

Перевод документа, подготовленного на английском языке
См. пояснение к переводу на странице 2

ОАО «РОСТЕЛЕКОМ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ,
ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С
МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ
ОТЧЕТНОСТИ

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009

СОДЕРЖАНИЕ

	Страницы
Заявление об ответственности директоров	3
Заключение независимого аудитора	4
Консолидированные отчеты о финансовом положении	6
Консолидированные отчеты о совокупном доходе	7
Консолидированные отчеты о движении денежных средств	8
Консолидированные отчеты об изменении собственного капитала	10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	12-74

Пояснение к переводу

Консолидированная финансовая отчетность ОАО «Ростелеком» за 2009 год, подготовленная в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности, и аудиторское заключение были составлены на английском языке. Прилагаемый перевод данных документов подготовлен исключительно для удобства пользователей. В случае каких-либо расхождений между русским и английским текстом английский текст будет иметь преимущественную силу.

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ДИРЕКТОРОВ

Акционерам ОАО «Ростелеком»

1. В соответствии с принятой международной практикой руководство обеспечивает подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей все существенные аспекты финансового положения Группы на конец каждого отчетного периода, а также результаты деятельности и денежные потоки за каждый период. Руководство несет ответственность за то, чтобы все компании Группы составляли учетную документацию, с достаточной степенью точности, отражающую финансовое положение каждой компании и позволяющую им обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности Международным стандартам финансовой отчетности, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности, а также соответствие обязательной отчетности российским законодательным и нормативным актам. Кроме того, руководство несет ответственность за принятие в пределах своей компетенции мер для обеспечения сохранности активов Группы, а также предотвращения и выявления фактов мошенничества и других злоупотреблений.
2. По мнению руководства Группы, при подготовке консолидированной финансовой отчетности, представленной на страницах 12-74, Группа последовательно применяла соответствующие учетные принципы и подкрепляла их обоснованными и осмотрительными оценками и расчетами, а также обеспечивала соблюдение соответствующих Международных стандартов финансовой отчетности.
3. Консолидированная финансовая отчетность, подготовленная на основе данных российской бухгалтерской отчетности, приведенных в соответствие с Международными Стандартами Финансовой Отчетности, настоящим утверждается от имени Совета Директоров.

От имени и по поручению Совета директоров:

А.Ю. Колпаков
Генеральный директор

14 мая 2010 г.

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

КПМГ Лимитед
Комплекс «Башня на набережной»
Блок «С»
Краснопресненская наб., 18
Москва, Россия 123317

Телефон +7 (495) 937 4477
Факс +7 (495) 937 4400/99
Internet www.kpmg.ru

Заключение независимого аудитора

Совету Директоров и Акционерам
ОАО «Ростелеком»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности ОАО «Ростелеком» (Компания) и его дочерних компаний (Группа), которая включает в себя консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 года, консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет об изменении собственного капитала и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, окончившийся на указанную дату, а также краткое изложение учетной политики прочие поясняющие примечания.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление настоящей консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Указанная ответственность включает в себя разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, адекватной для подготовки и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности без материальных ошибок, возникших вследствие умышленных или неумышленных действий, выбор и применение надлежащих учетных политик, а также принятие решений в отношении соответствующих обстоятельствам учетных допущений.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения по указанной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии со Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют, чтобы мы соответствовали релевантным этическим нормам и чтобы мы планировали и проводили аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур для получения аудиторских доказательств касательно числовых данных и информации, содержащихся в финансовой отчетности. Выбор процедур зависит от аудиторского суждения, включая оценку рисков материальных ошибок, вследствие умышленных или неумышленных действий. При формировании указанных оценок риска аудитор принимает во внимание систему внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности с целью планирования адекватных аудиторских процедур, но не с целью выражения своего мнения относительно эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку используемых принципов бухгалтерского учета и существенных учетных допущений, сделанных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что аудиторские доказательства, полученные в ходе аудита предоставляют достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения.

Мнение

По нашему мнению, указанная консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно, во всех существенных аспектах, финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2009 года, а также результаты ее деятельности и движение ее денежных средств за год, окончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

КПМГ Лимитед

Москва, Россия

14 мая 2010 года

ОАО Ростелеком
КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
(В миллионах российских рублей)

	Примечания	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Основные средства	6	40 249	39 586	38 480
Гудвил и другие нематериальные активы	7	3 743	3 875	2 745
Инвестиции в ассоциированные компании	9	152	178	494
Долгосрочные финансовые вложения	10	1 037	294	11 847
Прочие внеоборотные активы		117	49	20
Итого внеоборотные активы		45 298	43 982	53 586
Оборотные активы				
Товарно-материальные запасы		432	459	447
Дебиторская задолженность	11	8 751	10 133	8 429
Предоплата по налогу на прибыль		321	1 375	778
Краткосрочные финансовые вложения	12	14 947	8 762	6 920
Денежные средства и их эквиваленты	13	6 996	11 992	3 284
Итого оборотные активы		31 447	32 721	19 858
Итого активы		76 745	76 703	73 444
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Собственный капитал материнской компании				
Акционерный капитал	14	100	100	100
Нераспределенная прибыль и прочие фонды		61 274	59 285	56 027
Итого собственный капитал акционеров материнской компании		61 374	59 385	56 127
Доля неконтролирующих акционеров		(177)	40	26
Итого собственный капитал		61 197	59 425	56 153
Долгосрочные обязательства				
Долгосрочные кредиты за вычетом текущей части	18	-	117	172
Долгосрочная часть кредиторской задолженности по финансовой аренде	16	436	461	396
Долгосрочная часть кредиторской задолженности, резервов и начисленных расходов	15	213	243	269
Отложенные налоговые обязательства	19	1 609	1 590	4 119
Итого долгосрочные обязательства		2 258	2 411	4 956
Краткосрочные обязательства				
Кредиторская задолженность, резервы и начисленные расходы	15	8 603	9 495	7 445
Кредиторская задолженность по финансовой аренде	16	95	103	108
Налоги к уплате		692	1 126	533
Кредиторская задолженность по товарным кредитам	17	1 780	1 608	1 637
Текущая часть долгосрочных кредитов	18	1 980	2 522	2 585
Краткосрочные займы		140	13	27
Итого краткосрочные обязательства		13 290	14 867	12 335
Итого обязательства		15 548	17 278	17 291
Итого собственный капитал и обязательства		76 745	76 703	73 444

Примечания на страницах с 12 по 74 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОАО Ростелеком
КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
(В миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Примечания	Год, завершившийся 31 декабря		
		2009	2008	2007
Доходы				
Доходы от пропуска телефонного трафика		44 527	48 874	50 306
Доходы от предоставления каналов в аренду		6 958	7 710	7 725
Доходы от услуг передачи данных		9 014	5 437	1 292
Доходы от прочих услуг		5 011	4 608	5 279
Итого доходы	20	65 510	66 629	64 602
Операционные расходы				
Заработная плата, прочие выплаты и социальные отчисления		(10 197)	(9 473)	(8 763)
Амортизационные отчисления	6, 7	(7 580)	(7 174)	(7 613)
Обесценение основных средств, гудвила и других нематериальных активов	6, 7	-	(215)	(271)
Платежи международным операторам связи		(9 625)	(8 706)	(7 817)
Платежи российским операторам связи		(24 596)	(25 743)	(27 860)
Административные и прочие затраты	22	(7 120)	(6 948)	(6 670)
Налоги, кроме налога на прибыль		(649)	(618)	(703)
Ремонт и техническое обслуживание		(860)	(899)	(864)
Уменьшение / (увеличение) резерва по сомнительной задолженности	11	28	32	(815)
Убыток от продажи и выбытия основных средств		(647)	(65)	(197)
Итого операционные расходы		(61 246)	(59 809)	(61 573)
Операционная прибыль		4 264	6 820	3 029
Прибыль / (убыток) от участия в ассоциированных компаниях		4	(71)	156
Проценты к уплате		(234)	(268)	(238)
Проценты к получению		1 568	1 646	907
(Убыток) / прибыль от продажи финансовых вложений		(81)	8 670	-
Прочие внеоперационные доходы/(расходы), нетто		49	64	(37)
(Убыток)/прибыль от курсовых разниц, нетто		(893)	(788)	183
Прибыль до налогообложения		4 677	16 073	4 000
Расходы по текущему налогу на прибыль	19	(1 270)	(4 331)	(1 854)
Доходы по отложенным налогам	19	49	440	660
Расходы по налогу на прибыль	19	(1 221)	(3 891)	(1 194)
Прибыль за период		3 456	12 182	2 806

Примечания на страницах с 12 по 74 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОАО Ростелеком
КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
(В миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Примечания	Год, завершившийся 31 декабря		
		2009	2008	2007
Прочий совокупный доход				
Приобретение дочерних компаний		-	268	-
Приобретение доли неконтролирующих акционеров		-	-	(25)
Прибыль / (убыток) от переоценки финансовых вложений, имеющих в наличии для продажи		506	(412)	5,558
Налог на прибыль, относящийся к прибыли / убытку от переоценки финансовых вложений, имеющих в наличии для продажи		(68)	26	(1,335)
Прибыль от переоценки финансовых вложений, имеющих в наличии для продажи, перенесенная в прибыль от продажи финансовых вложений		-	(8,666)	-
Налог на прибыль, относящийся к прибыли от переоценки финансовых вложений, имеющих в наличии для продажи, перенесенной в прибыль от продажи финансовых вложений		-	2,230	-
Прочий совокупный доход, за вычетом налога		438	(6,554)	4,198
Совокупный доход за период		3,894	5,628	7,004
Прибыль за период причитающаяся:				
Акционерам материнской компании		3,673	12 178	2 805
Неконтролирующим акционерам		(217)	4	1
Совокупный доход за период причитающийся:				
Акционерам материнской компании		4,111	5,614	7,003
Неконтролирующим акционерам		(217)	14	1
Прибыль на акцию, относимая на акционеров материнской компании – базовая и разводненная (в российских рублях)	24	3,78	12,54	2,89

Примечания на страницах с 12 по 74 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОАО Ростелеком
КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
(В миллионах российских рублей)

	Примечания	Год, завершившийся 31 декабря		
		2009	2008	2007
Денежные потоки от операционной деятельности				
Прибыль до вычета налогов		4 677	16 073	4 000
<i>Корректировки для приведения прибыли до вычета налогов к денежным средствам, полученным от операционной деятельности:</i>				
Амортизационные отчисления	6, 7	7 580	7 174	7 613
Убытки от обесценения (Уменьшение) / увеличение резерва по сомнительной задолженности	6, 7	-	215	271
(Прибыль) / убыток от участия в ассоциированных компаниях	11	(28)	(32)	815
Убыток от выбытия основных средств		(4)	71	(156)
Убыток / (прибыль) от продажи финансовых вложений		647	65	197
Чистый процентный доход		81	(8 670)	-
Прочие внеоперационные (доходы) / убытки		(1 334)	(1 378)	(669)
Убыток / (прибыль) от курсовых разниц, нетто		(49)	(64)	37
		893	788	(183)
<i>Изменения чистой величины оборотного капитала:</i>				
Уменьшение/(увеличение) дебиторской задолженности		1 472	448	(487)
Уменьшение/(увеличение) товарно-материальных запасов		34	(8)	117
(Уменьшение) / увеличение кредиторской задолженности и начисленных расходов		(1 512)	336	(116)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		12 457	15 018	11 439
Проценты уплаченные		(236)	(212)	(257)
Проценты полученные		1 278	1 194	1 059
Налог на прибыль уплаченный		(212)	(4 740)	(2 454)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто		13 287	11 260	9 787
Денежные потоки от инвестиционной деятельности				
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(8 742)	(7 640)	(7 157)
Поступления от продажи основных средств		236	316	231
Приобретение финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи		-	-	(570)
Приобретение финансовых активов, кроме финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи		(20 182)	(12 515)	(20 279)
Поступления от реализации финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи за вычетом прямых расходов		-	11 385	38
Поступления от реализации финансовых вложений, кроме вложений, имеющихся в наличии для продажи за вычетом прямых расходов		13 176	10 882	21 518
Дивиденды, полученные от ассоциированных компаний		14	20	4
Приобретение дочерних компаний за вычетом денежных средств в приобретенных компаниях		2	(1 454)	-
Приобретение доли неконтролирующих акционеров		-	-	(25)
Денежные средства (использованные в) / полученные от инвестиционной деятельности		(15 496)	994	(6 240)

Примечания на страницах с 12 по 74 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОАО Ростелеком
КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
(В миллионах российских рублей)

Примечания	Год, завершившийся 31 декабря		
	2009	2008	2007
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Привлечение процентных кредитов и займов	284	460	415
Погашение процентных кредитов и займов	(883)	(1 218)	(927)
Погашение обязательств по аренде	(56)	(154)	(105)
Погашение задолженности по товарным кредитам	-	(410)	(362)
Дивиденды уплаченные	(2,110)	(2 128)	(1 630)
Денежные средства, использованные в финансовой деятельности	(2,765)	(3 450)	(2 609)
Влияние изменения валютного курса на денежные средства и их эквиваленты	(22)	(96)	(7)
(Уменьшение) / увеличение денежных средств и их эквивалентов, нетто	(4,996)	8 708	931
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	11,992	3 284	2 353
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	6,996	11 992	3 284
Операции, не связанные с движением денежных средств:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов с неденежными расчетами	26	216	49
Приобретение финансовых вложений, кроме финансовых вложений, имеющих в наличии для продажи, с неденежными расчетами	405		
Поступления от реализации финансовых вложений, кроме вложений, имеющих в наличии для продажи, за вычетом прямых расходов, с неденежными расчетами	423		

Примечания на страницах с 12 по 74 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОАО Ростелеком
КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ ОБ ИЗМЕНЕНИИ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА
(В миллионах российских рублей)

	Относящиеся к акционерам материнской компании						Доля неконтролирующих акционеров	Итого собственный капитал
	Применение	Акционерный капитал	Нереализованная прибыль/(убыток) от финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи	Дооценка активов при приобретении	Нераспределенная прибыль	Итого		
Сальдо на 31 декабря 2006 г.		100	2 694	-	48 126	50 920	25	50 945
Приобретение доли неконтролирующих акционеров	-	-	-	-	(25)	(25)	-	(25)
Прибыль от переоценки финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи за вычетом налога	-	-	4 223	-	-	4 223	-	4 223
Итого прочий совокупный доход за вычетом налога	-	-	4 223	-	(25)	4 198	-	4 198
Прибыль за отчетный период	-	-	-	-	2 805	2 805	1	2 806
Итого совокупный доход	-	-	4 223	-	2 780	7 003	1	7 004
Дивиденды	14	-	-	-	(1 796)	(1 796)	-	(1 796)
Сальдо на 31 декабря 2007 г.		100	6 917	-	49 110	56 127	26	56 153
Приобретение дочерних компаний	-	-	-	258	-	258	10	268
Прибыль от переоценки финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи за вычетом налога	-	-	(386)	-	-	(386)	-	(386)
Перенос в прибыль от продажи	-	-	(6 436)	-	-	(6 436)	-	(6 436)
Итого прочий совокупный доход за вычетом налога	-	-	(6 822)	258	-	(6 564)	10	(6 554)
Прибыль за отчетный период	-	-	-	-	12 178	12 178	4	12 182
Итого совокупный доход	-	-	(6 822)	258	12 178	5 614	14	5 628
Дивиденды	14	-	-	-	(2 356)	(2 356)	-	(2 356)
Сальдо на 31 декабря 2008 г.		100	95	258	58 932	59 385	40	59 425
Прибыль от переоценки финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи за вычетом налога	-	-	438	-	-	438	-	438
Итого прочий совокупный доход за вычетом налога	-	-	438	-	-	438	-	438
Прибыль за отчетный период	-	-	-	-	3 673	3 673	(217)	3 456
Итого совокупный доход	-	-	438	-	3 673	4 111	(217)	3 894
Дивиденды	14	-	-	-	(2 122)	(2 122)	-	(2 122)
Сальдо на 31 декабря 2009 г.		100	533	258	60 483	61 374	(177)	61 197

Примечания на страницах с 11 по 71 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

1. КОМПАНИЯ, ПРЕДСТАВЛЯЮЩАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена ОАО «Ростелеком» («Ростелеком» или «Компания») и ее дочерними компаниями (далее по тексту совместно именуемыми «Группа»), зарегистрированными на территории Российской Федерации («Россия»). Основным направлением деятельности Группы является оказание услуг междугородной (МГ) и международной (МН) связи Правительству, предприятиям, организациям и населению России. Группа обслуживает сеть междугородной связи и международные центры коммутации Российской Федерации и обеспечивает передачу трафика, исходящего из сетей связи российских и международных операторов, в сети других национальных и международных операторов для его доведения до конечного пользователя.

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

Настоящая консолидированная финансовая отчетность отражает результаты деятельности Компании и ее дочерних компаний. Более подробно см. Примечание 8.

Ростелеком был зарегистрирован как открытое акционерное общество 23 сентября 1993 г. в соответствии с Указом Государственного комитета Российской Федерации по управлению государственным имуществом № 1507-р от 27 августа 1993 г. По состоянию на 31 декабря 2009 г., Правительству Российской Федерации косвенно принадлежало 50,67% голосующих акций Компании через его долю участия в ОАО «Связьинвест» («Связьинвест»), материнской компании Ростелекома, составляющую 75% минус одна акция.

2. ОСНОВА ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности («СМСФО»).

Группа ведет бухгалтерские учетные регистры и составляет финансовую отчетность в российских рублях (руб.) в соответствии с российским законодательством о бухгалтерском учете и действующими инструкциями. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе данных российской отчетности с учетом необходимых поправок и реклассификаций, необходимых для достоверного представления данных в соответствии со стандартами и их интерпретациями, принятыми СМСФО.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена исходя из принципа оценки по фактическим затратам, за исключением оценки по справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи и некоторых других статей, если МСФО требуют иного учета, чем по первоначальной стоимости (см. Примечание 4). Функциональной валютой Компании и всех ее дочерних компаний и валютой настоящей консолидированной финансовой отчетности является российский рубль. Вся финансовая информация, представленная в российских рублях, была округлена до целого миллиона, если не указано иное.

3. УСЛОВИЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Общая характеристика

В Российской Федерации происходят политические и экономические изменения, которые уже оказали и, возможно, будут оказывать влияние на предприятия, осуществляющие свою

ОАО «Ростелеком»

Примечания к Консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2009 г.

(В миллионах российских рублей, если не указано иное)

деятельность в России. Как следствие, ведение бизнеса в Российской Федерации сопряжено с рисками, которые нетипичны для других рынков. Кроме того, происходящее в последнее время сокращение рынков капитала и кредитов привело к усилению экономической неопределенности условий хозяйствования. Консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

Инфляция

Состояние российской экономики характеризуется относительно высокими темпами инфляции. В приведенной далее таблице показаны годовые уровни инфляции за последние три года:

За год, завершившийся 31 декабря,	Годовая инфляция
2009	8,8%
2008	13,3%
2007	11,9%

Источник: Федеральная служба государственной статистики

4. ОСНОВНЫЕ УЧЕТНЫЕ ПРИНЦИПЫ

Далее описаны основные учетные принципы, применявшиеся для подготовки настоящей консолидированной финансовой отчетности:

Изменения учетных принципов

Применявшиеся учетные принципы соответствуют принципам предыдущего финансового года, за исключением того, что Группа применяла новые/пересмотренные стандарты, обязательные для финансовых лет, начинающихся с 1 января 2009 г. Изменения учетных принципов произошли вследствие применения следующих новых или пересмотренных стандартов:

- МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты»;
- МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности» (с изменениями от мая 2008 г.);
- МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях» (с изменениями от января 2008 г.);
- МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (с изменениями от марта 2009 г.);
- МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (с изменениями от сентября 2007 г. и февраля 2008 г.);
- МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам» (с изменениями от марта 2007 г.);
- МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (с изменениями от мая 2008 г.);
- МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» (с изменениями от февраля 2008 г.);
- МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (с изменениями от марта 2009 г.);
- Улучшения Международных стандартов финансовой отчетности 2008 г.;
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 13 «Программы лояльности клиентов»;
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 15 «Соглашения на строительство объектов недвижимости»;
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 16 «Хеджирование чистой инвестиции в иностранную операцию»;

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «Ростелеком»

Примечания к Консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2009 г.

(В миллионах российских рублей, если не указано иное)

- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 18 «Передача активов клиентами».

Следующие пересмотренные стандарты были применены к отчетности Группы до их даты обязательного применения:

- МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса» (с изменениями от января 2008 г.);
- МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (с изменениями от января 2008 г.);
- МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (с изменениями от ноября 2009 г.).

Принятие новых/ пересмотренных стандартов и интерпретаций не оказало существенного влияния на финансовые результаты, финансовое положение и денежные потоки Группы за исключением доли неконтролирующих акционеров.

