

Г о д о в о й О т ч е т

● ● ● 06

Открытое акционерное общество «МегаФон»
Сокращенное наименование – ОАО «МегаФон»

115035 Москва, Кадашевская набережная, дом 30

тел. +7 (495) 980 1970
факс +7 (495) 980 1949
e-mail: info@megafon.ru
www.megafon.ru



Оглавление

2	Обращение Генерального директора к Акционерам
6	Территория действия сети «МегаФон»
8	Ключевые показатели деятельности Общества в 2006 году
12	О компании
13	Акционерный капитал ОАО «МегаФон»
14	Управление компанией
15	Общее собрание Акционеров
16	Совет директоров
18	Комитеты Совета директоров
18	Правление и Генеральный директор
19	Управление персоналом
22	Приоритетные направления деятельности ОАО «МегаФон»
23	Операционная деятельность
23	Маркетинг
23	Продажи и обслуживание
24	Дополнительные услуги
25	Техническое развитие
27	Специальная федеральная подсистема конфиденциальной сотовой связи
27	Международные проекты
27	Администрирование и управление качеством
28	Управление корпоративными финансами
29	Приложение: Корпоративные события
32	Консолидированная финансовая отчетность

Обращение Генерального директора к Акционерам

Уважаемые Дамы и Господа,
я рад представить вам годовой отчет ОАО «МегаФон», в котором обобщены выдающиеся результаты Общества в 2006 году.

В 2006 году мы получили выручку в сумме 3 733 млн долларов США, прирост составил 56,3% в сравнении с аналогичным показателем 2005 года. Показатель EBITDA в 2006 году составил 1 849 млн долларов США, что на 66,1% выше, чем в предыдущем году. Чистая прибыль за 2006 год в сумме 812,8 млн долларов США на 106,5% превысила показатель предыдущего года.

Абонентская база выросла на 30%: с 22,8 млн на 1 января 2006 до 29,7 млн на 31 декабря 2006 года, при этом мы увеличили долю рынка с 18,1% до 19,5% (данные по России).

Что еще более важно, мы увеличили свою долю в совокупной выручке трех крупнейших операторов мобильной связи в России с 28% в 1 кв. 2006 года до 30% в 4 кв. 2006 года. В эти же периоды мы повысили свою долю по EBITDA в России среди трех крупнейших операторов страны с 27,7% до 28,3%.

В течение 2006 года увеличилось число субъектов РФ в зоне охвата сети «МегаФон» до 85 из 88 за счет регионов Сибири и Дальнего Востока. В Сибири в зону действия сети вошли Таймырский (Долгано-Ненецкий) АО, Республика Хакассия, Омская область и Алтайский край. С запуском сети в Республике Бурятия, Бурятском-Агинском, Усть-Ордынском Бурятском, Чукотском и Корякском АО мы завершили освоение дальневосточной лицензионной территории. Кроме того, существенно улучшилось качество сети в ряде регионов, включая Москву. Улучшение качества покрытия в Москве внесло существенный вклад в превращение ее в один из наиболее доходных регионов. По уровню внедрения EDGE Москва стала крупнейшим «мобильным» городом Европы и вошла в пятерку крупнейших мегаполисов мира, охваченных этой технологией. В 2006 году обеспечено также 100% EDGE-покрытие на территории действия сети в Московской области.

В 2006 году впервые годовой денежный поток от основной деятельности полностью профинансировал наши капитальные затраты, тем самым снизив необходимость привлечения заемных средств. В 2006 году мы начали досрочное погашение наиболее дорогой задолженности Общества на сумму более 300 млн долларов США, привлеченной несколько лет назад, впоследствии рефинансированной с привлечением более дешевых денег и с лучшими условиями по кредиту.

Сергей Владимирович Солдатенков

Генеральный директор ОАО «МегаФон»



В 2006 году продолжилось улучшение международного корпоративного кредитного рейтинга МегаФона. Все основные рейтинговые агентства, Fitch, Moody's и S&P, повысили рейтинг компании на полный пункт на основании анализа операционной и финансовой деятельности Общества в течение отчетного года.

Успех Общества на телекоммуникационном рынке России подтверждают как высокие финансовые показатели, так и профессиональные награды. Только в 2006 году деятельность МегаФона трижды получила признание экспертов. Компания была удостоена гран-при конкурса «Бренд года/EFFIE 2006» в номинации «Репутация и доверие», вошла в число лауреатов «Международной почетной премии за социальную ответственность бизнеса» как «Социально ответственная компания» и стала лауреатом Ежегодной национальной премии «Лидеры экономики России» в области социальной ответственности бизнеса, удостоившись звания «Лучший работодатель России».

Мы ожидаем, что в 2007 году экономика России продолжит быстрый рост, также будут расти доходы российских потребителей, что создает хорошие перспективы для роста доходности отрасли мобильной связи. Учитывая надежный экономический фон, мы считаем, что российский рынок мобильной связи в относительном выражении останется в числе наиболее привлекательных и быстро развивающихся рынков в мире. Мы намерены продолжать развиваться в первую очередь в Российской Федерации с целью дальнейшего укрепления нашей конкурентной позиции и улучшения финансовых результатов.

Мы надеемся, что вы довольны нашей операционной и финансовой деятельностью в 2006 году, и при вашей поддержке мы намерены последовательно осуществлять стратегию успешного и прибыльного развития, повышая и далее стоимость Общества.

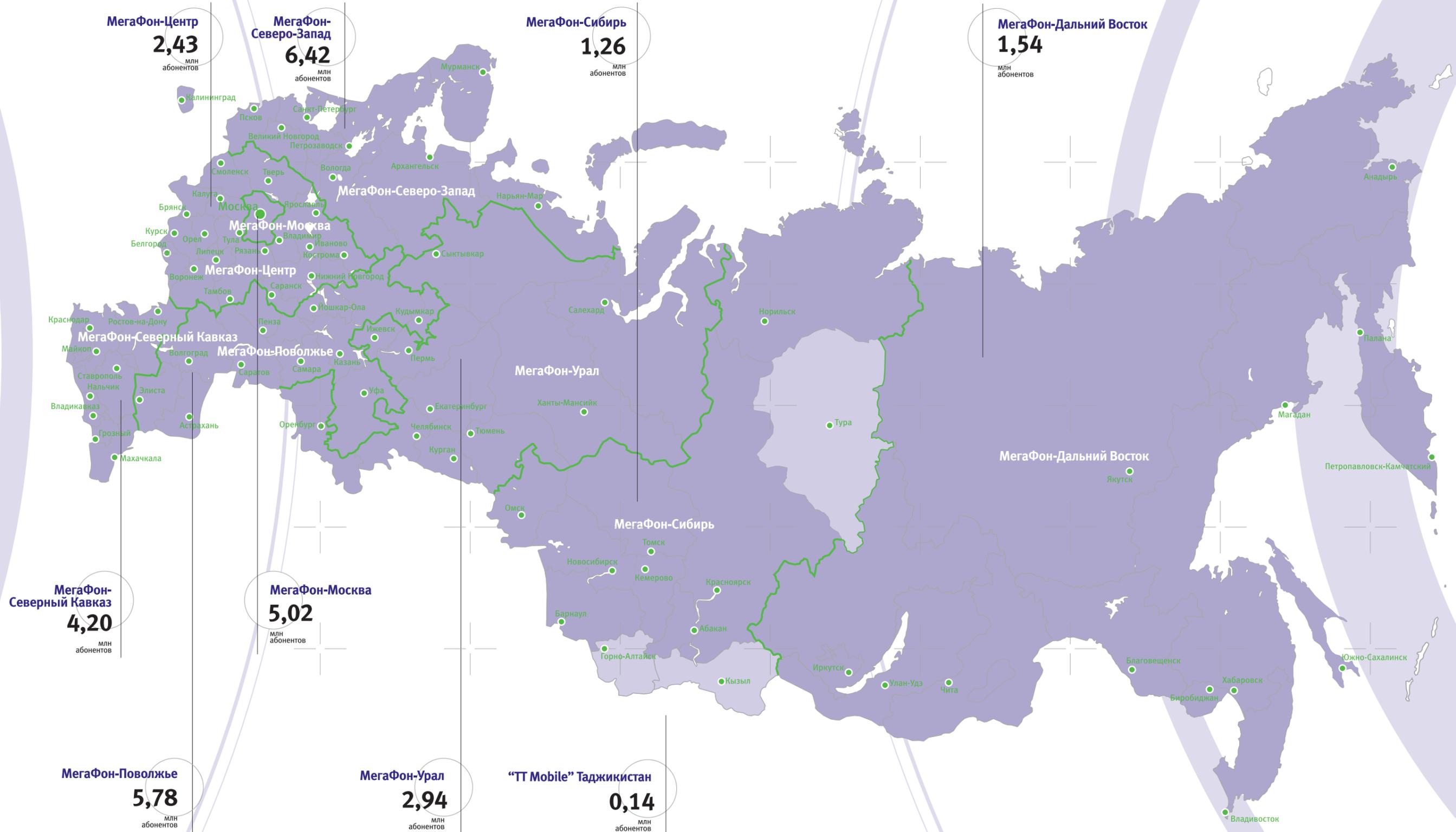
06 Территория действия
сети «МегаФон»

08 Ключевые показатели
деятельности Общества
в 2006 году



Территория действия сети «МегаФон»

- Зона обслуживания
 - Зона роуминга
- общее количество абонентов 29 748 912**

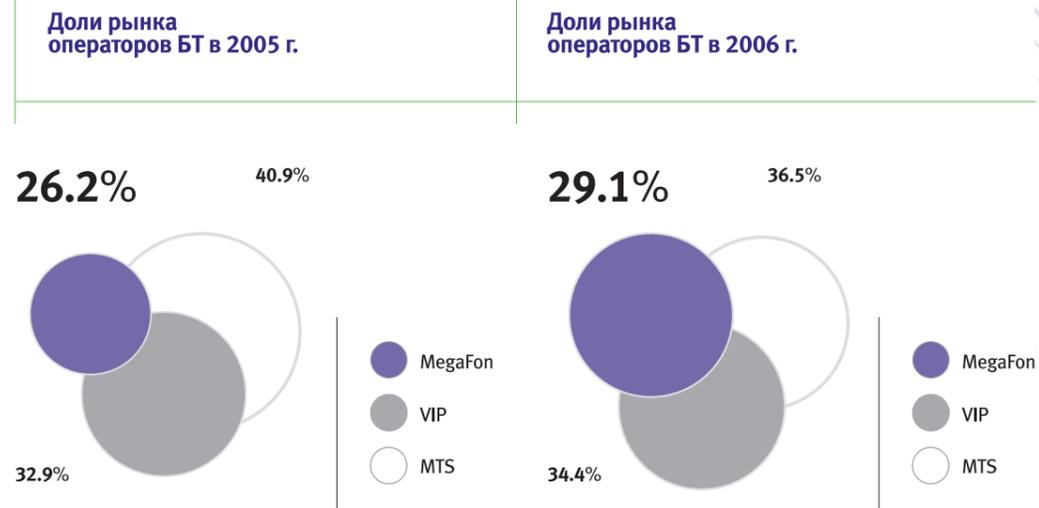


Ключевые показатели деятельности Общества в 2006 году

В течение 2006 года абонентская база МегаФона увеличилась на 30%: с 22,8 млн на 1 января 2006 до 29,7 млн на 31 декабря 2006 года.

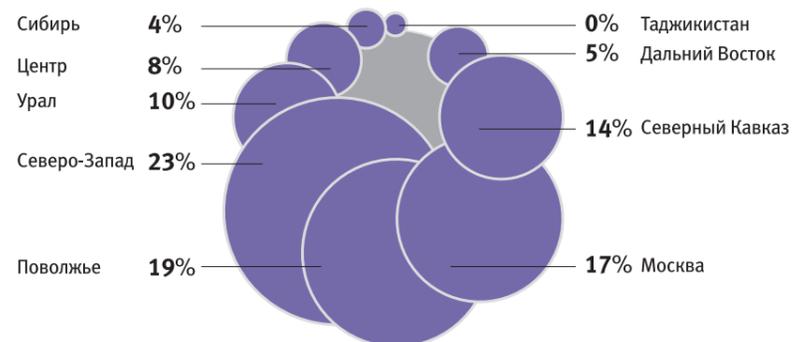
Доля рынка МегаФона в России в это же время выросла с 18,1% до 19,5%. Доля Общества в выручке операторов «Большой тройки» (МТС, Билайн, МегаФон) за 2006 год составляет 29,1%.

Доля МегаФона в выручке операторов «Большой тройки» в 2005 и 2006 годах (Россия)



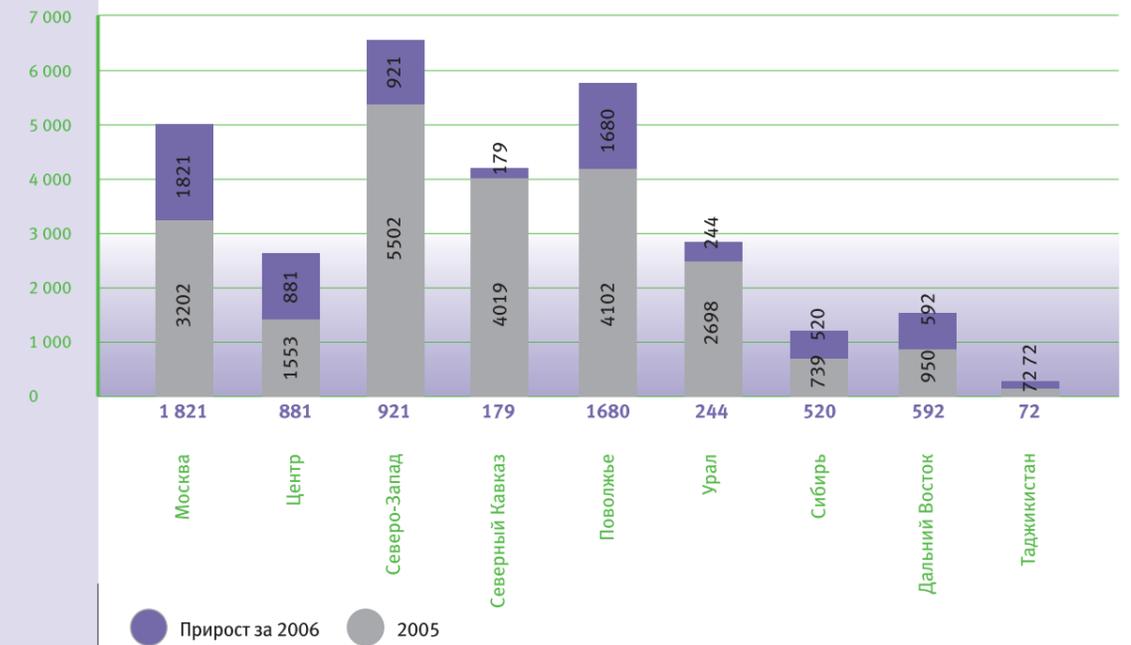
МегаФон по-прежнему развивается быстрее других операторов «Большой тройки». Темпы роста абонентской базы и темпы роста выручки Общества превышают темпы роста абонентской базы всего рынка (21% за 2006 г.) и превышают темпы роста доходов отрасли.

Распределение абонентской базы по регионам



Рост абонентской базы по регионам в 2005 и 2006 годах (в тыс. человек)

	Москва	Центр	Северо-Запад	Северный Кавказ	Поволжье	Урал	Сибирь	Дальний Восток	Таджикистан	Россия
2005	3 202	1 553	5 502	4 019	4 102	2 698	739	950	72	22 764
2006	5 023	2 434	6 423	4 198	5 782	2 942	1 259	1 542	144	29 604
Рост	57%	57%	17%	4%	41%	9%	70%	62%	100%	30%



Достижение таких показателей стало возможно, в частности, за счет централизации коммерческой активности региональных дочерних компаний и филиала ОАО «МегаФон».

Бренд «МегаФон» является одной из наиболее известных торговых марок в России. Как показали данные общероссийского исследования, проведенного по заказу ОАО «МегаФон» российским маркетинговым агентством «О+К Маркетинг» в конце 2006 года, более 95% респондентов знаком бренд «МегаФон».

В 2006 году МегаФон стал обладателем главной награды конкурса «Бренд года/EFFIE 2006» в номинации «Репутация и доверие» и уже в третий раз получил звание «СуперБренд» в категориях B2B и B2C. Профессиональные премии в области маркетинга в очередной раз подтвердили, что компания выбрала правильную стратегию развития и за несколько лет создала сильный и успешный бренд, которому доверяют.



12 О компании

13 Акционерный капитал ОАО «МегаФон»

14 Управление компанией
Общее собрание Акционеров
Совет директоров
Комитеты Совета директоров
Правление и Генеральный директор
Управление персоналом



О компании

ОАО «МегаФон» ведет свою историю с 17 июня 1993 года, когда было зарегистрировано ЗАО «Северо-Западный GSM», на базе которого в 2002 году создано ОАО «МегаФон».

Услуги сотовой связи МегаФон начал предоставлять в 1994 году в Северо-Западном регионе Российской Федерации.

В августе 2001 года ОАО «Телекоминвест», Telia (Швеция), Sonera Holding B.V. (Нидерланды) и ООО «ЦТ-Мобайл» заключили соглашение об объединении ЗАО «Северо-Западный GSM», ЗАО «Соник Дуо» и восьми региональных сотовых операторов связи для создания национального сотового оператора под единой торговой маркой «МегаФон». Такое объединение было произведено в форме приобретения компанией ЗАО «Северо-Западный GSM» следующих компаний:

Компания	Доля, %	Время начала предоставления услуг связи
ЗАО «Соник Дуо»	100%	Ноябрь 2001 года
ОАО «МСС-Поволжье»	100%	Август 1999 года
ЗАО «Мобиком-Киров»	100%	Февраль 2001 года
ЗАО «Мобиком-Центр»	100%	Декабрь 2002 года
ЗАО «Волжский GSM»	80%	Декабрь 1999 года
ЗАО «Уральский Джи Эс Эм»	80%	Июнь 2002 года
ЗАО «Мобиком-Кавказ»	75%	Январь 2001 года
ЗАО «Мобиком-Новосибирск»	51%	Декабрь 2003 года
ЗАО «Мобиком-Хабаровск»	51%	Март 2004 года

Объединение компаний было завершено в марте 2002 года. В мае 2002 года ЗАО «Северо-Западный GSM» было переименовано в «МегаФон» и перерегистрировано как открытое акционерное общество. В 2003 году доля ОАО «МегаФон» во всех дочерних региональных сотовых операторах была доведена до 100%.

Лицензионный портфель Общества и принадлежащих ему 100% дочерних компаний охватывает всю территорию РФ с населением около 145 миллионов человек. По состоянию на 31 декабря 2006 года ОАО «МегаФон» осуществляет проведение коммерческих операций в 85 из 88* субъектов Российской Федерации. Субъекты Федерации объединены в восемь «укрупненных регионов», именуемых макро-регионами. В Московском макро-регионе проживает около 17 миллионов человек, и около 13 миллионов - в Северо-Западном макро-регионе, административным центром которого является город Санкт-Петербург.

