

ОАО «Таттелеком»

Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2008 года

ОАО «ТАТТЕЛЕКОМ»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА	1
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	2-3
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА:	
Отчет о прибылях и убытках	4
Баланс	5
Отчет о движении денежных средств	6-7
Отчет об изменениях в собственном капитале	8
Примечания к финансовой отчетности	9-38

ОАО «ТАТТЕЛЕКОМ»

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА

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

Руководство отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2008 года, а также результаты деятельности, движение денежных средств и изменения в собственном капитале за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

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

Годовая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, была утверждена 20 мая 2009 года от имени руководства Компании и подписана:



Генеральный директор
Шафигуллин Л.Н.

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам ОАО «Таттелеком»

Мы провели аудиторскую проверку прилагаемой финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Таттелеком» (далее – «Таттелеком» или «Компания»), которая включает бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2008 года и соответствующие отчеты о прибылях и убытках, об изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также краткое изложение основных принципов ведения бухгалтерского учета и прочие примечания к данной финансовой отчетности.

Ответственность руководства за подготовку финансовой отчетности

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

Ответственность аудитора

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

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

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

Название «Делойт» относится к «Делойт Туш Томацу», объединению фирм, являющихся отдельными и независимыми юридическими лицами, созданному в соответствии с законодательством Швейцарии (Swiss Verein). Подробная информация о юридической структуре «Делойт Туш Томацу» и фирм, входящих в это объединение, представлена в разделе www.deloitte.com/about

Мнение аудитора

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность достоверно, во всех существенных аспектах, отражает финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2008 года, а также результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Deloitte & Touche

20 мая 2009 года
Москва, Россия

ОАО «ТАТТЕЛЕКОМ»

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (в тысячах долларов США)

	Примечания	2008	2007
ВЫРУЧКА	7	213,181	193,335
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	8	(167,375)	(147,009)
ПРИБЫЛЬ ОТ ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		45,806	46,326
Процентные доходы		1,175	65
Процентные расходы		(11,556)	(5,415)
(Убыток)/прибыль от курсовых разниц		(4,776)	5
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		30,649	40,981
НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	20	(6,857)	(10,449)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		23,792	30,532
Средневзвешенное количество обыкновенных акций, находящихся в обращении		20,421,581,719	20,428,538,000
Прибыль на одну акцию, базовая и разводненная, в долларах США		0.00117	0.00149

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

ОАО «ТАТТЕЛЕКОМ»

БАЛАНС ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (в тысячах долларов США)

	Примечания	2008	2007
АКТИВЫ			
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:			
Основные средства	9	352,097	377,979
Нематериальные активы	10	2,408	752
Долгосрочные финансовые вложения	11	677	1,149
Прочие внеоборотные активы	12	7,086	13,554
		<u>362,268</u>	<u>393,434</u>
ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:			
Товарно-материальные запасы	13	4,451	5,536
Дебиторская задолженность по основной деятельности	14	22,640	24,909
Авансы и расходы будущих периодов	15	3,689	4,956
Предоплата по налогу на прибыль		1,757	35
Предоплата по налогам, кроме налога на прибыль		2,322	7,942
Краткосрочные финансовые вложения	11	1,409	510
Денежные средства	16	4,001	5,305
		<u>40,269</u>	<u>49,193</u>
ИТОГО АКТИВЫ		<u>402,537</u>	<u>442,627</u>
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ:			
Обыкновенные акции	17	75,852	75,852
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(3,023)	(2,987)
Кумулятивный резерв пересчета валют		(13,627)	22,809
Накопленная прибыль		124,462	111,020
		<u>183,664</u>	<u>206,694</u>
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Долгосрочные кредиты и займы	18	57,038	35,528
Обязательства по договорам финансовой аренды	19	1,026	1,627
Отложенные налоговые обязательства	20	8,904	10,680
Отложенные доходы	21	24,283	31,623
Обязательства по пенсионному обеспечению	22	3,863	4,796
Безвозмездно полученные основные средства	23	5,519	7,329
Прочая долгосрочная кредиторская задолженность		1,900	2,055
		<u>102,533</u>	<u>93,638</u>
КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Текущие выплаты по долгосрочным кредитам и займам	18	60,856	83,270
Краткосрочные обязательства по договорам финансовой аренды	19	1,594	1,263
Кредиторская задолженность по основной деятельности	24	28,996	38,144
Задолженность по налогам		5,447	1,977
Прочая кредиторская задолженность	25	12,794	10,429
Отложенные доходы, краткосрочная часть	21	6,653	7,212
		<u>116,340</u>	<u>142,295</u>
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		<u>402,537</u>	<u>442,627</u>

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

ОАО «ТАТТЕЛЕКОМ»

**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА
(в тысячах долларов США)**

	2008	2007
ПОСТУПЛЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Прибыль до налога на прибыль	30,649	40,981
Корректировки на:		
Амортизацию основных средств	28,970	26,152
Амортизацию нематериальных активов	2,511	1,075
Убыток/(прибыль) от выбытия основных средств	3,625	(1,377)
Процентные доходы	(1,175)	(65)
Процентные расходы	11,556	5,415
Увеличение резерва по сомнительной дебиторской задолженности	1,197	5,372
(Уменьшение)/увеличение резерва по налоговым обязательствам	(217)	29
Увеличение резерва на снижение стоимости товарно-материальных запасов	364	161
Увеличение резерва по прочим внеоборотным активам	332	474
Убыток от обесценения финансовых вложений	4,375	-
Амортизацию безвозмездно полученных основных средств	(781)	(471)
Убыток/(прибыль) от курсовых разниц	4,776	(5)
Прибыль от основной деятельности до изменений в оборотном капитале:	86,182	77,741
Дебиторская задолженность по основной деятельности	(3,074)	(14,811)
Товарно-материальные запасы	(158)	(1,514)
Авансы и расходы будущих периодов	534	629
Кредиторская задолженность по основной деятельности	(3,395)	21,781
Прочая кредиторская задолженность	4,824	(1,594)
Задолженность по налогам	612	(5,014)
Обязательства по пенсионному обеспечению	(194)	533
Отложенные доходы	(3,109)	(1,094)
Итого поступления денежных средств от основной деятельности	82,222	76,657
Налог на прибыль уплаченный	(9,315)	(9,992)
Проценты уплаченные	(11,615)	(5,047)
Чистые денежные средства от основной деятельности	61,292	61,618
РАСХОД ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ПО ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Приобретение основных средств	(61,658)	(103,027)
Приобретение нематериальных активов	(1,018)	(831)
Поступления от реализации основных средств	327	504
Проценты полученные	328	65
Приобретение финансовых вложений	(14,952)	(2,773)
Поступления от погашения финансовых вложений	9,656	-
Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности	(67,317)	(106,062)

ОАО «ТАТТЕЛЕКОМ»