Группа применила до даты обязательного применения МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» и МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса» (с изменениями от января 2008 г.). Пересмотренные стандарты требуют, чтобы убытки, относящиеся к доле неконтролирующих акционеров, включая отрицательный прочий совокупный доход, распределялись на долю неконтролирующих акционеров в собственном капитале, даже если это приводит к отрицательному балансу собственного капитала, причитающегося неконтролирующим акционерам. До принятия указанных изменений убытки, превышающие долю неконтролирующих акционеров в капитале дочерней компании, могли привести к отрицательному балансу только в случае, если неконтролирующие акционеры имели связывающее обязательство финансировать убытки и имели возможность осуществить дополнительные инвестиции, чтобы покрыть такие убытки. Если дефицит в капитале дочерней компании, относящийся к доле неконтролирующих акционеров, ранее был покрыт за счет Компании, то Группа не исправляла входящие сальдо в отчете о финансовом положении. Напротив, совокупный убыток, возникший после применения МСФО (IAS) 27 (с изменениями от января 2008 г.) был распределен на акционеров материнской компании и неконтролирующих акционеров в соответствии с их долями. В результате принятия МСФО (IAS) 27 (с изменениями от января 2008 г.) совокупный доход Группы, причитающийся акционерам материнской компании увеличился на 223, а причитающийся неконтролирующим акционерам сократился на 223 по состоянию на и за период, окончившийся 31 декабря 2009 г. Изменение в учетной политике было применено перспективно.

Группа применила до даты обязательного применения МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (с изменениями от ноября 2009 г.). Поправки к МСФО (IAS) 24 упростили требования к раскрытию информации для предприятий, которые контролируются или совместно контролируются государством, или на которые государство оказывает существенное влияние (упоминаемые как компании, связанные с государством), а также прояснили определение связанных сторон. Как указано в примечании 1, Компания контролируется Правительством Российской Федерации и, следовательно, имеет право применить частичное исключение из требований по раскрытию информации МСФО (IAS) 24 для компаний, связанных с государством. А именно, согласно новым изменениям отчитывающееся предприятие освобождено от общих требований МСФО (IAS) 24 в отношении раскрытия информации об оборотах и остатках со следующими связанными сторонами:

- государством, которое контролирует, совместно контролирует или оказывает существенное влияние на отчитывающееся предприятие;
- любым другим предприятием, которое является связанной стороной только в силу того, что одно и то же государство контролирует, совместно контролирует или оказывает существенное влияние на него и отчитывающееся предприятие.

Однако, там, где отчитывающееся предприятие освобождено от обычных требований по раскрытию информации МСФО (IAS) 24, оно обязано предоставлять дополнительную информацию количественного или качественного характера в отношении индивидуально или совокупно существенных операций (см. детали в примечании 27).

В соответствии с пересмотренным МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» Группа выбрала представление совокупного дохода в формате одного отчета.

Существенные учетные допущения и оценки

Подготовка финансовой отчетности требует проведения руководством расчетов и принятия допущений, влияющих на активы и обязательства и раскрытие информации об условных активах и обязательствах на дату составления финансовой отчетности, а также доходы и расходы за отчетный период. Наиболее существенные оценки относятся к окупаемости и нормативному сроку службы основных средств, справедливой стоимости активов и обязательств, приобретенных при объединении компаний, вознаграждения работникам после окончания найма, резервам на покрытие сомнительных долгов и отложенным налогам. Фактические показатели могут отличаться от произведенных расчетов.

Далее рассмотрены основные допущения, относящиеся к будущим периодам, и другие основные источники неопределенности расчетов на отчетную дату, способные привести к риску возникновения существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в будущем финансовом году:

Изменения в оценках срока полезного использования

Группа оценивает оставшийся срок полезного использования объектов основных средств не реже, чем на конец каждого финансового года, и, если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются как изменение учетной оценки в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки».

Справедливая стоимость активов и обязательств, приобретенных в результате объединения компаний

Группа должна признавать на дату приобретения отдельно идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства, приобретенные или принятые в результате объединения компаний, по их справедливой стоимости, что предполагает оценку. Такие оценки основываются на технике оценки, которая требует применения существенных суждений при прогнозировании будущих потоков денежных средств и разработке прочих допущений.

Резервы под восстановление окружающей среды

Группа пересматривает резервы под восстановление окружающей среды на каждую отчетную дату и корректирует их для отражения текущих наилучших оценок в соответствии с Разъяснением КРМФО 1 «Изменения в обязательствах по демонтажу и ликвидации основных средств, восстановлению окружающей среды и иных аналогичных обязательствах». Сумма, признанная в качестве резерва, является наилучшей оценкой расходов, необходимых для погашения настоящего обязательства на отчетную дату.

Пенсионные выплаты

Группа использует метод актуарной оценки для измерения приведенной стоимости пенсионных обязательств с фиксированными суммами выплат и соответствующей стоимости текущих услуг (см. примечание 23). Это предполагает использование демографических допущений в отношении будущих характеристик сотрудников, имеющих право на пенсионные выплаты (смертность, как в

ОАО «Ростелеком»

Примечания к Консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2009 г.

(В миллионах российских рублей, если не указано иное)

течение срока службы, так и после нее, текучесть кадров и т.д.), а также финансовых допущений (ставка дисконтирования, уровень будущих заработных плат и пенсий и т.д.).

Резервы

Группа создает резервы по сомнительной дебиторской задолженности. Для оценки сомнительной задолженности применяется значительное суждение. При проведении оценки сомнительной задолженности учитываются историческое и предполагаемое исполнение обязательств клиентами. Изменения в экономических, отраслевых условиях или в условиях конкретного клиента могут потребовать корректировок резерва по сомнительной задолженности, учтенного в консолидированной финансовой отчетности. По состоянию на 31 декабря 2009, 2008 и 2008 гг. резервы на покрытие сомнительной дебиторской задолженности составляли соответственно 1 986, 2 042 и 2 187 (см. примечание 11).

Гудвил

Группа ежегодно проводит проверку обесценения гудвила. При этом рассчитывается стоимость в использовании единиц(ы), генерирующих денежные потоки, к которым относится гудвил. Расчет стоимости в использовании требует от Группы оценки ожидаемых будущих потоков денежных средств по единице, генерирующей денежные потоки, а также выбора соответствующей ставки дисконтирования для расчета приведенной стоимости этих денежных потоков.

Судебные разбирательства

Группа использует существенные оценки при расчете и признании резервов и условных обязательств, связанных с незавершенными судебными разбирательствами или другими неурегулированными требованиями, по которым ведутся переговоры, предпринимаются посреднические действия, осуществляются арбитражные процессы или государственное регулирование, а также других условных обязательств. Суждение необходимо при определении вероятности вынесения благоприятного решения по требованию или возникновения обязательства, а также при определении величины расходов на окончательное урегулирование. В связи с неопределенностью, присущей этому процессу оценки, фактические убытки могут отличаться от первоначально рассчитанного резерва. Эти расчеты корректируются по мере поступления новой информации, в основном с привлечением собственных специалистов, если они имеются, или сторонних консультантов, например, актуариев или юридических консультантов. Корректировка расчетов может существенно повлиять на будущие операционные показатели.

Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность Группы состоит из финансовой отчетности Компании и ее дочерних компаний по состоянию на 31 декабря каждого года.

Дочерняя компания определяется как предприятие, которое контролируется Компанией, что выражается в прямом или косвенном владении пакетом свыше 50% голосующих акций. Контроль существует, если Группа имеет право устанавливать финансовую и операционную политику предприятия, чтобы получить выгоды от его деятельности. Дочерние компании включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями, и исключаются из консолидированной финансовой отчетности, начиная с даты прекращения контроля.

Финансовая отчетность дочерних компаний подготовлена за те же отчетные периоды, что и финансовая отчетность материнской компании с использованием тех же учетных политик.

Все остатки по соответствующим счетам, реализованные доходы и расходы и нереализованные доходы и расходы по операциям, осуществленным между компаниями Группы, взаимно

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

исключаются в процессе консолидации в полном объеме.

Убытки распределяются на акционеров материнской компании и на неконтролирующих акционеров в соответствии с их долями в капитале дочерней компании.

Ассоциированные компании, в которых Группа имеет значительное влияние, но не владеет контрольной долей, учитываются с помощью метода долевого участия. Значительное влияние обычно демонстрируется прямым или косвенным владением Группой от 20% до 50% голосующих долей или правами участия в принятии финансовых и операционных решений зависимых компаний. Доля Группы в чистой прибыли или убытках ассоциированных компаний отражается в консолидированном отчете о финансовых результатах, доля Группы в движении фондов признается в составе собственного капитала, а доля Группы в чистых активах ассоциированных компаний включается в консолидированный отчет о финансовом положении.

Оценка инвестиций в ассоциированные компании на предмет возможного обесценения или восстановление обесценения, признанного ранее, осуществляется, когда имеется признак, что актив был обесценен или убытки от обесценения, признанные в прошлые годы, более не существуют. Когда доля Группы в убытках превышает балансовую инвестиции в ассоциированную компанию, такая инвестиция отражается по нулевой стоимости, и признание убытков прекращается, за исключением случаев наличия обязательства Группы по покрытию будущих убытков. Нереализованная прибыль и убытки, возникающие в результате операций между Группой и ее ассоциированными компаниями, исключаются пропорционально доле Группы в таких ассоциированных компаниях.

Гудвил

Гудвил, возникающий при приобретении дочерних компаний, включается в нематериальные активы. Гудвил, возникающий при приобретении ассоциированных компаний, включается в стоимость инвестиций в зависимые компании.

Приобретающая компания отражает гудвил, рассчитанный как превышение на дату приобретения величины (a) над (b):

(a) сумма:

- (i) справедливой стоимости переданного вознаграждения на дату приобретения;
- (ii) справедливой стоимости доли неконтролирующих акционеров и
- (iii) для объединения бизнеса, осуществляемого поэтапно, справедливая стоимость на дату приобретения уже находящейся во владении доли в капитале приобретаемой компании.

(b) стоимость на дату приобретения приобретенных идентифицируемых активов за минусом приобретенных обязательств, оцененных в соответствии с МСФО (IFRS) 3.

После первоначального признания гудвил оценивается по первоначальной стоимости за вычетом любых накопленных убытков от обесценения. Убытки от обесценения гудвила не могут быть восстановлены. Если убыток от обесценения признанный для единицы, генерирующей денежные потоки, превышает балансовую стоимость гудвила, сумма убытка от обесценения сверх суммы гудвила распределяется на пропорциональной основе на все прочие активы, но не ниже их справедливой стоимости кроме случаев, когда иная трактовка будет более подходящей.

Гудвил не амортизируется. Вместо этого он тестируется на предмет обесценения ежегодно или чаще, если события или изменения обстоятельств указывают, что возможно его обесценение. На

дату приобретения любой гудвил, приобретенный в результате покупки, относится на каждое подразделение, генерирующее денежные потоки, или на группу таких подразделений, от которых ожидается получение выгоды в результате синергии от объединения, независимо от того, относятся ли другие активы и обязательства Группы к таким подразделениям или группам подразделений. Каждое подразделение или группа подразделений, на которые относится такой гудвил:

- представляет собой наиболее низкий уровень в составе Группы, на котором отслеживается гудвил для целей внутреннего управления; и
- не превышает сегмент на основании любого формата отчетности Группы, определенного в соответствии с МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты».

Обесценение определяется путем оценки суммы возмещения подразделения, генерирующего денежные средства, к которому относится гудвил. В случае, когда сумма возмещения подразделения, генерирующего денежные средства, составляет менее балансовой стоимости, признается убыток от обесценения. В случаях, когда гудвил составляет часть подразделения, генерирующего денежные средства, при этом часть операций в составе этого подразделения выбывает, гудвил, связанный с выбывшими операциями, включается в балансовую стоимость операции при определении прибыли или убытка от выбытия операции. В этом случае выбывший гудвил оценивается на основе относительной стоимости ликвидированной операции и оставшейся части подразделения, генерирующего денежные средства.

В случае превышения доли Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов, обязательств и условных обязательств приобретаемого лица над стоимостью объединения компаний Группа:

- (a) пересматривает определение и оценку определяемых активов, обязательств и условных обязательств приобретаемого лица и оценку стоимости объединения;
- (b) немедленно признает в составе прибыли или убытка любое превышение, оставшееся после такой переоценки.

Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости за вычетом начисленного износа и обесценения. В первоначальную стоимость сети входят все квалифицируемые расходы, включая расходы по прокладке кабеля до междугородных станций операторов региональных телефонных сетей, платежи и начисления подрядчикам, материальные и прямые трудовые затраты, а также проценты по заемным средствам, связанным с финансированием отдельных активов до даты ввода соответствующих объектов в эксплуатацию. Затраты на демонтаж включаются в стоимость основных средств.

Стоимость заменяемой части объекта основных средств признается в составе текущей стоимости такого объекта, если существует высокая вероятность, что заменяемая часть принесет предприятию заключенные в ней будущие экономические выгоды, и ее стоимость может быть надежно измерена. Одновременно в отношении замененной части прекращается признание. Затраты на текущий ремонт и техническое обслуживание относятся на финансовые результаты в том периоде, в котором они были понесены.

Объекты основных средств, списываемые или иным образом выбывающие, исключаются из отчета о финансовом положении вместе с соответствующей накопленной амортизацией. Любые различия между чистым поступлением от выбытия и балансовой стоимостью объекта учитываются как прибыли или убытки в момент прекращения признания. Любые прибыли или убытки, возникающие в результате такого списания или выбытия, относятся на финансовые результаты.

ОАО «Ростелеком»

Примечания к Консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2009 г.

(В миллионах российских рублей, если не указано иное)

Амортизация основных средств рассчитывается на основе метода линейного начисления с момента, когда объект становится пригодным к эксплуатации, и начисляется в течение предполагаемого срока их полезного использования следующим образом:

	<u>Число лет</u>
Здания и сооружения	10 – 50
Кабели и передающие устройства:	
• Кабель	10 – 40
• Оборудование для радиопередачи и передачи по фиксированным каналам связи	8 – 20
• Телефонные станции	15
Прочее	5 - 10

Срок полезного использования актива включает весь срок его наличия для использования, независимо от того, используется ли такой актив в течение этого времени, или простаивает. Сроки полезного использования и остаточная стоимость активов и методы амортизации пересматриваются на конец каждого финансового года или более часто, если случаются события, свидетельствующие о необходимости изменения, и если ожидания отличаются от предыдущих расчетов, то изменения учитываются перспективно. Амортизация актива прекращается на дату отнесения актива к категории удерживаемого для продажи или на дату прекращения признания актива, в зависимости от того, какая из этих дат наступает раньше.

На каждую отчетную дату или более часто, если случаются события, свидетельствующие о необходимости изменения, проводится анализ для выявления индикаторов обесценения балансовой стоимости активов Группы. Если такие индикаторы существуют, то проводится оценка, не снизилась ли возмещаемая стоимость активов ниже их балансовой стоимости, указанной в консолидированной финансовой отчетности. Если такое снижение произошло, то балансовая стоимость активов уменьшается до возмещаемой стоимости. Сумма уменьшения признается в качестве расхода. Любое последующее увеличение возмещаемой стоимости актива отражается в учете после прекращения влияния обстоятельств или событий, приведших к частичному или полному списанию актива, при условии наличия убедительных доказательств того, что новые обстоятельства или события сохранятся в обозримом будущем. Увеличение возмещаемой стоимости осуществляется таким образом, чтобы в результате она не превысила стоимость актива, определенную как наименьшая из двух величин: возмещаемой стоимости или остаточной стоимости, определенной таким образом, как если бы убыток от обесценения в прошлом не признавался. Возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из двух величин: чистая цена реализации актива или его ценность использования. Ценность использования актива определяется на основе прогноза будущих потоков денежных средств от непрерывного использования данного актива и предполагаемой ликвидационной стоимости, дисконтированных до текущей стоимости путем применения соответствующей ставки дисконтирования. На основании анализа руководства выявлены индикаторы обесценения основных средств по состоянию на 31 декабря 2009 г. (см. примечание 6).

Определение обесценения основных средств включает использование оценок, которые включают, но не ограничиваются, причинами, сроками и суммой обесценения. Обесценение основано на широком количестве факторов, таких как изменения в текущей конкурентной среде, ожидания роста телекоммуникационной отрасли, увеличение стоимости капитала, изменения будущей способности привлекать финансирование, технологическое устаревание, прекращение обслуживания, текущие расходы на возмещение и прочие изменения в обстоятельствах, указывающих на то, что обесценение существует. Возмещаемая стоимость и справедливая стоимость обычно определяются методом дисконтирования денежных потоков, который включает разумные допущения участников рынка. Идентификация индикаторов обесценения, оценка будущих денежных потоков и определение справедливой стоимости актива (или группы активов) требует от руководства определенных суждений касательно идентификации и утверждения индикаторов обесценения, ожидаемых потоков денежных средств, применяемых ставок

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

дисконтирования, сроков полезного использования и остаточной стоимости. Методы, использованные при определении ценности использования, включают методы, основанные на дисконтировании денежных потоков, и методы, которые используют рыночные котировки цен. Эти оценки, включая используемую методологию, могут иметь существенное влияние на справедливую стоимость и, в конечном счете, на сумму обесценения основных средств.

Незавершенное строительство представлено объектами, находящимися в процессе строительства, и отражено в учете по стоимости фактических затрат. Данная стоимость включает в себя стоимость приобретения объектов, расходы по строительству и прочие прямые издержки. Незавершенное строительство не подлежит амортизации вплоть до момента завершения строительства и приведения объекта в состояние, в котором возможна его эксплуатация.

Авансы, выданные поставщикам за основные средства включаются в незавершенное строительство.

Процентные затраты на займы для финансирования строительства основных средств капитализируются в течение срока, необходимого для завершения и подготовки актива к его целевому использованию. Все прочие затраты на займы относятся на расходы.

Аренда

Договоры, не являющиеся юридически договорами аренды, но подразумевающие передачу прав Группе на использование актива или группы активов в обмен на платеж или серию фиксированных платежей учитываются как аренда. Определение, содержит ли договор признаки аренды, основано на фактах и обстоятельствах каждого соглашения, чтобы определить зависит ли выполнение соглашения от использования определенного актива или активов, и передает ли соглашение право на использование этого актива. Договоры, отвечающие этим критериям, затем оцениваются, чтобы определить, подразумевают ли они операционную или финансовую аренду.

Финансовая аренда, при которой происходит передача Группе всех существенных рисков и выгод, связанных с правом собственности на арендуемые объекты, капитализируется на дату начала аренды по справедливой стоимости арендуемых активов или приведенной стоимости минимальных арендных платежей, в зависимости от того, какая из этих сумм ниже. Сумма каждого арендного платежа распределяется между финансовыми расходами и погашаемой суммой обязательства по финансовой аренде таким образом, чтобы обеспечить постоянную величину процентной ставки на непогашенный остаток задолженности по финансовой аренде. Процентные расходы относятся непосредственно на финансовые результаты. Капитализированные арендованные активы амортизируются линейным методом в течение наиболее короткого срока из расчетного срока полезного использования актива или срока аренды, если не имеется разумной уверенности в том, что Группа получит собственность на эти активы в конце срока аренды, и в таком случае активы амортизируются в течение расчетного срока их полезной службы.

Неотъемлемые права использования (НПИ) представляют собой право использования части мощности наземной или подводной кабельной сети в течение фиксированного срока. НПИ признаются в качестве актива, когда у Группы имеется конкретное неотъемлемое право использования определенной части соответствующего актива, обычно волоконно-оптического кабеля или выделенного частотного спектра, и срок такого права составляет большую часть срока экономической службы соответствующего актива. Такие активы отражаются как основные средства в консолидированном балансе. Они амортизируются в течение ожидаемого срока эксплуатации или срока действия договора в зависимости от того, какой из них короче.

Аренда, в том числе с предоставлением НПИ, при которой арендодатель сохраняет за собой практически все риски и выгоды, возникающие из права собственности на актив, классифицируется как операционная аренда. Платежи по операционной аренде признаются как расходы в отчете о финансовых результатах равномерно в течение всего срока аренды.

Нематериальные активы

При первоначальном признании нематериальные активы, приобретенные отдельно, оцениваются по фактическим затратам. Стоимостью нематериальных активов, приобретенных при объединении компаний, является их справедливая стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Полезный срок службы нематериальных активов признается ограниченным или неограниченным.

Нематериальные активы с ограниченным сроком службы амортизируются в течение срока полезного использования и проверяются на наличие признаков обесценения, если существуют свидетельства возможного обесценения. Сроки и методы амортизации нематериальных активов с ограниченным сроком полезной службы пересматриваются как минимум в конце каждого финансового года, и если ожидания отличаются от предшествующих расчетов, то изменения учитываются как изменения бухгалтерских оценок. Изменения ожидаемого срока полезного использования или ожидаемого порядка использования экономической выгоды от актива учитываются путем изменения срока или метода амортизации и рассматриваются как изменения бухгалтерских оценок. Группа оценивает, имеются ли свидетельства того, что нематериальные активы с ограниченным сроком использования могут обесцениться на каждую отчетную дату. Группа также осуществляет ежегодно тестирование на обесценение еще не используемых активов с ограниченным сроком службы. Амортизационные отчисления по нематериальным активам с ограниченным сроком службы включаются в амортизационные отчисления, показанные в консолидированных отчетах о финансовых результатах.

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

Товарно-материальные запасы

Запасы, представляют собой в основном топливо и комплектующие для сети связи. Запасы учтены по наименьшей из двух видов стоимостей: сумме затрат понесенных с целью доведения каждого объекта в его текущее местоположение и состояние или чистой стоимости реализации. Стоимость запасов рассчитывается по методу ФИФО. Товарно-материальные запасы, используемые при строительстве и вводе в эксплуатацию новых основных средств, капитализируются в составе первоначальной стоимости соответствующего актива. Чистая стоимость реализации определяется как текущие рыночные цены за минусом ожидаемых издержек выбытия. Стоимость запасов, используемых при техническом обслуживании оборудования, списывается на операционные расходы в том периоде, в котором расходы были произведены, и включена в состав затрат на ремонт и техобслуживание, а также прочих расходов в консолидированных отчетах о совокупном доходе.