Северо-Западный макро-регион был основным рынком Общества по количеству абонентов и величине доходов. Однако за 2004, 2005 и 2006 годы наблюдался значительный рост количества абонентов и доходов за пределами Северо-Западного макро-региона. По состоянию на 31 декабря 2006 года приблизительно 79% абонентов Общества проживали за пределами Северо-Западного региона, а около трех четвертей доходов общества за 2006 год получены в других макро-регионах. В результате доходная база Общества все более диверсифицируется географически, и Общество имеет хорошие позиции с точки зрения участия в продолжающемся развитии за пределами Северо-Западного и Московского макро-регионов, где проникновение мобильной связи превысило показатель 100%.

В представленной ниже таблице приводится распределение абонентов по лицензионным территориям дочерних компаний и филиалов ОАО «МегаФон» (макро-регионам), а также доля рынка и позиция на рынке в каждом макро-регионе на 31 декабря 2006 года.

* с 1 января 2007 года в составе Российской Федерации 86 субъектов

Макро-регион	Общее количество абонентов (тыс.)	Проникновение мобильной связи	Абоненты ОАО «МегаФон» (тыс.)	Доля рынка ОАО «МегаФон»
Северо-Западный	15 539	120%	6 423	41%
Северо-Кавказский	17 168	91%	4 198	24%
Поволжский	22 400	95%	5 782	26%
Москва	26 562	156%	5 023	19%
Уральский	21 455	100%	2 942	14%
Центральный	24 350	99%	2 434	10%
Сибирский	14 886	97%	1 259	8%
Дальневосточный	9 509	83%	1 542	16%
Итого Россия	151 869	105%	29 604	19%

Источник: фирма AC&M Consulting и данные Компании

Акционерный капитал ОАО «МегаФон»

Акционерный капитал ОАО «МегаФон» по состоянию на 31 декабря 2006 года составляет 62 000 020 (шестьдесят два миллиона двадцать) рублей и подразделен на 6 200 002 (шесть миллионов двести тысяч две) обыкновенные именные акции номинальной стоимостью 10 (десять) рублей каждая.

Первая эмиссия акций Общества состоялась в 1995 году, в рамках которой было выпущено 10 000 (десять тысяч) акций номинальной стоимостью 100 (сто) рублей.

В 1997 году Обществом были осуществлены вторая и третья эмиссии. В 2002 году размещено 3 100 001 (три миллиона сто тысяч одна) акция в ходе четвертой эмиссии.

В 2003 году Распоряжением Федеральной комиссии по рынку ценных бумаг были объединены все выпуски обыкновенных именных бездокументарных акций Общества и присвоен единый государственный номер 1-02-00822-J.

В настоящее время акционерами ОАО «МегаФон» являются ведущие российские и зарубежные компании, работающие в области телекоммуникаций:

1. Открытое акционерное общество «Телекоминвест» - юридическое лицо по законодательству Российской Федерации с юридическим адресом: Россия, 191011, г. Санкт-Петербург, Невский проспект, дом 54; собственник 1 940 601 обыкновенных именных акций Общества, что соответствует 31,3 % голосующих акций и Уставного капитала Общества;
2. Сонера Холдинг Б.В. (Sonera Holding B.V.) - юридическое лицо по законодательству Королевства Нидерланды с юридическим адресом: Нидерланды, Роттердам, 3011 AN, Родезанд 34К (Rodezand 34k, 3011 AN, Rotterdam, the Netherlands); собственник 1 612 001 обыкновенных именных акций Общества, что соответствует 26,0 % голосующих акций и Уставного капитала Общества;
3. Открытое акционерное общество «ЦТ-Мобайл» - юридическое лицо по законодательству Российской Федерации с юридическим адресом: Россия, Ханты-Мансийский-ЮГРАО, 628611, г. Нижневартовск, ул. Кузоваткина, дом 14, собственник 1 556 194 обыкновенных именных акций Общества, что соответствует 25,1 % голосующих акций и Уставного капитала Общества;

4. ИПОК Интернейшенл Гроуз Фанд Лимитед (IPOC International Growth Fund Limited) - юридическое лицо по законодательству Бермуд, с местом расположения Ричмонд Хаус, 12 Пар-Ла-Виль Роуд, 5 этаж, Гамильтон, НМ08, Бермуды (Richmond House, 12 Par-La-Ville, 5th Floor, Hamilton, NM08, Bermuda) собственник 496 003 обыкновенных именных акций Общества, что соответствует 8,0 % голосующих акций и Уставного капитала Общества;

5. Телиа Интернэшнл АБ (Telia International AB) - юридическое лицо по законодательству Швеции с юридическим адресом: Швеция, Стокгольм, 12386 Фарста, Марбакагатан 11 (Marbackagatan 11, 12386 Farsta, Stockholm, Sweden); собственник 394 953 обыкновенных именных акций Общества, что соответствует 6,37 % голосующих акций и Уставного капитала Общества;

6. Телиа Интернэшнл Менеджмент АБ (Telia International Management AB) - юридическое лицо по законодательству Швеции с юридическим адресом: Швеция, SE-123 86 Фарста, Марбакагатан 11, (Marbackagatan 11, SE-12386 Farsta, Sweden); собственник 107 247 обыкновенных именных акций Общества, что соответствует 1,73 % голосующих акций и Уставного капитала Общества;

7. Общество с ограниченной ответственностью «Контакт-С» - юридическое лицо по законодательству Российской Федерации с юридическим адресом: Россия, Ленинградская область, 188760, г. Приозерск, ул. Калинина, дом 9; собственник 93 003 обыкновенных именных акций Общества, что соответствует 1,5 % голосующих акций и Уставного капитала Общества.

Управление компанией

В процессе принятия решений и корпоративного управления Общество руководствуется Гражданским кодексом Российской Федерации, законом «Об акционерных обществах», законом «О рынке ценных бумаг», кодексом корпоративного управления (рекомендованным Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг в 2002 году).

ОАО «МегаФон» является материнской компанией Группы «МегаФон» и имеет следующие органы принятия решений: Общее собрание Акционеров, Совет директоров, Правление и Генеральный директор.

ОАО «МегаФон» имеет дочерние общества в Российской Федерации и за рубежом. Все операции и процессы в Обществе являются централизованными. ОАО «МегаФон» отвечает за бюджетирование, стратегическое планирование, приобретение оборудования, финансирование и отношения с инвесторами.

Каждая операционная дочерняя компания ОАО «МегаФон» имеет следующие органы управления: Общее собрание Акционеров, роль которого в большинстве случаев исполняет единственный акционер, владеющий 100% соответствующей дочерней компании; Совет директоров и Генеральный директор региональной дочерней компании.

Руководство ОАО «МегаФон» обеспечивает корпоративное управление дочерними обществами посредством представительства в Советах директоров и установленными прямыми отношениями между Генеральным директором материнской компании и региональными Генеральными директорами. В Советы директоров всех дочерних обществ входят представители Правления ОАО «МегаФон». Генеральный директор ОАО «МегаФон» является Председателем Советов директоров операционных дочерних компаний.

Материнская компания и дочерние общества являются отдельными юридическими лицами. Юридическое обеспечение, бухгалтерский учет и налогообложение каждой компании осуществляются в соответствии с законами и нормативными актами, действующими в каждом конкретном регионе, с учетом решений Единственного акционера и региональных Советов директоров.

Общее собрание Акционеров

Годовое общее собрание Акционеров (ГОСА) ОАО «МегаФон» проводится ежегодно в конце июня в день, определенный Советом директоров.

Общее собрание Акционеров является высшим органом управления ОАО «МегаФон». Годовое общее собрание Акционеров проводится один раз в год. Вопросы, по которым принимаются решения на Общем собрании Акционеров, описаны в Федеральном законе «Об акционерных обществах» и Уставе ОАО «МегаФон».

Вопросы, выносимые на ГОСА, включают:

- Избрание Совета директоров ОАО «МегаФон»;
- Избрание Правления ОАО «МегаФон»;
- Избрание Ревизионной комиссии;
- Назначение аудитора ОАО «МегаФон»;
- Одобрение годового отчета, годовой бухгалтерской отчетности и отчета о прибылях и убытках (счетов прибылей и убытков) ОАО «МегаФон»;
- Распределение прибыли, включая объявление дивидендов.

Внеочередное общее собрание Акционеров проводится по решению Совета директоров по его инициативе, по требованию Ревизионной комиссии Общества, аудитора, акционеров (акционера), владеющих в совокупности не менее чем 10% голосующих акций ОАО «МегаФон» по состоянию на дату такого требования.

Общее собрание Акционеров обладает исключительными полномочиями в отношении большинства важных вопросов развития и работы ОАО «МегаФон». Исчерпывающий перечень таких вопросов содержится в Федеральном законе «Об акционерных обществах». Указанные вопросы не могут быть переданы на решение Совету директоров или руководству Общества.

Общее собрание Акционеров утвердило «Положение об Общем собрании Акционеров ОАО «МегаФон» 28 мая 2002 года.

Совет директоров

Согласно Уставу в ОАО «МегаФон» имеется Совет директоров, состоящий из 7 членов, избираемых ГОСА один раз в год, за исключением случаев, когда один из членов Совета директоров подает в отставку. В указанном случае, в соответствии с процедурой кумулятивного голосования, Внеочередным общим собранием Акционеров переизбирается весь Совет директоров сроком до проведения следующего ГОСА.

Совет директоров выбирает Председателя из числа членов Совета директоров. Председатель Совета директоров назначает Корпоративного секретаря Компании Секретарем Совета директоров и, по согласованию, Комитетов Совета директоров.

Совет директоров ОАО «МегаФон» осуществляет общее руководство деятельностью Общества, за исключением вопросов, отнесенных к компетенции Общего собрания Акционеров.

Совет директоров проводит оценку своей работы и ее эффективности на ежегодной основе.

Члены Совета директоров должны обладать соответствующей компетенцией и знаниями о бизнесе Общества, управлении крупными компаниями, бухгалтерском учете, управлении рисками, международном бизнесе, слияниях и поглощениях, а также корпоративном управлении.

Общее собрание Акционеров утвердило «Положение о Совете директоров ОАО «МегаФон» 28 мая 2002 года.

Совет директоров, избранный 27 ноября 2006 года

ФИО	Краткие данные ¹
Элохолма Аймо (Председатель)	Директор по международным вопросам, TeliaSonera International, TeliaSonera Oyj
Ритконен Эско	Старший вице-президент TeliaSonera Oyj
Шёстедт Пер Улоф	Старший вице-президент TeliaSonera AB
Горохов М.Ю.	Генеральный директор ОАО «Телекоминвест»
Кастрица М.Л.	Глава представительств адвокатской фирмы «Дж.П.Гальмонд и Ко» в Москве и Санкт-Петербурге
Окунь А.Е.	Управляющий директор Kaskol UK LTD
Амерси Мохамед	Генеральный директор Emergent Telecom Ventures

Совет директоров, избранный 29 июня 2006 года

ФИО	Краткие данные ²
Элохолма Аймо (Председатель)	Директор по международным вопросам, TeliaSonera International, TeliaSonera Oyj
Ритконен Эско	Старший вице-президент TeliaSonera Oyj
Шёстедт Пер Улоф	Старший вице-президент TeliaSonera AB
Горохов М.Ю.	Генеральный директор ОАО «Телекоминвест»
Редикер Дуглас А.	Управляющий директор International Capital Strategies
Окунь А.Е.	Управляющий директор Kaskol UK LTD
Амерси Мохамед	Генеральный директор Emergent Telecom Ventures

¹ Должности указаны на момент избрания

² Должности указаны на момент избрания

Совет директоров, избранный 18 ноября 2005 года

ФИО	Краткие данные ³
Элохолма Аймо (Председатель)	Директор по международным вопросам, TeliaSonera International, TeliaSonera Oyj
Ритконен Эско	Старший вице-президент TeliaSonera Oyj
Шёстедт Пер Улоф	Старший вице-президент TeliaSonera AB
Горохов М.Ю.	Генеральный директор ОАО «Телекоминвест»
Редикер Дуглас А.	Управляющий директор International Capital Strategies
Окунь А.Е.	Управляющий директор Kaskol UK LTD
Франк Чарлз Р.	В отставке

³ Должности указаны на момент избрания

За истекший период Совет директоров ОАО «МегаФон» провел 12 заседаний (из них 2 в заочной форме), на которых рассмотрел более 250 вопросов.

В 2006 году Советом директоров ОАО «МегаФон» были одобрены следующие сделки, которые в соответствии с ФЗ «Об акционерных обществах» признаются сделками, в совершении которых имелась заинтересованность:

1. Договор финансирования между ЗАО «Волжский GSM» и ОАО «МегаФон»;
2. Договор хранения между ОАО «МегаФон» и ЗАО «Соник Дуо»;
3. Договор аренды между ЗАО «Соник Дуо» и ОАО «МегаФон»;
4. Договор аренды между ЗАО «Мобиком-Кавказ» и ОАО «МегаФон»;
5. Договор аренды между ЗАО «Мобиком-Центр» и ОАО «МегаФон»;
6. Договор аренды между ЗАО «Мобиком-Новосибирск» и ОАО «МегаФон»;
7. Договор аренды между ЗАО «Мобиком-Хабаровск» и ОАО «МегаФон»;
8. Договор аренды между ЗАО «Уральский Джи Эс Эм» и ОАО «МегаФон»;
9. Договор аренды между ОАО «МСС-Поволжье» и ОАО «МегаФон».

В соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации информация о сделках с заинтересованностью своевременно раскрывалась в ежеквартальных отчетах эмитента и на официальном сайте Общества. В 2006 году ОАО «МегаФон» не заключало крупных сделок.

Комитеты Совета директоров

Совет директоров создал в своем составе Аудиторский комитет и Комитет по вознаграждениям и развитию персонала; члены комитетов избираются на первом заседании Совета директоров после его избрания.

Первостепенная функция Аудиторского комитета - помощь Совету директоров в выполнении его надзорных функций, для чего Аудиторский комитет рассматривает: финансовую отчетность и иную финансовую информацию, предоставляемую Обществом, в первую очередь публичную; систему внутренних контролей Общества в отношении соответствия финансов и бухгалтерского учета нормам, установленным менеджментом и Советом директоров; и в целом процессы аудита, учета и подготовки финансовой отчетности Общества. Задачи Аудиторского комитета описаны в его Уставе.

Основные функции Комитета по вознаграждениям и развитию персонала состоят в помощи Совету директоров в тех областях, которые указаны в Уставе Комитета по вознаграждениям.

Правление и Генеральный директор

Общее собрание Акционеров назначает Генерального директора и определяет срок его/ее полномочий.

Обязанности Генерального директора определены Федеральным законом «Об акционерных обществах» и Уставом ОАО «МегаФон». Генеральный директор управляет Обществом и контролирует его деятельность. За исключением вопросов, переданных Общему собранию Акционеров, Совету директоров или Правлению, Генеральный директор имеет все полномочия по управлению деятельностью, как указано в Уставе ОАО «МегаФон».

Генеральный директор действует в соответствии с решениями Совета директоров и Общего собрания Акционеров. Генеральный директор регулярно отчитывается перед Советом директоров и готовит ежегодный отчет, одобряемый Общим собранием Акционеров.

Общее собрание Акционеров утверждает состав Правления ОАО «МегаФон» по представлению Генерального директора. Правление является коллегиальным исполнительным органом Общества, который отвечает за ежедневную деятельность Общества. Генеральный директор возглавляет Правление ОАО «МегаФон».

Правление принимает решения по самым важным вопросам, возникающим в связи с ежедневной деятельностью Общества, дает рекомендации Генеральному директору о заключении крупных сделок; утверждает получение и (или) выдачу кредитов и займов ОАО «МегаФон». Правление уполномочено принимать решения по всем вопросам, за исключением вопросов, отнесенных к компетенции Общего собрания Акционеров и Совета директоров в соответствии с Федеральным законом «Об акционерных обществах» и Уставом.

Общее собрание Акционеров утвердило «Положение о Правлении ОАО «МегаФон» 28 мая 2002 года.

На Годовом общем собрании Акционеров ОАО «МегаФон» 29 июня 2006 года было избрано Правление ОАО «МегаФон» в следующем составе:

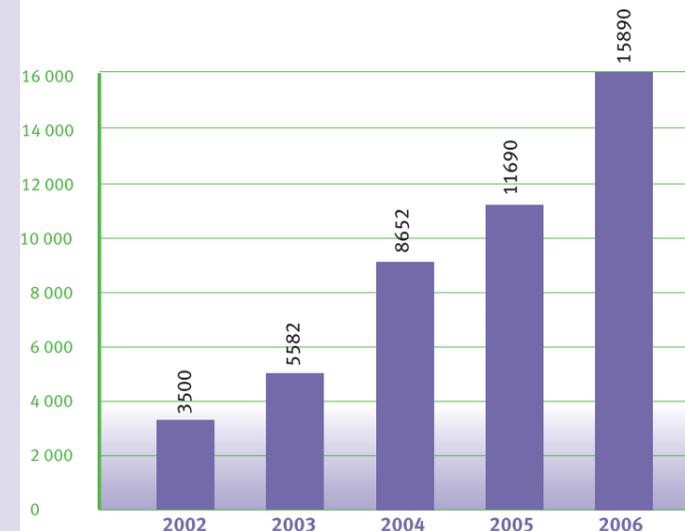
ФИО	Должность
Солдатенков Сергей Владимирович	Генеральный директор
Ничипоренко Алексей Николаевич	Первый заместитель Генерального директора
Рудницкая Любовь Борисовна	Главный бухгалтер
Никодимов Игорь Юрьевич	Заместитель Генерального директора по внешнеэкономическим связям и администрации
Ткачук Лариса Сергеевна	Заместитель Генерального директора по коммерческим вопросам
Квицинский Виктор Юрьевич	Заместитель Генерального директора по технике и развитию
Островский Эдуард Георгиевич	Заместитель Генерального директора по федеральной подсистеме конфиденциальной сотовой связи в стандарте GSM

Управление персоналом

Успехи МегаФона являются результатом работы 15 900 профессионалов, работающих по всей России. Компания считает, что ее сотрудники являются той базой, на которой строится ее конкурентное преимущество.

В 2006 году численность персонала в компании выросла на 3 890 человек, что стало следствием развития бизнеса и открытия новых региональных отделений в течение года.

Динамика роста численности персонала



По результатам работы в 2006 году компания «МегаФон» признана лучшим работодателем России.

Одним из приоритетных направлений деятельности компании в области управления персоналом является развитие корпоративной культуры, в рамках которой реализуется проект «Сервис, ориентированный на бренд». В ходе проекта созданы принципы, определены перспективы и модели поведения сотрудников по отношению к клиентам компании. Обеспечение возможности работать «в бренде» по всем направлениям бизнеса и трансляция ценностей бренда в жизнь каждого подразделения является следующим этапом данного проекта.