**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА
(в тысячах долларов США)**

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
ПОСТУПЛЕНИЯ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Поступления кредитов и займов	143,523	162,863
Погашение кредитов и займов	(128,382)	(105,544)
Платежи по финансовой аренде	(3,802)	(3,536)
Дивиденды уплаченные	(5,769)	(8,016)
Чистые денежные средства от финансовой деятельности	<u>5,570</u>	<u>45,767</u>
ЧИСТОЕ (УМЕНЬШЕНИЕ)/УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ	(455)	1,323
Эффект пересчета денежных средств и их эквивалентов в валюту отчетности	<u>(849)</u>	<u>(318)</u>
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	5,305	4,300
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	<u>4,001</u>	<u>5,305</u>
ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ:		
Неденежные операции:		
Основные средства, полученные безвозмездно	1	945
Основные средства, полученные по договорам финансовой аренды	2,133	3,289

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

ОАО «ТАТТЕЛЕКОМ»

**ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА
(в тысячах долларов США)**

	Обыкновен- ные акции	Собствен- ные акции, выкуплен- ные у акционеров	Кумулятив- ный резерв пересчета валют	Накоплен- ная прибыль	Итого
На 1 января 2007 года	75,852	(2,987)	8,596	88,695	170,156
Эффект пересчета в валюту отчетности	-	-	14,213	-	14,213
Чистая прибыль за 2007 год	-	-	-	30,532	30,532
Итого доходы и расходы, признанные в отчетном году	-	-	14,213	30,532	44,745
Дивиденды	-	-	-	(8,207)	(8,207)
На 31 декабря 2007 года	75,852	(2,987)	22,809	111,020	206,694
Эффект пересчета в валюту отчетности	-	-	(36,436)	-	(36,436)
Чистая прибыль за 2008 год	-	-	-	23,792	23,792
Итого доходы и расходы, признанные в отчетном году	-	-	(36,436)	23,792	(12,644)
Дивиденды	-	-	-	(10,350)	(10,350)
Приобретение собственных акций	-	(36)	-	-	(36)
На 31 декабря 2008 года	75,852	(3,023)	(13,627)	124,462	183,664

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

ОАО «ТАТТЕЛЕКОМ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (в тысячах долларов США, если не указано иное)

1. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

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

Крупнейшие акционеры Компании по состоянию на 31 декабря 2008 года представлены следующим образом:

	<u>Количество акций</u>	<u>Доля собственности</u>
ОАО «Связьинвестнефтехим»	18,182,331,372	87.2%
Прочие (каждый менее 5%)	2,661,645,028	12.8%
Итого	<u>20,843,976,400</u>	<u>100.0%</u>

Единственным акционером ОАО «Связьинвестнефтехим» является Республика Татарстан.

Среднесписочная численность персонала Компании за 2008 и 2007 годы составила 6.4 и 7.1 тысячи человек соответственно.

Экономическая ситуация – С конца 2008 года ряд крупных экономик мира испытывает неустойчивость на рынках капитала и кредитов. Ряд крупных международных финансовых институтов находится в состоянии банкротства, поглощения другими финансовыми институтами и/или получают финансовую поддержку от государства. Это привело к существенному спаду в экономическом развитии. Продолжающийся финансовый кризис привел к нестабильной ситуации на рынках капитала, существенному снижению уровней ликвидности и более жестким условиям кредитования. В то время, как российское правительство ввело ряд стабилизационных мер, направленных на обеспечение ликвидности и оказание поддержки российским банкам и компаниям, для Компании и ее контрагентов сохраняется неопределенность в отношении состояния экономики, общих условий ведения бизнеса, доступа к капиталу и предельной стоимости такого капитала, а также тенденций развития потребительского спроса, которые могут оказать влияние на финансовое положение Компании, результаты ее операций и перспективы развития бизнеса.

По состоянию на 31 декабря 2008 года дефицит оборотного капитала Компании составил 76,071 тысяч долларов США и, в основном, приходился на кредиты и займы, подлежащие выплате в течение следующего года. В течение 2009 года руководство планирует покрыть этот дефицит, используя денежные средства, полученные от основной деятельности, а также внешнее финансирование (Примечание 29). В то время, как доступ к такому финансированию становится все более сложным, руководство считает, что оно сможет получить необходимое финансирование, благодаря удовлетворительной структуре капитала и хорошему финансовому положению Компании, но ожидает рост затрат на финансирование. Кроме того, капитальные затраты на приобретение основных средств могут быть отложены для высвобождения капитала и обеспечения необходимого уровня ликвидности.

2. ЗАЯВЛЕНИЕ О СООТВЕТСТВИИ

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

3. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Компания применила все выпущенные КМСФО и КИМСФО при КМСФО новые и пересмотренные стандарты и интерпретации, вступившие в силу в отношении годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2008 года:

- Разъяснение КИМСФО № 11 «МСФО № 2 – Операции с акциями группы и собственными акциями, выкупленными у акционеров»;
- Разъяснение КИМСФО № 12 «Услуги по договору концессии»;
- Разъяснение КИМСФО № 14 «МСБУ № 19 – Ограничения по признанию актива в рамках пенсионных программ, минимальные требования к фондированию и их взаимосвязь».

Применение новых стандартов и интерпретаций не оказало существенного влияния на финансовое положение и результаты деятельности Компании.

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

	<u>Применимы к финансовым годам, начинающимся не ранее</u>
Поправки к МСБУ № 1 «Представление финансовой отчетности»	1 января 2009 года
Поправки к МСБУ № 23 «Затраты по займам»	1 января 2009 года
Поправки к МСБУ № 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность»	1 июля 2009 года
Поправки к МСБУ № 28 «Инвестиции в зависимые предприятия»	1 июля 2009 года
Поправки к МСБУ № 31 «Участие в совместной деятельности»	1 июля 2009 года
Поправки к МСБУ № 32 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»	1 января 2009 года
Поправки к МСБУ № 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка – активы, пригодные для хеджирования»	1 июля 2009 года
Поправки к МСФО № 2 «Выплаты на основе долевых инструментов»	1 января 2009 года
Поправки к МСФО № 3 «Объединения предприятий»	1 июля 2009 года
МСФО № 8 «Операционные сегменты»	1 января 2009 года
Разъяснение КИМСФО № 13 «Программы лояльности клиентов»	1 июля 2008 года
Разъяснение КИМСФО № 15 «Договоры на строительство объектов недвижимости»	1 января 2009 года
Разъяснение КИМСФО № 16 «Хеджирование инвестиций в зарубежные операции»	1 октября 2008 года
Разъяснение КИМСФО № 17 «Распределение неденежных активов, собственникам»	1 июля 2009 года
Разъяснение КИМСФО № 18 «Перевод активов, полученных от клиентов»	1 июля 2009 года

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА
(в тысячах долларов США, если не указано иное)**

МСБУ № 1 (пересмотренный) «Представление финансовой отчетности», действует в отношении отчетных годов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты. Измененные положения стандарта требуют отдельного представления изменений в капитале, возникающих в результате операций с владельцами капитала компании или в результате иных операций, в форме отчета о совокупном доходе. Отчет о признанных доходах и расходах более не предоставляется. В случае пересмотра отчетности или проведения реклассификаций, будет необходимо публиковать дополнительный баланс по состоянию на начало самого раннего из представляемых периодов. Применение пересмотренного стандарта не окажет влияния на размер доходов или стоимость чистых активов, представленных в финансовой отчетности Компании.