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность отражается в консолидированном отчете о финансовом положении по сумме первоначального счета за вычетом резерва под любые суммы, безнадежные к взысканию. Резерв создается на основании исторических данных о взыскании дебиторской задолженности и специфического анализа возмещаемости значительных сумм. Безнадежная задолженность списывается в том периоде, в котором она признается таковой.

Финансовые инструменты

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Финансовые инструменты, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении, включают денежные средства и их эквиваленты, инвестиции (кроме инвестиций в консолидированные дочерние компании и в компании, учитываемые по методу долевого участия), производные финансовые инструменты, не предназначенные для хеджирования, дебиторскую задолженность, кредиторскую задолженность и займы. Принятые методы учета финансовых инструментов раскрыты отдельно применительно к каждой конкретной статье. Группа классифицирует финансовые активы и обязательства на следующие категории: займы и дебиторская задолженность, финансовые активы и обязательства, учитываемые по справедливой стоимости с отражением изменений в стоимости в отчете о прибылях и убытках, финансовые активы имеющиеся в наличии для продажи и финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости.

Займы и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке, и происхождение которых не связано с намерением немедленной продажи. Такие активы учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом любых обесценений. Расчет учитывает любую премию или дисконт при приобретении и включает транзакционные издержки и платежи, являющиеся неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки признаются в отчете о прибылях и убытках, когда прекращается признание займов и дебиторской задолженности, или когда они обесцениваются, а также в процессе амортизации.

Финансовые активы и обязательства, учитываемые по справедливой стоимости с отражением изменений в стоимости в отчете о прибылях и убытках, представляют собой финансовые активы и обязательства, которые либо классифицируются как удерживаемые для продажи, либо являются производными финансовыми инструментами, либо определяются Группой как учитываемые по справедливой стоимости с отражением изменений в стоимости в отчете о прибылях и убытках при первоначальном признании. Финансовые активы классифицируются как удерживаемые для продажи, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем. Прибыли и убытки по финансовым вложениям для продажи, признаются в отчете о прибылях и убытках.

Все финансовые обязательства учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, за исключением производных финансовых обязательств, которые отражаются по справедливой стоимости.

Сделки с финансовыми инструментами признаются на дату расчетов. Активы признаются в день, когда они перешли к Группе и их признание прекращается в день, когда они были переданы Группой.

Все прочие финансовые вложения, не отнесенные ни к одной из трех предшествующих категорий, классифицируются как имеющиеся в наличии для продажи. После первоначального признания финансовые вложения имеющиеся в наличии досрочного истребования займа для продажи оцениваются по справедливой стоимости, при этом прибыли и убытки признаются в качестве отдельного компонента собственного капитала до прекращения признания финансового вложения или до определения обесценения финансового вложения, и в такой момент кумулятивная прибыль или убыток, ранее отраженные в составе собственного капитала, включаются в определение чистого дохода. На каждую отчетную дату или чаще, если случившиеся события требуют этого, делается оценка, присутствуют ли индикаторы того, что финансовые вложения Группы могут быть обесценены. Справедливая стоимость вложения, которое активно торгуется на открытом рынке, определяется ссылкой на последнюю котировку цены предложения в отчетную дату. Для вложений, не имеющих активного рынка, справедливая стоимость определяется с использованием техник оценки. Такие техники включают использование данных недавних сделок между несвязанными сторонами, ссылки на текущие рыночные стоимости прочих существенно похожих инструментов, анализ дисконтированных денежных потоков или прочие модели оценки.

Процентные доходы от финансовых вложений начисляются в течение периода их возникновения.

Группа инвестирует временно свободные фонды в векселя, выпущенные различными российскими компаниями со сроком погашения менее 12 месяцев после отчетной даты.

Займы

Займы первоначально признаются по стоимости, которая представляет собой справедливую стоимость полученных средств за вычетом прямо относимых транзакционных издержек, и не относятся к категории «учитываемые по справедливой стоимости через отчет о прибылях и убытках». В последующих периодах займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки признаются в отчете о прибылях и убытках в момент прекращения обязательства и в процессе амортизации.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают остаток денежных средств в кассе, на счетах в банках, а также краткосрочные финансовые вложения с высоким уровнем ликвидности, имеющие незначительный риск изменения их стоимости, с первоначальным сроком погашения три месяца или менее с даты их приобретения.

Отложенный налог на прибыль

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом в отношении всех временных разниц на отчетную дату, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в финансовой отчетности.

Отложенные налоговые обязательства по налогу на прибыль признаются для всех налогооблагаемых временных разниц:

- за исключением случаев, когда отложенное обязательство по налогу на прибыль возникло в результате возникновения гудвила или первоначального признания актива или обязательства в сделке, не являющейся объединением компаний, и на момент сделки не оказывает воздействия ни на учетную прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток; и
- в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с финансовыми вложениями в дочерние и зависимые компании и в доли в совместных предприятиях, за исключением случаев, когда срок восстановления временной разницы может контролироваться, и существует вероятность, что временная разница не будет восстановлена в обозримом будущем.

Активы по отложенному налогу на прибыль признаются в отношении всех вычитаемых временных разниц, перенесенных на будущие периоды не принятых налоговых убытков и неиспользованных налоговых льгот, в той степени, в которой существует вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы вычитаемые временные разницы, перенесенные на будущие периоды неиспользованные налоговые убытки и неиспользованные налоговые льготы:

- за исключением случаев, когда отложенный налоговый актив по налогу на прибыль, относящийся к исключаемой из налогооблагаемой базы временной разницы, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства в сделке, не являющейся объединением компаний, и на момент сделки не оказывает воздействия ни на учетную прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или налогооблагаемый убыток; и

- в отношении исключаемых из налогооблагаемой базы временных разниц, связанных с финансовыми вложениями в дочерние и зависимые компании и в доли в совместных предприятиях, отложенный налоговый актив признается только в тех случаях, когда существует вероятность восстановления временных разниц в обозримом будущем и получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких временных разниц.

Балансовая величина активов по отложенному налогу пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той степени, когда перестает существовать вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой может быть полностью или частично использован актив по отложенному налогу. Любое такое снижение, признанное в предыдущие периоды, восстанавливается в той степени, в какой возвращается вероятность того, что будет получена достаточная налоговая прибыль.

Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль рассчитываются по ставкам налога, которые ожидаются в том периоде, когда данный актив будет реализован или данное обязательство погашено. Ставки определяются на основании нормативных актов, действовавших на дату составления баланса.

Признание доходов и операционных затрат

Доходы и операционные расходы по всем видам оказанных и полученных услуг признаются в том же периоде, в котором были оказаны соответствующие услуги. Доходы признаются, когда существует высокая вероятность получения экономических выгод от осуществленной операции и когда сумма доходов может быть оценена с достаточной степенью уверенности. Доходы и расходы отражаются в отчетности за вычетом налога на добавленную стоимость.

Выручка от прямых абонентов признается в периоде, когда услуги были оказаны, на основании данных биллинговой системы Группы. Выручка от абонентов через агентские контракты признается в периоде, когда услуги были оказаны, на основании отчетов агентов.

Группа выставляет счета всем абонентам в России за исходящий телефонный трафик на основании предусмотренного тарифа за минуту, регулируемого Министерством по телекоммуникациям. Группе выставляют счета региональные местные операторы за инициацию и завершение вызова. Группа также несет агентские расходы в соответствии с договорами на предоставление услуг, заключенными с региональными местными операторами.

Группа выставляет счета операторам иностранных сетей за входящие вызовы и прочий исходящий трафик за пределами территории России. Иностранные операторы взимают с Группы плату за доведение до конечного пользователя международных вызовов. Соответствующие выручка и затраты показаны в консолидированной финансовой отчетности развернуто.

Суммы кредиторской и дебиторской задолженности одних и тех же операторов показаны в балансе свернуто, если существует законное право их взаимозачета и планируется произвести нетто-расчеты или одновременно реализовать актив и погасить обязательство.

Выручка от продажи телекоммуникационных емкостей наземных и подводных кабелей, относящаяся к НПИ, на основе операционной аренды, где Группа выступает в роли арендодателя, признается равномерно в течение срока действия договора.

Резервы

Резервы признаются тогда, когда Группа имеет текущее обязательство (юридическое или фактическое), которое возникло в результате прошлых событий, и вероятно, что погашение обязательства приведет к оттоку ресурсов, содержащих экономическую выгоду, и компания может

ОАО «Ростелеком»

Примечания к Консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2009 г.

(В миллионах российских рублей, если не указано иное)

надежно оценить сумму обязательства. Расходы, связанные с резервами, относятся на финансовый результат или капитализируются в стоимость актива, если это требуется в соответствии с МСФО.

Вознаграждение сотрудников

Компания осуществляет пенсионную программу с фиксированными суммами выплат, требующую разовых взносов, представляющих собой чистую приведенную стоимость будущих ежемесячных платежей сотрудникам, осуществляемых Компанией в пенсионный фонд при увольнении сотрудников. Сотрудник, участвующий в программе, проработавший в телекоммуникационной отрасли не менее пятнадцати лет, имеет право на пенсию, при условии, что его увольнение принимается в течение одного месяца после установленного законом пенсионного возраста. Пенсионный фонд несет ответственность за платежи сотрудникам, вышедшим на пенсию. В соответствии с программой, вознаграждения, подлежащие выплате, периодически индексируются. Актуарные прибыли и убытки признаются в отчете о совокупном доходе немедленно.

Группа использует метод прогнозируемой условной единицы для определения текущей стоимости обязательств по пенсионной программе и связанной стоимости текущих услуг и, где возможно, стоимости услуг прошлого периода.

Кроме того, Группа принимает участие в пенсионной программе с фиксированными взносами. Взносы Группы по программам с фиксированными взносами относятся на расходы в периоде по мере их осуществления. С 1 января 2004 г. максимальный размер взноса составляет 100 рублей в месяц на сотрудника.

Группа начисляет оплату отпусков служащих как дополнительную сумму, выплаты которой Группа ожидает в результате неиспользованного отпуска, накопившегося на отчетную дату.

Расходы по займам

Затраты по займам, за исключением тех, которых можно было бы избежать, если бы не осуществлялись капитальные вложения, отражаются в отчете о финансовых результатах как расходы за период, в котором они возникли. В случае, если заемные средства привлекаются для общих целей и направляются на капитальные вложения, капитализируемая сумма расходов по займам определяется путем применения ставки капитализации к величине затрат, относящихся к приобретению или строительству объекта капитальных вложений. Ставка капитализации представляет собой средневзвешенное значение затрат по заемным средствам применительно к имеющимся у предприятия займам в течение периода (за исключением заемных средств, привлеченных специально для приобретения конкретных активов). Затраты, подлежащие капитализации, относятся на увеличение стоимости соответствующего актива с момента, когда возникли капитальные вложения в данный актив, и затраты по займам, вплоть до завершения работ по доведению данного актива до состояния, в котором возможно использование данного актива по назначению. В последующие периоды капитализированные затраты по займам относятся на расходы по мере начисления амортизации соответствующего актива.

Операции в иностранной валюте

Операции, представленные в иностранных валютах, переводятся в рубли по обменному курсу на дату сделки. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, отражены в рублях по курсу на отчетную дату. Курсовые разницы, возникающие при расчетах в иностранной валюте или при отражении валютных статей баланса по курсу, отличному от того, по которому они были первоначально учтены в отчетном периоде или в предыдущей консолидированной финансовой отчетности, учитываются как прибыль или убытки от курсовых разниц в периоде возникновения.

ОАО «Ростелеком»

Примечания к Консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2009 г.

(В миллионах российских рублей, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2009, 2008 и 2007 гг., курсы основных валют, использованные для перевода остатков по счетам в иностранной валюте, были следующими (в российских рублях за единицу валюты):

	2009 г.	2008 г.	2007 г.
Доллары США	30,24	29,38	24,55
Японские Йены (100)	32,83	32,58	21,84
Специальные права заимствования (СПЗ)	47,46	45,73	38,75
Евро	43,39	41,44	35,93

Источник: Центральный банк России

Дивиденды

Дивиденды признаются в том случае, когда утверждено право акционеров на получение соответствующих выплат. Дивиденды, относящиеся к отчетному периоду и предложенные или объявленные после даты консолидированной финансовой отчетности, но до момента ее утверждения, не признаются обязательствами в соответствии с МСФО (IAS) 10 «События после отчетной даты».

Доля неконтролирующих акционеров

Доля неконтролирующих акционеров включает в себя ту часть финансовых результатов и чистых активов дочерних компаний, которые не принадлежат Компании напрямую или косвенно (через дочерние компании). Доля неконтролирующих акционеров на отчетную дату представляет собой долю неконтролирующих акционеров в справедливой стоимости идентифицируемых активов и обязательств дочерней компании на дату приобретения, а также долю неконтролирующих акционеров в изменении чистых активов после даты объединения.

Убытки, относящиеся к доле неконтролирующих акционеров, включая отрицательный прочий совокупный доход, распределяются на долю неконтролирующих акционеров в собственном капитале, даже если это приводит к отрицательному балансу собственного капитала, причитающегося неконтролирующим акционерам (см. раздел Изменение учетных принципов выше).

Прибыль на акцию

Согласно требованиям новой редакции МСФО (IAS) 33, к определению прибыли, относимой к держателям обыкновенных акций, сумма которой используется в качестве знаменателя при расчете прибыли на обыкновенную акцию, применяется «метод двух классов». Применение метода двух классов требует, чтобы прибыль или убыток после вычета привилегированных дивидендов относились на обыкновенные акции и прочие долевые инструменты участия в тех случаях, когда на такой инструмент приходится доля в прибыли, как если бы все прибыли или убытки за период были распределены. Общая сумма прибыли или убытка, относимого к каждому классу долевых инструментов, определяется путем сложения суммы, относимой на дивиденды, и суммы, относимой на характеристику участия.

Информация по сегментам

Компания и каждая из ее дочерних обществ представляют собой операционные сегменты Группы. Указанные операционные сегменты были идентифицированы на основании внутренних отчетов, которые регулярно анализируются лицом, принимающим решения, с целью распределения ресурсов по сегментам и оценки их деятельности. Группа раскрывает информацию об операционных сегментах обособленно, если они превышают какой-либо из количественных критериев, указанных в МСФО (IFRS) 8.

МСФО и Разъяснения КРМФО, не вступившие в силу

Группа не применяла следующие МСФО и Разъяснения КРМФО, которые уже опубликованы, но еще не вступили в силу:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка»;
- МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности» (с изменениями от ноября 2008 г. и июля 2009 г.);
- МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях» (с изменениями от июня 2009 г.);
- МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» (с изменениями от октября 2009 г.);
- Улучшения Международных стандартов финансовой отчетности 2009;
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 17 «Распределение неденежных активов в пользу собственников»;
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 19 «Погашение финансовых обязательств при помощи долевых инструментов»;

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка» вводит новые требования к классификации и оценке финансовых активов. МСФО (IFRS) 9 обязателен для применения с 1 января 2013 г. с возможностью досрочного принятия. Новые требования к классификации и оценке финансовых обязательств, прекращению признания финансовых инструментов, обесценению и учету операций хеджирования, как ожидается, будут добавлены к МСФО (IFRS) 9 в 2010 г. В результате МСФО (IFRS) 9 полностью заменит МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7. Все признаваемые финансовые активы, которые в настоящее время регулируются МСФО (IAS) 39, будут оцениваться по амортизированной или справедливой стоимости. Все долевые инструменты в рамках МСФО (IFRS) 9 будут оцениваться в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости с отнесением по умолчанию прибылей и убытков по таким инструментам на прибыли и убытки отчетного периода. Только в случае, если долевые инструменты не предназначены для торговли, на момент первоначального признания может быть принято неотменяемое решение об оценке долевых инструментов по справедливой стоимости через прочий совокупный доход с отнесением на прибыли и убытки только дивидендного дохода. Группа понимает, что новый стандарт вводит многочисленные изменения в учет финансовых инструментов и, вероятно, будет иметь существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Эффект такого влияния будет оцениваться по мере реализации проекта, когда будут выпущены последующие изменения стандарта.

Цель изменений в МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности» от ноября 2008 г. – улучшение структуры стандарта, новых или измененных положений методологического характера введено не было. Поправки от июля 2009 г. добавили дополнительные исключения для предприятий, подготавливающих отчетность по МСФО впервые, в отношении нефтегазовых активов и договоров, содержащих признаки аренды. Группа не ожидает существенного влияния указанных изменений на финансовую отчетность.

Изменения в МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях» обеспечивают дополнительное руководство к учету платежей, основанных на акциях, между предприятиями группы. Измененный стандарт в явном виде указывает, что предприятие, получающее товары или услуги, будет учитывать транзакцию в качестве выплат, основанных на акциях, расчеты по которым производятся долевыми инструментами, только в случае, если переданное возмещение – это собственные акции предприятия или у предприятия отсутствует обязательство урегулировать транзакцию. Дата применения изменений стандарта – 1 января 2010 г. Группа не ожидает, что изменения будут иметь значительный эффект на ее финансовую отчетность.

Согласно изменению в МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» права, опционы и варранты, выпущенные для приобретения фиксированного количества

ОАО «Ростелеком»

Примечания к Консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2009 г.

(В миллионах российских рублей, если не указано иное)

собственных непроизводных долевых инструментов предприятия за фиксированную сумму денежных средств будут классифицироваться как долевые инструменты при условии, что предложение сделано всем существующим держателям непроизводных долевых инструментов предприятия такого же класса на пропорциональной основе. Дата применения изменений стандарта – 1 февраля 2010 г. Группа не ожидает, что изменения будут иметь значительный эффект на ее финансовую отчетность.

В апреле 2009 Совет по международным стандартам финансовой отчетности (СМСФО) выпустил Улучшения международных стандартов финансовой отчетности 2009. Стандарт опубликован в рамках ежегодной деятельности СМСФО по улучшениям, который намерен решать несрочные минимальные изменения в стандартах. Стандарт включает поправки к 12 МСФО с различными датами первого применения. Группа оценила эффект от принятия стандарта на результаты деятельности Группы и ее финансовое положение и считает, что его принятие не окажет существенного эффекта.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 17 «Распределение неденежных активов в пользу собственников» было выпущено в ноябре 2008 года и вступает в силу для годовых периодов начиная с 1 июля 2009 года. Разъяснение дает руководство по надлежащей бухгалтерской трактовке, когда компания распределяет активы собственникам иным способом, чем деньгами в виде дивидендов. КРМСФО 17 следует принципу, что предприятие должно признать обязательство на момент надлежащего объявления дивиденда, обязательство должно быть оценено по справедливой стоимости неденежных активов, подлежащих передаче, и разница между балансовой стоимостью активов, подлежащих распределению, и балансовой стоимостью дивиденда к выплате, если возникнет, должна быть признана в качестве прибыли или убытка. Группа не ожидает, что интерпретация повлияет на финансовую отчетность Группы.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 19 «Погашение финансовых обязательств при помощи долевых инструментов» было выпущено в ноябре 2009 года и вступает в силу для годовых периодов начиная с 1 июля 2009 года. Разъяснение адресует разнообразные учетные практики, используемые предприятиями, выпускающими собственные долевые инструменты для погашения полностью или частично финансового обязательства (часто называемые обмен долга на капитал). Разъяснение заключает, что выпуск долевых инструментов для погашения обязательства представляет собой вознаграждение уплаченное. Группа не ожидает, что интерпретация повлияет на финансовую отчетность Группы.

ОАО «Ростелеком»

Примечания к Консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2009 г.

(В миллионах российских рублей, если не указано иное)

5. ОБЪЕДИНЕНИЕ КОМПАНИЙ

ЗАО «Росмедиа»

В июле 2009 года Группа приобрела 100% уставного капитала в ЗАО «Росмедиа» у частного лица, не являющегося связанной стороной, за 0,01, оплаченных наличными средствами. ЗАО «Росмедиа» - стартап проект, нацеленный на оказание услуг IPTV (интернет-телевидения). Это приобретение позволит Группе инвестировать в новые услуги, а также расширить предоставление услуг на основании широкополосной передачи данных.

Группа учла приобретение ЗАО «Росмедиа» методом покупки в соответствии с МСФО (IFRS) 3 «Объединение компаний».

Результаты деятельности и финансовое положение ЗАО «Росмедиа» консолидировались Группой начиная с 1 июля 2009 года. В следующей таблице приведены справедливые стоимости идентифицируемых приобретенных чистых активов ЗАО «Росмедиа» на дату покупки:

	1 июля 2009 г.
Основные средства	17
Нематериальные активы	3
Долгосрочные финансовые вложения	7
Запасы	7
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12
Денежные средства	2
Краткосрочные займы	(88)
Кредиторская задолженность и накопленные обязательства	(12)
Справедливая стоимость чистых активов	(52)
Уплаченное возмещение	-
Гудвил	52

Раскрытие балансовых стоимостей активов, обязательств и условных обязательств ЗАО «Росмедиа» в соответствии с МСФО непосредственно перед объединением компаний невозможно в силу того, что ЗАО «Росмедиа» не готовило отчетность в соответствии с МСФО до этой даты.