Другим важным направлением работы стало создание и внедрение единой системы оплаты труда, которая базируется на оценке вклада сотрудника в общий результат, что позволяет обеспечить конкурентоспособность компании на рынке труда.

В компании уделяется большое внимание развитию сотрудников. В 2006 году в обучение и развитие было инвестировано около 12 миллионов долларов США. В результате более 80% вакансий были закрыты за счет собственных ресурсов - кандидатами из числа руководителей высшего и среднего звена повышением по службе и внутренним перемещением.

Помимо развития навыков личной эффективности и профессиональной компетентности большое внимание уделяется развитию командной работы и лидерских качеств.

Высокая социальная защищенность работников является одним из факторов, демонстрирующих финансовую стабильность компании. На сегодняшний день работникам предоставляется один из наиболее привлекательных социальных пакетов.

С целью повышения эффективности управления персоналом в течение 2006 года была проведена масштабная работа по внедрению SAP HR. В результате HR-подразделения всех дочерних компаний ОАО «МегаФон», работающих в разных регионах России, объединены в единое информационное пространство.

22 Приоритетные направления деятельности ОАО «МегаФон»

23 Операционная деятельность:

- Маркетинг
- Продажи и обслуживание
- Дополнительные услуги
- Техническое развитие
- Специальная федеральная подсистема конфиденциальной сотовой связи
- Международные проекты
- Администрирование и управление качеством
- Управление корпоративными финансами



Приоритетные направления деятельности ОАО «МегаФон»

ОАО «МегаФон» видит свою миссию в том, чтобы объединить Россию, разрушая барьеры и развивая коммуникации, чтобы стать очевидным выбором каждого.

Ключевые аспекты позиционирования ОАО «МегаФон» включают:

1. развитие целевого подхода в маркетинге и продажах, основанного на потребностях абонентов, а не на технологических возможностях оператора;
2. предоставление клиентам обслуживания высочайшего в российской телекоммуникационной отрасли уровня, достижение тем самым обоснованной лояльности абонентов;
3. достижение общенационального признания благодаря сбалансированной тарифной политике в сочетании с качеством и разнообразием услуг, а также уникальными преимуществами первой общероссийской сети мобильной связи;
4. создание крупнейшей в стране сотовой сети, совпадающей с границами Российской Федерации, с очевидными преимуществами для абонентов.

Текущей основной целью является расширение сети и увеличение выручки при высокой рентабельности. Для достижения этой цели Общество придерживается следующей стратегии:

- Занять лидирующую позицию, как по выручке, так и по численности абонентов на большинстве наших лицензионных территорий. Компания намерена защищать свое лидерство в Северо-Западном и Приволжском макро-регионах. Во-вторых, ОАО «МегаФон» намерено наращивать свою долю рынка в Московском макро-регионе, несмотря на то, что этот рынок близок к насыщению. В-третьих, МегаФон намерен достичь лидирующего положения и в других макро-регионах. МегаФон намерен в течение 2007 года начать предоставление услуг в субъектах Федерации, на которые у Общества есть лицензии, но в которых услуги не предоставляются (Республики Алтай и Тыва).
- Продолжать позиционировать себя как оператора мобильной связи, учитывающего вопросы соотношения цены и качества услуги. ОАО «МегаФон» предлагает услуги, ориентированные в основном на три рыночных сегмента: массовый рынок, средний класс и пользователи с высоким доходом. Однако особое внимание ОАО «МегаФон» уделяет среднему классу, который, по нашему мнению, является наиболее перспективным сегментом, за счет которого будет идти дальнейший рост нашей абонентской базы. Средний класс чувствителен к ценам, но предпочитает качественные услуги. Соответственно, ОАО «МегаФон» стремится к тому, чтобы позиционировать себя как оператора, учитывающего вопросы соотношения цены и качества. В то же время, по мере увеличения уровня проникновения на российском рынке мобильной связи, центр конкуренции будет смещаться в направлении узнаваемости бренда в сочетании с качеством обслуживания клиентов. Реклама МегаФона стремится развивать светский, модный образ, привлекательный для молодых горожан и других представителей среднего класса.
- Предоставлять абонентам равный доступ к качественным услугам на всей территории действия сети, вне зависимости от региона. Кроме того, ОАО «МегаФон» все в большей степени принимает централизованные решения по ключевым вопросам, таким как финансирование, IT-проекты, закупки оборудования, построение бренда и национальные маркетинговые инициативы. Эта стратегия нацелена на однородное обслуживание абонентов на всей территории действия сети «МегаФон».
- Диверсифицировать источники капитала. ОАО «МегаФон» установило отношения как с отечественными, так и международными кредитными организациями. Отечественные кредитные организации предоставляют сравнительно дешевые средства на приемлемых условиях с поправкой на инфляцию. Однако кредиты, которые ОАО «МегаФон» получает в международных банках, дают возможность продлить сроки погашения и увеличить объемы доступного финансирования. Крупные рейтинговые агентства - Fitch, Moody's и S&P - повысили корпоративный кредитный рейтинг МегаФона, основываясь на результатах анализа операционной деятельности и финансового состояния компании в 2006 году. Агентство Fitch изменило свой рейтинг со стабильного ВВ на стабильный ВВ+. Агентство Moody's повысило рейтинг от стабильного В1 до стабильного Вa3. Агентство S&P также повысило свою оценку кредитного рейтинга МегаФона от стабильного ВВ- до положительного ВВ.

Операционная деятельность

Маркетинг

ОАО «МегаФон» адаптирует маркетинговые решения и политику в области ценообразования к таким условиям, как средний уровень доходов, конкурентная среда и потребности абонентов, причем все эти факторы варьируются в зависимости от региона. В прошедшие периоды для абонентов ОАО «МегаФон» устанавливались тарифы в долларах США. В 2006 году МегаФон первым из федеральных операторов сотовой связи перешел на тарификацию всех своих услуг в рублях. С 1 января 2006 года все тарифы номинированы в национальной валюте.

МегаФон первым из операторов предложил потребителям инновационный принцип построения тарифного плана, благодаря которому с помощью «Тарифных опций» абоненты могут настроить тариф под свой стиль пользования связью. Также важным направлением деятельности является создание специализированных предложений для корпоративного рынка пользователей сотовой связи.

В 2006 году продолжилась унификация тарифных предложений. В течение года были подготовлены и выведены на рынок федеральные предложения, рассчитанные на самый широкий круг потребителей:

- Тариф МОБИЛЬНЫЙ
- Тариф ЕДИНЫЙ
- Услуга «Мы ВМЕСТЕ»
- Промо-акция БЕЛЫЕ НОЧИ 2006
- Тарифные опции:
 - «Счастливые часы»
 - «Соседи»
 - «Своя Сеть»

В 2006 году прошла федеральная рекламная кампания "Тариф ФИРМЕННЫЙ", существенно расширившая число крупных национальных компаний, выбравших МегаФон в качестве корпоративного поставщика услуг мобильной связи.

Существенные изменения претерпели тарифы на услуги роуминга. Впервые в России стоимость услуг связи за границей РФ устанавливается в рублях и представляется абоненту в простой и доступной форме. Все страны сгруппированы в 4 тарифные зоны, где тарифы на вызовы указываются в рублях и с учетом всех налогов.

Продажи и обслуживание

В 2006 году МегаФон продолжил внедрение комплекса мероприятий, направленных на повышение качества обслуживания и лояльности абонентской базы:

- утвержден единый дизайн офисов продаж и обслуживания - каждый новый офис оформляется в соответствии с унифицированным бренд-буком;
- в региональных компаниях ОАО «МегаФон» созданы центры анализа и управления взаимоотношениями с клиентами;
- унифицированы процедуры и аппаратно-программный комплекс информационно-справочных центров;
- внедрен операционный CRM;
- унифицированы и автоматизированы процедуры кредитного контроля;
- разработана и внедрена программа мотивации сотрудников подразделений, участвующих в обслуживании клиентов.

В течение 2006 года компания продолжила внедрение коммерческих инициатив, направленных на повышение эффективности каналов дистрибуции. Региональные дочерние компании ОАО «МегаФон» начали использовать единые стандарты мерчендайзинга, что позволило качественно улучшить работу розницы. В 2006 году в ряде регионов стартовал новый проект - Интернет-магазин, благодаря которому существующие и потенциальные клиенты МегаФона получили ряд новых возможностей: выбор телефонного номера, доставка покупки в офис или на дом, аукционы телефонных номеров и др.

Дополнительные услуги

Дополнительные сервисы являются одной из наиболее динамично растущих статей дохода мобильных операторов. МегаФон стремится к увеличению выручки от таких сервисов за счет создания дополнительной потребительской ценности, стимулирующей рост потребления.

Среди сервисов, которые ОАО «МегаФон» сегодня предлагает своим абонентам с использованием сетей 2.5G, представлено большое количество инновационных услуг, рассчитанных на предоставление в сетях третьего поколения. Абоненты постепенно осваивают новые возможности своих телефонов, все более активно пользуются дополнительными услугами, рассматривая мобильный телефон не только как средство голосового общения, но и как источник информации и развлечений. Построение сетей 3G позволит значительно расширить функциональные возможности мобильной связи, превратив телефон в универсальное средство коммуникаций, способное заменить телевизор, компьютер, игровую приставку, библиотеку и банковскую карту.

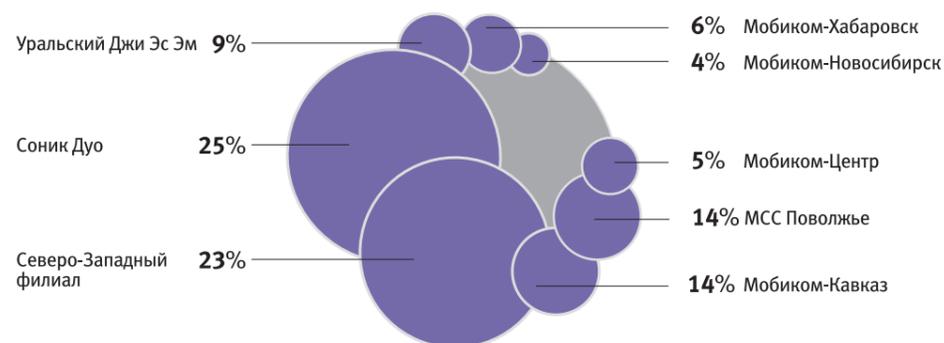
Опыт ОАО «МегаФон» показывает, что перспективы у технологий, позволяющих передавать данные с высокой скоростью в беспроводных сетях, в России есть. Наши соотечественники проявляют большой интерес к растущим возможностям инфокоммуникаций, потребности абонентов в новых услугах постоянно растут, как растет и число тех, кто пользуется дополнительными услугами регулярно. Одной из наиболее важных задач накануне внедрения 3G в России ОАО «МегаФон» считает знакомство абонентов с новыми мультимедийными услугами.

Дополнительные сервисы в 2006 году принесли прогнозируемый рост доходов. Увеличение доходов от дополнительных услуг составило 83% по отношению к 2005 году. По данным аналитического агентства iKS-Consulting, по объему выручки от VAS МегаФон вплотную приблизились к основным конкурентам - МТС и Билайн. Доля МегаФона в «Большой тройке» по доходу от дополнительных услуг в 2006 году составила 32%. Доля VAS в выручке компании по итогам года с учетом отчислений контент-провайдерам составила 15%.

В 2006 году увеличилась выручка от услуг передачи данных, что стало результатом ряда шагов, предпринятых компанией для стимулирования потребления VAS. В частности активно развивался портал МегаФон PRO, внедрена система автоматической настройки телефонов абонентов, не имеющая аналогов у конкурентов, а также унифицированы тарифы на GPRS-WAP и GPRS-Internet. Эти действия увеличили долю передачи данных в общей выручке от дополнительных услуг по итогам года до 19%.

Основными услугами, генерирующими доход в 2006 году были SMS peer to peer - 57%, передача данных (GPRS, CSD) - 19%, Premium SMS - 6%, STK (SIM-меню) - 4%. Компания также посвятила часть своих усилий внедрению в ряде регионов новых для рынка услуг, таких как Ring Back Tone (торговая марка «PriCall»), Push to Talk, LBS (торговая марка «Навигатор»).

Структура выручки по регионам с начала 2006 г. (январь-декабрь)



Лидируют по выручке от VAS ЗАО «Соник-Дуо» (МегаФон-Москва), СЗФ ОАО «МегаФон» (МегаФон-Северо-Запад) и ЗАО «Мобиком-Кавказ» (МегаФон-Северный Кавказ).

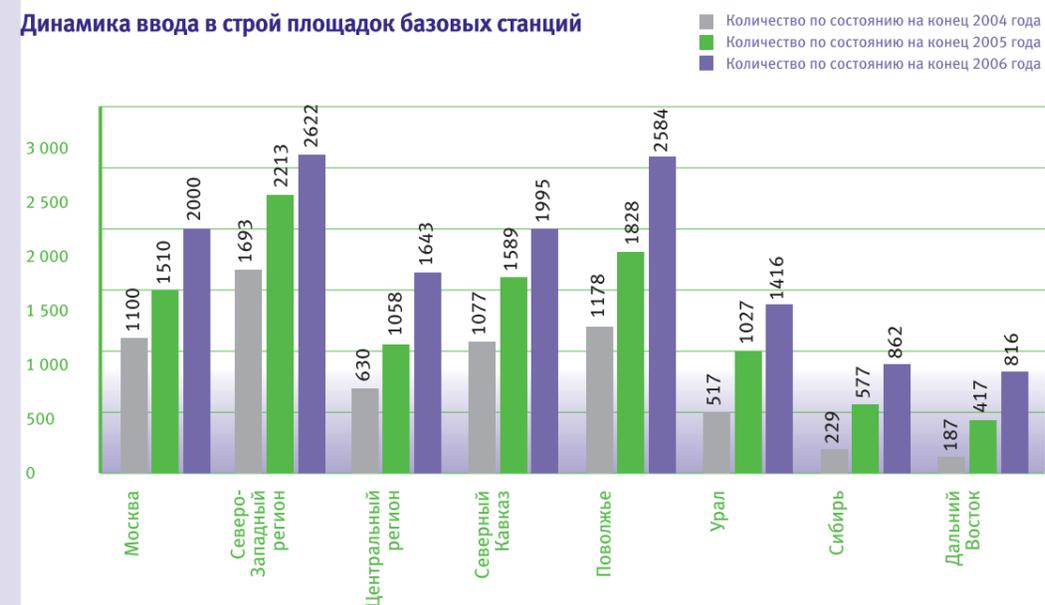
Техническое развитие

К основным итогам технического развития компании в 2006 году можно отнести продолжение значительных инвестиций в строительство сетевой инфраструктуры на всей территории охвата сети «МегаФон».

Количественный рост оборудования за период:

Оборудование	Прирост за 2005 год, %	Прирост за 2006 год, %
HLR, количество	11,5%	17,2%
HLR, емкость	60,9%	34,9%
MSC, количество	32,4%	10,2%
MSC, емкость	64,0%	32,5%
BSC, количество	52,3%	25,2%
BSC, емкость	127,1%	26,6%
Площадки БС	54,6%	36,4%
Стойки БС	61,1%	41,8%
Секторы	70,5%	41,2%
TRX 900	72,5%	36,7%
TRX 1800	111,6%	58,4%
Всего TRX	88,1%	46,5%

Динамика ввода в строй площадок базовых станций



Основная деятельность ОАО «МегаФон» и его дочерних компаний полностью обеспечена радиочастотным спектром и лицензиями на осуществление деятельности в области оказания соответствующих услуг связи. В 2006 году ОАО «МегаФон» дополнительно получена лицензия на предоставление услуги междугородной и международной связи на всей территории Российской Федерации.

Получен дополнительный ресурс нумерации в коде DEF в количестве 2,270 млн номеров и кодов пунктов сигнализации OKC в количестве 522 шт.

С целью обеспечения перспективного развития МегаФона дополнительно зарезервирован ресурс нумерации в коде DEF=93F в количестве 100 млн номеров.

Завершены работы по переводу сигнального трафика международного роуминга сетей «МегаФон» на сеть ОАО «Ростелеком».

Закончен первый этап унификации настроек оборудования GSM сетей операторов «МегаФон».

Внедрена централизованная IN платформа, начался перевод на нее коммерческих абонентов и разработка новых услуг. Межрегиональная IP-сеть запущена в коммерческую эксплуатацию, включая единую систему мониторинга и управления межрегиональной IP-сетью. Полностью завершен перевод всего пакетного трафика (IT, коммерческого – GPRS roaming, VPN для корпоративных клиентов, услуги WAP и MMS). Упорядочена структура основных VAS платформ с учетом перевода всех филиалов и дочерних компаний на единые настройки точек доступа.

Разработан и внедрен ряд методик, направленных на повышение качества работы сети и эффективности использования сетевых ресурсов.

В 2006 году сохранялась положительная тенденция увеличения суммарных объемов услуг роуминга, несмотря на незначительное снижение темпов роста объемов по роумингу по сравнению с 2005 годом.

С декабря 2006 года услуги исходящего международного роуминга GPRS предоставляются абонентам всей сети «МегаФон», и услуги входящего международного роуминга GPRS предоставляются во всей сети «МегаФон».

	GSM		GPRS		CAMEL
	Договоры (операторы / страны)	Коммерческие партнеры (операторы / страны, вкл. спутниковое обслуживание)	Договоры (операторы / страны)	Коммерческие партнеры (операторы / страны)	Коммерческие партнеры (операторы / страны)
конец 2005 года	480/179	396/180/192	312/147	86/58	95/63
конец 2006 года	500/186	427/190/198	359/162	130/89	129/80

В 2006 году рост объема услуг межсетевого входящего и исходящего роуминга за счет роста международной составляющей составил 14,5% (в 2005 году увеличение составило 15% в сравнении с 2004 годом). Вследствие расширения территории действия сети «МегаФон» и ограничения роуминга в сети «МегаФон» со стороны российских партнеров по роумингу, суммарный объем услуг национального роуминга снизился на 25,4%. Несмотря на это, рост суммарного объема роуминга (национального, международного и внутрисетевого) составил 23,4%. Объем услуг внутрисетевого роуминга за 2006 год вырос на 51% по сравнению с 2005 годом (в 2005 году рост составил 103% по отношению к 2004 году).

Коммерческий роуминг GPRS за 2006 год дал следующие объемы: исходящий международный роуминг GPRS - 755 тыс. долларов США (рост на 65% по сравнению с 2005 годом), входящий международный роуминг GPRS - 654 тыс. долларов США (рост на 7% по сравнению с 2005 годом при снижении тарифов ОАО «МегаФон» на входящий роуминг GPRS на 41,5%).

Специальная федеральная подсистема конфиденциальной сотовой связи

В 2006 году число абонентов, пользующихся услугами специальных программ ОАО «МегаФон», значительно увеличилось. При этом доля бизнес-клиентов выросла и составила более четверти пользователей конфиденциальной связи.