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

МСБУ № 27 (пересмотренный) «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность», действующий в отношении годовых периодов, начинающихся 1 июля 2009 года или после этой даты, применяется ретроспективно, за некоторыми исключениями. В соответствии с поправками к стандарту необходимо учитывать в составе капитала результаты всех операций с неконтрольными долями участия, если при этом не происходит смена контроля над соответствующим предприятием. Деловая репутация, прибыли или убытки в результате таких операций более не возникают и не признаются. При утрате контроля оставшиеся доли или акции в предприятии переоцениваются по справедливой стоимости с признанием возникающей в результате прибыли или убытка в отчете о прибылях и убытках. Руководство Компании еще не закончило оценку влияния применения данного пересмотренного стандарта.

МСБУ № 32 (пересмотренный) «Финансовые инструменты – раскрытие и представление информации» и МСБУ 1 (пересмотренный) «Представление финансовой отчетности» – Возникающие при ликвидации финансовые инструменты и обязательства с правом досрочного предъявления к погашению – применимы в отношении периодов, начинающихся не ранее 1 января 2009 года. Пересмотренный стандарт содержит требования по классификации некоторых финансовых инструментов в качестве капитала при соблюдении определенных условий. Финансовые инструменты, подлежащие классификации как капитал, включают финансовые инструменты с правом досрочного предъявления к погашению и инструменты, по которым компания обязана выплатить держателю пропорциональную долю чистых активов компании, но только в случае ликвидации. Руководство Компании еще не завершило оценку влияния применения данных изменений в стандартах к отчетности.

МСБУ № 39 (пересмотренный) «Финансовые инструменты: признание и оценка – активы, пригодные для хеджирования» применим в отношении периодов, начинающихся не ранее 1 июля 2009 года. Пересмотренный стандарт содержит дополнительное руководство по учету объекта хеджирования в ситуациях асимметричности риска и инфляции. Руководство Компании еще не завершило оценку влияния применения данных изменений в стандартах к отчетности.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА
(в тысячах долларов США, если не указано иное)**

МСФО № 2 (пересмотренный) «Выплаты на основе долевых инструментов», действует в отношении отчетных годов, начинающихся 1 января 2009 года или после этой даты. Пересмотренный стандарт был опубликован в январе 2008 года. Он содержит уточнения относительно того, что условиями закрепления прав на вознаграждения в форме акций могут являться только условия трудоустройства и определенные результаты деятельности, при этом иные критерии предоставления вознаграждений в форме акций не могут являться условиями закрепления прав на такие вознаграждения. Кроме того, стандарт устанавливает, что все факты аннулирования вознаграждений, независимо от того, осуществляются ли они предприятием или иными сторонами, должны получать одинаковое отражение в бухгалтерском учете. Руководство Компании полагает, что применение данного пересмотренного стандарта не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

МСФО № 3 (пересмотренный) «Объединения предприятий». Согласно пересмотренному стандарту, сделки по объединению компаний по-прежнему должны учитываться по методу покупки, при этом были внесены некоторые изменения в существующий порядок учета. Например, условное обязательство по выплате вознаграждения необходимо признавать в учете по справедливой стоимости на дату приобретения и впоследствии переоценивать по справедливой стоимости с признанием его изменения в прибылях или убытках. Деловую репутацию (гудвилл) можно рассчитывать исходя из доли материнской компании в чистых активах, или включать в него гудвилл, относящийся к доле миноритарных акционеров. Все затраты по совершению сделки будут относиться на расходы периода. Сделки по приобретению компаний, имевшие место до даты применения данного стандарта Компанией, не будут пересчитываться. Таким образом, применение данного стандарта не повлияет на суммы дохода или стоимость чистых активов Компании.

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

Разъяснение КИМСФО № 13 «Программы лояльности клиентов», действует в отношении отчетных годов, начинающихся 1 июля 2008 года или после этой даты. Настоящее разъяснение рассматривает вопросы учета организациями различного рода бонусов, присуждаемых их покупателям, приобретающим другие товары и услуги. В частности, разъясняется, как такие организации должны учитывать свои обязательства по предоставлению определенного количества товара или определенного объема услуг на бесплатной основе или со скидкой покупателям, использующим свое право на получение такого бонуса. В настоящее время руководство проводит оценку влияния данного разъяснения, однако полагает, что оно не будет иметь существенного влияния на деятельность Компании.

Разъяснение КИМСФО № 15 «Соглашения на строительство объектов недвижимости» и **Разъяснение КИМСФО № 16** «Хеджирование чистых инвестиций в зарубежные операции» были опубликованы в июле 2008 года. Руководство Компании полагает, что данные разъяснения не окажут влияния на финансовую отчетность Компании.

Разъяснение КИМСФО № 17 «Распределение активов, иных, чем денежные средства, собственников» и **Разъяснение КИМСФО № 18** «Перевод активов, полученных от клиентов» действуют в отношении отчетных периодов, начинающихся с 1 июля 2009 года или после этой даты. Влияние применения данных интерпретаций на финансовую отчетность за будущие периоды в настоящий момент оцениваются руководством Компании.

4. ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

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

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

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

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

Принципы раскрытия в отчетности операций со связанными сторонами – Для целей настоящей финансовой отчетности связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или осуществлять значительное влияние на производственные и финансовые решения другой стороны, как определено в МСБУ № 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Операции со связанными сторонами за 2008 год, а также состояние расчетов с ними представлены в Примечании 26.

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА
(в тысячах долларов США, если не указано иное)**

Финансовая отчетность пересчитывается в доллары США следующим образом:

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

Курсы российского рубля по отношению к доллару США по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов составляли 29.38 и 24.55 рублей за 1 доллар США соответственно.

5. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

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

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

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

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

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

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

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА
(в тысячах долларов США, если не указано иное)**

Обязательства, связанные с выбытием активов – Компания рассчитывает обязательства, связанные с выбытием активов, при наличии юридического обязательства нести затраты в связи с выбытием активов. По состоянию на 31 декабря 2008 года обязательства, связанные с выбытием активов, не были существенны для финансовой отчетности Компании.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА
(в тысячах долларов США, если не указано иное)**

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

Руководство Компании считает, что по состоянию на 31 декабря 2008 года обесценения долгосрочных активов Компании не произошло.

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

Краткосрочные финансовые активы и обязательства включают, прежде всего, денежные средства, краткосрочные финансовые вложения, дебиторскую и кредиторскую задолженность, краткосрочные займы. По состоянию на 31 декабря 2008 года справедливая стоимость таких финансовых инструментов приблизительно равна их балансовой стоимости.

Долгосрочные финансовые активы и обязательства, главным образом, состоят из долгосрочных займов и долгосрочных финансовых вложений. По состоянию на 31 декабря 2008 года разница между балансовой и справедливой стоимостью долгосрочных финансовых активов и обязательств была незначительной.