С даты приобретения до 31 декабря 2009 г., ЗАО «Росмедиа» уменьшило на 11 чистую прибыль Группы за 2009 год. Если бы объединение состоялось в начале 2009 года, то прибыль Группы составила бы 3 452 и выручка составила бы 65 510.

ОАО «РТКомм.РУ»

В марте 2008 года Совет директоров Группы утвердил покупку дополнительных 68,4% ОАО «РТКомм.РУ» у ЗАО «Синтерра», не являющейся связанной стороной.

Контроль перешел к Группе 1 июля 2008 года. Доля группы до приобретения оставляла 31,1%. РТКомм.РУ является одной из лидирующих компаний на российском телекоммуникационном рынке, обеспечивающей услуги доступа в Интернет предприятиям и частным лицам. Покупка РТКомм.РУ направлена на диверсификацию деятельности Группы. Стоимость дополнительной инвестиции составила 1 560, включая расходы непосредственно связанные с приобретением в сумме 15, и была осуществлена денежными средствами.

У ОАО «РТКомм.РУ» есть три дочерние компании: ЗАО «РТКомм-Сибирь», ООО «РТКомм-Волга_Урал» (бывш. ООО «Башрткомм»), ООО «РТКомм-Юг».

Группа учла приобретение РТКомм.РУ методом покупки в соответствии с МСФО (IFRS) 3 «Объединение компаний».

Результаты деятельности и финансовое положение РТКомм.РУ консолидировались Группой начиная с 1 июля 2008 года. В следующей таблице приведены справедливые стоимости идентифицируемых приобретенных чистых активов РТКомм.РУ на дату покупки:

ОАО «Ростелеком»**Примечания к Консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2009 г.****(В миллионах российских рублей, если не указано иное)**

	Балансовая стоимость до приобретения, сравнимый с МСФО метод учета	Корректировки до справедливой стоимости	Признанная справедливая стоимость на дату покупки
Основные средства	669	128	797
Нематериальные активы			
Торговая марка	-	76	76
Доходные контракты	-	298	298
Клиентская база	-	424	424
Компьютерное программное обеспечение	46	(5)	41
Прочее	-	3	3
Запасы	5	(1)	4
Торговая и прочая дебиторская задолженность	849	(12)	837
Денежные средства и их эквиваленты	113	-	113
Прочие текущие активы	524	(8)	516
Отложенные налоговые активы / (обязательства)	98	(265)	(167)
Краткосрочные займы	(122)	-	(122)
Кредиторская задолженность и начисленные обязательства	(1 414)	188	(1 226)
Прочие текущие обязательства	(16)	-	(16)
Справедливая стоимость чистых активов	752	826	1 578
За минусом: доли неконтролирующих акционеров (0,49%)			(10)
За минусом: справедливой стоимости ранее приобретенной 31,1% доли			(490)
Доля Группы в справедливой стоимости приобретенных чистых активов (68,4%)			1 078
Уплаченное возмещение			1 560
Гудвил			482

Доля Группы в приобретенных идентифицируемых активах, обязательствах и условных обязательствах в предыдущих сделках была переоценена, поправка в сумме 258 признана в составе собственного капитала.

С даты приобретения до 31 декабря 2008 г., ОАО «РТКомм.РУ» увеличило на 15 чистую прибыль Группы за 2008 год. Если бы объединение состоялось в начале 2008 года, то прибыль Группы составила бы 11 921 и выручка составила бы 68 883.

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Ниже представлена расшифровка остаточной стоимости основных средств на 31 декабря 2009, 2008 и 2007 гг.:

ОАО «Ростелеком»

Примечания к Консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2009 г.

(В миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Здания и сооружения	Кабель и передающие устройства	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость					
На 1 января 2009 г.	23 779	89 792	26 031	10 247	149 849
Поступления	-	1	251	8 312	8 564
Поступления в связи с приобретением дочерних компаний	-	13	4	-	17
Выбытия	(476)	(12 274)	(2 064)	(453)	(15 267)
Ввод в эксплуатацию	613	4 670	2 503	(7 786)	-
Реклассификация в состав нематериальных активов	-	-	-	(153)	(153)
На 31 декабря 2009 г.	23 916	82 202	26 725	10 167	143 010
Накопленная амортизация и обесценение					
На 1 января 2009 г.	(19 109)	(72 284)	(18 770)	(100)	(110 263)
Амортизационные отчисления	(788)	(3 807)	(2 243)	-	(6 838)
Убытки от обесценения	-	-	-	-	-
Выбытия	440	12 119	1 781	-	14 340
Реклассификация	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2009 г.	(19 457)	(63 972)	(19 232)	(100)	(102 761)
Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2009 г.	4 459	18 230	7 493	10 067	40 249

	Здания и сооружения	Кабель и передающие устройства	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость					
На 1 января 2008 г.	24 108	96 908	24 889	9 486	155 391
Поступления	-	-	341	7 490	7 831
Поступления в связи с приобретением дочерних компаний	43	589	72	93	797
Выбытия	(966)	(11 160)	(1 691)	(353)	(14 170)
Ввод в эксплуатацию	579	3 653	2 237	(6 469)	-
Реклассификация	15	(198)	183	-	-
На 31 декабря 2008 г.	23 779	89 792	26 031	10 247	149 849
Накопленная амортизация и обесценение					
На 1 января 2008 г.	(19 002)	(79 607)	(18 189)	(113)	(116 911)
Амортизационные отчисления	(984)	(3 693)	(2 091)	-	(6 768)
Убытки от обесценения	(3)	(57)	(65)	-	(125)
Выбытия	888	11 013	1 627	13	13 541
Реклассификация	(8)	60	(52)	-	-
На 31 декабря 2008 г.	(19 109)	(72 284)	(18 770)	(100)	(110 263)
Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2008 г.	4 670	17 508	7 261	10 147	39 586

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «Ростелеком»

Примечания к Консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2009 г.

(В миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Здания и сооружения	Кабель и передающие устройства	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость					
На 1 января 2007 г.	24 329	103 039	25 129	8 293	160 790
Поступления	-	-	-	7 144	7 144
Выбытия	(1 070)	(9 782)	(1 620)	(71)	(12 543)
Ввод в эксплуатацию	489	3 708	1 683	(5 880)	-
Реклассификация	360	(57)	(303)	-	-
На 31 декабря 2007 г.	24 108	96 908	24 889	9 486	155 391
Накопленная амортизация и обесценение					
На 1 января 2007 г.	(18 767)	(85 265)	(17 436)	(136)	(121 604)
Амортизационные отчисления	(1 197)	(4 007)	(2 150)	-	(7 354)
Выбытия	967	9 640	1 417	23	12 047
Реклассификация	(5)	25	(20)	-	-
На 31 декабря 2007 г.	(19 002)	(79 607)	(18 189)	(113)	(116 911)
Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2007 г.	5 106	17 301	6 700	9 373	38 480

На 31 декабря 2009 года остаток незавершенного строительства включает авансы, выданные поставщикам основных средств, в сумме 3 145 (2008 г.: 3 050, 2007 г.: 4 278).

На 31 декабря 2009 года стоимость полностью амортизированных основных средств составила 62 545 (2008 г.: 64 005, 2007 г.: 69 222).

Капитализация процентов

Проценты, составляющие 196, 159 и 239 были капитализированы в составе основных средств за годы, завершившиеся 31 декабря 2009, 2008 и 2007 гг. соответственно. Ставка капитализации, использованная для определения суммы расходов по займам, отвечающих требованиям к капитализации, равнялась соответственно 11,8%, 7,7% и 9,1%.

Основные средства в залоге

Основные средства балансовой стоимостью 1 385, 1 610 и 2 097 были переданы в залог по кредитным соглашениям, заключенным Группой на 31 декабря 2009, 2008 и 2007 гг. соответственно.

Обесценение основных средств

Руководство считает, что финансовый кризис и мировой экономический спад являются индикаторами возможного ухудшения результатов деятельности Группы, и поэтому осуществило оценку влияния этих событий на бизнес и результаты деятельности.

Возмещаемая стоимость активов, которые оценивались на обесценение, основана на стоимости в использовании и была определена на уровне единицы, генерирующей денежные потоки. Единица, генерирующая денежные потоки, следующие:

- ОАО Ростелеком совместно с дочерними компаниями ЗАО «Вестелком», ЗАО «Зебра Телеком»;

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «Ростелеком»

Примечания к Консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2009 г.

(В миллионах российских рублей, если не указано иное)

- ОАО «РТКомм.РУ»;
- ЗАО «Глобус Телеком»;
- ЗАО МЦ НТТ;
- ЗАО ГлобалТел;
- ЗАО «Росмедиа».

При идентификации единиц, генерирующих денежные потоки, Компания исходила из требования МСФО (IAS) 36, в соответствии с которым, единицы, генерирующие денежные потоки, на которые распределяется гудвил не могут быть больше, чем операционные сегменты в соответствии с МСФО (IFRS) 8, который Группа впервые применила в 2009 г. Как результат, ЗАО «РТКомм.Ру», которое входило в 2008 г. в интегрированную единицу вместе с ОАО «Ростелеком», было выделено в отдельную единицу, генерирующую денежные потоки.

При определении стоимости в использовании для единицы, генерирующей денежные потоки, денежные потоки были основаны на прогнозах согласно бюджету и планам, утвержденным высшим руководством на период с 2010 по 2014 гг. и доналоговых ставках дисконтирования в диапазоне от 16,34% до 20,27% (2008: от 18,17% до 20,60%). Денежные потоки после 5-летнего периода были экстраполированы с использованием темпа роста 3% (2008: от 2% до 3%).

В результате тестирования убытков от обесценения обнаружено не было (2008: стоимость в использовании единицы, генерирующей денежные средства, ЗАО «ГлобалТел», оказалась ниже, чем ее балансовая стоимость на 149, из которых 125 были отнесены на основные средства и 24 на нематериальные активы).

ОАО «Ростелеком»

Примечания к Консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2009 г.

(В миллионах российских рублей, если не указано иное)

7. ГУДВИЛ И ПРОЧИЕ НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Чистая балансовая стоимость прочих нематериальных активов по состоянию на 31 декабря 2009, 2008 и 2007 гг. представлена ниже:

	Гудвил	Номерная емкость	Товарные знаки	Компьютерные программы	Абонентская база	Доходные контракты	Прочее	Итого
Стоимость								
На 1 января 2009 г.	1 430	371	273	1 686	571	298	301	4 930
Поступления	-	3	-	393	-	-	12	408
Поступления в связи с приобретением дочерних компаний	52	-	-	3	-	-	-	55
Выбытия	-	-	-	(3)	-	-	(4)	(7)
Реклассификация из состава основных средств	-	-	-	153	-	-	-	153
Реклассификация	-	-	-	1	-	-	(1)	-
На 31 декабря 2009 г.	1 482	374	273	2 233	571	298	308	5 539
Накопленная амортизация и убытки от обесценения								
На 1 января 2009 г.	(312)	-	(39)	(631)	(51)	(16)	(6)	(1 055)
Амортизационные отчисления	-	-	(173)	(464)	(69)	(33)	(3)	(742)
Выбытия	-	-	-	1	-	-	-	1
Реклассификация	-	-	-	(1)	-	-	1	-
На 31 декабря 2009 г.	(312)	-	(212)	(1 095)	(120)	(49)	(8)	(1 796)
Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2009 г.	1 170	374	61	1 138	451	249	300	3 743

	Гудвил	Номерная емкость	Товарные знаки	Компьютерные программы	Абонентская база	Доходные контракты	Прочее	Итого
Стоимость								
На 1 января 2008 г.	948	354	197	1 435	-	-	370	3 304
Поступления	-	17	-	357	-	-	76	450
Поступления в связи с приобретением дочерних компаний	482	-	76	41	424	298	3	1 324
Выбытия	-	-	-	(147)	-	-	(1)	(148)
Реклассификация	-	-	-	-	147	-	(147)	-
На 31 декабря 2008 г.	1 430	371	273	1 686	571	298	301	4 930
Накопленная амортизация и убытки от обесценения								
На 1 января 2008 г.	(246)	-	(34)	(264)	-	-	(15)	(559)

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «Ростелеком»

Примечания к Консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2009 г.

(В миллионах российских рублей, если не указано иное)

Амортизационные отчисления	-	-	(5)	(343)	(38)	(16)	(4)	(406)
Убытки от обесценения	(66)	-	-	(24)	-	-	-	(90)
Реклассификация	-	-	-	-	(13)	-	13	-
На 31 декабря 2008 г.	(312)	-	(39)	(631)	(51)	(16)	(6)	(1 055)
Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2008 г.	1 118	371	234	1 055	520	282	295	3 875

	Гудвилл	Номерная емкость	Товарные знаки	Компьютерные программы	Прочее	Итого
Стоимость						
На 1 января 2007 г.	948	353	197	1 176	150	2 824
Поступления	-	1	-	259	220	480
На 31 декабря 2007 г.	948	354	197	1 435	370	3 304
Накопленная амортизация и убытки от обесценения						
На 1 января 2007 г.	(9)	-	-	(13)	(7)	(29)
Амортизационные отчисления	-	-	-	(251)	(8)	(259)
Убытки от обесценения	(237)	-	(34)	-	-	(271)
На 31 декабря 2007 г.	(246)	-	(34)	(264)	(15)	(559)
Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2007 г.	702	354	163	1 171	355	2 745

Нематериальные активы, признанные отдельно в результате приобретения ОАО «РТКомм.РУ», ЗАО «Глобус-Телеком» и ЗАО «Зебра Телеком» (см. примечание 5) представляют собой ресурсы, от которых ожидается поступление будущих экономических выгод в Группу, и включают следующие классы:

- номерная емкость,
- товарные знаки,
- компьютерное программное обеспечение,
- абонентская база,
- доходные контракты.

Имеющаяся номерная емкость с балансовой стоимостью 374 (2008 г.: 371, 2007 г.: 354) является нематериальным активом с неограниченным сроком использования и не амортизируется. Эти активы не имеют юридических ограничений на срок их использования, и Группа может извлекать экономические выгоды от их использования неограниченное время. Эти активы ежегодно тестируются на обесценение или более часто, если есть свидетельства того, что данные нематериальные активы могут обесцениться.

На 31 декабря 2007 г. нематериальные активы включали товарный знак ЗАО «Зебра Телеком», который рассматривался, как имеющий неограниченный срок использования. Впоследствии срок полезного использования был пересмотрен до конечного и составил 5 лет на 31 декабря 2008 г. На 31 декабря 2009 г. в рамках ежегодной оценки срок полезного использования товарного знака был пересмотрен до нуля, а его стоимость полностью самортизирована, поскольку Группа не ожидает от него притока экономических выгод. Балансовая стоимость товарного знака на 31 декабря 2009 г., 2008 г. и 2007 г. составляла 0, 163 и 163 соответственно.

Оцениваемый срок полезного использования товарного знака ОАО «РТКомм.РУ» составляет 7,5 лет.

Компьютерное программное обеспечение включает внутренне созданные и приобретенные нематериальные активы со сроком полезного использования от 1 до 10 лет.

Процентные расходы в сумме 18, 4 и 5 были капитализированы преимущественно в компьютерное программное обеспечение в периодах, заканчивающихся 31 декабря 2009, 2007 и 2007 гг.

Признанный гудвил, относится к приобретению ОАО «РТКомм.РУ», ЗАО «Глобус-Телеком», ЗАО «Зебра Телеком» и ЗАО «Росмедиа» (см. примечание 5).

Телекоммуникационные услуги ЗАО «Глобус-Телеком» были определены в качестве отдельной единицы, генерирующей денежные средства, с гудвилем и нематериальными активами с неопределенным сроком использования, приобретенными в рамках объединения бизнеса, распределенным на них. Возмещаемая стоимость телекоммуникационных услуг ЗАО «Глобус-Телеком» была выше, чем их балансовая стоимость на 31 декабря 2009 г. (ниже на 66 на 31 декабря 2008 г.) Следовательно, за 2009 г. убытка от обесценения признано не было (2008: 66) Доналоговая ставка дисконтирования, применяемая к прогнозируемым потокам денежных средств, составила 19,08% (2008 г.: 20,42%, 2007 г.: 13,7%) и ежегодный темп прироста в периодах более 5 лет составил 3% (2008: 3%). Валовая маржа составила 63% (2008: 63%). Рост на один процентный пункт используемой ставки дисконтирования привел бы к убытку от обесценения, равному 24 (2008: увеличил бы убыток от обесценения на 99). Снижение в будущем на 5% планируемой валовой маржи привело бы к убытку от обесценения, равному 157 (2008: увеличило бы убыток от обесценения на 339).

ЗАО «Зебра Телеком» было определено как отдельная единица, генерирующая денежные средства, на дату приобретения в июне 2006 года с распределенными на нее гудвилем и нематериальными активами с неопределенным сроком использования. Во второй половине 2007 года Группа выявила наличие индикаторов обесценения гудвила и нематериальных активов с

ОАО «Ростелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2009 г.

неопределенным сроком использования, относящихся к ЗАО «Зебра Телеком», вследствие ухудшения рыночных условий предоставления услуг. Поэтому Группа сравнила возмещаемую стоимость ЗАО «Зебра Телеком» с ее балансовой стоимостью и признала убыток от обесценения в сумме 271, из которых 237 распределились на гудвил и 34 распределились на соответствующие товарные знаки с неопределенным сроком использования. Как следствие, гудвил был полностью списан в 2007 году. Возмещаемая стоимость ЗАО «Зебра Телеком» была определена на основании ее стоимости использования, рассчитанной с использованием прогноза денежных потоков из бюджета, утвержденного высшим руководством на 2008 год и экстраполированных на последующий четырехлетний период. Денежные потоки свыше этого периода экстраполировались с использованием нулевого темпа роста. Доналоговая ставка дисконтирования, применяемая к прогнозу денежных потоков, составляет 15,1% (2006: 14,7%). Валовая маржа находится в диапазоне 41% - 44%.

В 2008 году в результате ухудшения рыночных условий Группа решила изменить модель развития бизнеса ЗАО «Зебра Телеком». Согласно новой модели «Зебра Телеком» будет обеспечивать услуги завершения вызова Группы. Это изменение приведет к значительной сумме внутренне создаваемых денежных потоков от предоставления услуг завершения вызова с использованием зонной сети ЗАО «Зебра Телеком». Как следствие, ЗАО «Зебра Телеком» не удовлетворяет критериям для выделения ее как отдельной единицы, генерирующей денежные средства с этого момента и ее тестирование на обесценение осуществляется в составе единицы, генерирующей денежные средства ОАО «Ростелеком».

Балансовая стоимость гудвила и номерной емкости по состоянию на 31 декабря 2009 года распределенная на каждую из единиц, генерирующих денежные средства, представлена ниже:

	Глобус- Телеком	Ростелеком	МЦ НТТ	РТКомм.РУ	Росмедиа	Итого
Гудвил	636	-	-	482	52	1 170
Номерная емкость	358	1	15	-	-	374
Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2009 г.	994	1	15	482	52	1 544

«Ростелеком»

Возмещаемая стоимость единицы «Ростелеком», на которую распределены нематериальные активы с неопределенным сроком использования от приобретения ЗАО «Зебра Телеком» и гудвил от приобретения ОАО «РТКомм.РУ», были выше, чем их балансовая стоимость, поэтому убыток от обесценения не признавался в консолидированном отчете о совокупном доходе за год, окончившийся 31 декабря 2009 г (2008: 0). Доналоговая ставка дисконтирования, применяемая к прогнозам денежных потоков, составляет 16,34% (2008: 18,17%) и ежегодный темп прироста в периодах после 5 лет составляет 3% (2008: 2%). Рост на один процентный пункт используемой ставки дисконтирования, равно как и снижение в будущем на 5% планируемой валовой маржи не привело бы к убытку от обесценения.

«МЦ НТТ»

Возмещаемая стоимость единицы, генерирующей денежные средства ЗАО «МЦ НТТ» была выше ее балансовой стоимости, поэтому убыток от обесценения не признан в консолидированном отчете о совокупном доходе за год, окончившийся 31 декабря 2009 г. Доналоговая ставка дисконтирования, применяемая к прогнозам денежных потоков, составляет 19,30 (2008: 20,60%) и ежегодный темп роста в периодах после 5 лет составляет 3% (2008: 3%). Рост на один процентный пункт используемой ставки дисконтирования, равно как и снижение в будущем на 5% планируемой валовой маржи не привело бы к убытку от обесценения.

«РТКомм.Ру»

ОАО «Ростелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2009 г.

Возмещаемая стоимость единицы, генерирующей денежные средства ОАО «РТКомм.Ру» была выше ее балансовой стоимости, поэтому убыток от обесценения не признан в консолидированном отчете о совокупном доходе за год, окончившийся 31 декабря 2009 г. Доналоговая ставка дисконтирования, применяемая к прогнозам денежных потоков, составляет 20,27% и ежегодный темп роста в периодах после 5 лет составляет 3%. Рост на один процентный пункт используемой ставки дисконтирования, равно как и снижение в будущем на 5% планируемой валовой маржи не привело бы к убытку от обесценения.

«Росмедиа»

Возмещаемая стоимость единицы, генерирующей денежные средства ЗАО «Росмедиа» была выше ее балансовой стоимости, поэтому убыток от обесценения не признан в консолидированном отчете о совокупном доходе за год, окончившийся 31 декабря 2009 г. Доналоговая ставка дисконтирования, применяемая к прогнозам денежных потоков, составляет 16,34% и ежегодный темп роста в периодах после 5 лет составляет 3%. Рост на один процентный пункт используемой ставки дисконтирования, равно как и снижение в будущем на 5% планируемой валовой маржи не привело бы к убытку от обесценения.