Успешно реализуются совместные программы по предоставлению специальных услуг в соответствии с соглашениями ОАО «МегаФон» с Управлением делами Президента Российской Федерации, ФСО России, Росатомом, положено начало аналогичным работам с МВД России, МЧС России и другими структурами.

В 2006 году МегаФон успешно справился с задачами по предоставлению услуг конфиденциальной и открытой сотовой связи в интересах государственных органов, силовых и правоохранительных структур при проведении Саммита G8 и других важных государственных мероприятий.

В 2006 году проведены все подготовительные мероприятия по вводу в эксплуатацию во втором квартале 2007 года криптосмартфона «Анкор А7».

Международные проекты

Оператор сотовой связи ЗАО «ТТ Mobile», осуществляющий свою деятельность на территории Таджикистана, в 2006 году укрепил свои позиции в качестве одного из лидеров развивающегося и высококонкурентного мобильного рынка региона, увеличив свою абонентскую базу до 144 тыс. абонентов.

Сеть третьего поколения, UMTS, обеспечивающая покрытие центральной части столицы Таджикистана, г. Душанбе, предоставляет абонентам набор востребованных услуг на базе новой технологии, в первую очередь video call.

Администрирование и управление качеством

В 2006 году ОАО «МегаФон» дважды успешно прошло инспекционный аудит международной независимой сертификационной компании Lloyd Register Quality Assurance, тем самым подтвердив свое соответствие международному стандарту ISO 9001:2000.

Разработана система постоянных улучшений, совершен переход к автоматизированной системе описания бизнес-процессов ARIS, создан проект регламента управления капитальным строительством в ОАО «МегаФон».

Последовательное внедрение корпоративной системы электронного документооборота (КСЭДО) компании Hummingbird на базе продуктов Hummingbird DM, Hummingbird DM Workflow, Hummingbird RM, Hummingbird Portal повысило эффективность документационного обеспечения управления.

Управление корпоративными финансами

В 2006 году продолжилось улучшение международного корпоративного кредитного рейтинга МегаФона. Все основные рейтинговые агентства, Fitch, Moody's и S&P, повысили наш рейтинг на полный пункт в результате анализа нашей операционной и финансовой деятельности в течение отчетного года.

Нас также радует, что в 2006 году впервые годовой денежный поток от основной деятельности полностью профинансировал наши капитальные затраты, тем самым снизив необходимость привлечения заемных средств. В 2006 году мы начали досрочное погашение нашей наиболее дорогой задолженности на сумму более 300 млн долларов США, привлеченной несколько лет назад, впоследствии рефинансированной с привлечением более дешевых денег и с лучшими условиями по кредиту.

Мы изменили соотношение своих финансовых обязательств в рублях и другой валюте в пользу рубля в его процентном выражении с целью приведения задолженности в большее соответствие с выручкой компании, получаемой в рублях. Изменение пропорций достигнуто путем либо прямого рефинансирования валютной задолженности в рубль, либо с использованием производных инструментов, позволяющих синтетически конвертировать валютную задолженность в рублевую.

В течение года оформлены новые кредиты на сумму более 476 млн долларов США из различных отечественных и зарубежных источников, существенно расширились наши взаимоотношения с банками по всему миру.

В начале 2006 года мы заключили договор о кредите на сумму 50 млн долларов США, организованном Japan Bank for Industrial Cooperation с участием Citibank, N.A. Tokyo и Calyon Tokyo. Этот необеспеченный кредит частично гарантирован NEXI (Nippon Export and Insurance), японским экспортно-кредитным агентством, и предназначен для закупок оборудования производства NEC.

В третьем квартале года мы также оформили рублевый возобновляемый среднесрочный кредит (револьверный кредит), который был первым в своем роде кредитом, заключенным российской компанией. Этот необеспеченный кредит на сумму 4 миллиарда рублей (около 152 млн долларов США в долларовом эквиваленте) позволяет нам погашать и снова брать его по собственному усмотрению. Кредит предоставлен Международным московским банком. Примерно в то же время заключен кредитный договор на сумму 218,1 млн Евро (Finnvera 3) с консорциумом банков во главе с Citibank, N.A. London и ING Bank N.V. Этот кредит частично гарантирован Finnvera, финским экспортно-кредитным агентством, и предназначен для закупок оборудования производства Nokia. Суммы, выбранные по этому кредиту, который выражен в Евро, были впоследствии синтетически конвертированы в рубль.

Нашей целью на 2007 год является продолжение работы по достижению сбалансированности и агрессивному управлению нашими обязательствами. Мы также намерены повышать долю рублей в наших обязательствах и нацелены на поддержание относительно консервативной финансовой политики и уровня соотношения собственных и заемных средств, которые будут соответствовать уровню инвестиционных рейтингов на западных рынках.

Корпоративные события

Дата	Краткое описание
28.03.2006	Совет директоров Общества рассмотрел стратегию развития Общества, подготовленную Boston Consulting Group, и принял рекомендации Boston Consulting Group.
31.05.2006	Совет директоров Общества одобрил реорганизацию ЗАО «Волжский GSM» и ЗАО «Мобиком-Киров», 100% дочерних компаний Общества, в форме присоединения соответственно к ОАО «МСС-Поволжье» и ЗАО «Уральский Джи Эс Эм», 100% дочерних компаний Общества.
29.06.2006	Состоялось годовое Общее собрание Акционеров ОАО «МегаФон», на котором акционеры утвердили годовой отчет Общества, избрали Совет директоров, Ревизионную комиссию, Правление и аудитора Общества, а также назначили Генерального директора Общества.
29.06.2006	Совет директоров Общества переизбрал Аудиторский комитет и Комитет по вознаграждениям.
11.09.2006	По решению Совета директоров в Обществе создан Комитет по реорганизации, состоящий из юристов-представителей акционеров Общества.
октябрь 2006 г.	По решению Совета директоров специалистами компании Mercuri Urval была проведена оценка деятельности Совета директоров Общества; 26.10.2007 г. Совет директоров рекомендовал Обществу провести оценку деятельности Правления в аналогичном формате.
27.11.2006	Состоялось внеочередное Общее собрание Акционеров ОАО «МегаФон», на котором был переизбран Совет директоров Общества в связи с отставкой одного из его членов.
28.11.2006	Совет директоров Общества переизбрал Аудиторский комитет и Комитет по вознаграждениям.



Консолидированная финансовая отчетность

за годы по 31 декабря 2006 и 2005 гг.

с заключением независимой аудиторской фирмы

Содержание

Заключение независимой аудиторской фирмы	33
Консолидированная финансовая отчетность	
Консолидированные балансы	34
Консолидированные отчеты о прибылях и убытках	35
Консолидированные отчеты о движении денежных средств	36
Консолидированные отчеты о движении акционерного капитала	37
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	38

Заключение независимой аудиторской фирмы

Совету директоров и акционерам
ОАО «МегаФон»

Мы провели аудиторские проверки прилагаемых консолидированных балансов ОАО «МегаФон» и его дочерних предприятий (далее по тексту – «Компания») по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов и соответствующих консолидированных отчетов о прибылях и убытках, движении акционерного капитала и денежных средств за годы по указанные даты. Ответственность за подготовку финансовой отчетности лежит на руководстве Компании. Мы несем ответственность за формирование мнения об этой финансовой отчетности на основании проведенных нами аудиторских проверок.

Мы провели наши аудиторские проверки в соответствии с общепринятыми в Соединенных Штатах Америки стандартами аудита. В соответствии с этими стандартами мы должны спланировать и провести аудиторские проверки таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенных искажений в финансовой отчетности. В нашу задачу не входил аудит системы внутреннего контроля Компании в отношении составления финансовой отчетности. Наши аудиторские проверки включали анализ системы внутреннего контроля в отношении составления финансовой отчетности в качестве основы для разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, а не для цели выражения нашего мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании в отношении составления финансовой отчетности. Соответственно, мы не выражаем такое мнение. Аудит также включает в себя выборочную проверку данных для документального подтверждения сумм, содержащихся в финансовой отчетности, и раскрытой в ней информации, анализ применяемых принципов бухгалтерского учета и существенных оценочных значений, сделанных руководством, и анализ общего представления финансовой отчетности. Мы считаем, что проведенные аудиторские проверки дают нам достаточные основания для выражения нашего мнения.

По нашему мнению вышеуказанная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение ОАО «МегаФон» и его дочерних предприятий на 31 декабря 2006 и 2005 годов, результаты их деятельности и движение денежных средств за годы по указанные даты, в соответствии с общепринятыми в Соединенных Штатах Америки принципами бухгалтерского учета.

ООО «Эрнст энд Янг»

Москва, Россия

26 апреля 2007 года

Консолидированные балансы

(суммы в тысячах долларов США, за исключением информации об акциях)

	31 декабря		
	Прим.	2006 г.	2005 г.
Активы			
Текущие активы:			
Денежные средства и их эквиваленты	3	264 498	273 503
Краткосрочные финансовые вложения		21 609	–
Дебиторская задолженность за вычетом резерва по сомнительной задолженности в сумме 5 420 в 2006 г. и 2 457 в 2005 г.	4	180 031	89 814
Дебиторская задолженность, связанные стороны	22	15 874	3 203
Товарно-материальные запасы		17 364	19 932
НДС к возмещению		126 172	144 309
Активы по отложенным налогам	21	28 054	23 037
Предоплаты и прочие текущие активы	5	86 261	56 589
Итого текущие активы		739 863	610 387
Основные средства, нетто	6	3 340 159	2 459 336
Нематериальные активы, нетто	7	506 173	468 046
Прочие внеоборотные активы	8	73 672	99 431
Итого активы		4 659 867	3 637 200
Обязательства и акционерный капитал			
Краткосрочные обязательства:			
Кредиторская задолженность	9	172 900	92 984
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства по расчетам с поставщиками оборудования		90 664	87 732
Кредиторская задолженность, связанные стороны	22	22 246	31 379
Предоплата от абонентов		209 440	169 476
Доходы будущих периодов		47 001	15 474
Начисленные обязательства	10	101 151	82 495
Займы и кредиты, краткосрочная часть	12	284 683	267 064
Прочие краткосрочные обязательства	11	5 443	35 984
Итого краткосрочные обязательства		933 528	782 588
Займы и кредиты за вычетом краткосрочной части	12	1 211 241	1 239 074
Займы от акционеров	13	123 095	111 574
Производные финансовые инструменты (кредиты "С")	14	–	159 876
Прочие долгосрочные обязательства	15	73 857	26 645
Обязательства по отложенным налогам	21	55 041	64 869
Итого обязательства		2 396 762	2 384 626
Договорные и условные обязательства	24	–	–
Доля меньшинства		2 093	1 270
Акционерный капитал:	16		
Обыкновенные акции (номиналом 10 рублей, 6 200 002 объявленных, выпущенных и оплаченных акций)		18 281	18 281
Резервный фонд		541	541
Добавочный капитал		436 606	436 606
Нераспределенная прибыль		1 608 671	795 876
Накопленный прочий совокупный доход		196 913	–
Итого акционерный капитал		2 261 012	1 251 304
Итого обязательства и акционерный капитал		4 659 867	3 637 200

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

Консолидированные отчеты о прибылях и убытках

(суммы в тысячах долларов США)

	31 декабря		
	Прим.	2006 г.	2005 г.
Выручка (включая операции со связанными сторонами в сумме 67 159 в 2006 г. и 15 748 в 2005 г.)	17, 22	3 733 020	2 388 270
Себестоимость реализованных услуг без учета износа и амортизации (включая операции со связанными сторонами в сумме 91 042 в 2006 г. и 72 575 в 2005 г.)	18, 22	645 273	386 362
Валовая прибыль		3 087 747	2 001 908
Расходы на продажу и маркетинг	19	408 272	347 926
Операционные расходы (включая операции со связанными сторонами в сумме 30 376 в 2006 г. и 21 100 в 2005 г.)	20, 22	830 187	540 673
Износ и амортизация	6, 7	676 825	465 861
Прибыль от операционной деятельности		1 172 463	647 448
Прочие доходы и расходы:			
Расходы по процентам		105 288	95 325
Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов (кредиты "С")	14	28 124	53 376
Прочие доходы, нетто		(10 012)	(9 807)
Прибыль по курсовым разницам, нетто		(85 346)	(32 344)
Итого прочие расходы, нетто		38 054	106 550
Прибыль до налога на прибыль и вычета доли меньшинства		1 134 409	540 898
Налог на прибыль	21	320 791	146 931
Доля меньшинства в прибылях дочерней компании		823	356
Чистая прибыль		812 795	393 611

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

Консолидированные отчеты о движении денежных средств

(суммы в тысячах долларов США)

	31 декабря	
	2006 г.	2005 г.
Денежные средства от операционной деятельности:		
Чистая прибыль	812 795	393 611
Корректировки, необходимые для приведения чистой прибыли к чистым поступлениям денежных средств от операционной деятельности:		
Износ и амортизация	676 825	465 861
Прибыль по курсовым разницам, нетто	(85 346)	(32 344)
Доля меньшинства в прибылях дочерней компании	823	356
Доход по отложенному налогу на прибыль	(31 805)	(36 363)
Изменение справедливой стоимости производных финансовых инструментов (кредиты "С")	28 124	53 376
Амортизация отложенных финансовых затрат и прочие немонетарные статьи	46 283	29 777
Уменьшение/(увеличение):		
Дебиторская задолженность	(82 949)	(56 237)
Дебиторская задолженность, связанные стороны	(12 175)	(102)
Товарно-материальные запасы	4 232	7 810
НДС к возмещению	26 216	(38 220)
Предоплата и прочие текущие активы	(24 585)	(10 060)
Увеличение/(уменьшение):		
Кредиторская задолженность	69 284	27 335
Кредиторская задолженность, связанные стороны	5 383	2
Доходы будущих периодов	27 234	3 289
Предоплата от абонентов	29 404	57 054
Начисленные обязательства	9 453	24 645
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто	1 499 196	889 790
Денежные средства от инвестиционной деятельности:		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(1 228 650)	(1 003 039)
Выручка от продажи основных средств	-	2 031
Увеличение краткосрочных финансовых вложений	(20 921)	-
Прочие внеоборотные активы	17 573	10 519
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности, нетто	(1 231 998)	(990 489)
Денежные средства от финансовой деятельности:		
Поступления по долгосрочной задолженности	267 529	346 221
Погашение долгосрочной задолженности и кредитов "С"	(559 577)	(222 822)
Погашение займов от связанных сторон	-	(6 012)
Уменьшение краткосрочных кредитов, нетто	-	(3 364)
Отложенные финансовые затраты выплаченные	(5 748)	(51 126)
Погашение основной суммы обязательств по финансовому лизингу	(3 846)	(13 983)
Денежные средства, полученные от/(использованные в) финансовой деятельности, нетто	(301 642)	48 914
Эффект изменения валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	25 439	(6 474)
Уменьшение денежных средств и их эквивалентов, нетто	(9 005)	(58 259)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	273 503	331 762
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	264 498	273 503
Дополнительная информация по движению денежных средств:		
Денежные средства, уплаченные в течение года по налогу на прибыль	366 426	190 173
Денежные средства, уплаченные в течение года по процентам	92 971	92 167
Немонетарные изменения по финансовой и инвестиционной деятельности:		
Оборудование, приобретенное в кредит (см. Примечание 12)	34 945	316 551

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

Консолидированные отчеты о движении акционерного капитала

(суммы в тысячах долларов США, за исключением информации об акциях)

	Обыкновенные акции		Резервный фонд	Добавочный капитал	Нераспределенная прибыль	Накопленный прочий совокупный доход (убыток)	Итого
	Кол-во	Сумма					
На 31 декабря 2004 г.	6 200 002	18 281	541	436 606	402 265	-	857 693
Чистая прибыль	-	-	-	-	393 611	-	393 611
На 31 декабря 2005 г.	6 200 002	18 281	541	436 606	795 876	-	1 251 304
Чистая прибыль	-	-	-	-	812 795	-	812 795
Корректировка по пересчету валют	-	-	-	-	-	197 781	197 781
Первоначальное признание состояния финансирования программы пенсионного обеспечения - SFAS 158	-	-	-	-	-	(868)	(868)
Итого совокупный доход	-	-	-	-	-	-	1 009 708
На 31 декабря 2006 г.	6 200 002	18 281	541	436 606	1 608 671	196 913	2 261 012

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

Примечания к консолидированной финансовой отчетности за 2006 и 2005 годы

(суммы в тысячах долларов США, если не указано иное)

1. Описание основной деятельности

Открытое акционерное общество (или "ОАО") "МегаФон" (далее "Компания" или "МегаФон") предоставляет широкий спектр беспроводных телекоммуникационных услуг организациям, прочим телекоммуникационным операторам и розничным абонентам.

Компания и ее дочерние предприятия имеют лицензии на все федеральные округа Российской Федерации, в которых проживает 100% населения страны. МегаФон построил и расширяет общенациональную сеть мобильной связи в двудиапазонном стандарте GSM-900/1800.

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов МегаФон включал в себя следующие операционные компании:

Компания	Доля участия	Регион / лицензионная территория	Дата начала деятельности
МЕГАФОН:			
(Филиал СЗ GSM)	не применимо	СПб и Ленинградская область	Декабрь 1994 г.
Дочерние компании:			
Соник Дуо	100%	Москва и Московская обл.	Ноябрь 2001 г.
МСС Поволжье	100%	Волжский федеральный округ	Август 1999 г.
Мобиком-Киров	100%	Кировская обл.	Февраль 2001 г.
Мобиком-Центр	100%	Центральный федеральный округ	Декабрь 2002 г.
Волжский GSM	100%	Республика Мордовия	Декабрь 1999 г.
Уральский GSM	100%	Уральский федеральный округ	Июнь 2002 г.
Мобиком-Кавказ	100%	Южный федеральный округ	Январь 2001 г.
Мобиком-Новосибирск	100%	Сибирский федеральный округ	Декабрь 2003 г.
Мобиком-Хабаровск	100%	Дальневосточный федеральный округ	Март 2004 г.
ТТ-Мобайл	75%	Республика Таджикистан	Октябрь 2001 г.

В январе 2007 года ЗАО "Волжский GSM" и ЗАО "Мобиком Киров" были присоединены путем слияния к ОАО "МСС Поволжье" и ЗАО "Уральский GSM", соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. Компания имела дефицит оборотного капитала в размере 193,7 и 172,2 млн. долларов США, соответственно. Компания продолжает испытывать дефицит оборотного капитала из-за значительных капитальных вложений в нескольких регионах и досрочного погашения долгосрочных кредитов, включая кредиты "С". Для покрытия операционных расходов также могут быть привлечены неиспользованные кредитные линии, объем которых превышает 200 млн. долларов США. Дополнительно, при необходимости, Компания может отложить финансирование капитальных вложений с целью удовлетворения краткосрочных потребностей в ликвидных средствах. Соответственно, руководство считает, что денежные поступления от основной деятельности и от кредитных линий будут достаточными для погашения обязательств Компании по мере наступления сроков платежа по ним.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

[продолжение]

2. Основные аспекты учетной политики

Ниже приведены основные аспекты учетной политики, применявшейся при составлении прилагаемой консолидированной финансовой отчетности.

