом 300 млн. руб. (приблизительно 9.9 млн. долл. США), подлежащие погашению в январе 2005 года. Процент по облигациям погашается раз в полгода. Процентная ставка установлена в размере 15% годовых, причем две трети процентных расходов погашаются за счет средств муниципального бюджета.

В августе 2003 года Группа привлекла 40.0 млн. долл. США по кредитному соглашению с Траст Банком. Процент по кредиту составляет 9.5% годовых. Срок погашения наступает в июле 2004 года.

В августе 2003 года МТС Финанс С.А., дочернее предприятие Группы, выпустила облигации на сумму 300.0 млн. долл. США, с дисконтом 1%, проценты по которым начисляются по ставке ЛИБОР + 4%. Данные облигации были выпущены под гарантию МТС. Срок их погашения наступает в августе 2004 года. Группа должна выплачивать проценты по облигациям раз в квартал, за предшествующий период. Облигации котируются на Люксембургской фондовой бирже.

В сентябре 2003 года Группа заключила два соглашения об открытии кредитных линий в долларах США с банками «Кредит Суисс Ферст Бостон Интернэшнл» и «ИНГ Банк» на сумму в 100.0 млн. долл. США каждое. Процент на остаток задолженности по данным кредитным соглашениям рассчитывается по ставке ЛИБОР + 2.25% годовых. Обе кредитные линии были получены в полном объеме в сентябре 2003 года.

В сентябре 2003 года компания УМС заключила соглашение о синдицированном кредите на сумму в 60.0 млн. долл. США, проценты по которому начисляются по ставке ЛИБОР +

4.15%. Поручителем по данному кредиту, срок погашения которого наступает в сентябре 2006 года, является МТС.

В октябре 2003 года МТС Финанс С.А. выпустила облигации на сумму 400.0 млн. долл. США с процентной ставкой 8.38% годовых. Данные облигации были выпущены под гарантию МТС. Срок их погашения наступает в 2010 году. Проценты будут выплачиваться раз в полгода, за предшествующий период. Было подано заявление на регистрацию этих облигаций на Люксембургской фондовой бирже.

Приобретение предприятий

В августе 2003 года руководство Группы объявило о заключении соглашений о приобретении, путем проведения ряда сделок, 46% акций компании «Уралтел», оператора услуг связи стандарта GSM, ведущего деятельность в Свердловской области, 50% акций компании «Примтелефон», имеющей лицензию на предоставление услуг связи стандарта GSM по всей территории Дальнего Востока и в некоторых районах Сибири, 50% акций компании «Волгоград Мобайл», оператора услуг связи стандарта GSM, ведущего деятельность в Волгоградской области, 50% акций компании «Астрахань Мобайл», оператора услуг связи стандарта GSM, ведущего деятельность в Астраханской области, и 100% акций компании «Мар Мобайл», имеющей лицензию на предоставление услуг связи стандарта GSM в Республике Мари Эл (Поволжье). Общая стоимость приобретения данных пакетов акций составила около 71.0 млн. долл. США. Общая сумма чистой задолженности всех этих компаний составляет около 25.0 млн. долл. США. На дату составления финансовой отчетности Группа не завершила распределение цены приобретения акций на стоимость приобретенных активов. В результате данных операций доля голосующих акций Группы в компании «Уралтел» увеличилась с 53% до 99%.

В августе 2003 года Группа осуществила сделку по приобретению 100% акций компании «Сибчеллендж», оператора сотовой связи в Красноярской области, за 45.4 млн. долл. США, выплаченные денежными средствами, и приняла на себя долговые обязательства этой компании в сумме около 9.4 млн. долл. США. «Сибчеллендж» имеет лицензии на предоставлении услуг мобильной связи стандартов GSM и DAMPS в ряде регионов Сибири, включая Красноярскую область, Республику Хакасия и Таймырский автономный округ. До приобретения компании «Сибчеллендж» Группа не имела лицензий на предоставление услуг мобильной связи в Красноярской области. На дату составления финансовой отчетности распределение цены приобретения акций «Сибчеллендж» на стоимость приобретенных активов не было завершено.

В сентябре 2003 года Группа приобрела 100% акций компании «Томская Сотовая Связь» за 47.0 млн. долл. США, выплаченные денежными средствами. «Томская Сотовая Связь» располагает действующей сетью GSM 900/1800 в Восточной Сибири. На дату составления финансовой отчетности распределение цены приобретения акций «Томская Сотовая Связь» на стоимость приобретенных активов не было завершено.

В сентябре 2003 года Группа приобрела дополнительные 44% акций компании «Кубань-GSM», увеличив свою долю в данном предприятии до 100%. Кубань-GSM имеет лицензии на предоставление услуг мобильной связи стандарта GSM 900/1800 в Республике Адыгея и Краснодарском крае. На дату составления финансовой отчетности распределение цены приобретения акций «Кубани-GSM» на стоимость приобретенных активов не было завершено.

Прочее

В июле 2003 года суд отказал в удовлетворении иска Министерства топлива и энергетики о погашении задолженности «УПК Недра» в размере 14.0 млн. долл. США и начисленных процентов по ней в связи с истечением срока исковой давности, установленного Гражданским Кодексом РФ. Министерство топлива и энергетики подало апелляцию на решение суда.