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

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

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

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

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

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА
(в тысячах долларов США, если не указано иное)**

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

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

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

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

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

Налог на прибыль – Налог на прибыль рассчитывается в соответствии с требованиями налогового законодательства Российской Федерации. Ставка налога на прибыль в РФ установлена равной 24% (снижена до 20% начиная с 1 января 2009 года, в соответствии с Федеральным законом от 26 ноября 2008 года).

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

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

Расходы по кредитам и займам – Процентные расходы по полученным займам, которые напрямую относятся к приобретению основных средств, подготовка которых к предполагаемому использованию требует значительного времени и дополнительных затрат, капитализируются в составе стоимости соответствующего объекта основных средств. Капитализированные процентные расходы за 2008 и 2007 годы, составили 5.0 миллионов долларов США и 3.2 миллионов долларов США соответственно.

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

Дивиденды – Размер дивидендов, выплачиваемых акционерам, утверждается годовым собранием акционеров по рекомендации Совета директоров Компании. Прибыль, направляемая на выплату дивидендов, определяется на основе данных бухгалтерской отчетности, составленной в соответствии с российским законодательством, и может существенно отличаться от сумм рассчитанных на основе МСФО. Дивиденды признаются в том периоде, когда они были утверждены собранием акционеров.

Реклассификации – Определенная сравнительная информация, представленная в финансовой отчетности за 2007 год, была реклассифицирована с целью приведения ее в соответствие с формой представления отчетности, используемой в финансовой отчетности за 2008 год.

6. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ОЦЕНКИ РУКОВОДСТВА

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

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

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

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

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

ОАО «ТАТТЕЛЕКОМ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (в тысячах долларов США, если не указано иное)

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

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

7. ВЫРУЧКА

Выручка от реализации за 2008 и 2007 годы представлена следующим образом:

По видам выручки	2008	2007
Предоставление местных телефонных соединений	75,204	69,070
Предоставление внутризоновых телефонных соединений	51,195	48,560
Доходы от новых видов услуг (Интернет, IP-телефония, IDSN, ADSL)	36,779	22,840
Доходы от операторов связи	26,184	29,362
Доходы от предоставления технических средств в пользование	5,760	8,773
Плата за установку, подключение и предоставление доступа к сети	3,204	4,033
Документальная связь	2,154	1,634
Прочие услуги связи (радио- и телевидение, таксофоны)	167	322
Прочие доходы	12,534	8,741
Итого	213,181	193,335

По группам клиентов	2008	2007
Абоненты квартирного сектора	105,953	94,082
Коммерческие организации	88,693	82,954
Государственные учреждения	18,535	16,299
Итого	213,181	193,335

ОАО «ТАТТЕЛЕКОМ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (в тысячах долларов США, если не указано иное)

8. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

Операционные расходы за 2008 и 2007 годы представлены следующим образом:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Вознаграждение сотрудникам, включая соответствующие налоги	(58,267)	(49,602)
Амортизация основных средств	(28,970)	(26,152)
Плата за соединение	(28,213)	(25,989)
Материалы, ремонт и техническое обслуживание	(11,785)	(10,880)
Налоги, за исключением налога на прибыль	(4,671)	(4,328)
Убыток от обесценения финансовых вложений	(4,375)	-
Прибыль/(убыток) от выбытия основных средств	(3,619)	1,377
Аренда	(2,804)	(2,334)
Амортизация нематериальных активов	(2,511)	(1,075)
Рекламные расходы	(1,637)	(1,461)
Резерв по сомнительной задолженности	(1,197)	(5,372)
Профессиональные услуги	(483)	(771)
Страхование	(152)	(335)
Банковские услуги	(325)	(399)
Резерв по прочим внеоборотным активам	(332)	(474)
Резерв по налоговым обязательствам	217	(329)
Возмещение/(отчисления) в резерв универсального обслуживания	3,535	(1,462)
Амортизация безвозмездно полученных основных средств	781	471
Прочие расходы	<u>(22,567)</u>	<u>(17,894)</u>
Итого	<u>(167,375)</u>	<u>(147,009)</u>

В феврале 2008 года Компания предоставила займ в размере 100,000 тысяч рублей ЗАО ИК «Элемте» по ставке 15.0% годовых. В связи с процедурой несостоятельности (банкротства), введенной в отношении ЗАО ИК «Элемте», Компания отразила убыток от обесценения финансовых вложений в размере 108,740 тысяч рублей (4,375 тысяч долларов США) на общую сумму выданного займа и накопленных процентов.

В 2008 году Компания начала получать возмещение из резерва универсального обслуживания на развитие телекоммуникационных сетей в Республике Татарстан. Общая сумма возмещения в 2008 году, за вычетом отчислений, составила 3,535 тысяч рублей.

ОАО «ТАТТЕЛЕКОМ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (в тысячах долларов США, если не указано иное)

9. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Движение основных средств и накопленной амортизации за 2008 и 2007 годы представлено следующим образом:

	Здания	Машины и оборудова- ние сетей связи	Соору- жения и переда- точные устройства	Транс- портные средства	Офисное и прочее обору- дование	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Первоначальная стоимость							
На 1 января 2007 года	56,606	69,150	158,537	2,690	12,008	17,472	316,463
Реклассификация	-	4,404	-	1,264	(5,668)	-	-
Поступления	-	-	-	-	-	103,435	103,435
Ввод в эксплуатацию	1,269	29,725	16,869	2,281	1,602	(51,746)	-
Выбытия	(2,568)	(1,310)	(1,664)	(246)	(132)	(21)	(5,941)
Эффект пересчета в валюту отчетности	4,062	6,542	12,167	373	523	3,438	27,105
На 31 декабря 2007 года	59,369	108,511	185,909	6,362	8,333	72,578	441,062
Реклассификация	(16)	1,053	(973)	(38)	(26)	-	-
Поступления	-	-	-	-	-	75,463	75,463
Ввод в эксплуатацию	2,261	70,439	35,595	1,755	932	(110,982)	-
Выбытия	(627)	(546)	(3,830)	(364)	(258)	-	(5,625)
Эффект пересчета в валюту отчетности	(10,017)	(28,792)	(35,323)	(1,255)	(1,471)	(6,455)	(83,313)
На 31 декабря 2008 года	50,970	150,665	181,378	6,460	7,510	30,604	427,587
Накопленная амортизация							
На 1 января 2007 года	(2,405)	(11,731)	(18,231)	(1,333)	(1,531)	-	(35,231)
Реклассификация	-	(1,031)	-	(103)	1,134	-	-
Начисление	(1,290)	(9,696)	(11,615)	(748)	(2,803)	-	(26,152)
Выбытия	825	501	343	108	104	-	1,881
Эффект пересчета в валюту отчетности	(193)	(209)	(1,799)	(21)	(1,359)	-	(3,581)
На 31 декабря 2007 года	(3,063)	(22,166)	(31,302)	(2,097)	(4,455)	-	(63,083)
Реклассификация	(53)	(325)	9	(92)	461	-	-
Начисление	(1,094)	(12,898)	(12,654)	(996)	(1,328)	-	(28,970)
Выбытия	48	299	1,092	347	251	-	2,037
Эффект пересчета в валюту отчетности	674	5,640	6,930	460	822	-	14,526
На 31 декабря 2008 года	(3,488)	(29,450)	(35,925)	(2,378)	(4,249)	-	(75,490)
Остаточная стоимость							
На 31 декабря 2007 года	56,306	86,345	154,607	4,265	3,878	72,578	377,979
На 31 декабря 2008 года	47,482	121,215	145,453	4,082	3,261	30,604	352,097

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов основные средства с остаточной стоимостью 89,802 и 33,959 тысяч долларов США соответственно находились в залоге в качестве обеспечения кредитов, полученных Компанией (Примечание 18).