Принципы представления отчетности

Компания и ее дочерние предприятия, за исключением ЗАО "ТТ-Мобайл", ведут бухгалтерский учет в рублях и готовят финансовую отчетность согласно требованиям, предусмотренным действующим российским законодательством и стандартами бухгалтерского учета. Бухгалтерский учет в ЗАО "ТТ-Мобайл" ведется в национальной валюте и в соответствии со стандартами учета Республики Таджикистан. Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с общепринятыми в США стандартами бухгалтерского учета (US GAAP) в долларах США (см. ниже параграф "Методика пересчета в иностранную валюту"). Прилагаемая финансовая отчетность отличается от финансовой отчетности, составляемой в соответствии с правилами Российской Федерации и Республики Таджикистан, поскольку она содержит некоторые корректировки, сделанные к отчетности компаний, которые необходимы для представления финансового положения, результатов хозяйственной деятельности и движения денежных средств в соответствии с US GAAP. Основные корректировки касаются признания выручки, пересчета иностранных валют, отложенного налога на прибыль, консолидации, учета производных финансовых инструментов, оценки основных средств и нематериальных активов, а также начисления износа и амортизации.

Принципы консолидации

Компания консолидирует все предприятия, которые она контролирует посредством решающего влияния при принятии решений голосованием либо иным образом. Все существенные остатки по расчетам, а также хозяйственные операции между консолидированными предприятиями были исключены из прилагаемой финансовой отчетности.

Оценочные значения и допущения руководства

В ходе подготовки финансовой отчетности руководством были использованы оценочные значения и допущения, которые оказали влияние на оценку статей активов и обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также доходов и расходов за отчетный период. Фактические результаты могут не совпадать с данными оценочными значениями и допущениями. Наиболее существенные оценочные значения касаются сроков полезного использования основных средств и нематериальных активов, доходов будущих периодов, обязательств по выбытию активов, справедливой стоимости производных финансовых инструментов, а также вероятности реализации активов по отложенным налогам.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

[продолжение]

2. Основные аспекты учетной политики [продолжение]

Методика пересчета в иностранную валюту

До 31 декабря 2005 года функциональной валютой Компании являлся доллар США, поскольку большая часть ее доходов, капитальных затрат, операционных расходов и расходов по займам были либо выражены в долларах США, либо привязаны к курсу обмена доллара США.

С 1 января 2006 года в связи с переводом в рубли всех тарифов, ранее выраженных в долларах США или привязанных к нему, Компания изменила функциональную валюту с доллара США на рубль. В соответствии с Положением по бухгалтерскому учету США (SFAS) 52 “Пересчет в иностранную валюту”, при изменении функциональной валюты ранее выпущенная финансовая отчетность не пересчитывается, а изменение функциональной валюты отражается в учете перспективно с даты изменения. В результате изменения функциональной валюты, пересчитанные начальные остатки (i) основных средств, нетто, и (ii) нематериальных активов, нетто, увеличились, примерно, на 22 млн долларов США и 43 млн долларов США, соответственно, по сравнению с суммами, отраженными на 31 декабря 2005 года, когда функциональной валютой Компании был доллар США. Изменение балансовой стоимости основных средств и нематериальных активов было отражено непосредственно в составе акционерного капитала по статье “Прочий совокупный доход”. Дополнительно Компания отразила обязательства по отложенным налогам в сумме 13 млн долларов США в связи с изменением функциональной валюты.

Валютой отчетности Компании остается доллар США. В этой связи финансовая отчетность Компании на 31 декабря 2006 года пересчитана в доллары США по методу текущего курса. Все активы и обязательства пересчитаны по обменному курсу на отчетную дату. Акционерный капитал пересчитан по соответствующим историческим курсам. Доходы и расходы пересчитаны по среднеквартальным обменным курсам. Прибыли и убытки от пересчета также отражаются в составе акционерного капитала по статье “Прочий совокупный доход”.

Рубль не является полностью конвертируемой валютой за пределами территории Российской Федерации. Официальные обменные курсы ежедневно устанавливаются Центральным банком России (“ЦБР”) и в целом считаются соответствующими рыночным курсам. Пересчет деноминированных в рублях активов и обязательств в доллары США для целей настоящей финансовой отчетности не означает, что Компания может реализовать или погасить представленные суммы этих активов и обязательств в долларах США. Это также не означает, что Компания может вернуть представленные в долларах США суммы капитала своим акционерам или распределить их между ними.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства состоят из наличных средств в кассе и денежных средств на банковских счетах Компании. Денежные эквиваленты включают краткосрочные депозиты в банках со сроком погашения на дату внесения средств не свыше трех месяцев. Денежные эквиваленты отражаются в учете по первоначальной стоимости, которая приблизительно соответствует их справедливой стоимости.

Краткосрочные финансовые вложения

Краткосрочные финансовые вложения представляют собой вложения в векселя, а также депозиты в банках с первоначальным сроком погашения от 3-х до 12-ти месяцев. Данные вложения отражаются по первоначальной стоимости, приблизительно соответствующей их справедливой стоимости. Балансовая стоимость краткосрочных финансовых вложений может быть уменьшена для отражения обесценения (если последнее имеет постоянный характер).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

[продолжение]

2. Основные аспекты учетной политики [продолжение]

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность представляется за вычетом резерва по сомнительной задолженности. Компания формирует резерв по сомнительной задолженности, основываясь на периодически осуществляемом руководством анализе дебиторской задолженности, включая оценку остатков, платежи по которым были просрочены.

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из стоимости приобретения и цены возможной реализации. Стоимость определяется по методу ФИФО. Товарно-материальные запасы состоят в основном из SIM-карт и карт предоплаты.

Налог на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость (“НДС”) с выручки подлежит уплате в налоговые органы по методу начисления, на основании счетов, выставленных покупателям и дилерам. НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, может быть предъявлен к возмещению или вычтен (с учетом определенных ограничений) из НДС с выручки. НДС, связанный с приобретением товаров и услуг, в случае, если он не может быть предъявлен в бюджет по состоянию на дату составления финансовой отчетности, отражается в балансе в качестве актива “НДС к возмещению” в полном объеме.

НДС к возмещению, в свою очередь, может быть возмещен налоговыми органами путем вычета этих сумм из будущего НДС к уплате в налоговые органы с выручки МегаФона или путем прямого перечисления денежных средств налоговыми органами.

Руководство регулярно анализирует возможность возмещения остатков НДС к возмещению и считает, что суммы, отраженные в настоящей финансовой отчетности, могут быть полностью возмещены в течение одного года, за исключением 1 673 доллара США и 20 094 доллара США, которые по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов, соответственно, классифицируются как внеоборотные активы (см. Примечание 8).

Отложенные финансовые затраты

Вознаграждение за организацию финансирования, комиссионные сборы за предоставление кредитных линий, а также оплата соответствующих юридических услуг, выплачиваемая в связи с организацией предоставления финансирования со стороны кредитных организаций, премии, выплачиваемые для обеспечения финансирования, предоставляемого поставщиками, и прочие прямые расходы по привлечению заемных средств, понесенные в связи с новыми займами, относятся на последующие периоды и списываются в течение срока действия соответствующих займов с использованием метода эффективной процентной ставки. Расходы, капитализированные в связи с возобновляемыми кредитными линиями, амортизируются с использованием линейного метода в течение периода действия кредитной линии.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

[продолжение]

2. Основные аспекты учетной политики [продолжение]

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя затраты на приобретение номерной емкости, капитализированные затраты на приобретение лицензий и прочие нематериальные активы.

Компания и ее дочерние предприятия имеют большое число лицензий на ведение деятельности, выданных Министерством информационных технологий и связи Российской Федерации. Затраты по лицензиям представляют собой либо распределение цены приобретения на лицензии, определенное при приобретении компаний, либо платежи государственным учреждениям, произведенные при получении лицензий. Затраты по лицензиям капитализируются и амортизируются с использованием линейного метода в течение ожидаемого срока их полезного использования (от десяти до двенадцати лет), начиная с момента начала коммерческой деятельности на предусмотренной данными лицензиями территории. Руководство считает, что все действующие лицензии будут в будущем возобновлены без необходимости понесения существенных затрат. Сроки данных лицензий истекают в период с 2008 по 2013 годы.

Стоимость номерной емкости представляет собой платежи за доступ к телефонным номерам и использование телефонных линий. Стоимость номерной емкости амортизируется в течение шести лет с использованием линейного метода.

Прочие нематериальные активы амортизируются с использованием линейного метода в течение ожидаемого срока их полезного использования, который обычно составляет от двух до десяти лет.

Все нематериальные активы периодически анализируются на предмет обесценения.

Основные средства

Основные средства отражаются по исторической стоимости их приобретения за вычетом накопленного износа. В стоимость основных средств включаются затраты, непосредственно связанные с приведением их в рабочее состояние. Расходы по процентам, понесенные в течение строительства объекта, капитализируются как часть основных средств до завершения проекта и введения объекта в эксплуатацию. Амортизация начисляется с использованием линейного метода исходя из срока полезного использования основных средств. Компания применяет следующие сроки полезного использования основных средств:

Здания и сооружения	7-20 лет
Коммутационное оборудование, включая биллинговые системы	3-7 лет
Базовые станции, включая программное обеспечение	7 лет
Прочее сетевое оборудование	5-7 лет
Машины и офисное оборудование	3-5 лет

Улучшения арендованного имущества амортизируются исходя из срока аренды или ожидаемого срока полезного использования, в зависимости от того, который из них меньше. Срок аренды включает сроки продления договора аренды, если вероятность этих продлений достаточно высока.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

[продолжение]

2. Основные аспекты учетной политики [продолжение]

Основные средства [продолжение]

Расходы на содержание, ремонт и замену несущественных элементов основных средств относятся на расходы. Расходы по модернизации оборудования капитализируются. В случае продажи или выбытия основных средств их стоимость и накопленная амортизация выбывают из учета. Прибыль и убытки от реализации или выбытия объектов основных средств учитываются при определении результатов от операционной деятельности.

В 2006 и 2005 годах Компания пересмотрела оценку сроков полезного использования и остаточной стоимости определенного оборудования. Эти изменения в оценках были отражены путем доначисления амортизационных расходов, в результате которого чистая прибыль за 2006 и 2005 годы уменьшилась примерно на 15 800 и 30 100 долларов США, соответственно. Данные изменения в оценках представляют собой результат всестороннего управленческого анализа срока будущей эксплуатации, остаточной стоимости и сроков выбытия этих активов.

Компания ведет учет обязательств, связанных с выбытием активов, в соответствии с SFAS 143 "Учет обязательств, связанных с выбытием активов". Согласно SFAS 143, предприятия должны учитывать справедливую стоимость установленных договорами или законами обязательств, относящихся к выбытию активов, в периоде возникновения таких обязательств. Такие затраты изначально капитализируются с последующим начислением износа на протяжении остающегося срока полезного использования актива. После полного погашения обязательств по выбытию активов любые расхождения между окончательной стоимостью и начисленным обязательством отражаются как прибыль или убыток от выбытия актива. Компания имеет некоторые юридические обязательства, связанные с арендой объектов для размещения базовых станций и мачт, которые подпадают под действие SFAS 143. Они включают обязательства по восстановлению объектов, на которых находятся базовые станции и мачты.

Обесценение внеоборотных активов

Компания периодически производит оценку возможности восстановления балансовой стоимости своих внеоборотных активов в соответствии с положением SFAS 144 "Учет обесценения и выбытия внеоборотных активов". В любой момент, когда какие-либо события или изменения обстоятельств указывают на возможность того, что балансовая стоимость активов может оказаться невозможной, Компания производит сравнение недисконтированных денежных потоков, которые будут получены от использования данных активов, с балансовой стоимостью этих активов.

Когда сумма недисконтированных денежных потоков оказывается меньше балансовой стоимости активов, Компания признает убытки от обесценения и уменьшает балансовую стоимость активов до их справедливой стоимости, измеряемой как значение дисконтированных будущих денежных потоков от использования данных активов. В 2006 и 2005 годах фактов обесценения не было.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

[продолжение]

2. Основные аспекты учетной политики [продолжение]

Финансовый лизинг

При принятии лизинговых договоров Компания отражает в балансе активы и обязательства по финансовому лизингу в суммах, эквивалентных приведенной стоимости минимальных лизинговых платежей, или по справедливой стоимости полученного в лизинг оборудования, в зависимости от того, какая из указанных сумм окажется меньше.

Процентный расход определяется исходя из суммы задолженности по лизинговым платежам в течение срока лизингового соглашения с использованием метода постоянной процентной ставки, которая применяется к сумме основной задолженности по лизинговым платежам за каждый период. Арендные платежи по лизинговым платежам распределяются между процентным расходом и снижением суммы основной задолженности. Арендованные активы амортизируются в течение наименьшего из срока прогнозируемого полезного использования объектов или срока аренды по договору.

Предоплата от абонентов

Суммы авансов от абонентов за услуги связи не признаются в качестве выручки до момента фактического предоставления услуг.

Беспроцентные займы от акционеров

Компания учитывает беспроцентные займы, полученные от неконтролирующих акционеров, в соответствии с Бюллетенем Совета по принципам бухгалтерского учета (“АРВ”) 21 “Проценты по дебиторской и кредиторской задолженности”. Соответственно, эти займы отражены по их приведенной стоимости, которая определяется с использованием средневзвешенной ставки процента по кредитам Компании. Соответствующий дисконт включается в добавочный капитал в отчете о движении акционерного капитала. Начисленный вмененный процент включается в строку “Расходы по процентам” в прилагаемых отчетах о прибылях и убытках.

Признание выручки

Компания выделяет следующие категории выручки:

* Выручка, полученная от собственных абонентов, включая абонентскую плату, плату за использование эфирного времени, плату за дополнительные услуги, а также платежи, взимаемые с абонентов за услуги роуминга вне пределов сети МегаФон;

* Роуминговые платежи других операторов беспроводной связи за обслуживание в сети МегаФон их абонентов;

* Выручка за межсетевые соединения;

* Плата за подключение;

* Прочая выручка: техническая поддержка и поступления от реализации сотовых телефонов и аксессуаров.

Выручка отражается за минусом НДС, выставленного покупателям.

Абонентская плата

Компания признает выручку от ежемесячной абонентской платы в том месяце, в котором были предоставлены соответствующие услуги связи.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

[продолжение]

2. Основные аспекты учетной политики [продолжение]

Выручка от использования сети и дополнительных услуг

Выручка от использования сети включает в себя доходы от использования абонентами эфирного времени и услуг по передаче данных. Компания признает выручку от использования сети и дополнительных услуг в том периоде, в котором услуги были предоставлены.

Компания признает выручку от услуг, предоставляемых абонентам, получающим услуги на условиях предоплаты и имеющим дебетовые (т.е. отрицательные) остатки на своих лицевых счетах на момент предоставления услуги, только при последующем получении оплаты от таких абонентов.

Компания отражает суммы выручки от отдельных дополнительных услуг (например, услуг по предоставлению контента) развернуто, если Компания несет ответственность за предоставление контента, и свернуто, если ответственность за предоставление контента лежит на провайдере этой услуги.

Карты предоплаты

Карты предоплаты позволяют абонентам осуществлять звонки и/или пользоваться другими услугами Компании, такими как SMS или отправление и принятие факсов, в пределах номинала карты. В момент продажи карт предоплаты Компания отражает получение денежных средств как предоплату от абонентов. Выручка признается Компанией в периоде фактического оказания услуг. Неиспользованное время по проданной карте признается в качестве выручки в момент окончания срока действия карты.

Услуги роуминга

Компания получает плату за услуги роуминга (в основном, на поминутной основе) от прочих операторов беспроводной связи за “гостевых” роумеров, использующих сеть МегаФон. Компания признает выручку от услуг роуминга в периоде фактического оказания услуг.

Плата за межсетевое соединение

Компания предоставляет в аренду другим российским операторам каналы связи. Также Компания взимает плату с других операторов за приземление трафика в сети Компании (см. Примечание 17). Эту плату Компания учитывает в составе выручки за межсетевые соединения. Компания признает выручку от аренды и за преземление трафика в том месяце, в котором эти услуги были оказаны.

Плата за подключение

Плата за подключение к сети представляет собой невозмещаемый платеж, получаемый от абонентов в момент начала предоставления услуг. Компания отражает плату за подключение в качестве доходов будущих периодов и признает ее в качестве выручки в течение ожидаемого среднего срока использования абонентом услуг Компании. Такие ожидаемые средние сроки использования абонентом услуг Компании различаются в зависимости от региона и вида тарифного плана и варьируются от шести до двадцати месяцев.

Прочее

Компания оказывает услуги технической поддержки другим российским операторам. Компания признает выручку от услуг технической поддержки в том месяце, в котором эти услуги были оказаны. Компания также реализует незначительное количество телефонов и аксессуаров. Компания признает выручку от реализации телефонов и аксессуаров в момент передачи мобильных телефонов и аксессуаров покупателю.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

[продолжение]

2. Основные аспекты учетной политики [продолжение]

Сделки с несколькими элементами

Отдельные коммерческие соглашения Компании представляют собой сделки с несколькими элементами. В соответствии со стандартом Рабочей группы по возникающим проблемам (“EITF”) 00-21 “Сделки с несколькими элементами” Компания распределяет вознаграждение, полученное от абонента, на различные элементы согласно договору на основе их относительной справедливой стоимости.

Скидки и комиссионные дилерам

Дилеры приобретают у Компании договоры на предоставление услуг абонентам и карты предоплаты со скидкой и перепродают их абонентам по ценам, установленным Компанией. Помимо этого, дилеры принимают от абонентов оплату за услуги и перечисляют эти средства Компании. В свою очередь, Компания платит дилерам комиссионные, размер которых определяется как процент от полученных ими средств. Соответствующие скидки и комиссионные признаются в составе расходов на продажу и маркетинг.

Компания также платит дилерам комиссионные за каждого подключенного абонента в зависимости от региона, класса или типа подключенного абонента и иных факторов, включая среднюю выручку по абоненту за определенные периоды времени. Компания признает общую предполагаемую сумму комиссионных к уплате в момент подключения абонента дилером.

Затраты на рекламу

Затраты на рекламу относятся на расходы по мере их понесения (см. Примечание 19).

Обязательства по пенсионному обеспечению

МегаФон и дочерние компании производят обязательные отчисления в государственный Пенсионный фонд (план с установленными взносами). У Компании отсутствуют юридически установленные или подразумеваемые обязательства в отношении дальнейших пенсионных выплат по этому плану. Единственной обязанностью Компании является уплата взносов при наступлении срока платежа. Отчисления Компании в рамках системы пенсионного обеспечения рассчитываются как процент от расходов на оплату труда и учитываются в составе расходов того года, к которому они относятся. Сумма расходов по отчислениям в государственный Пенсионный фонд составила в 2006 и 2005 годах 27 308 и 16 481 долларов США, соответственно.