Расчеты стоимости в использовании для всех единиц, генерирующих денежные средства, наиболее чувствительны к валовой марже, ставке дисконтирования и допущениям о рыночной доле. Валовая маржа основана на фактических исторических результатах. Ставкой дисконтирования является средневзвешенная стоимость капитала Группы, скорректированная на специфические для каждой единицы риски. Допущения о рыночной доле важны, потому что руководство оценивает, как положение единицы относительно ее конкурентов может меняться в течение бюджетного периода.

8. ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

В настоящую консолидированную финансовую отчетность включены активы, обязательства и операционные результаты ОАО «Ростелеком» и его следующих дочерних компаний, зарегистрированных в Российской Федерации:

Дочерняя компания	Основное направление деятельности	Фактическая доля участия на 31 декабря		
		2009 г.	2008 г.	2007 г.
ЗАО «МЦ НТТ»	Услуги фиксированной телефонной связи	100%	100%	100%
ЗАО «Вестелком»	Лизинг телекоммуникационного оборудования	100%	100%	100%
ЗАО «Зебра Телеком»	Региональные телекоммуникационные и интернет-услуги	100%	100%	100%
ОАО «РТКомм.РУ» (см. примечание 5)	Интернет-услуги	99,5%	99,5%	31%
ЗАО «РТКомм-Сибирь» (см. примечание 5)	Интернет-услуги	99,5%	99,5%	31%
ООО «РТКомм-Волга-Урал» (бывш. ООО «Башрткомм» (см. примечание 5)	Интернет-услуги	51%	51%	16%
ООО «РТКомм-Юг» (см. примечание 5)	Интернет-услуги	99,5%	99,5%	31%
ЗАО «Глобус-Телеком»	Региональные телекоммуникационные услуги	94,9%	94,9%	94,9%
ЗАО «ГлобалТел»	Спутниковые телекоммуникации	51%	51%	51%
ЗАО «Росмедиа» (см. примечание 5)	Интернет-телевидение	100%	-	-
ЗАО «СК Костарс»	Услуги по страхованию	86,7%	86,7%	86,7%
ЗАО «Инком»	Региональные телекоммуникационные услуги	100%	100%	84,8%
ДП Пансионат «Малахит»	Услуги по организации отдыха	100%	100%	100%

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «Ростелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2009 г.

ОАО «ИнфоТеКС Таганрог Телеком»	Региональные телекоммуникационные услуги	100%	100%	100%
---------------------------------	--	------	------	------

В июле 2009 года Группа приобрела 100% уставного капитала в ЗАО «Росмедиа» у частного лица, не являющегося связанной стороной, за 0,01, оплаченных наличными средствами.

В декабре 2008 года Группа приобрела дополнительную долю в 15,2% ЗАО «Инком» у Ericsson Enterprise AB, несвязанной стороны, за денежные средства в размере 0,5.

9. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ

Инвестиции в ассоциированные компании по состоянию на 31 декабря 2009, 2008 и 2007 гг. составляли:

Зависимая компания	Основное направление деятельности	Доля голосующих акций, %	Балансовая стоимость 2009 г.	Балансовая стоимость 2008 г.	Балансовая стоимость 2007 г.
ОАО «РТКомм.РУ» (см. примечание 5)	Интернет-услуги	-	-	-	317
ОАО «ММТС-9»	Телекоммуникационные услуги	49	149	130	114
ОАО «Связьинтек»	Внедрение единых биллинговых систем	19	-	47	60
Прочие	Различные	-	3	1	3
Итого финансовые вложения в зависимые компании			152	178	494

Ниже в таблице представлена финансовая информация о перечисленных выше ассоциированных компаниях по состоянию на 31 декабря 2009, 2008 и 2007 гг.:

Совокупные суммы	2009 г.	2008 г.	2007 г.
Активы	345	1,068	3,624
Обязательства	(52)	(615)	(2,037)
Выручка	440	4,266	8,539
Чистая прибыль	63	(275)	444

Все ассоциированные компании зарегистрированы в Российской Федерации.

В 2009 г. Группа утратила существенное влияние на ОАО «Связьинтек». На 31 декабря 2009 г. Группа имела только одного представителя из одиннадцати членов Совета директоров ОАО «Связьинтек». На 31 декабря 2008 г. Группа имела право назначать двух из одиннадцати членов Совета директоров ОАО «Связьинтек» и оказывала на него существенное влияние.

В марте 2007 года Группа приобрела 53,72% привилегированных акций ОАО «ММТС-9», уплатив денежными средствами 17. Приобретение привело к эффективному владению 50,29% доли в компании, однако, указанные акции не обладают правом голоса. Следовательно, покупка привилегированных акций не приводит к получению Группой контроля над ОАО «ММТС-9».

На 31 декабря 2007 «Ростелеком» оказывал существенное влияние на ОАО «РТКомм.РУ», являясь владельцем 31,1% его голосующих акций. 1 июля 2008 г. Группа получила контроль над ОАО «РТКомм.РУ» путем дополнительного приобретения 68,4% доли. Подробности смотрите в примечании 5.

10. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

Долгосрочные финансовые вложения представлены финансовыми вложениями, имеющимися в наличии для продажи, займами и дебиторской задолженностью, которые отражаются по

ОАО «Ростелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2009 г.

амортизируемой стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. По состоянию на 31 декабря 2009, 2008 и 2007 гг. долгосрочные финансовые вложения состоят из следующего:

	2009 г.	2008 г.	2007 г.
Финансовые вложения в Golden Telecom	-	-	10 945
Финансовые вложения в ОАО «Сбербанк России»	678	173	826
Прочие долгосрочные финансовые вложения	359	121	76
Итого долгосрочные финансовые вложения	1 037	294	11 847

Финансовые вложения в ОАО «Сбербанк России» учитываются по справедливой стоимости, определяемой на основе последней цены предложения на Российской Торговой Системе (РТС) в последний день торгов года, закончившегося 31 декабря 2009 г.

В феврале 2008 г. Группа приняла оферту Lilian Acquisition, Inc., являющуюся дочерней компанией ОАО «Вымпелком», на покупку доли группы в Golden Telecom, Inc. Возмещение от продажи Группой 4 417 055 акций Golden Telecom, Inc. составило 464 миллиона долларов США (11 385), оплаченных деньгами. Доналоговая прибыль от данной сделки и связанный отложенный налог составили 8 666 и 2 230 соответственно и признаны как прибыль от продажи финансовых вложений и расходы по текущему налогу на прибыль в настоящем консолидированном отчете о финансовых результатах за год, окончившийся 31 декабря 2008 г. Чистый эффект составил 6 436, который был ранее отражен как нереализованная прибыль от имеющихся в наличии для продажи финансовых вложений в результате переоценки до справедливой стоимости, был вычтен из капитала в настоящем консолидированном балансе за год, окончившийся 31 декабря 2008 г.

На 31 декабря 2007 г., вложения в Golden Telecom отражались по справедливой стоимости, основанной на последней цене предложения в последний день торгов на бирже NASDAQ.

Включенные в прочие долгосрочные финансовые вложения, депозиты на сумму 160 в банке Капитал Кредит, были обесценены, поскольку банк начал процедуру банкротства. Убыток от обесценения в сумме 86 включен в прочие внеоперационные расходы в 2008 г. В качестве обеспечения по депозиту у Группы имеется залог недвижимости.

ОАО «Ростелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2009 г.

11. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2009, 2008 и 2007 гг. дебиторская задолженность состояла из следующих статей:

	2009 г.	2008 г.	2007 г.
Местные операторы	2 178	1 963	1 067
Абоненты	3 629	4 510	5 056
Иностранные операторы	1 029	1 452	1 033
Прочее	2 451	2 490	1 751
За вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности по основной деятельности	(1 759)	(1 716)	(1 994)
Дебиторская задолженность по основной деятельности, нетто	7 528	8 699	6 913
Авансы выданные	646	389	503
Предоплата по налогам, за исключением налога на прибыль	382	872	791
Прочая дебиторская задолженность	369	420	349
За вычетом резерва по прочей сомнительной дебиторской задолженности	(174)	(247)	(127)
Прочая дебиторская задолженность, нетто	1 223	1 434	1 516
Итого дебиторская задолженность	8 751	10 133	8 429

Основываясь на данных об исторической собираемости руководство полагает, что просроченная дебиторская задолженность по основной и прочей деятельности соразмерно обесценены.

Ниже в таблице приведена суммарная дебиторская задолженность, деноминированная в иностранной валюте, по состоянию на 31 декабря 2009, 2008 и 2007 гг.:

	2009 г.	2008 г.	2007 г.
Доллары США	865	1 190	843
Евро	213	319	45
СПЗ (специальные права заимствования)	56	73	269
Прочие валюты	1	-	3
Дебиторская задолженность, деноминированная в иностранной валюте	1 135	1 582	1 160
За вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности	(443)	(499)	(405)
Дебиторская задолженность, деноминированная в иностранной валюте, нетто	692	1 083	755

На 31 декабря 2009, 2008 и 2007 гг. балансовая стоимость дебиторской задолженности по основной деятельности приблизительно равнялась ее справедливой стоимости.

Ниже в таблице показано изменение резерва по сомнительной дебиторской задолженности за годы, закончившиеся 31 декабря 2009, 2008 и 2007 гг.:

	2009 г.	2008 г.	2007 г.
Сальдо на начало года	2 042	2 187	1 594
Создание/(восстановление) резерва по сомнительной дебиторской задолженности	(28)	(32)	815
Списание дебиторской задолженности	(28)	(113)	(222)
Сальдо на конец года	1 986	2 042	2 187

Сальдо резерва по сомнительной дебиторской задолженности уменьшило долгосрочную дебиторскую задолженность и краткосрочную дебиторскую задолженность на следующие суммы:

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «Ростелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2009 г.

	2009 г.	2008 г.	2007 г.
Долгосрочная дебиторская задолженность	53	79	66
Краткосрочная дебиторская задолженность	1 933	1 963	2 121
Итого резерв по сомнительной задолженности	1 986	2 042	2 187

Долгосрочная дебиторская задолженность включена в прочие внеоборотные активы в консолидированных отчетах о финансовом положении.

12. КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

Краткосрочные финансовые вложения включают деноминированные в рублях инвестиции, имеющиеся в наличии продажи, учитываемые по справедливой стоимости, и займы и дебиторскую задолженность, учитываемые по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Краткосрочные финансовые вложения по состоянию на 31 декабря 2009, 2008 и 2007 гг. состояли из следующих статей:

	2009 г.	2008 г.	2007 г.
Векселя	14 842	3 449	343
Краткосрочные депозиты и депозитные сертификаты	-	5 300	6 547
Прочие	105	13	30
Итого краткосрочные финансовые вложения	14 947	8 762	6 920

По состоянию на 31 декабря 2009, 2008 и 2007 гг. краткосрочные финансовые вложения включают суммы, составляющие 8 769, 1 552 и 1 294, выраженные в долларах США.

Векселя, а также краткосрочные депозиты и депозитные сертификаты классифицируются как займы и дебиторская задолженность.

Процентная ставка по векселям составляет от 4% до 14%, и они представлены как в рублях, так и в иностранной валюте. По состоянию на 31 декабря 2009 года приблизительно 78% (2008 г.: 0%, 2007 г.: 0%) всех векселей Группы представлено в иностранной валюте, а именно в долларах США и евро.

13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

В приведенной ниже таблице представлены денежные средства и их эквиваленты по состоянию на 31 декабря 2009, 2008 и 2007 гг., включая кассовую наличность, банковские счета и краткосрочные депозиты, а также векселя с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев:

	2009 г.	2008 г.	2007 г.
Денежные средства в банках – в рублях	4 973	9 111	3 106
Денежные средства в банках – в иностранной валюте	1 734	591	105
Краткосрочные депозиты – в рублях	154	1 327	67
Краткосрочные депозиты – в иностранной валюте	119		
Краткосрочные векселя	-	957	-
Прочие	16	6	6
Итого денежные средства и их эквиваленты	6 996	11 992	3 284

14. СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ

Акционерный капитал

Разрешенный к выпуску акционерный капитал Компании по состоянию на 31 декабря 2009, 2008 и 2007 гг. составлял 1 634 026 541 обыкновенных акций и 242 832 000 непогашаемых привилегированных акций. Номинальная стоимость обыкновенных и привилегированных акций

ОАО «Ростелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2009 г.

составляла 0,0025 рублей за акцию.

По состоянию 31 декабря 2009, 2008 и 2007 гг. выпущенный и размещенный акционерный капитал распределялся следующим образом:

	Количество акций	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Обыкновенные акции номинальной стоимостью 0,0025 руб. за акцию	728 696 320	1,822	75
Привилегированные акции номинальной стоимостью 0,0025 руб. за акцию	242 831 469	0,607	25
Итого	971 527 789	2,429	100

В 2009, 2008 и 2007 гг. операции с собственными акциями не осуществлялись.

Совет директоров ОАО «Ростелеком» уполномочен, в соответствии с Уставом, выпускать дополнительные обыкновенные акции до общей суммы утвержденного акционерного капитала без дополнительного утверждения акционеров.

Номинальный акционерный капитал Компании, учтенный при ее учреждении, был индексируется для учета воздействия инфляции с даты учреждения до 31 декабря 2002 года. Акционерный капитал в бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, по состоянию на 31 декабря 2009, 2008 и 2007 гг. составил 2 428 819 номинальных (неинфлированных) рублей.

Обыкновенные акции имеют права голоса без гарантии выплаты дивидендов. Привилегированные акции имеют преимущество над обыкновенными акциями в случае ликвидации, но не дают прав голоса, за исключением решений в отношении ликвидации или реорганизации Компании, изменения уровня дивидендов по привилегированным акциям или выпуска дополнительных привилегированных акций. Для принятия таких решений требуется утверждение голосами двух третей привилегированных акционеров. Привилегированные акции не дают прав выкупа или конвертации.

Дивиденды по привилегированным акциям составляют наибольшую величину из 10% от чистого дохода после налогообложения Компании, отраженного в бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, деленных на число привилегированных акций, и суммы дивидендов, выплачиваемых на одну обыкновенную акцию. Если держатели привилегированных акций получают дивиденды, составляющие менее 10% от чистого дохода после налогообложения Компании, отраженного в бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, то дивиденды держателям обыкновенных акций не объявляются. Владельцы привилегированных акций имеют право участвовать в общих собраниях и голосовать по всем вопросам, относящимся к компетенции общего собрания, после проведения годового общего собрания, на котором принято решение не выплачивать (или выплачивать частично) дивиденды по привилегированным акциям.

В случае ликвидации имущество, оставшееся после расчетов с кредиторами, выплаты привилегированных дивидендов и выкупа номинальной стоимости привилегированных акций, распределяется между держателями привилегированных и обыкновенных акций пропорционально числу принадлежащих им акций.

Соответственно, привилегированные акции Компании считаются участвующими долевыми инструментами для расчетов прибыли на акцию (см. примечание 24).

Подлежащая распределению прибыль всех компаний, включенных в Группу, ограничена их соответствующей нераспределенной прибылью, в соответствии с требованиями российских стандартов бухгалтерского учета. Нераспределенная прибыль Компании в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета по состоянию на 31 декабря 2009, 2008 и 2007 гг.

ОАО «Ростелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2009 г.

составила 53 797, 49 708 и 43 645 соответственно.

Резервный капитал

Согласно Уставу Компании ОАО «Ростелеком» должно поддерживать резервный фонд, путем обязательного ежегодного перечисления не менее 5% своей чистой прибыли, рассчитанной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, до максимальной суммы 15% ее акционерного капитала, рассчитанного в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета. По состоянию на 31 декабря 2009, 2008 и 2007 гг. резервный фонд в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета составил 364 323 номинальных (неинфлированных) рублей. Российское законодательство запрещает распределять эти средства за исключением некоторых ограниченных случаев.

Дивиденды

В приведенной ниже таблице представлены дивиденды, объявленные на привилегированные и обыкновенные акции за годы, заканчивающиеся 31 декабря 2009, 2008 и 2007 гг.:

	2009 г.	2008 г.	2007 г.
Дивиденды – привилегированные акции	707	942	718
Дивиденды – обыкновенные акции	1 415	1 414	1 078
Итого дивиденды	2 122	2 356	1 796

	Руб.	Руб.	Руб.
Дивиденды на одну привилегированную акцию	2,91	3,88	2,96
Дивиденды на одну обыкновенную акцию	1,94	1,94	1,48

15. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ, РЕЗЕРВЫ И НАЧИСЛЕННЫЕ РАСХОДЫ

Ниже в таблице показаны кредиторская задолженность, резервы и начисленные расходы по состоянию на 31 декабря 2009, 2008 и 2007 гг., состоящие из следующих статей:

	2009 г.	2008 г.	2007 г.
Кредиторская задолженность по основной деятельности	4 726	7 006	3 743
Авансы полученные	782	1 033	858
Краткосрочная часть пенсионных обязательств (см. примечание 23)	41	56	55
Краткосрочная часть резерва по восстановлению окружающей среды	49	49	41
Начисления, относящиеся к оплате труда персонала	1 234	937	1 324
Прочие начисленные расходы	1 675	326	1 349
Дивиденды к уплате	96	88	75
Текущая кредиторская задолженность, резервы и начисленные расходы	8 603	9 495	7 445
Долгосрочная часть пенсионных обязательств (см. примечание 23)	55	90	98
Долгосрочная часть резерва по восстановлению окружающей среды	7	48	57
Долгосрочные авансы полученные	149	72	59
Прочая долгосрочная кредиторская задолженность	2	33	55
Долгосрочная кредиторская задолженность, резервы и начисленные расходы	213	243	269
Итого кредиторская задолженность, резервы и начисленные расходы	8 816	9 738	7 714

Ниже в таблице приведена кредиторская задолженность, деноминированная в иностранной валюте, по состоянию на 31 декабря 2009, 2008 и 2007 гг.:

	2009 г.	2008 г.	2007 г.
Доллары США	4 016	2 062	908
СПЗ	234	255	181
Евро	130	167	323
Прочие валюты	-	2	19
Итого кредиторская задолженность, деноминированная в иностранной валюте	4 380	2 486	1 431

Резервы на восстановление окружающей среды представляют собой приведенную стоимость расходов, которые, как ожидается, Компания понесет в связи со свертыванием аналоговых магистральных линий связи в течение 2006-2011 г.г. в соответствии с формализованным планом Компании. Ставка дисконтирования, представляющая ставку по безрисковым государственным облигациям, была 6,45%.

16. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ

Ниже в таблице приведена стоимость арендуемых активов, которые Группа использует по договорам финансовой аренды НПИ, а также машин и оборудования по договорам финансовой аренды по состоянию на 31 декабря 2009, 2008 и 2007 гг.:

	2009 г.	2008 г.	2007 г.
Стоимость – капитализированная финансовая аренда	725	917	572
Убыток от обесценения и накопленная амортизация	(252)	(217)	(160)
Чистая балансовая стоимость	473	700	412

В апреле 2005 года Группа заключила договор финансовой аренды наземных волоконно-оптических линий связи (ВОЛС). Договор аренды не подлежит расторжению в течение 15 лет, что соответствует оставшемуся сроку полезного использования указанных ВОЛС. Эффективная процентная ставка аренды составляет 7,21% в год. Арендные платежи номинированы в долларах США.

Кроме того, Группа является стороной в договоре финансовой аренды на использование цифровой телекоммуникационной станции в течение ожидаемого оставшегося срока полезной службы, равного 7 годам. Эффективная процентная ставка аренды составляет 11,7% годовых. Арендные платежи номинированы в рублях.

В 2007 году Группа заключила ряд несущественных договоров финансовой аренды на покупку телекоммуникационного оборудования и транспортных средств, в среднем, на 3 года. Эффективная процентная ставка аренды по этим договорам составляет 10,3% годовых.

В приведенной ниже таблице показаны будущие минимальные арендные платежи и приведенная стоимость чистых минимальных арендных платежей по состоянию на 31 декабря 2009, 2008 и 2007 гг.:

	2009 г.	2008 г.	2007 г.
Обязательства по финансовой аренде – минимальные арендные платежи			
Текущая часть обязательства по финансовой аренде	131	144	135
От одного до двух лет	68	81	106
От двух до трех лет	66	63	54
От трех до четырех лет	66	61	43
От четырех до пяти лет	66	61	43
Более пяти лет	334	377	307
Итого минимальные арендные платежи	731	787	688
За вычетом процентов	(200)	(223)	(184)
Приведенная стоимость минимальных арендных платежей	531	564	504

Приведенная стоимость минимальных арендных платежей

	2009 г.	2008 г.	2007 г.
Не более 1 года	95	103	108
Более 1 года, но менее 5 лет	157	157	157
Более 5 лет	279	304	239
Итого долгосрочная кредиторская задолженность по аренде	436	461	396
Итого кредиторская задолженность по аренде	531	564	504

Амортизация основных средств по договорам финансовой аренды за 2009 год составила 57 (2008 г.: 74, 2007 г.: 52). Финансовые расходы за год, завершившийся 31 декабря 2009 г. составили 42 (2008 г.: 44, 2007 г.: 82) и были включены в состав процентов к уплате в консолидированных отчетах о совокупном доходе.

ОАО «Ростелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2009 г.