Также по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов основные средства с остаточной стоимостью 5,717 и 7,774 тысяч долларов США соответственно находились в залоге в качестве обеспечения кредитов, полученных связанной стороной Компании.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА
(в тысячах долларов США, если не указано иное)**

Компания провела тестирование основных средств на предмет обесценения. При определении возмещаемой стоимости руководство применяло следующие основные допущения:

- прогноз будущих денежных потоков охватывал период времени равный пяти годам, денежные оценки вне пятилетнего периода были экстраполированы;
- прогнозы денежных потоков были подготовлены в номинальном выражении;
- посленалоговая ставка дисконтирования в номинальном выражении составила 17.0%;
- прогнозный рост выручки составил 5% для каждого года прогнозного периода и 4% для последующих лет.

По результатам проведенного теста на обесценение не было обнаружено превышения балансовой стоимости основных средств над их возмещаемой стоимостью.

Значения допущений, использованных при определении стоимости использования, соответствуют данным внешних источников информации и данным за предыдущие периоды. По мнению руководства, значения основных допущений соответствуют самой объективной оценке будущих тенденций.

10. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Движение нематериальных активов и накопленной амортизации за 2008 и 2007 годы представлено следующим образом:

	<u>Лицензии</u>	<u>Программное обеспечение</u>	<u>Итого</u>
Первоначальная стоимость			
На 1 января 2007 года	618	1,046	1,664
Поступления	466	365	831
Выбытия	(485)	(841)	(1,326)
Эффект пересчета в валюту отчетности	44	57	101
На 31 декабря 2007 года	643	627	1,270
Поступления	1,981	2,634	4,615
Выбытия	(476)	(476)	(952)
Эффект пересчета в валюту отчетности	(338)	(436)	(774)
На 31 декабря 2008 года	1,810	2,349	4,159
Накопленная амортизация			
На 1 января 2007 года	(114)	(613)	(727)
Начисление	(562)	(513)	(1,075)
Выбытия	485	841	1,326
Эффект пересчета в валюту отчетности	(12)	(30)	(42)
На 31 декабря 2007 года	(203)	(315)	(518)
Начисление	(1,015)	(1,496)	(2,511)
Выбытия	476	476	952
Эффект пересчета в валюту отчетности	117	209	326
На 31 декабря 2008 года	(625)	(1,126)	(1,751)
Остаточная стоимость			
На 31 декабря 2007 года	<u>440</u>	<u>312</u>	<u>752</u>
На 31 декабря 2008 года	<u>1,185</u>	<u>1,223</u>	<u>2,408</u>

ОАО «ТАТТЕЛЕКОМ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (в тысячах долларов США, если не указано иное)

11. ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

Финансовые вложения по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов представлены следующим образом:

	Доля владения	2008	Доля владения	2007
Ак БАРС Банк	0.01%	71	0.03%	85
Займы сотрудникам, долгосрочная часть		606		1,064
Итого долгосрочные финансовые вложения		677		1,149
Займ, выданный ООО «Стройрегион»		1,021		-
Займы сотрудникам, краткосрочная часть		388		510
Итого краткосрочные финансовые вложения		1,409		510

Займы сотрудникам представляют собой беспроцентные займы в рублях со сроком погашения от 3 лет и более. Ставка дисконтирования по данным займам в 2008 и 2007 годах составила 13.0% и 10.5% соответственно.

12. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

Прочие внеоборотные активы по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов представлены следующим образом:

	2008	2007
Авансы за основные средства	5,285	10,223
Авансы за нематериальные активы	1,801	3,331
Итого	7,086	13,554

13. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

Товарно-материальные запасы по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов представлены следующим образом:

	2008	2007
Кабель, запасные части и материалы для телекоммуникационного оборудования	3,968	4,888
Готовая продукция и товары для продажи	149	81
Прочие запасы	1,105	1,121
Резерв на снижение стоимости товарно-материальных запасов	(771)	(554)
Итого	4,451	5,536

ОАО «ТАТТЕЛЕКОМ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (в тысячах долларов США, если не указано иное)

Изменение резерва на снижение стоимости товарно-материальных запасов:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Баланс на начало года	(554)	(360)
Увеличение резерва на снижение стоимости товарно-материальных запасов	(364)	(161)
Эффект пересчета в валюту отчетности	147	(33)
Баланс на конец года	<u>(771)</u>	<u>(554)</u>

14. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Дебиторская задолженность по основной деятельности по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов представлена следующим образом:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Расчеты с абонентами за услуги связи	32,832	36,185
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	(10,192)	(11,276)
Итого	<u>22,640</u>	<u>24,909</u>

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

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Население	12,813	13,228
Юридические лица	20,019	22,957
Итого	<u>32,832</u>	<u>36,185</u>

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

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Остаток на начало года	(11,276)	(5,293)
Обесценение дебиторской задолженности	(1,197)	(5,372)
Эффект пересчета в валюту представления	2,281	(611)
Остаток на конец года	<u>(10,192)</u>	<u>(11,276)</u>

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

ОАО «ТАТТЕЛЕКОМ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (в тысячах долларов США, если не указано иное)

Доля пяти крупнейших клиентов компаний в балансе дебиторской задолженности на конец 2008 года составляет 8% (2007 год: 19%).

Ниже представлена информация об остатках дебиторской задолженности, относящихся к крупнейшим контрагентам Компании, на соответствующую отчетную дату. Кредитный лимит Компанией не устанавливается.

	Место- нахождение клиента	Задолженность на отчетную дату	
		2008	2007
Филиал ОАО «МТС» в РТ	РТ, Казань	501	714
ОАО МСС-Поволжье	РТ, Казань	492	817
ОАО ТРК «ТВТ»	РТ, Казань	305	3,170
ОАО «ВЫМПЕЛ-КОММУНИКАЦИИ»	РТ, Казань	376	562
ООО «Телесет»	РТ, Казань	392	731
Итого		2,066	5,994

В состав дебиторской задолженности Компании по основной деятельности на отчетную дату включена просроченная задолженность в сумме 1,401 тысяч долларов США (2007 год: 1,262 тысяч долларов США), которую руководство Компании считает реальной к взысканию (то есть данная задолженность не рассматривается как обесцененная). Эта задолженность не обеспечена залогами. Средний срок данной задолженности на отчетную дату составляет 53 дня (2007 год: 58 дней).