Кроме того, у Компании имеется пенсионный план с установленными выплатами, который распространяется на приблизительно половину сотрудников одного из подразделений Компании. Чистая сумма пенсионных обязательств, а также соответствующий расход по пенсионному обеспечению рассчитываются, в частности, на основании допущений о ставке дисконтирования, ожидаемой доходности активов плана, увеличении зарплаты и смертности участников пенсионного плана. До 31 декабря 2006 года признание актуарных прибылей и убытков откладывалось и отложенные суммы амортизировались в течение будущих периодов. По состоянию на 31 декабря 2006 года Компания применила положения SFAS 158, “Учет у работодателя пенсионных планов с установленными выплатами, а также прочих льгот для бывших сотрудников - дополнение к SFAS 87, 88, 106, и 132(R)”. SFAS 158 предписывает учитывать состояние финансирования пенсионного плана с установленными выплатами в качестве актива или обязательства на баланс и учитывать его изменения в течение года в составе совокупного дохода.

Первоначальное применение положений SFAS 158 на 31 декабря 2006 года привело к увеличению накопленного прочего совокупного дохода на сумму 868 долларов США.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

[продолжение]

2. Основные аспекты учетной политики [продолжение]

Налог на прибыль

В своей финансовой отчетности Компания отражает налог на прибыль, рассчитанный согласно нормам действующего законодательства Российской Федерации. Компания рассчитывает налог на прибыль с использованием метода обязательств в соответствии с положением SFAS 109 “Налоги на прибыль”. Согласно методу обязательств, отложенный налог на прибыль отражает будущие налоговые последствия временных разниц между суммами активов и обязательств согласно финансовой отчетности и отчетности для налоговых целей, и рассчитывается исходя из ставок налога на прибыль, которые будут действовать в годы, когда данные временные разницы, предположительно, перестанут существовать. Эффект изменения ставок налога на отложенные налоговые активы и обязательства относится на прибыль в том периоде, в котором новая ставка была утверждена. Оценочные резервы по отложенным налоговым активам создаются в случае, когда вероятность того, что весь отложенный налоговый актив или его часть не будет реализована в будущих периодах, выше, чем вероятность обратного. При определении оценочных резервов в расчет принимаются восстановление различных временных налогооблагаемых разниц, стратегии налогового планирования и ожидаемые размеры налогооблагаемой прибыли.

Компания не признает отложенные налоги в отношении нераспределенной прибыли своих дочерних предприятий, поскольку распределение этой прибыли не планируется в обозримом будущем.

Концентрация кредитного риска

Финансовые инструменты, из-за которых Компания потенциально подвержена концентрации кредитного риска, включают в себя, главным образом, денежные средства и их эквиваленты, краткосрочные финансовые вложения и дебиторскую задолженность.

Компания размещает свободные денежные средства в различных банках, включая Связьбанк, который является связанной стороной по отношению к Компании (см. Примечания 3 и 22). Страхование депозитов в российских банках либо не практикуется, либо осуществляется в минимальных объемах. Для целей управления кредитными рисками МегаФон размещает свободные денежные средства в ограниченном числе российских банков и в российских филиалах международных банков. Некоторые из этих российских банков принадлежат государству. Руководство периодически анализирует кредитоспособность банков, в которых Компания размещает денежные средства.

Компания предоставляет отсрочку платежа некоторым контрагентам, в основном иностранным и российским телекоммуникационным операторам по оплате услуг роуминга, а также некоторым дилерам и создает резервы под сомнительную задолженность отдельных дебиторов, с которыми, по мнению Компании, связан возможный существенный кредитный риск. Компания обычно требует от абонентов предоплаты услуг, за исключением корпоративных абонентов, которые считаются надежными.

Начиная с 2005 года, сбор значительной доли денежных средств с абонентов осуществляет один “основной” дилер, который за комиссионное вознаграждение производит и продает субдилерам карты предоплаты, а также собирает и переводит Компании средства, полученные от субдилеров. Средства должны быть переведены Компании не позднее, чем через 16 дней после поставки карт предоплаты субдилерам. Из-за дополнительного кредитного риска, с которым сопряжено данное соглашение, руководство регулярно отслеживает статус дебиторской задолженности данного “основного” дилера, чтобы обеспечить проведение расчетов в срок (см. Примечание 4).

Значительная доля услуг межсетевых соединений, оказываемых Компанией и Компанией, приходится на связанные стороны. Объем соответствующей дебиторской и кредиторской задолженности незначителен (см. Примечание 22).

2. Основные аспекты учетной политики [продолжение]

Совокупный доход

SFAS 130 “Учет совокупного дохода” предусматривает отражение в учете совокупного дохода в дополнение к чистой прибыли. Совокупный доход определяется как чистая прибыль плюс все прочие изменения в чистых активах от источников, не связанных с акционерами Компании.

Производные финансовые инструменты и операции хеджирования

Компания руководствуется новой редакцией SFAS 133 “Учет производных инструментов и отдельных операций хеджирования”. В соответствии с новой редакцией SFAS 133 все финансовые инструменты должны быть отражены в балансе по их справедливой стоимости. На дату заключения контракта с использованием финансового инструмента и в зависимости от конкретных фактов и обстоятельств указанный производный финансовый инструмент может быть определен для отражения в учете в качестве инструмента хеджирования справедливой стоимости, инструмента хеджирования движения денежных средств или инструмента хеджирования валютных рисков, связанных с чистыми инвестициями в зарубежную деятельность. Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов, не относящихся к категории инструментов хеджирования и не отвечающих требованиям операций хеджирования, учитываются в отчете о прибылях и убытках. Компания не имеет и не выпускает производных финансовых инструментов для целей получения спекулятивного инвестиционного дохода.

Консолидация компаний с переменным участием

В Разъяснениях (“FIN”) 46R “Консолидация компаний с переменным участием” Комитета по стандартам финансовой отчетности (“FASB”) рассматривается вопрос консолидации компаний с переменным участием. FIN 46R предусматривает консолидацию существующих неконсолидированных компаний с переменным участием в финансовой отчетности их основных выгодоприобретателей. С 1 января 2004 года Компания применяет FIN 46R в отношении компаний с переменным участием, созданных после 31 декабря 2003 года, а с 1 января 2005 года – в отношении компаний с переменным участием, созданных до 1 января 2004 года. Принятие положений FIN 46R не оказало существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Сравнительная информация

Определенные реклассификации были сделаны к статьям консолидированной финансовой отчетности и примечаниям за предыдущий период для приведения в соответствие с финансовой отчетностью за 2006 год.

Изменения в стандартах учета

В мае 2005 года FASB выпустил SFAS 154 “Изменения в бухгалтерском учете и исправление ошибок”, который действует в отношении отчетности компаний, финансовый год которых заканчивается 31 декабря 2006 год. SFAS 154 применяется ко всем изменениям учетной политики, производимым по решению компаний, и меняет порядок отражения в бухгалтерском учете и раскрытия в отчетности изменений в учетной политике. SFAS 154 требует ретроспективного применения изменений в учетной политике к финансовой отчетности за предыдущие периоды, за исключением случаев, когда такое применение неосуществимо. Подобные изменения в настоящее время не предполагаются.

2. Основные аспекты учетной политики [продолжение]

Изменения в стандартах учета [продолжение]

В июне 2006 года FASB выпустил FIN 48 “Учет неопределенных налоговых позиций по налогу на прибыль - интерпретация SFAS 109”. FIN 48 разъясняет учет неопределенных налоговых позиций по налогу на прибыль, признанных в учете, в соответствии с SFAS 109. FIN 48 предписывает пороговые значения для признания и параметры оценки для признания в финансовой отчетности принятых и ожидаемых налоговых позиций. FIN 48 регулирует также вопросы порядка списания в учете, классификации, учета процентов и штрафов, учета в промежуточной финансовой отчетности, раскрытия в примечаниях к финансовой отчетности, и учета в переходный период. FIN 48 действует в отношении отчетности компаний, финансовый год которых заканчивается 31 декабря 2007 год. В настоящий момент Компания оценивает эффект применения FIN 48, но предполагает, что применение данной интерпретации не окажет отрицательного влияния на финансовую отчетность.

В сентябре 2006 года FASB выпустил SFAS 157, “Оценка по справедливой стоимости”, которое разъясняет определение справедливой стоимости, устанавливает принципы определения и расширяет степень раскрытия информации в отношении справедливой стоимости в финансовой отчетности. SFAS 157 не вводит новые правила определения справедливой стоимости и устраняет некоторые несоответствия в принципах, установленных ранее принятыми стандартами учета. SFAS 157 действует в отношении отчетности компаний, финансовый год которых заканчивается 31 декабря 2008 года. В настоящий момент Компания оценивает эффект применения SFAS 157 на финансовую отчетность.

В феврале 2007 года FASB выпустил SFAS 159 “Применение справедливой стоимости для оценки финансовых активов и финансовых обязательств, включая дополнение к SFAS 115”. SFAS 159 позволяет компаниям оценивать многие финансовые инструменты и некоторые другие активы и обязательства по справедливой стоимости. SFAS 159 не влияет на какие-либо из существующих стандартов учета, согласно которым определенные активы и обязательства оцениваются по справедливой стоимости. SFAS 159 действует в отношении отчетности компаний, финансовый год которых заканчивается 31 декабря 2008 года. В настоящий момент Компания оценивает эффект применения SFAS 159 на финансовую отчетность.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

[продолжение]

3. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты состоят из:

	31 декабря 2006 г.	31 декабря 2005 г.
Банковские депозиты и денежные средства в кассе	105 055	77 586
Срочные депозиты	159 443	195 917
Итого денежные средства и их эквиваленты	264 498	273 503

Срочные депозиты на 31 декабря 2006 и 2005 гг. приносили процентный доход в размере от 2% до 7,5% и от 1% до 10% годовых, соответственно, и имели первоначальный срок погашения не более 90 дней. Эти депозиты могут быть востребованы до наступления срока погашения без каких-либо штрафных санкций.

По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг. денежные средства и их эквиваленты в сумме 20 303 доллара США и 24 197 долларов США были размещены на депозите в Связьбанке, являющемся связанной стороной (см. Примечания 2 и 22).

4. Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность состоит из:

	31 декабря 2006 г.	31 декабря 2005 г.
Абоненты	12 394	8 677
Роуминг (прочие операторы мобильной связи)	17 306	13 066
“Основной” дилер (см. Примечание 2)	47 436	42 702
Прочие дилеры	51 617	20 100
Межсетевое соединение	52 371	2 561
Прочие	4 327	5 165
Резерв по сомнительным долгам	(5 420)	(2 457)
Итого дебиторская задолженность, нетто	180 031	89 814

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

[продолжение]

5. Предоплаты и прочие текущие активы

Предоплаты и прочие текущие активы состоят из:

	31 декабря 2006 г.	31 декабря 2005 г.
Предоплата по налогам	43 359	20 808
Авансы за рекламу	5 032	3 182
Авансы прочим поставщикам услуг	23 564	23 539
Прочие текущие активы	14 306	9 060
Итого предоплаты и прочие текущие активы	86 261	56 589

Авансы прочим поставщикам услуг представляют собой в основном авансы, выданные другим операторам за межсетевые соединения, авансы за услуги по обслуживанию сети, а также авансы дилерам. Предоплата по налогам состоит главным образом из предоплаты по налогу на прибыль в сумме 41 189 и 16 983 доллара США по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 гг., соответственно.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

[продолжение]

6. Основные средства

Основные средства состоят из:

	Здания, сооружения и улучшения арендованного имущества	Телекоммуни- кационная сеть	Автотранспорт, компьютеры, офисное и прочее оборудование	Незавер- шенное строительство	Итого
Историческая стоимость:					
На 31 декабря 2005 г.	170 451	2 333 624	200 866	447 065	3 152 006
Эффект изменения функциональной валюты (см. Примечание 2)	7 586	35 406	10 627	581	54 200
Поступления	–	–	–	1 259 949	1 259 949
Внутренние перемещения	135 254	996 765	111 770	(1 243 789)	–
Выбытия	(1 847)	(123 103)	(6 773)	(4 333)	(136 056)
Эффект пересчета функциональной валюты в валюту отчетности	20 904	248 903	23 096	42 058	334 961
На 31 декабря 2006 г.	332 348	3 491 595	339 586	501 531	4 665 060
Накопленный износ:					
На 31 декабря 2005 г.	22 341	576 728	93 601	–	692 670
Эффект изменения функциональной валюты (см. Примечание 2)	1 406	26 627	4 045	–	32 078
Начисление износа	20 084	511 770	53 254	–	585 108
Выбытия	(227)	(67 469)	(1 235)	–	(68 931)
Эффект пересчета функциональной валюты в валюту отчетности	2 855	70 343	10 778	–	83 976
На 31 декабря 2006 г.	46 459	1 117 999	160 443	–	1 324 901
Остаточная балансовая стоимость на 31 декабря 2006 г.	285 889	2 373 596	179 143	501 531	3 340 159
Остаточная балансовая стоимость на 31 декабря 2005 г.	148 110	1 756 896	107 265	447 065	2 459 336

Незавершенное строительство включает в себя авансы поставщикам сетевого оборудования в сумме 54 177 долларов США и 56 442 доллара США по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов, соответственно.

Активы телекоммуникационной сети включают в себя программное обеспечение, относящееся к базовым станциям, а также лицензии на биллинговые системы с остаточной стоимостью в 168 521 доллар США и 145 686 долларов США на 31 декабря 2006 и 2005 гг., соответственно.

Капитализированные проценты в 2006 и 2005 гг. составили 29 739 долларов США и 27 338 долларов США, соответственно.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

[продолжение]

6. Основные средства [продолжение]

В следующей таблице отражены изменения обязательств Компании, связанных с выбытием активов:

	2006 г.	2005 г.
Обязательства по выбытию активов на начало года	20 800	9 702
Обязательство, признанное в течение года	13 536	9 372
Изменения в оценках будущих потоков денежных средств	25 982	–
Увеличение обязательств вследствие признания процентных расходов	3 220	1 726
Эффект пересчета функциональной валюты в валюту отчетности	2 554	–
Обязательства по выбытию активов на конец года	66 092	20 800

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

[продолжение]

7. Нематериальные активы

Нематериальные активы состоят из:

	Лицензии на осуществление деятельности	Номерная емкость	Прочие нематериальные активы	Итого
Историческая стоимость:				
На 31 декабря 2005 года	594 072	73 365	54 506	721 943
Эффект изменения функциональной валюты (см. Примечание 2)	62 980	3 049	1 574	67 603
Поступления	90	4 307	38 831	43 228
Выбытия	–	(510)	(4 565)	(5 075)
Эффект пересчета функциональной валюты в валюту отчетности	61 183	7 238	6 333	74 754
На 31 декабря 2006 года	718 325	87 449	96 679	902 453
Накопленная амортизация:				
На 31 декабря 2005 года	188 427	46 519	18 951	253 897
Эффект изменения функциональной валюты (см. Примечание 2)	20 695	2 560	1 364	24 619
Начисление амортизации	59 808	17 215	14 694	91 717
Выбытия	–	(154)	(2 614)	(2 768)
Эффект пересчета функциональной валюты в валюту отчетности	21 409	5 123	2 283	28 815
На 31 декабря 2006 года	290 339	71 263	34 678	396 280
Остаточная балансовая стоимость на 31 декабря 2006 года	427 986	16 186	62 001	506 173
Остаточная балансовая стоимость на 31 декабря 2005 года	405 645	26 846	35 555	468 046

Ожидаемые расходы по амортизации в последующие пять лет будут распределяться следующим образом: 2007 – 91 017 долларов США; 2008 – 79 045 долларов США; 2009 – 73 728 долларов США; 2010 – 69 342 доллара США и 2011 – 66 702 доллара США.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

[продолжение]

8. Прочие внеоборотные активы

Прочие внеоборотные активы состоят из:

	31 декабря 2006 г.	31 декабря 2005 г.
НДС к возмещению	1 673	20 094
Отложенные финансовые затраты (см. Примечание 12)	56 175	69 723
Прочее	15 824	9 614
Итого прочие внеоборотные активы	73 672	99 431

9. Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность состоит из:

	31 декабря 2006 г.	31 декабря 2005 г.
Роуминг	14 016	8 822
Межсетевые соединения	77 935	18 843
Дилеры	26 171	28 439
Прочая кредиторская задолженность	54 778	36 880
Итого кредиторская задолженность	172 900	92 984

10. Начисленные обязательства

Начисленные обязательства состоят из:

	31 декабря 2006 г.	31 декабря 2005 г.
Начисленные налоги	46 424	29 734
Заработная плата и социальные отчисления	26 620	20 186
Начисленные проценты	12 472	11 001
Прочие начисленные обязательства	15 635	21 574
Итого начисленные обязательства	101 151	82 495

11. Прочие краткосрочные обязательства

В связи с продажей части телекоммуникационного оборудования в 2005 году Компания получила от покупателя авансовый платеж в размере 31 947 долларов США, который был включен в строку баланса “Прочие краткосрочные обязательства” по состоянию на 31 декабря 2005 года.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

[продолжение]

12. Долгосрочные займы и кредиты

Долгосрочные займы и кредиты состоят из:

	31 декабря 2006 г.	31 декабря 2005 г.
Nordea и Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG (1)	31 038	42 322
Рублевые облигации (2)	170 901	208 842
Еврооблигации (3)	375 000	375 000
Сбербанк (4)	95 769	168 507
Citibank International Plc., ING BHF-Bank Aktiengesellschaft и ING Bank N.V (5)	157 393	202 008
Bayerische Landesbank, Bayerische Landesbank Filiale Di Milano, Commerzbank Aktiengesellschaft, лондонский филиал Citibank N.A. и ING Bank N.V. (6)	434 791	424 484
Лондонский филиал Citibank N.A. и ING Bank N.V. (7)	110 220	–
China Development Bank, Citibank International Plc. и лондонский филиал Citibank N.A. (8)	51 000	–
Japan Bank of International Cooperation, токийский филиал Citibank N.A. и токийский филиал Calyon (9)	38 464	–
Nordic Investment Bank (10)	15 000	–
НЭК Нева (11)	–	32 728
Прочие займы (12)	16 348	52 247
Итого долгосрочные займы и кредиты	1 495 924	1 506 138
За вычетом краткосрочной части	284 683	267 064
Долгосрочная часть	1 211 241	1 239 074

Ниже представлен график выплаты займов в течение 5 лет с 1 января 2007 г.