17. ТОВАРНЫЕ КРЕДИТЫ

Товарные кредиты по состоянию на 31 декабря 2009, 2008 и 2007 гг. включают следующие статьи:

	2009 г.	2008 г.	2007 г.
Globalstar L.P.	1 780	1 608	1 246
Петер Сервис	-	-	391
Товарные кредиты – текущая часть	1 780	1 608	1 637
Итого товарные кредиты	1 780	1 608	1 637

На 31 декабря 2009 г. непогашенная кредиторская задолженность Группы по товарным кредитам составляла:

1 780 (59 млн. долларов США), подлежащие уплате ЗАО «ГлобалТел» компании Globalstar L.P., неконтролирующему акционеру ЗАО «ГлобалТел», за приобретение трех межсетевых шлюзов и соответствующего оборудования и услуг (см. примечание 6). Globalstar L.P. имеет залоговое право на указанное оборудование до полного погашения обязательства. ЗАО «ГлобалТел» не исполняло свои обязательства в отношении платежей в 2004, 2005, 2006, 2007, 2008 и 2009 гг. и не получало отказа от прав со стороны Globalstar L.P. Вследствие этого, весь остаток в размере 1 242 (2008 г.: 1 207, 2007 г.: 1 008) (41 млн. долларов США) классифицирован как текущий в консолидированных отчетах о финансовом положении на 31 декабря 2009, 2008 и 2007 гг. Штрафные проценты в размере 538, 401 и 238, начисленные за каждый день просрочки платежа по ставке 10% годовых, включены в кредиторскую задолженность по товарным кредитам, отраженную в настоящих консолидированных отчетах о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009, 2008 и 2007 гг. соответственно. В 2006 году Logal, правопреемник Globalstar L.P., подал иск для взыскания с ЗАО «ГлобалТел» полной суммы задолженности по товарным кредитам. Руководство полагает, что в случае выплаты невозвращенной задолженности по товарным кредитам и займам, это не окажет существенного неблагоприятного воздействия на результаты операционной деятельности Группы, ее финансовое положение и операционные планы.

18. ДОЛГОСРОЧНЫЕ КРЕДИТЫ

Долгосрочные кредиты по состоянию на 31 декабря 2009, 2008 и 2007 гг. представлены в приведенной ниже таблице:

Срок погашения	2009 г.	2008 г.	2007 г.
Текущая часть процентных кредитов и займов	1 980	2 522	2 585
От одного года до двух лет	-	117	136
От двух до трех лет	-	-	36
От трех до четырех лет	-	-	-
От четырех до пяти лет	-	-	-
Более пяти лет	-	-	-
Долгосрочная часть процентных кредитов и займов	-	117	172
Итого процентные кредиты и займы	1 980	2 639	2 757

ОАО «Ростелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2009 г.

По состоянию на 31 декабря 2009, 2008 и 2007 гг., процентные кредиты и займы, деноминированные преимущественно в иностранной валюте представлены ниже:

	2009 г.	2008 г.	2007 г.
Доллары США	1 874	2 342	2 397
Евро	-	30	77
Кредиты и займы, деноминированные в иностранной валюте	1 874	2 372	2 474
Кредиты и займы, деноминированные в рублях	106	267	283
Итого процентные кредиты и займы	1 980	2 639	2 757

По состоянию на 31 декабря 2009 года Группа заключила кредитные соглашения с 6 банками и прочими финансовыми институтами. Займы, деноминированные в долларах США, взяты под фиксированную ставку 6,29% и под плавающие процентные ставки в диапазоне LIBOR + 0,5 – 3,25%. Займы, деноминированные в российских рублях, взяты под фиксированные процентные ставки 13-17% годовых. Эффективные ставки процента по процентным кредитам и займам приблизительно равны их номинальным ставкам процента.

В долгосрочные займы включена сумма 1 512 по кредитному соглашению Ростелекома с Внешэкономбанком (ВЭБ) от декабря 2005 года. Этот заем будет выплачиваться ежегодно вплоть до конца 2012 года. Согласно действующему кредитному договору с Внешэкономбанком и CSFB, Группа обязана соблюдать различные финансовые ковенанты, рассчитанные на основе финансовой отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, включая поддержание определенного отношения задолженности к собственному капиталу и доходам. По состоянию на 31 декабря 2009 г. Группа выполнила все показатели, предусмотренные кредитным договором, но по состоянию на 30 июня и 30 сентября 2009 года ряд показателей не был выполнен, и на дату подписания настоящей отчетности Группа не получила от банков добровольного отказа от права досрочного истребования займа. Следовательно, полная сумма займа включена в текущую часть процентных кредитов и займов по состоянию на 31 декабря 2009 г. На 31 декабря 2008 г. и 31 декабря 2007 г. Группа не выполняла некоторые из показателей, предусмотренных кредитным соглашением, и не получала от банков добровольного отказа от права досрочного истребования займа. Группа получила добровольный отказ от прав от банка только после отчетных дат (в мае 2009 г. и в июне 2008 г. соответственно), поэтому полная сумма займа включена в текущую часть долгосрочных займов в консолидированном балансе по состоянию на 31 декабря 2008 г. и 31 декабря 2007 г.

В связи с кредитом на сумму 100 млн. долл. США, предоставленным Внешэкономбанком и CSFB, 28 июня 2006 г. Группа заключила с CSFB договор о процентном свопе. Согласно этому договору, 28 июня и 28 декабря каждого года начиная с 28 декабря 2006 г. и до 28 декабря 2012 г. Группа принимает обязательство перед CSFB, рассчитываемое исходя из фиксированной процентной ставки, а CSFB принимает обязательство перед Группой, исходя из плавающей процентной ставки по этому кредиту. Группа не классифицировала при первоначальном признании указанный выше процентный своп как инструмент хеджирования. Поэтому данный финансовый инструмент был отражен как финансовое обязательство, оцениваемое по справедливой стоимости с отражением изменений в стоимости в отчете о прибылях и убытках, равной 109 (2008 г.: 176, 2007 г.: 73). Справедливая стоимость производного финансового инструмента рассчитывается путем дисконтирования будущих потоков денежных средств, определенных условиями и схемой платежей соглашения с использованием форвардных ставок похожих инструментов на отчетную дату. Чистый доход в сумме 67, связанный с изменением справедливой стоимости договора о процентном свопе, включен во внеоперационные доходы в консолидированном отчете о совокупном доходе за год, окончившийся 31 декабря 2009 г. (2008 г.: убыток 103, 2007 г.: убыток 58).

На 31 декабря 2009 г. имеется непогашенный кредит в сумме 317, возникший по кредитному договору между ЗАО «ГлобалТел» и Loral Space and Communications Corporation («Loral»). ЗАО «ГлобалТел» не исполняет обязательства в отношении этого кредита. Пени в размере 107

ОАО «Ростелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2009 г.

включена в непогашенный остаток. Поскольку от Loral не был получен отказ от прав досрочного истребования займа, эти кредиты классифицируются как текущие в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2009 г. Кредит не обеспечен залогом. В 2006 году Loral предпринял действия о взыскании с ЗАО «ГлобалТел» немедленного платежа в полной сумме долга. В 2009 г. Высший Арбитражный суд обязал ЗАО «ГлобалТел» выплатить долг и пени Loral.

19. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Расшифровка сумм отложенных налоговых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2009, 2008 и 2007 гг., а также соответствующее движение за 2009, 2008 и 2007 гг. представлены ниже:

	31 декабря 2008 г.	Поступле- ния, связанные с приобрете- нием дочерних компаний	Изменения в течение 2009 г., признанные в Прибыли за отчетный период Прочем совокуп- ном доходе	31 декабря 2009 г.
<i>Налоговый эффект статей, уменьшающих налогооблагаемую базу в будущем</i>				
Дебиторская задолженность	107	-	(103)	4
Кредиторская задолженность, резервы и начисленные расходы	89	-	(89)	-
Финансовые вложения	65	-	30	27
Прочее	81	-	477	558
Валовой отложенный налоговый актив	342	-	(68)	589
<i>Налоговый эффект статей, увеличивающих налогооблагаемую базу в будущем</i>				
Кредиторская задолженность, резервы и начисленные расходы	-	-	353	353
Основные средства	1 654	-	(28)	1 626
Нематериальные активы	278	-	(59)	219
Валовое отложенное налоговое обязательство	1 932	-	266	2 198
Чистое отложенное налоговое обязательство	1 590	-	68	1 609

	31 декабря 2007 г.	Поступле- ния, связанные с приобрете- нием дочерних компаний	Изменения в течение 2008 г., признанные в Прибыли за отчетный период Прочем совокуп- ном доходе	31 декабря 2008 г.
<i>Налоговый эффект статей, уменьшающих налогооблагаемую базу в будущем</i>				
Дебиторская задолженность	304	-	(197)	107
Кредиторская задолженность, резервы и	131	58	(100)	89

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «Ростелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2009 г.

начисленные расходы					
Финансовые вложения		-	-	65	65
Прочее	112	20	-	(51)	81
Валовой отложенный налоговый актив	547	78	-	(283)	342

Налоговый эффект статей, увеличивающих налогооблагаемую базу в будущем

Финансовые вложения	2 392	-	(2 256)	(136)	-
Основные средства	2 159	45	-	(550)	1 654
Нематериальные активы	115	200	-	(37)	278
Валовое отложенное налоговое обязательство	4 666	245	(2 256)	(723)	1 932
Чистое отложенное налоговое обязательство	4 119	167	(2 256)	(440)	1 590

	31 декабря 2006 г.	Поступления, связанные с приобретением дочерних компаний	Изменения в течение 2007 г., признанные в		
			Прочем совокупном доходе	Прибыли за отчетный период	31 декабря 2007 г.

Налоговый эффект статей, уменьшающих налогооблагаемую базу в будущем

Дебиторская задолженность	100	-	-	204	304
Кредиторская задолженность, резервы и начисленные расходы	246	-	-	(115)	131
Прочее	101	-	-	11	112
Валовой отложенный налоговый актив	447	-	-	100	547

Налоговый эффект статей, увеличивающих налогооблагаемую базу в будущем

Финансовые вложения	1 026	-	1 335	31	2 392
Основные средства	2 716	-	-	(557)	2 159
Нематериальные активы	149	-	-	(34)	115
Валовое отложенное налоговое обязательство	3 891	-	1 335	(560)	4 666
Чистое отложенное налоговое обязательство	3 444	-	1 335	(660)	4 119

Различия между МСФО и российскими правилами налогообложения и налогового учета приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью некоторых активов и обязательств для целей финансовой отчетности и начисления налога на прибыль.

Отложенные налоговые активы и обязательства подлежат взаимозачету, если имеется юридически обоснованное право зачета текущих налоговых активов и текущих налоговых обязательств, и отложенные налоговые активы и обязательства относятся к налогам на прибыль, взимаемым одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия.

Вычитаемые временные разницы, для которых отложенные налоговые активы не были признаны в

ОАО «Ростелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2009 г.

настоящих отчетах о финансовом положении на 31 декабря 2009 г., 2008 г. и 2007 г., составили 3 045, 2 174 и 1 353 соответственно, из них неиспользованные налоговые убытки со сроком истечения с 2012 по 2019 гг. составили 1 586, 1 095 и 574 за 2009 г., 2008 г. и 2007 г. соответственно.

Временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние компании, для которых не были признаны отложенные налоговые обязательства в настоящих отчетах о финансовом положении на 31 декабря 2009 г., 2008 г. и 2007 г. составили 989, 1 236 и 606 соответственно. Вычитаемые временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние компании, для которых не был признан отложенный налоговый актив в настоящих отчетах о финансовом положении на 31 декабря 2009 г., 2008 г. и 2007 г. составили 379, 382 и 321 соответственно.

Расшифровка расходов по налогу на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря 2009, 2008 и 2007 гг., представлена ниже:

	2009 г.	2008 г.	2007 г.
Расходы по текущему налогу на прибыль	1 270	4 331	1 854
Доходы по отложенным налогам	(49)	(121)	(660)
Эффект изменения ставки налога	-	(319)	-
Расходы по налогу на прибыль	1 221	3 891	1 194

В следующей таблице показана сверка теоретической суммы налога по ставке налога в России 20% с фактической суммой налога на прибыль за 2009, 2008 и 2007 гг.:

	2009 г.	2008 г.	2007 г.
Прибыль до налогообложения	4 677	16,073	4,000
Расходы по налогу на прибыль по установленной законодательством ставке (20% в 2009 г., 24% в 2008 и 2007 гг.)	935	3 858	960
Эффект изменения ставки налога	-	(319)	-
Изменения непризнанных временных разниц и неиспользованных налоговых убытков	174	110	9
Постоянные разницы	112	242	225
Расходы по налогу на прибыль	1 221	3 891	1 194

Постоянные разницы включают различные расходы, не подлежащие вычету из базы налогообложения согласно российскому налоговому законодательству, в том числе амортизацию некоторых основных средств, определенные затраты на содержание персонала, расходы на стимулирование сбыта и спонсорство, командировочные расходы, превышающие установленные законодательством пределы, и прочие расходы и начисленный НДС на доходы от оказания безвозмездных услуг.

20. ДОХОДЫ

В приведенной ниже таблице представлены доходы за годы, завершившиеся 31 декабря 2009, 2008 и 2007 гг.:

	2009 г.	2008 г.	2007 г.
Телефонный трафик			
Междугородный трафик	26 212	29 611	31 974
Исходящий международный трафик	11 334	12 082	12 317
Входящий и транзитный международный трафик	6 236	6 450	5 710
Местный трафик	745	731	305
	44 527	48 874	50 306
Аренда каналов	6 958	7 710	7 725

ОАО «Ростелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2009 г.

Услуги передачи данных	9 014	5 437	1 292
Прочие доходы			
Передача теле- и радиосигнала	257	345	448
Услуги спутниковой связи	159	263	699
Услуги интеллектуальной сети связи (ИСС)	1 072	1 251	1 133
Услуги присоединения к сети	27	128	519
Эксплуатационно-техническое обслуживание	410	444	464
Обеспечение функционирования оборудования сторонних организаций	1 100	890	696
Прочий доход	1 986	1 287	1 320
	5 011	4 608	5 279
Итого доходы	65 510	66 629	64 602

Для более информативного представления данных о выручке Группа исправила классификацию некоторых категорий доходов, относящихся к услугам местной телефонной связи. Сопоставимая информация за годы, окончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 гг., были реклассифицированы соответствующим образом.

21. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Руководитель Группы, отвечающий за принятие операционных решений, регулярно анализирует бухгалтерскую отчетность в соответствии с РСБУ юридических лиц, входящих в Группу, с целью оценки их деятельности и принятия решений относительно распределения ресурсов. Все указанные юридические лица имеют схожие экономические характеристики и оперируют в одной и той же отрасли хозяйства, занимаясь оказанием услуг местной и дальней связи в Российской Федерации. Кроме того, крупнейшее юридическое лицо Группы, Компания, генерирует 92% консолидированной выручки Группы, приносит 94% совокупной отчетной прибыли всех операционных сегментов, которые не понесли чистых убытков, и владеет 98% консолидированных активов Группы. Как следствие, все юридические лица Группы были агрегированы в единый операционный сегмент, активы и обязательства которого на 31 декабря 2009, 2008 и 2007 гг., а также результаты за годы, окончившиеся 31 декабря 2009, 2008 и 2007 гг., представлены в консолидированных отчетах о финансовом положении и консолидированных отчетах о совокупном доходе.

Анализ выручки по видам услуг содержится в примечание 20. В приведенной ниже таблице представлен географический анализ выручки по странам или регионам нахождения абонентов за годы, закончившиеся 31 декабря 2009, 2008 и 2007 гг.:

	Россия	СНГ	США	Западная Европа	Восточная Европа	Прочие	Итого
2009 г.	57,860	2,174	1,194	2,721	470	1,091	65,510
2008 г.	59,218	2,407	1,031	2,491	462	1,020	66,629
2007 г.	58,024	2,406	848	2,068	400	856	64,602

Все значительные активы Группы находятся на территории Российской Федерации.

Группа не имеет отдельных клиентов, кроме Правительства Российской Федерации и его связанных сторон, на которые приходилось более, чем 10% выручки за годы, окончившиеся 31 декабря 2009, 2008 и 2007 гг. Суммарный размер выручки, полученной от Правительства Российской Федерации и других государственных органов за годы, окончившиеся 31 декабря 2009, 2008 и 2007 гг., составил 8 646, 8 874 и 7 794 соответственно.

22. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ И ПРОЧИЕ РАСХОДЫ

Административные и прочие расходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2009, 2008 и 2007 гг., состояли из следующих статей:

	2009 г.	2008 г.	2007 г.
Административные расходы	486	592	445
Расходы на рекламу и прочие аналогичные расходы	924	1 367	1 403
Содержание зданий	2 258	1 992	1 910
Коммунальные и прочие аналогичные услуги	813	725	700
Консультационные и прочие аналогичные услуги	1 428	778	452
Отчисления в фонд универсальной услуги	545	563	585
Страхование	153	182	236
Прочее	513	749	939
Итого административные и прочие расходы	7 120	6 948	6 670

Для более правильного представления Группа изменила классификацию некоторых категорий административных и прочих расходов, относящихся к расходам на содержание зданий, консультационным услугам и страхованию. Сравнительные данные за периоды окончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 гг. были соответствующим образом реклассифицированы

23. ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ СОТРУДНИКОВ

На 31 декабря 2009 г. численность персонала Группы составляла 21 383 (2008 г.: 22 372, 2007 г.: 22 534).

Группа производит отчисления за своих служащих в государственный пенсионный фонд. Эти отчисления включены в единый социальный налог («ЕСН»), который рассчитывается Группой с использованием регрессивной шкалы и относится на расходы по мере возникновения в течение срока службы сотрудника. За год, закончившийся 31 декабря 2009 г., суммарные отчисления по ЕСН составили 1 575 (2008 г.: 1 435, 2007 г.: 1 426).

Начиная с 1 января 2010 г. ЕСН был отменен и заменен на обязательные платежи в три отдельных независимых фонда. Доля, приходящаяся на государственный пенсионный фонд, была увеличена, регрессивная шкала отменена и введены ограничения по суммарному размеру взносов на одного работника. Одновременно налогообложение взносов в негосударственные пенсионные фонды налогами социального характера было отменено.

Компания участвует в негосударственной Программе совместного участия, представляющей собой пенсионную программу с фиксированными взносами. В программе могут участвовать штатные работники компании, заключившие договор о негосударственном пенсионном страховании с НПФ «Телеком-Союз», правопреемником НПФ «Ростелеком-Гарантия». Суммарные расходы Группы по этой программе за год, закончившийся 31 декабря 2009 г., составили 5 (2008 г.: 6, 2007 г.: 9), что отражено в статье «Заработная плата, прочие выплаты и социальные отчисления» в настоящих консолидированных отчетах о совокупном доходе.

Кроме того, Компания осуществляет пенсионную программу с фиксированными пенсионными выплатами, в которой участвует значительное число ее служащих, и которая требует периодического перечисления взносов в НПФ «Телеком-Союз». В рамках этой программы Компания приобретает аннуитет в пользу работника в момент его выхода на пенсию, если он соответствует определенным критериям, в частности, имеет стаж работы в телекоммуникационном секторе не менее 15 лет, включая 5 лет работы в Компании, и выходит на пенсию в течение одного месяца после достижения пенсионного возраста, установленного российским законодательством. Обязательства по данной схеме не фондируются.

В приведенной ниже таблице показаны изменения приведенной стоимости обязательств по программе с фиксированными пенсионными выплатами и суммы, признанные в

ОАО «Ростелеком»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2009 г.**

консолидированном отчете о финансовом положении в связи с этой программой (см. примечание 15):

	2009 г.	2008 г.	2007 г.
Пенсионные обязательства на начало периода	216	239	277
Процентные расходы по пенсионным обязательствам	19	17	19
Стоимость текущих услуг	8	11	13
Актuarные убытки по пенсионным обязательствам	(28)	5	8
Произведенные выплаты	(64)	(56)	(78)
Пенсионные обязательства на конец периода	151	216	239
Непризнанная стоимость прошлых услуг	(55)	(70)	(86)
Обязательство, отраженное в балансе	96	146	153

В консолидированном отчете о совокупном доходе по статье «Заработная плата, прочие выплаты и социальные отчисления» признаны следующие суммы, связанные с вышеупомянутой пенсионной программой:

	2009 г.	2008 г.	2007 г.
Процентные расходы по пенсионным обязательствам	19	17	19
Стоимость текущих услуг	8	11	13
Амортизация стоимости прошлых услуг	15	16	16
Актuarные убытки по пенсионным обязательствам	(28)	5	8
Итого чистые расходы по пенсионным обязательствам	14	49	56

В приведенной ниже таблице представлены основные допущения, использованные при определении обязательств по пенсионным выплатам Группы по вышеупомянутой программе:

	2009 г.	2008 г.	2007 г.
Ставка дисконтирования	10,0%	10,4%	7,9%
Коэффициент текучести кадров	10,3%	10,9%	10,9%
Ожидаемое среднегодовое повышение заработной платы	6,2%	10,4%	6,9%

Суммы корректировок обязательств по плану на основе фактических результатов представлены ниже в таблице:

	2009 г.	2008 г.	2007 г.
Текущая стоимость определенного обязательства по вознаграждениям	151	216	239
Корректировка обязательств по плану на основе фактических результатов	12	(3)	15

Ожидаемая сумма вознаграждений к уплате составит в 2010 году 61.

ОАО «Ростелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2009 г.

24. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

Ниже представлен расчет базовой и разводненной прибыли на привилегированную и обыкновенную акцию (прибыль на акцию показана в рублях):

	2009 г.		2008 г.		2007 г.	
Чистая прибыль, относимая к акционерам материнской компании	3 673		12 178		2 805	
	Обыкновенные акции	Привилегированные акции	Обыкновенные акции	Привилегированные акции	Обыкновенные акции	Привилегированные акции
Средневзвешенное количество акций в обращении	728 696 320	242 831 469	728 696 320	242 831 469	728 696 320	242 831 469
Базовая и разводненная прибыль в расчете на акцию, руб.	3,78	3,78	12,54	12,54	2,89	2,89

Расчет прибыли на акцию основан на чистой прибыли за отчетный период, деленной на средневзвешенное количество привилегированных и обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года. Дивиденды полностью относятся к продолжающейся деятельности.

Потенциально разводняющие инструменты отсутствуют, в связи с чем разводненная прибыль на акцию равняется базовой прибыли на акцию.

ОАО «Ростелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2009 г.

25. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

В таблице ниже приведены балансовые стоимости по классам всех финансовых инструментов, имеющих у Группы:

Класс	Категория	31 декабря	31 декабря	31 декабря
		2009 г.	2008 г.	2007 г.
		Балансовая стоимость	Балансовая стоимость	Балансовая стоимость
Долгосрочные долевыми инвестициями, учитываемые по				
- справедливой стоимости	Имеющиеся в наличии для продажи	699	173	11 771
- по исторической стоимости	Имеющиеся в наличии для продажи	39	9	10
Долгосрочные долговые инвестициями, учитываемые по				
- амортизированной стоимости	Займы и дебиторская задолженность	299	112	66
Долгосрочная дебиторская задолженность	Займы и дебиторская задолженность	8	37	16
Итого долгосрочные финансовые активы		1 045	331	11 863
Краткосрочные долевыми инвестициями, учитываемые по				
- справедливой стоимости	Имеющиеся в наличии для продажи	-	13	30
Краткосрочные долговые инвестициями, учитываемые по				
- амортизированной стоимости	Займы и дебиторская задолженность	14 947	8 749	6 890
Краткосрочная дебиторская задолженность по основной деятельности	Займы и дебиторская задолженность	7 528	8 699	6 913
Краткосрочная прочая дебиторская задолженность	Займы и дебиторская задолженность	195	173	222
Денежные средства и их эквиваленты	Займы и дебиторская задолженность	6 996	11 992	3 284
Итого краткосрочные финансовые активы		29 666	29 626	17 339
Долгосрочные банковские займы				
	Обязательства, учитываемые по амортизируемой стоимости	-	117	172
Долгосрочное обязательство по финансовой аренде и товарным кредитам				
	Обязательства, учитываемые по амортизируемой стоимости	436	461	396
Долгосрочная кредиторская задолженность				
	Обязательства, учитываемые по амортизируемой стоимости	2	33	55
Итого долгосрочные финансовые обязательства		438	611	623

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «Ростелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2009 г.

(продолжение)		31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
Класс	Категория	Балансовая стоимость	Балансовая стоимость	Балансовая стоимость
Краткосрочные банковские займы	Обязательства, учитываемые по амортизируемой стоимости	1 764	2 046	2 286
Краткосрочные небанковские займы	Обязательства, учитываемые по амортизируемой стоимости	356	489	326
Краткосрочное обязательство по финансовой аренде и товарным кредитам	Обязательства, учитываемые по амортизируемой стоимости	1 875	1 711	1 745
Краткосрочная кредиторская задолженность	Обязательства, учитываемые по амортизируемой стоимости	7 622	8 181	6 418
Производные финансовые инструменты, не используемые для хеджирования	Финансовое обязательство, учитываемое по справедливой стоимости через прибыли и убытки	109	176	73
Итого краткосрочные финансовые обязательства		11 726	12 603	10 848

Справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов, краткосрочной дебиторской задолженности, кредиторской задолженности по основной деятельности, прочих краткосрочных финансовых активов и обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости вследствие короткого срока существования этих инструментов.

Справедливая стоимость долгосрочных долговых вложений, долгосрочной дебиторской задолженности и долгосрочной кредиторской задолженности соответствует текущей стоимости платежей относящихся к активам и обязательствам, принимая в расчет параметры текущих процентных ставок, которые отражают рыночно обоснованные изменения сроков и условий и ожиданий.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, учитываемые по себестоимости, включают некотируемые долевые вложения, чья стоимость не может быть надежно оценена. Котировки цен для этих инвестиций отсутствуют в связи с отсутствием активного рынка. Также невозможно получить их справедливую стоимость, используя метод учета сделок с похожими инструментами. Метод дисконтированных денежных потоков не может применяться к данным вложениям, так как нет надежно определяемых потоков денежных средств от них.

В таблице, представленной ниже, показаны справедливые стоимости финансовых активов и обязательств в соответствии с уровнями иерархии справедливых стоимостей:

ОАО «Ростелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2009 г.

	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.	31 декабря 2007 г.
Имеющиеся в наличии для продажи финансовые активы			
Долгосрочные долевыми вложения, учитываемые по справедливой стоимости			
Уровень 1	699	173	11 771
Уровень 2	-	-	-
Уровень 3	-	-	-
Итого долгосрочные долевыми инвестициями, учитываемые по справедливой стоимости	699	173	11 771
Краткосрочные долевыми вложения, учитываемые по справедливой стоимости			
Уровень 1	-	13	30
Уровень 2	-	-	-
Уровень 3	-	-	-
Итого краткосрочные долевыми инвестициями, учитываемые по справедливой стоимости	-	13	30
Финансовое обязательство, учитываемое по справедливой стоимости через прибыли и убытки			
Производные финансовые инструменты, не используемые для хеджирования			
Уровень 1	-	-	-
Уровень 2	109	176	73
Уровень 3	-	-	-
Итого производные финансовые инструменты, не используемые для хеджирования	109	176	73

26. ПРИБЫЛЬ/(УБЫТОК) ОТ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Прибыль/(убыток) от финансовых инструментов за 2009, 2008 и 2007 гг. представлен в таблице ниже:

Классы	Категории	2009 г.			
		Убыток от обесценения и возврат убытка от обесценения	Прибыль/ (убыток) от переоценки до справедливой стоимости	Прибыль/ (убыток) от продажи финансовых инструментов	Прибыль/ (убыток) от курсовых разниц
Долгосрочные долевыми инвестициями, учитываемые по					
- справедливой стоимости	Имеющиеся в наличии для продажи	-	506	-	-
- исторической стоимости	Имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-
Долгосрочные долговые инвестициями, учитываемые по					
- амортизированной стоимости	Займы и дебиторская задолженность	-	-	-	-
Инвестиции в ассоциированные компании	Н/Д				
Долгосрочная дебиторская задолженность	Займы и дебиторская задолженность	-	-	-	-
Итого долгосрочные финансовые активы		-	506	-	-
Краткосрочные долевыми инвестициями, учитываемые по					
- справедливой стоимости	Имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-
Краткосрочные долговые инвестициями, учитываемые по					
- справедливой стоимости	Имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-
- амортизированной стоимости	Займы и дебиторская задолженность	-	-	(81)	(692)
Краткосрочная дебиторская задолженность по основной деятельности	Займы и дебиторская задолженность	(43)	-	-	202
Краткосрочная прочая дебиторская задолженность	Займы и дебиторская задолженность	71	-	-	9
Денежные средства и их эквиваленты	Займы и дебиторская задолженность	-	-	-	(24)
Итого краткосрочные финансовые активы		28	-	(81)	(505)

ОАО «Ростелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2009 г.

(продолжение)		2009 г.			
Классы	Категории	Убыток от обесценения и возврат убытка от обесценения	Прибыль/ (убыток) от переоценки до справедливой стоимости	Прибыль/ (убыток) от продажи финансовых инструмент ов	Прибыль/ (убыток) от курсовых разниц
	Обязательства, учитываемые по амортизируемой стоимости	-	-	-	-
Долгосрочные банковские займы		-	-	-	-
	Обязательства, учитываемые по амортизируемой стоимости	-	-	-	-
Долгосрочная кредиторская задолженность		-	-	-	-
Итого долгосрочные финансовые обязательства		-	-	-	-
	Обязательства, учитываемые по амортизируемой стоимости	-	-	-	(43)
Краткосрочные банковские займы		-	-	-	(43)
	Обязательства, учитываемые по амортизируемой стоимости	-	-	-	(16)
Краткосрочные небанковские займы		-	-	-	(16)
	Обязательства, учитываемые по амортизируемой стоимости	-	-	-	(45)
Краткосрочное обязательство по финансовой аренде и товарным кредитам		-	-	-	(45)
	Обязательства, учитываемые по амортизируемой стоимости	-	-	-	(284)
Краткосрочная кредиторская задолженность		-	-	-	(284)
	Финансовое обязательство, учитываемое по справедливой стоимости через прибыли и убытки	-	67	-	-
Производные финансовые инструменты, не используемые для хеджирования		-	67	-	-
Итого краткосрочные финансовые обязательства		-	67	-	(388)

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «Ростелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2009 г.

Классы	Категории	2008 г.				2007 г.			
		Убыток от обесценения и возврат убытка от обесценения	Прибыль/ (убыток) от переоценки до справедливой стоимости	Прибыль/ (убыток) от продажи финансовых инструментов	Прибыль/ (убыток) от курсовых разниц	Убыток от обесценения и возврат убытка от обесценения	Прибыль/ (убыток) от переоценки до справедливой стоимости	Прибыль/ (убыток) от продажи финансовых инструментов	Прибыль/ (убыток) от курсовых разниц
Долгосрочные долевые инвестиции, учитываемые по:									-
- справедливой стоимости	Имеющиеся в наличии для продажи	-	(398)	8,666	-	-	5,562	-	(1)
- исторической стоимости	Имеющиеся в наличии для продажи	1	-	4	-	-	-	-	-
Долгосрочные долговые инвестиции, учитываемые по									
- амортизированной стоимости	Займы и дебиторская задолженность	(86)	-	-	-	2	-	-	(4)
Долгосрочная дебиторская задолженность	Займы и дебиторская задолженность	(13)	-	-	(9)	(60)	-	-	-
Итого долгосрочные финансовые активы		(98)	(398)	8,670	(9)	(58)	5,562	-	(5)
Краткосрочные долевые инвестиции, учитываемые по									
- справедливой стоимости	Имеющиеся в наличии для продажи	-	(16)	-	-	-	(1)	-	-
Краткосрочные долговые инвестиции, учитываемые по									
- справедливой стоимости	Имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	-	-	-
- амортизированной стоимости	Займы и дебиторская задолженность	-	-	-	245	-	-	-	(145)
Краткосрочная дебиторская задолженность по основной деятельности	Займы и дебиторская задолженность	278	-	-	545	(863)	-	-	(103)
Краткосрочная прочая дебиторская задолженность	Займы и дебиторская задолженность	(233)	-	-	45	107	-	-	(9)
Денежные средства и их эквиваленты	Займы и дебиторская задолженность	-	-	-	(96)	-	-	-	(9)
Итого краткосрочные финансовые активы		45	(16)	-	739	(756)	(1)	-	(266)
Долгосрочные банковские займы	Обязательства, учитываемые по амортизируемой стоимости	-	-	-	(10)	-	-	-	(1)
Долгосрочная кредиторская задолженность	Обязательства, учитываемы по амортизируемой стоимости	-	-	-	-	-	-	-	(3)
Итого долгосрочные финансовые обязательства		-	-	-	(10)	-	-	-	(4)

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Классы	Категории	2008 г.				2007 г.			
		Убыток от обесценения и возврат убытка от обесценения	Прибыль/ (убыток) от переоценки до справедливой стоимости	Прибыль/ (убыток) от продажи финансовых инструментов	Прибыль/ (убыток) от курсовых разниц	Убыток от обесценения и возврат убытка от обесценения	Прибыль/ (убыток) от переоценки до справедливой стоимости	Прибыль/ (убыток) от продажи финансовых инструментов	Прибыль/ (убыток) от курсовых разниц
Краткосрочные банковские займы	Обязательства, учитываемые по амортизируемой стоимости	-	-	-	(431)	-	-	-	214
Краткосрочные небанковские займы	Обязательства, учитываемые по амортизируемой стоимости	-	-	-	(44)	-	-	-	(10)
Краткосрочное обязательство по финансовой аренде и товарным кредитам	Обязательства, учитываемые по амортизируемой стоимости	-	-	-	(181)	-	-	-	(3)
Краткосрочная кредиторская задолженность	Обязательства, учитываемые по амортизируемой стоимости	-	-	-	(852)	-	-	-	236
Производные финансовые инструменты, не используемые для хеджирования	Финансовое обязательство, учитываемое по справедливой стоимости через прибыли и убытки	-	(103)	-	-	-	(58)	-	-
Итого краткосрочные финансовые обязательства		-	(103)	-	(1,508)	-	(58)	-	437

27. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

(а) Правительство и ОАО «Связьинвест» в качестве акционера

Как указано в примечании 1, материнской компанией Компании является ОАО «Связьинвест», которому принадлежит 50,67% голосующих акций Компании, а его представители составляют большинство в Совете директоров. Правительству Российской Федерации, в свою очередь, принадлежат 75% минус одна голосующая акция ОАО «Связьинвест», и поэтому оно фактически контролирует Компанию. Политика Правительства заключается в сохранении контроля над такими стратегическими секторами экономики, как телекоммуникации.

(б) Участие государства в секторе телекоммуникаций Российской Федерации и защита государственных интересов

Эффективные телекоммуникации и передача данных имеют первостепенное значение для России по ряду причин, в том числе экономических, социальных, стратегических и связанных с национальной безопасностью. Государство оказывает и, ожидается, будет оказывать значительное влияние на деятельность отрасли телекоммуникаций в целом и Группы в частности. Действуя через Федеральную службу по тарифам и Федеральное агентство по телекоммуникациям, государство обладает общим правом регулирования внутренних тарифов и реализует это право. Помимо регулирования тарифов, законодательство по телекоммуникациям требует от Группы и других операторов перечисления определенной части выручки в Фонд универсальной услуги, контролируемый Федеральным агентством по телекоммуникациям. Более того, Министерство связи и массовых коммуникаций Российской Федерации осуществляет контроль над выдачей лицензий провайдером телекоммуникационных услуг.

(с) Операции с Группой «Связьинвест»

Группа использует региональные сети связи Группы «Связьинвест» для доведения до конечного пользователя телефонного трафика. На тарифы расчетов за услуги между Компанией и Группой «Связьинвест» существенное влияние оказывает государственное регулирование, более подробно описанное в параграфе (б) данного Примечания.

Дополнительно Группа связана с компаниями Группы «Связьинвест» как с региональными агентами, оказывающими клиентские услуги, биллинговые и коллекторские услуги, относящиеся к услугам передачи связи на расстояние, предоставляемые Группой. Кроме того, для расчета стоимости оказываемых услуг, Группа использует соответствующие ресурсы компаний Группы «Связьинвест», включая данные биллинговых и прочих информационных систем.

Кроме того, Группа пользуется услугами некоторых компаний Группы «Связьинвест» по строительству сетей, расходы на которые показаны в поступлениях основных средств, в сумме 56 (2008 г.: 58, 2007 г.: 21).

Группа осуществляет взносы в негосударственный пенсионный фонд, который предоставляет сотрудникам Компании пенсионное обеспечение после окончания найма (см. примечание 23). ОАО «Связьинвест» оказывает значительное влияние на деятельность этого фонда.

Группа также имеет финансовые вложения в ОАО «Дагсвязьинформ», являющееся частью Группы «Связьинвест». Указанные инвестиции представляют собой дебиторскую задолженность по долгосрочному арендному договору, права по которому Компания приобрела в соответствии с договором цессии. На 31 декабря 2009 г. инвестиции в ОАО «Дагсвязьинформ» составили 328, из них 103 относились к краткосрочной части.

Суммы выручки и расходов по операциям с Группой «Связьинвест» представлены далее в таблице:

	2009 г.	2008 г.	2007 г.
Выручка	3 361	2 668	2 308
Платежи российским операторам связи	(14 069)	(15 576)	(21 162)
Административные и прочие расходы	(184)	(172)	(105)
Взносы в пенсионный фонд, включенные в заработную плату, прочие выплаты и социальные отчисления	(69)	(62)	(86)
Восстановление резерва по безнадежным долгам	52	(27)	(83)

Кроме того, ОАО «Связьинвест» получает часть дивидендов, объявленных Компанией, пропорционально своей доле участия.

В приведенной ниже таблице показаны суммы дебиторской и кредиторской задолженности по Группе «Связьинвест»:

	2009 г.	2008 г.	2007 г.
Дебиторская задолженность	1 371	690	670
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	(101)	(153)	(129)
Кредиторская задолженность	(349)	(848)	(731)

(d) Операции с другими компаниями, связанными с государством

В январе 2009 г. ОАО «Ростелеком» в партнерстве с мобильным оператором ОАО «Мегафон» выиграли тендер на право спонсорства XXII зимних Олимпийских игр и XI зимних Паралимпийских игр 2014 в Сочи в категории «телекоммуникации». В соответствии с соглашением с Организационным комитетом XXII зимних Олимпийских игр и XI зимних Паралимпийских игр 2014 в Сочи спонсорский взнос составил 260 млн долларов, который распределяется на каждого из двух спонсоров в размере 130 млн долларов. Половина от этой суммы должна быть оплачена денежными средствами, а другая половина должна быть погашена с помощью оказания бесплатных услуг. Взамен каждый партнер получил эксклюзивное право использовать олимпийскую символику в рекламе и прочей деятельности. Суммарный спонсорский взнос, отраженный в финансовых результатах Группы за 2009 г., составил 170. По состоянию на 31 декабря 2009 суммарное обязательство, которое необходимо погасить денежными средствами до 2014 г., составило 42,5 млн долларов.

Группа рассматривает указанную операцию как операцию со связанной стороной, поскольку Группа считает Организационный комитет компанией, связанной с государством. Причина такой трактовки заключается в том факте, что одним из основателей Организационного комитета выступило федеральное Правительство, и правительственные чиновники состоят в Наблюдательном совете организации.

В декабре 2009 г. Компания заключила государственный контракт с Министерством связи и массовых коммуникаций по реализации проекта «Электронное правительство». Проект включает в себя установку оборудования и программного обеспечения, разработку сайта для онлайн доступа к информации о государственных услугах, возможность подачи документов в государственные службы через вебсайт, поддержку колл-центра и другие сопутствующие услуги. Компания действует в качестве эксклюзивного поставщика указанных услуг в соответствии с контрактом. Суммарная выручка по контракту за 2009 год составила 655.

Группа имеет совокупные, но не по отдельности существенные операции с другими компаниями, связанными с государством, включая, но не ограничиваясь обеспечением телекоммуникационных услуг, получением услуг производственного и вспомогательного характера, вложением и заимствованием денежных средств. Все эти операции осуществляются в порядке обычных деловых отношений, на условиях, сопоставимых с условиями для других компаний, не связанных с государством. Руководство оценивает эти операции как не очень большие, за исключением депозитов в банки, связанные с государством.

(e) Операции с ассоциированными компаниями

ОАО «Ростелеком»**Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря**

Группа также оказывает различные телекоммуникационные услуги компаниям, в которые она осуществила финансовые вложения, включая ассоциированные компании, на которые она оказывает существенное влияние. Эти операции кратко представлены ниже:

	2009 г.	2008 г.	2007 г.
Выручка	-	158	575
Платежи российским операторам связи	(106)	(110)	(118)
Резерв по безнадежным долгам (создание)/ списание	5	33	(10)

Группа также пользуется услугами ОАО «Связьинтек» по строительству сетей, расходы на которые показаны в поступлениях основных средств на сумму 0 (2008 г.: 0, 2007 г.: 9).

В консолидированные балансы включены следующие суммы по операциям с указанными компаниями:

	2009 г.	2008 г.	2007 г.
Дебиторская задолженность	-	8	103
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	-	(5)	(38)
Кредиторская задолженность и начисленные расходы	(13)	(17)	(23)

(f) Вознаграждение руководства

В 2009 году общая сумма вознаграждения директоров и членов Правления в форме текущих выплат составила 304 (2008 г.: 198, 2007 г.: 191). По состоянию на 31 декабря 2009 года 12 работников Компании являлись членами Правления (2008 г.: 13, 2007 г.: 12).

(g) Сделки с прочими связанными сторонами

По состоянию на 31 декабря 2009 г. государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)» владела 30% голосующих акций Компании и, таким образом, оказывала существенное влияние на деятельность Группы. Группа имеет существенную задолженность перед «Внешэкономбанком» в соответствии с кредитным договором (см. примечание 18).

28. УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

(а) Судебные разбирательства

Группа участвует в ряде судебных разбирательств, возникших в ходе ее оперативной деятельности (см. далее пункт (b)). Руководство полагает, что окончательное решение по этим вопросам не окажет существенного неблагоприятного влияния на результаты деятельности или финансовое положение Компании или Группы.

Как указано в примечании 18, Loral выиграл суд против ЗАО «ГлобалТел» с требованием выплатить основную сумму долга, проценты и связанные расходы. В дополнение, Loral подал иск в Верховный суд Калифорнии, графство Санта Клара, США, на признание его требований к «ГлобалТел» и на получение права требования на собственность ЗАО «ГлобалТел». Суд отказался рассматривать дело по причине неправильной юрисдикции.