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

	2008	2007
30-60 дней	914	639
60-90 дней	487	623
Итого	1,401	1,262

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

15. АВАНСЫ И РАСХОДЫ БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ

Авансы и расходы будущих периодов по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов представлены следующим образом:

	2008	2007
Предоплаты и авансы третьим сторонам	1,674	2,451
Предоплаты и авансы связанным сторонам	1,799	2,240
Расходы будущих периодов	216	265
Итого	3,689	4,956

ОАО «ТАТТЕЛЕКОМ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (в тысячах долларов США, если не указано иное)

16. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

Денежные средства по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов представлены следующим образом:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Текущие банковские счета в рублях	2,878	4,925
Переводы в пути в рублях	112	341
Касса в рублях	34	39
Депозиты	977	-
Итого	<u>4,001</u>	<u>5,305</u>

Денежные средства на счетах Компании в Ак БАРС Банке, связанной стороне, по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов составили 2,148 тысяч долларов США и 4,432 тысяч долларов США соответственно.

17. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов уставный капитал ОАО «Таттелеком» состоял из 20,843,976,400 обыкновенных акций номинальной стоимостью 10 копеек.

В июне 2008 года Таттелеком объявил дивиденды за 2007 год в размере 0.01257 рублей на акцию на общую сумму 262,009 тысяч рублей (8,918 тысяч долларов США по курсу на 31 декабря 2008 года).

18. ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

Долгосрочные кредиты и займы по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов представлены следующим образом:

	<u>Валюта</u>	<u>%</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Облигационный займ, 4-й выпуск	Рубли	9.88%	57	62,003
Итого корпоративные облигации			<u>57</u>	<u>62,003</u>
ИНГ Банк (Евразия)	Евро	6.4-7.6%	25,191	21,930
Ак БАРС Банк	Рубли	5.2-16.0%	21,829	12,642
Банк Сосьете Женераль Восток	Рубли	Моспрайм+2.75 -3.4%	21,284	9,986
ЮниКредит Банк	Рубли	Моспрайм+5.75 -8.5%	22,148	6,115
Королевский Банк Шотландии	Рубли	Моспрайм+4.0- 5.0%	17,146	6,122
Альфа-Банк	Рубли	7.16-16.92%	10,239	-
Итого кредиты обеспеченные залогом			<u>117,837</u>	<u>56,795</u>
Итого			<u>117,894</u>	<u>118,798</u>
За вычетом сумм, срок погашения по которым наступает в течение года			(60,856)	(83,270)
Итого долгосрочные долговые обязательства			<u>57,038</u>	<u>35,528</u>

ОАО «ТАТТЕЛЕКОМ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (в тысячах долларов США, если не указано иное)

Корпоративные облигации – В ноябре 2007 года Компания разместила 4-й выпуск неконвертируемых процентных документарных облигаций на предъявителя на общую сумму 1,500,000 тысяч рублей со сроком обращения 5 лет. Номинальная стоимость каждой размещенной ценной бумаги 1,000 рублей (34.03 доллара по курсу на 31 декабря 2008 года). По итогам размещения ставка по первому и второму купонам установлена в размере 9.88% годовых, ставка по третьему купону определена Советом директоров Общества в размере 16.0% годовых.

В ноябре и декабре 2008 года Компания исполнила оферту по выкупу неконвертируемых процентных документарных облигаций на предъявителя. К выкупу было предъявлено 1,198,400 и 300,000 облигаций на сумму 1,200,497 тысяч рублей (40,860 тысяч долларов США по курсу на 31 декабря 2008 года) и 306,180 тысяч рублей (10,421 тысяч долларов США по курсу на 31 декабря 2008 года) соответственно, включая накопленный купонный доход в размере 2,097 тысяч рублей и 6,180 тысяч рублей, соответственно.

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

2009	60,856
2010	41,016
2011	12,554
2012	3,468
Итого	117,894

По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов кредиты и займы были обеспечены залогом основных средств с остаточной стоимостью 95,519 тысяч долларов США и 41,733 тысяч долларов США соответственно (Примечание 9).

19. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ДОГОВОРАМ ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЫ

Обязательства по финансовой аренде на 31 декабря 2008 года представлены следующим образом:

	Минимальные платежи по финансовой аренде		Текущая стоимость минимальных платежей по финансовой аренде	
	2008	2007	2008	2007
В течение одного года	2,161	1,794	1,594	1,263
Со второго по пятый год включительно	1,240	2,039	1,026	1,627
В срок свыше пяти лет	-	-	-	-
За вычетом будущих расходов по финансированию	(781)	(943)	-	-
Текущая стоимость обязательств по финансовой аренде	2,620	2,890	2,620	2,890
Краткосрочная часть			(1,594)	(1,263)
Долгосрочная часть			1,026	1,627

ОАО «ТАТТЕЛЕКОМ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (в тысячах долларов США, если не указано иное)

В течение 2004-2008 годов Компания заключила несколько договоров финансовой аренды телекоммуникационного оборудования, компьютерной техники и автотранспорта. Договоры истекают в 2009-2012 годах и предполагают переход прав собственности к Таттелекому после выплаты последнего арендного платежа. Остаточная стоимость арендованных по договорам финансовой аренды активов по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов составила 7,699 тысяч долларов США и 8,875 тысяч долларов США соответственно. Процентный расход по договорам финансовой аренды в 2008 и 2007 годах составил 1,211 тысяч долларов США и 726 тысяч долларов США соответственно.

20. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Расходы Компании по налогу на прибыль в 2008 и 2007 годах представлены следующим образом:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Текущий налог на прибыль	(7,301)	(11,899)
Отложенный налоговый доход	444	1,450
Итого	<u>(6,857)</u>	<u>(10,499)</u>

Движение по отложенным налогам за 2008 и 2007 годы представлено ниже:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Отложенные налоговые обязательства на начало года, нетто	(10,680)	(11,364)
Отложенный налоговый доход	444	1,450
Эффект пересчета в валюту отчетности	1,332	(766)
Отложенные налоговые обязательства на конец года, нетто	<u>(8,904)</u>	<u>(10,680)</u>

Налоговый эффект от временных разниц, по которым возникают отложенные налоговые требования и обязательства по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов, представлен ниже:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Отложенные налоговые требования		
Отложенные доходы	4,988	8,918
Начисленные обязательства	1,376	2,881
Прочее	3,320	5,287
Итого отложенные налоговые требования	<u>9,684</u>	<u>17,086</u>
Отложенные налоговые обязательства		
Основные средства	(15,643)	(20,815)
Прочее	(2,945)	(6,951)
Итого отложенные налоговые обязательства	<u>(18,588)</u>	<u>(27,766)</u>
Итого отложенные налоговые обязательства, нетто	<u>(8,904)</u>	<u>(10,680)</u>

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА**
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