	2007	2008	2009	2010	2011	Итого
Итого	284 683	357 712	564 016	127 467	162 046	1 495 924

Кредиторы, графики выплат по займам от которых установлены на даты после 2011 (см. Примечания 12(6), (9), (10)), могут потребовать досрочной оплаты непогашенных на тот момент сумм, если Компания решит выплатить суммы задолженности по определенным займам от акционеров с датами погашения в 2011 году (см. Примечание 13). График выплаты кредитов и займов, указанный в таблице выше, предполагает такое досрочное погашение таких займов.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

[продолжение]

12. Долгосрочные займы и кредиты [продолжение]

По состоянию на 31 декабря 2006 г. займы Компании были деноминированы в следующих валютах:

	В валюте займа	В долларах США
Рубли (в тысячах)	7 021 715	266 670
Доллары США	845 432	845 432
Евро (в тысячах)	291 282	383 822
Итого долгосрочные займы и кредиты		1 495 924

(1) Nordea и Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG (Nordea/HVB)

В ноябре 2004 года Компания заключила кредитный договор с Nordea/HVB на сумму 50 782 долларов США. Гарантии под этот кредит были предоставлены шведским агентством экспортного кредитования EKN. Данный кредит предоставлен по ставке ЛИБОР плюс 0,8% годовых и выплачивается в 2005 – 2008 годах. Кредитный договор также требует от Компании выполнения различных финансовых и нефинансовых условий. Отложенные финансовые затраты в сумме 1 417 долларов США были капитализированы в связи с получением этого кредита.

(2) Рублевые облигации

В июне 2003 года МегаФон Финанс, 100-процентное дочернее предприятие Компании, выпустило облигации на сумму 1,5 млрд рублей (49 426 долларов США по обменному курсу на 30 июня 2003 года). Облигации были выпущены с премией в размере 75,6 млн рублей (2 491 доллар США по курсу на 30 июня 2003 года). Эффективная процентная ставка по этой задолженности составляла 9,75%. Компания погасила эти облигации в соответствии с установленными сроками в июне 2006 года.

В апреле 2004 года Компания осуществила выпуск облигаций на сумму 1,5 млрд рублей (52 429 долларов США по обменному курсу на 15 апреля 2004 года). Облигации были выпущены по номинальной стоимости по ставке 9,28% годовых, выплачиваемых два раза в год. Компания погасила эти облигации в соответствии с установленными сроками в апреле 2007 года.

В апреле 2005 года Компания осуществила выпуск облигаций на сумму 3 млрд рублей (107 828 долларов США по обменному курсу на 19 апреля 2005 года). Облигации были выпущены по номинальной стоимости по ставке 9,25% годовых, выплачиваемых два раза в год. Облигации подлежат погашению в апреле 2008 года.

(3) Еврооблигации

В декабре 2004 года компания MegaFon S.A. выпустила векселя долевого участия в займе (Еврооблигации) на сумму 375 млн. долларов США по номинальной стоимости под 8% годовых, выплачиваемых два раза в год. Данные Еврооблигации подлежат погашению в декабре 2009 года. Поступления средств от Еврооблигаций использовались для финансирования кредита MegaFon S.A., предоставленного Компании на условиях, в основном совпадающих с условиями выпуска Еврооблигаций. Отложенные финансовые затраты в сумме 6 394 долларов США были капитализированы в связи с указанным кредитом.

12. Долгосрочные займы и кредиты [продолжение]**(4) Сбербанк**

Компания заключила со Сбербанком ряд договоров о предоставлении кредитных линий. По состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов, процентная ставка по непоплаченным кредитам Сбербанка варьировалась от 8,5% до 9% и от 10% до 10,5%, соответственно. Кредиты подлежат погашению в различные сроки с 2006 по 2010 годы. По состоянию на 31 декабря 2006 года по соглашениям со Сбербанком о предоставлении кредитных линий остаток неиспользованных кредитных средств составил 65 500 долларов США.

(5) Citibank International Plc., ING BHF-Bank Aktiengesellschaft и Siemens AG (“Кредитная линия Hermes”); Citibank International plc., ING Bank N.V. и Ericsson AB (“Кредитная линия EKN”); Citibank International plc., ING Bank N.V. и Nokia Corporation (“Кредитная линия Finnvera”)

В октябре 2003 года Компания заключила договор о предоставлении кредитной линии Hermes на общую сумму 75,4 млн евро (88 045 долларов США по обменному курсу на 31 октября 2003 года) по ставке около 4%. Средства кредитной линии Hermes могут использоваться только для приобретения оборудования Siemens AG. Кредит выдан под гарантии немецкого агентства экспортного кредитования Hermes. Для получения этой гарантии потребовалась выплата премии в размере 4,8 млн евро (6 009 долларов США по обменному курсу на дату платежа), которая была капитализирована в качестве отложенных финансовых затрат. Кредитная линия Hermes подлежит погашению полугодовыми выплатами в период с 2004 по 2011 год.

В мае 2004 года Компания заключила договоры о предоставлении кредитной линии EKN и кредитной линии Finnvera на общую сумму 53 448 долларов США и 135 000 долларов США, соответственно. Процентная ставка по указанным кредитным линиям составляет приблизительно 4% годовых. Средства кредитных линий EKN и Finnvera могут использоваться только для приобретения оборудования Ericsson и Nokia, соответственно. Кредиты выданы под гарантию шведского агентства экспортного кредитования EKN и финского агентства экспортного кредитования Finnvera, соответственно. Для получения этих гарантий потребовалась выплата премии в размере 13 998 долларов США, которая была капитализирована в качестве отложенных финансовых затрат. Данные кредиты подлежат погашению полугодовыми выплатами в период с 2004 по 2009 год.

(6) Bayerische Landesbank, Commerzbank Aktiengesellschaft и Siemens AG (“Кредитная линия Hermes II”); Bayerische Landesbank, Commerzbank Aktiengesellschaft, Bayerische Landesbank Filiale Di Milano и Siemens Mobile Communications Spa (“Кредитная линия SACE”); лондонский филиал Citibank, N.A., ING Bank N.V., ряд прочих финансовых учреждений и Nokia Corporation (“Кредитная линия Finnvera II”)

В июне 2005 года Компания заключила договоры о предоставлении (1) кредитной линии Hermes II на общую сумму 185 млн евро (222 759 долларов США по обменному курсу на 30 июня 2005 года) по ставке Еврибор плюс 0,35%, (2) кредитной линии SACE на общую сумму 74,5 млн евро (89 706 долларов США по обменному курсу на 30 июня 2005 года) по ставке около 4%, и (3) кредитной линии Finnvera II на общую сумму 321 464 долларов США по ставке около 4%. Данные кредиты выданы под гарантии, соответственно, немецкого агентства экспортного кредитования Hermes, итальянского агентства экспортного кредитования SACE и финского агентства экспортного кредитования Finnvera. Для получения этих гарантий потребовалась выплата премии в совокупном размере 45 158 долларов США, которая была капитализирована в качестве отложенных финансовых затрат. Средства кредитных линий Hermes II, SACE и Finnvera II могут использоваться только для приобретения оборудования Siemens AG, Siemens Mobile Communications Spa и Nokia Corporation, соответственно. Суммы, предоставляемые в рамках кредитных линий Hermes II и SACE, подлежат погашению полугодовыми выплатами в период с 2006 по 2015 год. Суммы, предоставляемые в рамках кредитной линии Finnvera II, подлежат погашению полугодовыми выплатами в период с 2005 по 2010 год.

12. Долгосрочные займы и кредиты [продолжение]**(7) Лондонский филиал Citibank N.A. и ING Bank N.V. и Nokia Corporation (“Finnvera III Credit”)**

В июне 2006 года Компания заключила договор о предоставлении кредитной линии с лондонским филиалом Citibank, N.A. и ING Bank N.V. (“Кредитная линия Finnvera III”) в размере 218 млн евро (273 500 долларов США по обменному курсу на 30 июня 2006 года) по ставке около 4,3%. Кредит выдан под гарантию финского агентства экспортного кредитования Finnvera. Для получения данной гарантии требуется выплата страховой премии в совокупном размере 6,5 млн евро (8 200 тыс долларов США по обменному курсу на 30 июня 2006 года), которая капитализируется в качестве отложенных финансовых затрат по мере осуществления платежей. По состоянию на 31 декабря 2006 в рамках этого кредита были капитализированы отложенные финансовые затраты в размере 4 900 долларов США. Средства по кредитной линии Finnvera III могут быть использованы только для приобретения оборудования Nokia Corporation. Суммы, предоставляемые в рамках кредитной линии Finnvera III, подлежат погашению полугодовыми выплатами в период с 2007 по 2011 год.

(8) China Development Bank, Citibank International Plc. и лондонский филиал Citibank N.A.

В декабре 2005 года Компания заключила договор о предоставлении кредитной линии с China Development Bank, Citibank International Plc. и лондонским филиалом Citibank N.A. на сумму 51 000 долларов США по ставке ЛИБОР плюс 2,5%. Средства по кредитной линии могут использоваться только для приобретения оборудования Huawei. Суммы, предоставляемые в рамках кредитной линии, подлежат погашению полугодовыми выплатами в период с 2007 по 2011 года.

(9) Japan Bank for International Cooperation, токийский филиал Citibank N.A. и токийский филиал Calyon

В январе 2006 года Компания заключила договор о предоставлении кредитной линии с Japan Bank for International Cooperation, токийским филиалом Citibank N.A. и токийским филиалом Calyon (“Кредитная линия JVIC”) на сумму 50 000 долларов США по ставке 6,87% в отношении Транша А в сумме 30 000 долларов США и ЛИБОР плюс 0,45% годовых в отношении Транша В в сумме 20 000 долларов США. Средства по кредитной линии JVIC могут использоваться только для приобретения оборудования NEC Corporation или ограниченного объема локального оборудования и работ. Суммы, предоставляемые в рамках кредитной линии, подлежат погашению полугодовыми выплатами в период с 2008 по 2012 год.

(10) Nordic Investment Bank

В октябре 2004 года Компания заключила кредитное соглашение с Nordic Investment Bank на сумму в 30 000 долларов США. В июне 2006 года Компания изменила условия кредита, увеличив сумму кредита с 30 000 долларов США до 50 000 долларов США. Данный кредит подлежит погашению полугодовыми выплатами в период с 2007 по 2012 год, процентная ставка по нему составляет LIBOR плюс 0,85-2,20% (размер ставки зависит от международных кредитных рейтингов, присваиваемых Компании агентствами Fitch, S&P и Moody's).

(11) НЭК Нева

Компания заключила ряд кредитных договоров с НЭК Нева для финансирования закупок оборудования. Данные кредиты подлежали погашению в период с 2005 по 2011 год. Процентная ставка по данным кредитам составляла ЛИБОР плюс 4,25%. В октябре 2006 года Компания досрочно погасила задолженность перед НЭК Нева.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

[продолжение]

12. Долгосрочные займы и кредиты [продолжение]

(12) Прочее

Компания заключила следующие кредитные договоры: со Связьбанком, являющимся связанной стороной, о предоставлении двух кредитов на общую сумму в 9 308 долларов США, с процентной ставкой 12%; с Transcontinental Mobile Investment Ltd. (см. Примечание 22) на сумму 2 008 долларов США с процентной ставкой 6%; и с Huawei Technologies на сумму 5 032 долларов США, беспроцентный кредит. Эти кредиты имеют различные сроки погашения в период с 2006 по 2010 год.

Ограничительные условия по договорам

Кредитные договоры с Nordea/HVB, Eurobonds, Hermes, EKN, Finnvera, Hermes II, Finnvera II, SACE, Finnvera III, China Development Bank, Кредитная линия JVIC и Nordic Investment Bank (см. Примечания 12(1), (3), (5), (6), (7), (8), (9) и (10) выше) устанавливают для Компании ряд ограничений в отношении принятия на себя долговых обязательств, выдачи гарантий, принятия обязательств о непредоставлении залога, осуществления сделок по слиянию и поглощению, а также изменения деятельности без предварительного согласия кредиторов. Договоры требуют от Компании также соблюдения различных финансовых и нефинансовых условий.

Неиспользованные кредитные линии

В августе 2006 года Компания заключила договор с Международным Московским Банком (“ММБ”) о предоставлении револьверного кредита в размере 4 млрд рублей (151 900 долларов США по обменному курсу на 31 декабря 2006 года), с процентной ставкой, зависящей от срока погашения, который выбирается при каждом получении средств по кредиту. При этом процентная ставка не должна превышать 8,25% (“Револьверный кредит ММБ”). Срок погашения средств, полученных в рамках Револьверного кредита ММБ, не может превышать два года с даты получения средств. Окончательно кредит должен быть погашен в августе 2011 года. На 31 декабря 2006 года задолженность по Револьверному кредиту ММБ отсутствовала.

Кредитные договоры, заключенные после 31 декабря 2006 года

В апреле 2007 года Компания изменила кредитный договор с Nordic Investment Bank (см. Примечание 12(10) выше), увеличив сумму кредита с 50 000 долларов США до 100 000 долларов США и конвертировав кредит в возобновляемый кредит (“Возобновляемый кредит”), а также прочие банки были включены в группу кредиторов.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

[продолжение]

13. Займы от акционеров

Долгосрочные займы от акционеров состоят из:

	31 декабря 2006 г.	31 декабря 2005 г.
Телекоминвест (1)	36 254	33 702
TeliaSonera (2)	53 009	48 834
ИРОС (3)	20 273	18 838
ЦТ-Мобайл (4)	13 559	10 200
Итого долгосрочные займы	123 095	111 574

Ниже представлен график выплаты займов в течение пяти лет с 1 января 2007 года:

Год	
2007	–
2008	20 004
2009-2010	–
2011	109 536
После 2011	3 697
Итого выплаты	133 237
За вычетом неамортизированного дисконта	(10 142)
Итого долгосрочные займы	123 095

В ноябре 2004 года Компания подписала дополнение к существующим договорам займа с Телекоминвестом, TeliaSonera и ИРОС в соответствии с которыми начисленные, но не выплаченные, проценты по некоторым из этих займов были капитализованы (т.е. включены в соответствующие займы), а также сроки погашения всех этих займов были продлены до 30 сентября 2011 года или до даты, наступающей через девяносто дней после полного погашения кредитных линий Hermes, EKN и Finnvera, в зависимости от того, что наступит раньше (см. Примечание 12(5)). Кроме того, погашение указанных займов от акционеров было субординировано по отношению к кредитным линиям Hermes, EKN и Finnvera, а также по отношению к Еврооблигациям (см. Примечание 12(3)). Начиная с сентября 2004 года, процентная ставка по займам от акционеров была изменена на шестимесячную ставку ЛИБОР плюс 4%. Проценты, начисляемые после сентября 2004 года, не капитализируются и подлежат выплате вместе с основной суммой долга при погашении.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

[продолжение]

13. Займы от акционеров [продолжение]

(1) Телекоминвест

В 2001-2003 годах Компания заключила ряд договоров займа с Телекоминвестом на общую сумму 28 154 долларов США по ставке 6-10%. Согласно первоначально установленному сроку займы подлежали погашению в период с 2004 по 2009 года. В ноябре 2004 года указанные договоры были продлены и изменены, как указано выше.

(2) TeliaSonera

В 2001-2003 годах Соник Дуо и Компания получили несколько займов от сторон, аффилированных с TeliaSonera, на общую сумму 45 049 долларов США по ставке 0-10%. Согласно первоначально установленному сроку займы подлежали погашению в период с 2004 по 2009 года. В ноябре 2004 года указанные договоры были продлены и изменены, как указано выше.

(3) IPOC

В 2003 году Компания получила от IPOC займы в размере 16 041 долларов США под 6% с первоначальным сроком погашения в июле 2004 года. В ноябре 2004 года этот договор был продлен и изменен, как указано выше.

(4) ЦТ-Мобайл

В 2001 году Соник Дуо получил три беспроцентных займа в рублях от ЦТ-Мобайл на общую сумму 624 млн рублей (23 701 доллар США по обменному курсу на 31 декабря 2006 года). Займы не имеют фиксированного срока погашения. Первые два займа с совокупной основной суммой долга 20 004 долларов США могут быть истребованы к погашению не ранее чем 31 декабря 2008 г., а третий заем может быть истребован к погашению не ранее чем 31 декабря 2030 г.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

[продолжение]

14. Производные финансовые инструменты

(1) Кредиты “С”

В соответствии с соглашениями о кредитах “С”, Европейский банк реконструкции и развития (“ЕБРР”) и Международная финансовая корпорация (“МФК”) перечислили по 6 000 долларов США каждый (всего 12 000 долларов США) компании Соник Дуо. В связи с приобретением Соник Дуо в феврале 2002 года Компания приняла на себя задолженность по указанным соглашениям о кредитах “С”. Соглашения по кредитам “С” содержали условие о том, чтобы сумма выплат по этим кредитам составляла в совокупности 3,528% от справедливой стоимости МегаФона на дату платежа (или по 1,7764% от справедливой стоимости МегаФона каждому из кредиторов).

По соглашениям займы должны были быть возвращены не позднее 31 декабря 2009 года. Возврат займов требовался также и при наступлении определенных обстоятельств.

Компания вела учет кредитов “С” в соответствии с положением SFAS 133 “Учет производных финансовых инструментов и операций хеджирования” (с учетом изменений). В 2002 году в цену покупки было включено обязательство, равное сумме разницы между справедливой стоимостью кредитов “С” и суммой 12 000 долларов США. Последующие изменения в справедливой стоимости кредитов “С” отражались в консолидированном отчете о прибылях и убытках. В течение 2006 и 2005 годов справедливая стоимость кредитов “С” увеличилась на 28 124 и 53 376 долларов США, соответственно.

В июле 2006 года Компания досрочно погасила в полном объеме кредиты “С” в размере 188 млн долларов США. Соответственно, на 31 декабря 2006 года задолженность по кредитам “С” отсутствует.

(2) Соглашения о валютных свопах

В июле-сентябре 2006 года Компания заключила ряд валютных свопов по фиксированным ставкам. Данные производные финансовые инструменты используются для уменьшения риска, связанного с изменениями обменных курсов иностранных валют, по части долгосрочной задолженности за кредиты, выраженной в иностранной валюте.

Данные свопы позволили фактически конвертировать, с использованием курсов обмена валюты на соответствующую дату, отдельные суммы задолженности Компании по долгосрочным кредитам с фиксированной процентной ставкой, выраженным в долларах США и евро (в частности, кредитам EKN, Finnvera I, Finnvera II и Finnvera III), в эквивалентные долгосрочные кредиты, выраженные в рублях, с фиксированными процентными ставками от 3,95% до 6,65% годовых. Балансовая стоимость таких долгосрочных кредитов на 31 декабря 2006 года составляла 426 000 долларов США (11,2 млрд рублей по обменному курсу на 31 декабря 2006 года).

Компания приняла решение не относить данные валютные свопы к категории инструментов хеджирования для целей бухгалтерского учета, и, соответственно, все прибыли и убытки от изменения справедливой стоимости этих производных финансовых инструментов отражаются напрямую в консолидированном отчете о прибылях и убытках по статье “Прибыль по курсовым разницам, нетто”.