В апреле 2009 г. Loral подал иск против Компании в Верховных суд Нью-Йорка, США, требуя вернуть займы, выданные ЗАО «ГлобалТел» в размере 8,5 млн долларов США. На отчетную дату суд не рассмотрел дело по существу. Руководство рассматривает риск негативного решения, как незначительный, принимая во внимание упомянутое выше решение Верховного суда Калифорнии.

(b) Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и часто подвергается изменению. Кроме того, интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к операциям и деятельности компаний Группы может отличаться от интерпретации руководства. Вследствие этого налоговые органы могут оспаривать операции, и компаниям Группы могут начисляться значительные дополнительные налоги, пени и проценты. Налоговые и таможенные органы вправе пересматривать налоговые обязательства за три календарных года, предшествующих году проведения проверки. В некоторых ситуациях пересмотр может относиться и к более раннему периоду.

С учетом ситуации на 31 декабря 2009 г. руководство полагает, что его интерпретация соответствующего законодательства является правильной и вполне вероятно, что положение Группы по налоговым, валютным и таможенным вопросам не изменится после проверки. Руководство Группы считает, что Группа создала соразмерный резерв на покрытие налоговых обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2009 г. Однако, при этом остается риск того, что соответствующие органы могут занять другую позицию по вопросу интерпретации, эффект которой может быть существенным.

В декабре 2007 года Федеральная налоговая служба России провела комплексную налоговую проверку за период 2004-2006 гг. и в результате вынесла требование об уплате 1 812 дополнительных налогов, штрафов и пеней. Более чем 90% этой суммы относятся к оценке, рассчитанной на основании интерпретации законодательства телекоммуникационной отрасли в целом, и касательно взаимодействия телекоммуникационных операторов в частности, налоговыми органами. Группы подала апелляцию в вышестоящий налоговый орган и в Арбитражный суд Москвы. В ноябре 2008 г. Арбитражный суд Москвы объявил требование налоговых органов в сумме 1 803 неправомерным и обязал Группу выплатить 9. В феврале 2009 г. апелляционный суд Москвы подтвердил решение Арбитражного суда Москвы. Впоследствии Федеральная налоговая служба Российской Федерации подала жалобу в кассационный суд, который в мае 2009 г. подтвердил постановление Арбитражного суда Москвы.

Руководство считает, что, в целом, налоги за 2004-2006 гг. были надлежаще рассчитаны Группой и справедливо отражены в ее финансовой отчетности на основании анализа Группой устойчивости обязательства. Однако, вероятность успешной защиты определенных сделок, раскрытых в ходе налоговой проверки, в вышестоящих судах руководство считает низкой. В результате Группа

начислила дополнительное налоговое обязательство в отношении 2004-2006 гг. в сумме 151 на 31 декабря 2009 г. (2008: 140, 2007: 144).

В феврале 2010 года Федеральная налоговая служба России провела комплексную налоговую проверку за период 2007-2008 гг. и в результате потребовала доплатить 673 дополнительных налогов. Руководство считает, что, в целом, налоги за 2007-2008 гг. были надлежаще рассчитаны Группой и справедливо отражены в ее финансовой отчетности на основании анализа Группой обоснованности обязательства. Однако, вероятность успешной защиты определенных сделок, раскрытых в ходе налоговой проверки, в вышестоящих судах руководство считает низкой. В результате Группа начислила дополнительное налоговое обязательство в отношении 2007-2008 гг. в сумме 18 на 31 декабря 2009 г. Таким образом, суммарный резерв по налоговым обязательствам за 2004-2008 гг. составил по состоянию на 31 декабря 2009 г. 169 (2008: 140, 2007: 144).

В апреле 2008 года Федеральная налоговая служба России завершила комплексную налоговую проверку ЗАО «ГлобалТел» за 2005-2006 гг. и по ее результатам вынесла требование об уплате дополнительных налогов на сумму 91, которые в дальнейшем были сокращены до 45. ЗАО «ГлобалТел» оспорило требования в Арбитражном суде Москвы. В апреле 2009 г. суд объявил требование налоговых органов в сумме 43 неправомерным. В ноябре 2009 г. апелляционный суд подтвердил решение Арбитражного суда Москвы. При рассмотрении кассации Федеральной налоговой службы в марте 2010 г. Федеральный арбитражный суд Московского округа оставил в силе большинство пунктов решений судов предыдущих инстанций.

В сентябре 2009 года Федеральная налоговая служба России завершила комплексную налоговую проверку ЗАО «ГлобалТел» за 2007-2008 гг. и по ее результатам вынесла требование об уплате дополнительных налогов, штрафов и пеней на сумму 217. По большей части, дополнительные налоги были начислены на основании интерпретации налоговыми органами ценообразования услуг. В декабре 2009 г. ЗАО «ГлобалТел» оспорило требования ФНС в Арбитражном суде Москвы. Руководство полагает, что налоги за инспектируемый период были надлежаще рассчитаны и отражены в финансовой отчетности. Руководство считает, что ему удастся отстоять свои требования в судах, и поэтому дополнительных налоговых резервов в финансовой отчетности на 31 декабря 2009 г. признано не было.

(с) Лицензии

Компания получает основную часть своей выручки от деятельности, осуществляемой по лицензиям, выданным Правительством России. Срок действия этих лицензий заканчивается в разные годы до 2013 гг.

В прошлом Компания регулярно продлевала действие этих лицензий и уверена, что сможет и дальше их продлевать без дополнительных издержек в ходе обычной деятельности. Приостановление действия или отзыв основных лицензий Компании или невозможность продления всех или некоторых из них могли бы оказать существенное неблагоприятное влияние на финансовое положение и деятельность Группы.

(d) Обязательства инвестиционного характера

По состоянию на 31 декабря 2009 г. сумма договорных обязательств Группы по приобретению основных средств составляла 2 181 (2008 г.: 3 134, 2007 г.: 3 298).

На 31 декабря 2009 г. все договора аренды юридически являлись расторгаемыми. Тем не менее, Группа заключила ряд договоров операционной аренды земли, на которой возвела определенные объекты недвижимости. Таким образом, можно утверждать, что подобная аренда не будет расторгнута. Ниже приведены будущие минимальные арендные платежи в соответствии с не подлежащими отмене договорами операционной аренды по состоянию на 31 декабря 2009 г.:

От одного года до двух лет	69
От двух до трех лет	63
От трех до четырех лет	60
От четырех до пяти лет	57
Более пяти лет	1,868

Итого минимальные платежи по аренде **2,195**

В связи с договором финансовой аренды, указанном в примечании 16, Группа, как арендодатель, также заключила подобные договоры операционной аренды НПИ, на сдачу в аренду сетевых мощностей своих наземных волоконно-оптических кабелей на срок 13 лет, начиная с разных дат от 2006 до 2009 годов.

Ниже представлены будущие минимальные суммы дебиторской задолженности по аренде в соответствии с договорами операционной аренды, с низкой вероятностью отмены, на 31 декабря 2009, 2008 и 2007 гг.:

	2009 г.	2008 г.	2007 г.
Текущая часть	91	39	83
От одного года до двух лет	88	98	81
От двух до трех лет	88	92	80
От трех до четырех лет	88	92	78
От четырех до пяти лет	88	92	78
Более пяти лет	214	316	347
Итого минимальные платежи к получению по аренде	657	729	747

29. УПРАВЛЕНИЕ КРЕДИТНЫМ РИСКОМ

Каждый класс финансовых активов, представленный в отчете о финансовом положении Группы в определенной мере подвержен кредитному риску. Руководство разрабатывает и вводит в действие политики и процедуры, минимизирующие влияния негативных событий, вызванных реализацией рисков, на финансовое положение Группы.

Финансовые инструменты, которые могут представлять значительный кредитный риск для Группы, - это в основном дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность. Кредитный риск, связанный с этими активами ограничен, вследствие большой клиентской базы Группы и непрерывными процедурами мониторинга кредитоспособности клиентов и прочих дебиторов.

Дебиторская задолженность Группы представлена дебиторской задолженностью правительства и государственных общественных организаций, коммерческих организаций и частных лиц, при этом каждая из групп дебиторов имеет разный кредитный риск. Сбор дебиторской задолженности от правительства и государственных общественных организаций в основном зависит от политических и экономических факторов и не всегда поддается контролю со стороны Группы. Однако руководство предпринимает все возможные меры, чтобы минимизировать риск невозврата дебиторской задолженности от этой категории абонентов. В частности, кредитоспособность таких абонентов оценивается на основе лимитов финансирования, установленных правительством. Руководство считает, что на 31 декабря 2009 года у Группы нет значительных необеспеченных убытков по такой и прочей дебиторской задолженности.

Чтобы снизить риск невозврата дебиторской задолженности от коммерческих организаций и частных лиц, Группа проводит ряд процедур. Кредитный риск определяется на основании суммы вероятностей событий, негативно влияющих на способность клиента погасить его обязательства. Кредитный рейтинг выставляется клиенту на первоначальной стадии сотрудничества, и затем он периодически переоценивается на основании кредитной истории. Как часть политики управления

кредитным риском, Группа организует превентивные процедуры, которыми являются, но не ограничиваются, авансовые платежи, требования предоставления залога, банковские гарантии и гарантии третьих лиц. Для сбора просроченной дебиторской задолженности Группа использует множество мер от приостановления оказания услуг до передачи дел в суды.

Группа размещает излишки имеющихся денежных средств в нескольких российских банках и вкладывает денежные средства в векселя, при этом оба вложения денежных средств подвержены кредитному риску, поскольку в России нет страхования вкладов, размещенных в банках. Управляя кредитным риском, связанным с вложениями имеющихся денежных средств в банки, руководство Группы проводит процедуры периодической оценки кредитоспособности банков. Для облегчения такой оценки, депозиты в основном размещаются в банках, где Группа имеет текущие расчетные счета и легко может осуществлять мониторинг деятельности банков. До принятия решения о покупке векселей руководство Группы проводит анализ финансового положения эмитентов векселей и осуществляет мониторинг их кредитоспособности в течение всего периода владения векселем. Кредитный риск векселей уменьшается там, где это возможно, путем принятия залога.

В качестве гарантий дебиторов в счет погашения депозитов, Группа имеет залогов на сумму 255, которые представлены оборудованием в лизинге и собственностью. Группа имеет право вступить во владение заложенным оборудованием в лизинге и собственностью только в случае невыполнения или несвоевременного выполнения обязательств дебитором.

Максимальное воздействие кредитного риска ограничено чистой балансовой стоимостью соответствующего финансового актива. Такое воздействие уменьшается залогами, предоставленными Группе.

30. УПРАВЛЕНИЕ РИСКОМ ЛИКВИДНОСТИ

Группа отслеживает риск нехватки средств посредством подготовки и контроля исполнения бюджета/прогноза денежных средств. Он учитывает сроки прихода денежных средств в Группу и выплат Группой по ее операциям. На основе прогнозируемых потоков денежных средств принимаются решения о вложениях денежных средств или привлечении финансирования, когда это требуется. Проведение политики управления кредитным риском дает Группе достаточно денежных средств на погашения ее обязательств в срок.

Ниже представлен анализ по срокам погашения обязательств в разрезе недисконтированных потоков денежных средств по состоянию на 31 декабря 2009, 2008 и 2007 годов:

Финансовый инструмент	Менее одного года	От года до двух лет	От двух до трех лет	От трех до четырех лет	От четырех до пяти лет	Свыше пяти лет
Банковские займы	2,295	-	-	-	-	-
Обязательства по финансовой аренде и товарным кредитам	2,088	68	66	66	66	334
Кредиторская задолженность	7,718	26	10	9	11	81
На 31 декабря 2009 г.	12,101	94	76	75	77	415

Финансовый инструмент	Менее одного года	От года до двух лет	От двух до трех лет	От трех до четырех лет	От четырех до пяти лет	Свыше пяти лет
Банковские займы	2 776	128	-	-	-	-
Обязательства по	1 752	81	63	61	61	377

ОАО «Ростелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря

финансовой аренде и товарным кредитам						
Кредиторская задолженность	9 521	88	30	22	24	173
На 31 декабря 2008 г.	14 049	297	93	83	85	550

Финансовый инструмент	Менее одного года	От года до двух лет	От двух до трех лет	От трех до четырёх лет	От четырех до пяти лет	Свыше пяти лет
Банковские займы	2 841	147	37	-	-	-
Обязательства по финансовой аренде и товарным кредитам	1 791	106	54	43	43	307
Кредиторская задолженность	7 471	111	29	28	24	144
На 31 декабря 2007 г.	12 103	364	120	71	67	451

В 2008-2009 году на российский финансовый рынок оказал влияние мировой экономической кризис. Группа имеет, в основном, краткосрочные финансовые инструменты, номинированные в российских рублях, и руководство считает, что кризис не повлиял или значительно не повлияет на операции Группы.

В соответствии с российским законодательством акционерные общества должны поддерживать уровень собственного капитала (чистых активов) более размера уставного капитала. В случае если чистые активы компании, рассчитанные в соответствии с РСБУ, станут ниже определенного минимума, в частности ниже нуля, компания может быть ликвидирована. ЗАО «Зебра Телеком» и ЗАО «ГлобалТел» имели и продолжают иметь отрицательный собственный капитал, рассчитанный в соответствии с РСБУ. Руководство считает, что риск начала процедуры принудительного банкротства и прочие существенные негативные действия отдалены.

31. РЫНОЧНЫЙ РИСК

Существенные воздействия рыночного риска включают риск изменения процентных ставок, валютный риск и прочий ценовой риск. Воздействие прочего ценового риска касается вложений, имеющих в наличии для продажи, котирующихся на открытом рынке.

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок, в основном, связан с долгом, взятым под плавающую процентную ставку и номинированным, в основном, в долларах США и Евро. Управляя этим риском, Группа заключила процентный своп, чтобы хеджировать значительную сумму долга, взятую под плавающую процентную ставку. Прочие кредиты несущественно подвержены риску изменения процентных ставок.

В следующей таблице представлена чувствительность к разумно возможным изменениям процентных ставок при прочих неизменных условиях на прибыль до налогообложения Группы:

	Увеличение/уменьшение в процентных пунктах	Эффект на прибыль до налогообложения
2009 г.		
Доллар США	+ 1.0%	(18)
Доллар США	- 1.0%	18

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

2008 г.		
Евро	+ 5,0%	(1)
Евро	- 5,0%	1
Доллар США	+ 5,0%	(255)
Доллар США	- 5,0%	255
2007 г.		
Евро	+ 1,0%	(1)
Евро	- 1,0%	1
Доллар США	+ 1,0%	(63)
Доллар США	- 1,0%	63

Валютный риск

Основная деятельность Группы проводится с российскими контрагентами на основании соглашений в российских рублях. Дебиторская и кредиторская задолженность Группы в иностранной валюте возникает по договорам с международными операторами, т.к. международная практика в отрасли предполагает расчеты в долларах США, Евро или СПЗ. Следовательно, Группа подвергается валютному риску до тех пор, пока она продолжит проводить расчеты в иностранных валютах.

В 2009 году, приблизительно 11,7% (2008 г.: 11,1%, 2007 г.: 10,2%) доходов Группы и 18,1% (2008 г.: 16,6%, 2007 г.: 15,0%) расходов Группы были деноминированы в иной, чем российский рубль валюте. Доходы в иностранной валюте – это доходы, полученные от иностранных операторов, а расходы в иностранной валюте – это, в основном, платежи иностранным операторам за завершение вызова на сети иностранных операторов. Дебиторская задолженность от иностранных операторов и кредиторская задолженность иностранных операторов, деноминированные в иностранной валюте, составляют на 31 декабря 2009 г. примерно 7,9% (2008 г.: 10,7%, 2007 г.: 9,0%) от всей дебиторской задолженности Группы и 50,2% (2008 г.: 25,8%, 2007 г.: 18,7%) от всей кредиторской задолженности Группы. Кредиты, деноминированные в иностранных валютах и взятые на 31 декабря 2009, 2008 и 2007 гг. составляют 88,4%, 89,5% и 88,9% от всех кредитов Группы по состоянию на 31 декабря 2009, 2008 и 2007 гг. соответственно.

Группа не имеет формальных процедур, которые могут уменьшить валютный риск операций Группы.

В следующей таблице представлена чувствительность к разумно возможным изменениям валютных курсов при прочих неизменных условиях на прибыль до налогообложения Группы:

	Увеличение/уменьшение в процентных пунктах	Эффект на прибыль до налогообложения
2009 г.		
Евро	+ 10%	309
Евро	- 10%	(309)
Доллар США	+ 10%	333
Доллар США	- 10%	(333)
СПЗ	+ 10%	(18)
СПЗ	- 10%	18
2008 г.		
Евро	+ 20%	31
Евро	- 20%	(31)
Доллар США	+ 20%	(619)
Доллар США	- 20%	619

ОАО «Ростелеком»

Примечания к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря

СПЗ	+ 20%	(36)
СПЗ	- 20%	36
2007 г.		
Евро	+ 3,5%	(12)
Евро	- 6,0%	19
Доллар США	+ 4,0%	(117)
Доллар США	- 5,5%	160
СПЗ	+ 4,0%	4
СПЗ	- 5,5%	(5)

Анализ применялся к монетарным статьям, деноминированным в соответствующих валютах на дату отчетности.

Прочий ценовой риск

По состоянию на 31 декабря 2009 года активы Группы включают вложения в акции компаний, котирующихся на бирже. Чтобы смягчить риск, Группа регулярно анализирует рыночные тренды движения акций и принимает решения о продаже по мере необходимости.

32. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

В следующей таблице представлена чувствительность акций к разумно возможным изменениям рыночных индексов при прочих неизменных условиях на прибыль до налогообложения Группы в результате переоценки справедливой стоимости, признаваемой в прочем совокупном доходе:

	Увеличение/уменьшение в процентных пунктах	Эффект переоценки признаваемый в прочем совокупном доходе
2009 г.		
ММВБ	+ 30,0%	203
ММВБ	- 30,0%	(203)
2008 г.		
ММВБ	+ 50,0%	87
ММВБ	- 50,0%	(87)
2007 г.		
ММВБ	+ 30,0%	3 532
ММВБ	- 30,0%	(3 532)

Основная цель управления капиталом Группы – поддержание высокого кредитного рейтинга и здоровых капитальных показателей с целью поддержки нашего бизнеса и максимизации благосостояния акционеров. Совет директоров рассматривает деятельность Группы и устанавливает ключевые показатели деятельности, основанные на учете по РСБУ. В дополнение Группу подпадают под внешние требования к капиталу (показатели, установленные кредитом от ВЭБ), которые также используются для мониторинга капитала. В течение 2008 года не было изменений в целях, политиках и процессах.

Капитал включает собственный капитал акционеров компании. Доход от переоценки, включающийся в капитал, не является предметом управления капиталом по своей природе. Компания управляет своей структурой капитала и делает поправки к ней через выпуск новых акций, выплаты дивидендов акционерам и покупку казначейских акций. Компания осуществляет мониторинг соответствия суммы установленного законом резерва требованиям государства. В дополнение Компания регулярно отслеживает распределение прибыли и определяет суммы и сроки выплаты дивидендов.

33. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В апреле 2010 г. Совет директоров Компании одобрил приобретение 25% капитала Энвижн Групп путем участия в дополнительной эмиссии увеличения акционерного капитала. Стоимость приобретения, как ожидается, не превысит 52 млн долларов США. Как ожидается, сделка завершится во втором квартале 2010 г. Цель приобретения заключается в развитии и продвижении сложных высокотехнологичных и инновационных услуг, включая IT-аутсорсинг, производство высокотехнологичных компонентов и телекоммуникационного оборудования, разработка программного обеспечения для информационных и телекоммуникационных систем, создание инфокоммуникационной инфраструктуры на федеральном уровне и региональная экспансия сетей и систем продвижения телекоммуникационных услуг и информационного оборудования.

11 мая 2010 г. Совет директоров ОАО «Ростелеком» одобрил включение в повестку дня предстоящего ежегодного общего собрания акционеров вопроса о реорганизации ОАО «Ростелеком» путем слияния с семью Межрегиональными компаниями связи Связьинвеста и Открытым акционерным обществом связи и информатики Республики Дагестан (вместе «Объединяющиеся компании»). В контексте этого решения Совет директоров ОАО «Ростелеком» также обсудил и вынес на утверждение ежегодного общего собрания акционеров договоры о присоединении с Объединяющимися компаниями, где указал коэффициенты обмена акций Объединяющихся компаний в обыкновенные акции ОАО «Ростелеком». Совет также определил цену обратного выкупа акций Компании у акционеров в случае реорганизации. Цена обратного выкупа для обычных и привилегированных акций компании была установлена в одинаковом размере – 86,21 рубль за акцию. Совет также вынес на повестку дня ежегодного общего собрания акционеров решение об одобрении двух взаимосвязанных договоров о намерении: Продажи и покупки ценных бумаг между ОАО «Ростелеком» и ОАО «Комстар -ОТС» и Продажи и покупки ценных бумаг между ОАО «Ростелеком» и MGTS Finance S.A. Предметом сделок является приобретение ОАО «Ростелеком» 25% плюс одна акция ОАО «Связьинвест» у вышеупомянутых компаний за 26 миллиардов рублей.

Совет также рекомендовал акционерам размер дивидендов за 2009 год. Согласно рекомендации держатели привилегированных и обыкновенных акций получат 2,1005 и 1,4002 рублей на акцию соответственно. Всего дивиденды за год, окончившийся 31 декабря 2009 г., составят 1 530 при условии одобрения акционерами на предстоящем ежегодном общем собрании акционеров.