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

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Прибыль до налога на прибыль	30,649	40,981
Налог на прибыль по стандартной ставке 24%	7,356	9,835
Корректировки на:		
Доходы, не подлежащие налогообложению	(1,382)	-
Расходы, не подлежащие вычету для целей налогообложения	1,599	917
Прочее	607	(253)
Влияние изменения ставки налога на прибыль с 24 до 20%	(1,323)	-
Расходы по налогу на прибыль	<u>6,857</u>	<u>10,499</u>

21. ОТЛОЖЕННЫЕ ДОХОДЫ

Отложенные доходы по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов представлены следующим образом:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Отложенный доход от платы за подключение, краткосрочная часть	4,499	5,534
Авансы, полученные от абонентов	2,154	1,678
Итого краткосрочная часть	<u>6,653</u>	<u>7,212</u>
Отложенный доход от платы за подключение, долгосрочная часть	24,283	31,623
Итого	<u>30,936</u>	<u>38,835</u>

22. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ПЕНСИОННОМУ ОБЕСПЕЧЕНИЮ

Программа Компании по предоставлению сотрудникам финансового обеспечения после прекращения трудовой деятельности и при выходе на пенсию в основном представлена в форме пенсионного плана. В пенсионных планах участвуют постоянные работники Таттелекома, перечисляющие личные взносы в негосударственный пенсионный фонд. Участники пенсионного плана с фиксированными выплатами получают право на пенсионное обеспечение согласно формуле расчета пенсии. В соответствии с данной формулой, пенсия зависит от ряда параметров, в том числе возраста сотрудников и их трудового стажа. По состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов в Компании было около 6.4 и 7.1 тысячи сотрудников, соответственно, имевших право на тот или иной элемент пенсионной и долгосрочной социальной программы Компании, из которых более 2.500 работающих участников пенсионного плана с установленными выплатами.

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

ОАО «ТАТТЕЛЕКОМ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (в тысячах долларов США, если не указано иное)

Последняя независимая актуарная оценка пенсионной и других долгосрочных социальных программ в соответствии с МСФО № 19 проводилась по состоянию на 31 декабря 2008 года.

Обязательства Компании по выплате пенсий работникам в соответствии с установленными программами выплат оценивались по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов с использованием следующих допущений:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Ставка дисконтирования	9.0%	6.8%
Ожидаемое ежегодное повышение заработной платы	10.0%	10.9%
Средняя ожидаемая продолжительность жизни участников программы после выхода на пенсию	16 лет	17 лет

Обязательства по выплате пенсий и активы пенсионного плана по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов представлены в таблице:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Текущая стоимость обязательств плана с установленными выплатами	7,782	10,572
Справедливая стоимость активов плана	<u>(3,765)</u>	<u>(5,514)</u>
Текущая стоимость необеспеченных обязательств	4,017	5,058
Актуарный убыток, подлежащий отражению в будущем	<u>(154)</u>	<u>(262)</u>
Чистые обязательства на конец года	<u>3,863</u>	<u>4,796</u>

Движение по обязательствам по выплате пенсий за 2008 год представлено в таблице:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Чистые обязательства на начало года	4,796	3,953
Расходы на план с установленными выплатами	604	590
Взносы работодателя	(884)	(326)
Эффект пересчета в валюту отчетности	<u>(653)</u>	<u>579</u>
Чистые обязательства на конец года	<u>3,863</u>	<u>4,796</u>

Общие расходы по пенсионным планам с установленными выплатами за 2008 год представлены следующим образом:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Права на пенсионные выплаты, заработанные в течение года	370	328
Процентный расход	621	676
Ожидаемый инвестиционный доход на активы плана	(387)	(406)
Актуарная прибыль	<u>-</u>	<u>(8)</u>
Расходы на план с установленными выплатами	<u>604</u>	<u>590</u>

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА
(в тысячах долларов США, если не указано иное)**

По программе с установленными взносами в 2008 и 2007 годах Компания выплатила 0 тысяч рублей и 11,233 тысяч рублей (0 тысяч долларов США и 458 тысяч долларов США по курсу на 31 декабря 2008 года соответственно) в дополнение к расходам на пенсионные программы с установленными выплатами.

Пулом инвестиций Компании в активы плана управляет негосударственный пенсионный фонд. Структура активов портфеля негосударственного пенсионного фонда состояла на 60% из облигаций и на 40% из обыкновенных акций по состоянию на 31 декабря 2008 года, и на 64% из облигаций и на 36% из обыкновенных акций по состоянию на 31 декабря 2007 года. Доля акций в портфеле определяется как отношение стоимости акций к суммарной стоимости акций, государственных, муниципальных и корпоративных облигаций в портфеле на соответствующую дату. Доля облигаций в портфеле определяется как отношение стоимости государственных, муниципальных и корпоративных облигаций в портфеле на соответствующую дату.

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

	Ожидаемый доход на активы плана, в %	
	2008	2007
Акции российских предприятий	0.0	9.8
Российские государственные, муниципальные, корпоративные облигации	9.0	6.8
Итого, средневзвешенный ожидаемый доход	5.4	7.88

Фактический доход инвестиционного портфеля в 2008 году составил 0 тысяч долларов США (2007: 255 тысяч долларов США).

Компания ожидает, что взносы в пенсионный план в течение 2009 года составят приблизительно 387 тысяч долларов США (2008: 884 тысяч долларов США).

23. БЕЗВОЗМЕЗДНО ПОЛУЧЕННЫЕ ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

В процессе своей деятельности Компания безвозмездно получает объекты телекоммуникационной инфраструктуры в возводимых строениях от государственных органов города Казани и Республики Татарстан. Безвозмездно полученные основные средства за 2008 год представлены следующим образом:

	2008	2007
Безвозмездно полученные основные средства на начало года	7,329	9,130
Основные средства, полученные за год	1	945
Основные средства, выбывшие за год	-	(2,859)
Амортизация безвозмездно полученных основных средств	(781)	(471)
Эффект пересчета в валюту отчетности	(1,030)	584
Безвозмездно полученные основные средства на конец года	5,519	7,329

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

24. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОСНОВНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Кредиторская задолженность по основной деятельности по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов представлена следующим образом:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	5,228	11,117
Кредиторская задолженность перед третьими сторонами	<u>23,768</u>	<u>27,027</u>
Итого	<u>28,996</u>	<u>38,144</u>

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

В таблице ниже представлены данные о сроках погашения кредиторской задолженности от основной деятельности Компании по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов на основе недисконтированных платежей согласно договорам:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
В течение 3 месяцев	13,754	20,641
От 3 до 6 месяцев	11,529	14,914
От 6 до 12 месяцев	<u>3,713</u>	<u>2,589</u>
Итого	<u>28,996</u>	<u>38,144</u>

25. ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Прочая кредиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов представлена следующим образом:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Начисления по заработной плате	6,598	7,149
Прочие начисления	6,093	2,937
Резерв по налоговым обязательствам	<u>103</u>	<u>343</u>
Итого	<u>12,794</u>	<u>10,429</u>

ОАО «ТАТТЕЛЕКОМ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (в тысячах долларов США, если не указано иное)

26. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Вознаграждение, выплачиваемое ключевому руководящему персоналу – Вознаграждение Совета директоров и ключевых руководящих сотрудников Компании (11 сотрудников в 2008 и 2007 годах) за 2008 и 2007 годы, составило 1,288 тысяч долларов США и 913 тысяч долларов США соответственно.