На 31 декабря 2006 года данные производные финансовые инструменты были отражены по справедливой стоимости в сумме 2 846 долларов США по статье “Прочие внеоборотные активы”, в сумме 5 050 долларов США по статье “Прочие краткосрочные обязательства”, и в сумме 1 561 доллар США по статье “Прочие долгосрочные обязательства”.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

[продолжение]

15. Прочие долгосрочные обязательства

Прочие долгосрочные обязательства включают в себя:

	31 декабря 2006 г.	31 декабря 2005 г.
Обязательства по выбытию активов (см. Примечание 6)	66 092	20 800
Обязательства в рамках пенсионного плана с установленными выплатами	5 234	2 993
Прочее	2 531	2 852
Итого прочие долгосрочные обязательства	73 857	26 645

16. Акционерный капитал

Резервный фонд является одним из элементов российского корпоративного права и представляет собой часть прибыли Компании, предназначенную для создания резерва под будущие убытки. Остаток на счете резервного фонда не может быть использован для выплаты дивидендов.

По российскому законодательству дивиденды акционерам Компании могут быть выплачены только из суммы накопленной, нераспределенной и не отнесенной на резервы прибыли, отраженной в российской бухгалтерской отчетности Компании. По состоянию на 31 декабря 2006 года нераспределенная и неотнесенная на резервы прибыль ОАО МегаФон составляла приблизительно 911 680 долларов США (по обменному курсу на 31 декабря 2006 года). Кроме того, доля Компании в нераспределенной и не отнесенной на резервы прибыли дочерних предприятий ОАО МегаФон составляла на 31 декабря 2006 года около 1 295 617 долларов США (по обменному курсу на 31 декабря 2006 года).

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

[продолжение]

17. Выручка

Выручка за годы по 31 декабря состоит из:

	2006 г.	2005 г.
Услуги связи собственным абонентам	3 344 697	2 242 949
Услуги прочим операторам по роумингу	87 711	70 412
Выручка за межсетевые соединения	269 973	28 560
Плата за подключение	10 225	21 772
Прочая выручка	20 414	24 577
Итого выручка	3 733 020	2 388 270

4 марта 2006 года были приняты поправки в закон “О связи”, вводящие с 1 июля 2006 года новый порядок тарификации услуг связи по принципу “платит звонящий” (Calling Party Pays). В соответствии с принципом “платит звонящий”, все входящие звонки на стационарные и мобильные телефоны в России стали бесплатными, и только операторы фиксированных телефонных сетей и мобильной связи, в сетях которых был инициирован вызов, имеют право взимать плату с абонента за исходящий звонок. Для покрытия потери части выручки от абонентов, начиная с 1 июля 2006 года Компания начала взимать плату с других операторов за “приземление” трафика в сети Компании. Такая плата учитывается в составе выручки от услуг межсетевого соединения.

18. Себестоимость реализованных услуг

Себестоимость реализованных услуг за годы по 31 декабря включает в себя следующее:

	2006 г.	2005 г.
Плата за межсетевые соединения	543 118	279 286
Стоимость SIM-карт	43 760	54 992
Расходы по роумингу	58 096	51 248
Прочее	299	836
Итого себестоимость реализованных услуг	645 273	386 362

В плату за межсетевые соединения в 2006 году включена плата операторами стационарной и мобильной телефонной связи за “приземление трафика”, исходящего из сети Компании, в соответствии с принципом “платит звонящий”.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

[продолжение]

19. Расходы на продажу и маркетинг

Расходы на продажу и маркетинг за годы по 31 декабря включают в себя следующее:

	2006 г.	2005 г.
Реклама	161 972	127 725
Комиссионное вознаграждение дилерам за подключение новых абонентов	164 221	151 046
Комиссионное вознаграждение дилерам за распространение карт предоплаты и сбор платежей	79 216	60 642
Прочее	2 863	8 513
Итого расходы на продажу и маркетинг	408 272	347 926

20. Операционные расходы

Операционные расходы за годы по 31 декабря включают в себя следующее:

	2006 г.	2005 г.
Зарплата и социальные отчисления	248 546	167 512
Аренда	139 391	82 145
Ремонт и обслуживание сети	101 064	67 741
Операционные налоги	102 438	57 948
Материалы	37 771	28 849
Обслуживание офисов	25 180	20 970
Профессиональные услуги	21 757	14 586
Платежи за радиочастоты	33 917	10 256
Страхование	10 148	8 813
Прочие расходы, нетто	109 975	81 853
Итого операционные расходы	830 187	540 673

Аренда представляет собой расходы по операционной аренде помещений под офисы, базовые станции и коммутаторы.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

[продолжение]

21. Налоги на прибыль

Налог на прибыль за годы по 31 декабря состоит из:

	2006 г.	2005 г.
Текущий налог на прибыль	352 596	183 294
За вычетом дохода по отложенным налогам	31 805	36 363
Итого налог на прибыль	320 791	146 931

Налоги на прибыль представляют собой начисленный Компанией расход по налогу на прибыль. Согласно законодательству Российской Федерации в 2006 и 2005 годах налог на прибыль рассчитывался по ставке 24% от налогооблагаемой прибыли.

Ниже приведены результаты сопоставления расходов по налогу на прибыль, отраженных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, с расходами по налогу на прибыль, рассчитанному с применением установленной Российским законодательством ставки налога на прибыль к сумме прибыли до вычета налога на прибыль и доли меньшинства:

	2006 г.	2005 г.
Расходы по налогу на прибыль, рассчитанные на основе суммы прибыли до вычета налога на прибыль и доли меньшинства	272 258	129 816
Изменения в справедливой стоимости кредитов "С" (см. Примечание 14)	6 750	12 810
Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу	39 149	10 893
Прибыль от курсовых разниц	(1 998)	(9 119)
Прочие разницы	4 632	2 531
Расходы по налогу на прибыль, отраженные в консолидированной финансовой отчетности	320 791	146 931

Сумма активов и обязательств по отложенным налогам на прибыль была рассчитана с применением действующей законодательно установленной ставки налога в 24% применительно к периодам, в которых ожидается восстановление временных разниц между суммой активов и обязательств, учитываемых для целей налогообложения, и суммами, отраженными в прилагаемой консолидированной отчетности. Отложенные налоги в прилагаемой консолидированной финансовой отчетности на 31 декабря состоят из:

	2006 г.	2005 г.
Актив по отложенному налогу:		
Признание выручки	17 722	12 438
Основные средства и прочие нематериальные активы	26 553	15 246
Убытки к переносу на будущее	37 006	34 146
Прочее	21 165	14 165
Итого актив по отложенным налогам	102 446	75 995
Обязательства по отложенным налогам:		
Отложенные финансовые расходы	7 742	8 247
Лицензии	101 344	96 044
Прочее	20 347	13 536
Итого обязательства по отложенным налогам	129 433	117 827
Чистые обязательства по отложенным налогам	26 987	41 832
Плюс текущий актив по отложенным налогам	28 054	23 037
Итого долгосрочные чистые обязательства по отложенным налогам	55 041	64 869

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

[продолжение]

21. Налоги на прибыль [продолжение]

По состоянию на 31 декабря 2006 года чистые обязательства по отложенным налогам увеличились на 16 960 долларов США в результате изменения функциональной валюты (см. Примечание 2) и пересчета балансов по отложенным налогам в валюту отчетности.

Для целей учета налога на прибыль некоторые дочерние предприятия Компании имеют накопленный убыток за 2001-2006 годы, который можно переносить на будущие отчетные периоды в течение 10 лет и зачитывать с налогооблагаемой прибылью. При этом максимальный размер убытка, который можно было зачесть для целей налогообложения в 2006 году, не мог превышать 50% от налогооблагаемой прибыли соответствующего дочернего предприятия, и не ограничен в 2007 году и последующих годах. Сумма таких убытков в долларах США может измениться в связи с изменениями обменного курса рубля по отношению к доллару США. По состоянию на 31 декабря 2006 года для целей учета налога на прибыль сумма накопленного убытка нескольких компаний, который можно принять к зачету против налогооблагаемой прибыли будущих лет, в совокупности составляет приблизительно 154 191 доллар США, при этом соответствующая сумма снижения налога составляет 37 006 долларов США и истекает: в 2011 – 12 долларов США, 2012 – 749 долларов США, 2013 – 3 108 долларов США, 2014 – 12 528 долларов США, 2015 – 16 407 долларов США и в 2016 – 4 202 долларов США.

Исходя из планов Компании по осуществлению юридического слияния одного или нескольких дочерних предприятий друг с другом или с Компанией, которое позволит Компании использовать убытки прошлых лет, накопленные убыточными дочерними предприятиями, против налогооблагаемой прибыли дочерних предприятий, получающих прибыль, руководство считает, что необходимость создания оценочного резерва по отложенным налоговым активам от убытков прошлых лет отсутствует.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

[продолжение]

22. Операции со связанными сторонами

Компания вступает в операции со своими акционерами и их аффилированными компаниями. Остатки дебиторской/(кредиторской) задолженности по состоянию на 31 декабря 2006 и 2005 годов, а также выручка и расходы за годы по указанным датам представляли собой следующее:

	31 декабря 2006 г.	31 декабря 2005 г.
Дебиторская задолженность, связанные стороны		
TeliaSonera (1)	714	1 390
Скай Линк (7)	6 147	64
Межрегиональный Транзит Телеком (9)	6 954	765
Прочие	2 059	984
Итого дебиторская задолженность, связанные стороны	15 874	3 203
Кредиторская задолженность, связанные стороны		
Петерсервис (6)	11 353	23 407
Межрегиональный Транзит Телеком (9)	8 129	4 075
Прочие	2 764	3 897
Итого кредиторская задолженность, связанные стороны	22 246	31 379
	2006 г.	2005 г.
Выручка		
TeliaSonera (1)	7 968	7 281
Turkcell Iletisim (3)	2 525	1 849
Межрегиональный Транзит Телеком (9)	36 804	2 079
Скай Линк (7)	14 603	2 281
Прочие	5 259	2 258
Итого выручка, связанные стороны	67 159	15 748
	2006 г.	2005 г.
Себестоимость услуг		
TeliaSonera (1)	2 075	1 825
Turkcell Iletisim (3)	2 506	2 231
Глобус Телеком (9)	2 094	4 626
Петербург Транзит Телеком (4)	9 470	16 582
Межрегиональный Транзит Телеком (9)	67 915	43 584
Skylink (7)	2 942	201
Прочие	4 040	3 526
Итого себестоимость услуг, связанные стороны	91 042	72 575
Операционные расходы		
Телекоминвест (2)	5 844	5 869
J.P. Galmond & Co (5)	621	772
Петерсервис (6)	10 642	5 229
Мезон-Инвест (10)	3 735	3 720
Абсолют (10)	2 872	3 093
СПИК (8)	428	2 032
Kelly Services (11)	5 368	–
Прочие	866	385
Итого операционные расходы, связанные стороны	30 376	21 100

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

[продолжение]

22. Операции со связанными сторонами [продолжение]

(1) **TeliaSonera** – преимущественно расчеты по услугам роуминга.

(2) **Телекоминвест** – платежи за консультационные услуги и доставку счетов клиентам.

(3) **Turkcell Iletisim** – преимущественно расчеты по услугам роуминга. Turkcell Iletisim является аффилированной стороной TeliaSonera.

(4) **Петербург Транзит Телеком** – преимущественно расходы за междоменные соединения и аренду цифровых каналов (включена в себестоимость услуг). Петербург Транзит Телеком (ПТТ) является дочерней компанией ОАО Телекоминвест со 100% участием последнего в капитале. В 2007 году Телекоминвест продал свою долю в Петербург Транзит Телеком третьей стороне.

(5) **J. P. Galmond & Co** – оплата юридических услуг. Юридическая фирма аффилирована (через своего принципала) с компаниями Телекоминвест и IPOC.

(6) **Петерсервис** – преимущественно установка и эксплуатация информационной и биллинговой систем (приобретение в 2006 и 2005 годах биллинговых систем у компании Петерсервис на сумму 32 077 долларов США и 48 000 долларов США, соответственно). Доля компании Телекоминвест в капитале компании Петерсервис составляет 51%.

(7) **Скай Линк** – расчеты по услугам роуминга и телекоммуникационным услугам. Скай Линк является аффилированной стороной компаний Телекоминвест и IPOC.

(8) **СПИК** – оплата информационных услуг абонентам. Телекоминвест имел 60% долю в капитале СПИК. В октябре 2006 года Телекоминвест продал всю свою долю в СПИК третьей стороне.

(9) **Глобус Телеком, Межрегиональный Транзит Телеком** – расчеты за телекоммуникационные услуги. Данные компании являются аффилированными сторонами компаний Телекоминвест и IPOC. В 2005-2006 годах их доли в Глобус Телеком были проданы третьей стороне.

(10) **Мезон-Инвест и Абсолют** – плата за аренду. Мезон-Инвест и Абсолют являются аффилированными сторонами компаний Телекоминвест и IPOC.

(11) **Kelly Services** – плата за аутсорсинг персонала. Данная компания является аффилированной стороной одного из членов Совета Директоров Компании.

Телекоминвест и IPOC также являются аффилированными сторонами материнской компании одного из акционеров Связьбанка (см. Примечания 2, 3 и 12), в котором Компания имеет депозитные счета на регулярной основе.

Как указано в Примечании 13, Компания получала займы от следующих акционеров: Телекоминвест, TeliaSonera, IPOC и ЦТ-Мобайл. Компания также получила заем от Transcontinental Mobile Investment Ltd., которая считалась аффилированной стороной ЦТ-Мобайл в момент получения займа, но которая по утверждению ЦТ-Мобайл не являлась ее аффилированной стороной в 2006 и 2005 годах.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

[продолжение]

22. Операции со связанными сторонами [продолжение]

В связи с получением займов от акционеров в течение 2006 и 2005 годов Компания признала расходы по процентам в сумме 10 419 долларов США и 9 411 долларов США, соответственно.

Компания арендовала ряд активов у связанной стороны РТКЛизинг. Телекоминвест и IPOC являются аффилированными сторонами материнской компании некоторых акционеров РТКЛизинг. В августе 2006 года Компания полностью выплатила обязательства по финансовому лизингу и приобрела право собственности на соответствующие активы телекоммуникационной сети. В связи с договорами лизинга с РТКЛизинг, Компания признала расходы по процентам в размере 500 долларов США и 2 513 долларов США в течение 2006 и 2005 гг., соответственно.

23. Гарантии

Компания выдала гарантии нескольким банкам по кредитам, предоставленным отдельным сотрудникам сроком до сентября 2012 года. По состоянию на 31 декабря 2006 года, общая сумма непогашенной задолженности по этим кредитам составила 2 963 долларов США. Компания должна будет выполнить свои обязательства по гарантии, если кто-либо из сотрудников не сможет погасить основную сумму задолженности, проценты или какие-либо иные суммы по кредитным договорам. Руководство полагает, что справедливая стоимость указанных гарантий и соответствующего потенциального обязательства представляет собой незначительную сумму.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

[продолжение]

24. Договорные и условные обязательства

Условия деятельности

В последние несколько лет в России отмечается улучшение экономической ситуации, в частности, рост валового внутреннего продукта и снижение уровня инфляции. Наряду с этим, в России продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной систем, что необходимо для становления в ней стабильной рыночной экономики.

Дальнейший рост и позитивная динамика российской экономики будут во многом зависеть от хода реформ в указанных областях, а также от эффективности предпринимаемых правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные интерпретации и подвержено частым изменениям. Интерпретация этого законодательства руководством применительно к операциям и деятельности Компании может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами. Последние события в Российской Федерации позволяют сделать вывод о том, что налоговые органы занимают все более наступательную позицию в интерпретации и применении законодательства и в своих оценках; в результате этого возникает вероятность того, что операции и деятельность, ранее не вызывавшие претензий, могут теперь быть оспорены. Соответственно, возможно начисление дополнительных налогов, штрафов и пеней в существенном размере. Определение размера непредъявленных претензий в случае, если они возникнут, или определение вероятности неблагоприятного исхода событий не представляется возможным. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих текущему году. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительный период.

Руководство считает, что Компания соблюдает налоговое законодательство, касающееся ее деятельности, что, тем не менее, не устраняет потенциальный риск расхождения во мнениях с соответствующими государственными органами по вопросам, допускающим неоднозначную интерпретацию.

Судебные разбирательства

Компания не участвует в каких-либо существенных судебных разбирательствах, однако в отношении некоторых из ее дочерних предприятий были поданы иски в результате разногласий, возникших в ходе их обычной хозяйственной и экономической деятельности.

Руководство полагает, что разрешение упомянутых выше вопросов не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Минимальные платежи по договорам операционной аренды

Размеры будущих минимальных арендных платежей по нерасторгаемым договорам операционной аренды, заключенным на срок более одного года, по состоянию на 31 декабря 2006 года составили: 2007 – 2 526 долларов США, 2008 – 2 526 долларов США, 2009 – 632 доллара США, 2010 – ноль.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

[продолжение]

25. Справедливая стоимость финансовых инструментов и управление рисками

При оценке справедливой стоимости каждого типа финансовых инструментов, подлежащих оценке, использовались следующие методы и допущения:

Денежные средства, их эквиваленты и краткосрочные финансовые вложения

Балансовая стоимость приближена к справедливой стоимости таких инструментов в связи с быстрым сроком их реализации.

Долгосрочные займы и кредиты

Справедливая стоимость долгосрочной задолженности рассчитывается на основе рыночных процентных ставок по идентичным или аналогичным обязательствам или на основе текущих ставок, предлагаемых Компании по займам с аналогичным сроком погашения.

Производные финансовые инструменты

Справедливая стоимость производных финансовых инструментов определяется на основе оценки дисконтированных денежных потоков.

Оценочная справедливая стоимость финансовых инструментов Компании представлена в таблице ниже:

	2006		2005	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Денежные средства и их эквиваленты	264 498	264 498	273 503	273 503
Краткосрочные финансовые вложения	21 609	21 609	–	–
Долгосрочные кредиты и займы	1 619 019	1 632 293	1 617 712	1 631 661
Производные финансовые инструменты (кредиты “С”)	–	–	159 876	159 876
Производные финансовые инструменты (соглашения о валютных свопах)	3 765	3 765	–	–

Компания определила справедливую стоимость финансовых инструментов с использованием рыночной информации и соответствующих оценочных методик там, где таковые имелись. Однако для определения справедливой стоимости и интерпретации рыночных данных необходимо использовать субъективные оценки. Соответственно, представленные выше оценочные значения не обязательно отражают суммы, которые Компания могла бы реализовать в ходе проведения рыночной операции. Несмотря на использование руководством при оценке справедливой стоимости финансовых инструментов имеющейся рыночной информации, сама рыночная информация может не в полной мере отражать стоимость, по которой они могли бы быть реализованы в конкретных обстоятельствах.

В ходе осуществления своей деятельности Компания подвергается различным финансовым рискам, включая валютный, процентный и кредитный риски. Компания управляет указанными рисками и отслеживает их на регулярной основе.