Операции с прочими связанными сторонами – Дебиторская и кредиторская задолженность связанных сторон перед Компанией по состоянию на 31 декабря 2008 года представлена следующим образом:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Расчеты с абонентами за услуги связи	6,726	7,003
Прочая дебиторская задолженность	1,799	2,240
Денежные средства	2,148	4,432
Долгосрочные кредиты	21,829	12,642
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами	5,228	11,117

Доходы, полученные от оказания услуг связи связанным сторонам, главным образом предприятиям контролируемым государством, и расходы на услуги, оказанные этими компаниями, за 2008 год, представлены следующим образом:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Выручка	45,068	59,596
Операционные расходы	34,506	38,372

27. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

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

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА
(в тысячах долларов США, если не указано иное)**

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

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Задолженность (заемные средства)	117,894	118,798
Денежные средства и их эквиваленты	(4,001)	(5,305)
Чистая задолженность	<u>113,893</u>	<u>113,493</u>
Собственный капитал	<u>183,664</u>	<u>206,694</u>
Отношение чистой задолженности к собственному капиталу	<u>62%</u>	<u>55%</u>

Справедливая стоимость финансовых инструментов – Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств определяется следующим образом:

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

Риск ликвидности – Риск ликвидности представляет собой риск того, что Компания не сможет оплатить все обязательства при наступлении срока их погашения. Таттелеком использует процедуру подготовки бюджета и прогнозирования движения денежных средств для контроля за наличием у Компании необходимых средств для выполнения платежных обязательств. Информация по срокам погашения финансовых обязательств Компании по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов на основании платежей согласно договорам представлена в Примечаниях 18, 19 и 24.

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

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

Если бы плавающая процентная ставка увеличилась/уменьшилась на 1%, при неизменных прочих условиях, прибыль до налога на прибыль за 2008 год уменьшилась/увеличилась бы на 858 тысяч долларов США (2007 год: 219 тысяч долларов США).

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

ОАО «ТАТТЕЛЕКОМ»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА (в тысячах долларов США, если не указано иное)

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

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

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

	Деноминированные в долларах США		Деноминированные в Евро	
	2008	2007	2008	2007
Активы				
Дебиторская задолженность по основной деятельности	370	473	1	-
Прочие внеоборотные активы	400	3,105	15	137
Итого активы	770	3,578	16	137
Обязательства				
Кредиты и займы	-	-	(25,191)	(21,930)
Кредиторская задолженность по основной деятельности	(1,010)	(911)	(3,709)	(10,037)
Итого обязательства	(1,010)	(911)	(28,900)	(31,967)
Итого чистая позиция	(240)	2,667	(28,884)	(31,830)

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

	Деноминированные в долларах США		Деноминированные в Евро	
	2008	2007	2008	2007
Убыток за год	(28)	(256)	(3,414)	(3,055)
Прочие статьи собственного капитала		-		-

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2008 ГОДА
(в тысячах долларов США, если не указано иное)

28. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА БУДУЩИХ ПЕРИОДОВ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Обязательства по капитальным затратам – В соответствии с условиями соглашений, действующих на 31 декабря 2008 и 2007 годов, у Таттелекома отсутствуют существенные обязательства по будущим капитальным затратам.

Обязательства по будущим арендным платежам – Компания заключала договоры операционной аренды в отношении земли, объектов недвижимости, складских и офисных помещений. Срок аренды по данным договорам составляет от года до 49 лет. Компания не имеет права выкупа арендуемых помещений и земли по окончании срока аренды.

Будущие минимальные арендные платежи по нерасторгаемым договорам операционной аренды земли и помещений, занимаемых Компанией по состоянию на 31 декабря 2008 года, представлены следующим образом:

2009	1,366
2010	639
2011	502
2012	502
2013	502
Последующие годы	2,742
Итого:	6,253

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

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

Налоговое законодательство и условия регулирования в Российской Федерации – В настоящее время в России существует ряд законов, устанавливающих налоги, уплачиваемые в федеральный бюджет и бюджеты субъектов Российской Федерации. К таким налогам относятся налог на добавленную стоимость, налог на прибыль, единый социальный налог и прочие налоги. Во многих случаях практика применения данных законов органами исполнительной власти либо отсутствует, либо непоследовательна. Соответственно, существует малое число прецедентов, касающихся вынесения решений по налоговым спорам. Правильность начисления и уплаты налогов в налоговых декларациях, а также другие вопросы соблюдения нормативных требований (например, таможенного законодательства и правил валютного контроля) могут быть проверены рядом органов, которые имеют право налагать значительные штрафы, начислять и взимать пени и проценты. Вышеизложенные факторы могут привести к более значительным налоговым рискам, чем обычно существуют в странах с более развитыми налоговыми системами. В целом, налоговые декларации могут быть подвергнуты проверке в течение трех лет после окончания налогового года. Хотя руководство Компании считает, что она должным образом отразила свои налоговые обязательства, существует риск того, что толкование законодательства регулирующими органами может отличаться от позиции Компании. По состоянию на 31 декабря 2008 года Компания оценивает свои возможные налоговые обязательства, в дополнение к тем, которые отражены в отчетности, в сумме 1,295 тысяч долларов США.

29. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В феврале 2009 года Компания участвовала в создании ООО «Синтерра-Таттелеком». Его учредителями являются компании ОАО «Таттелеком» (35%), ЗАО «Синтерра» (35%) и ООО «Стройрегион» (30%). Новое предприятие будет использовать возможности синергии инфраструктур Таттелекома и «Синтерры» в своих проектах на территории Татарстана и России.

В феврале 2009 года Компания подписала кредитное соглашение с ОАО Банк ВТБ о предоставлении кредита на 270 млн. рублей (9,190 тысяч долларов США по курсу на 31 декабря 2008 года) сроком на один год по ставке 19.5% годовых.

В марте и апреле 2009 года Компания разместила на биржевом и внебиржевом рынках ранее выкупленные облигации на общую сумму 970,187 тысяч рублей (33,022 тысячи долларов США по курсу на 31 декабря 2008 года). В мае 2009 года Компания исполнила оферту по выкупу облигаций на общую сумму 219,667 тысяч рублей (7,477 тысяч долларов США по курсу на 31 декабря 2008 года), включая накопленный купонный доход. Ставка по четвертому и пятому купонам была определена Советом директоров Компании в размере 16.0% годовых.

Годовым собранием акционеров ОАО «Таттелеком», прошедшим 22 апреля 2009 года, были объявлены дивиденды на общую сумму 210,733 тысяч рублей (7,172 тысячи долларов США по курсу на 31 декабря 2008 года), что составило 0.01011 рублей на 1 акцию.