

**ОАО «РОСТЕЛЕКОМ»**

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

**ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2010 ГОДА**

## **СОДЕРЖАНИЕ**

	<b>Страницы</b>
Заявление об ответственности директоров	3
Заключение независимого аудитора	4
Консолидированные отчеты о финансовом положении	6
Консолидированные отчеты о совокупной прибыли	7
Консолидированные отчеты о движении денежных средств	9
Консолидированные отчеты об изменениях собственного капитала	10
Пояснения к консолидированной финансовой отчетности	12-87

## **ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ДИРЕКТОРОВ**

### **Акционерам ОАО «Ростелеком»**

1. В соответствии с принятым международным порядком 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, выпущенным Советом по международным стандартам финансовой отчетности, а также соответствие обязательной отчетности российским законодательным и нормативным актам. Кроме того, руководство несет общую 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 6-87, Группа последовательно применяла соответствующие учетные принципы и подкрепляла их обоснованными и осмотрительными оценками и расчетами, а также обеспечивала соблюдение соответствующих Международных стандартов финансовой отчетности, выпущенных Советом по международным стандартам финансовой отчетности,.
3. Консолидированная финансовая отчетность, подготовленная на основе обязательных 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. Провоторов  
Президент

11 апреля 2011 года

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

## **Заключение независимого аудитора**

Совету директоров и акционерам  
ОАО «Ростелеком»

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности ОАО «Ростелеком» («Общество») и его дочерних компаний («Группа»), которая включает в себя консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года, консолидированный отчет о совокупной прибыли, консолидированный отчет об изменениях собственного капитала и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, окончившийся на указанную дату, а также краткое изложение учетной политики и прочие поясняющие примечания.

*Ответственность руководства за подготовку консолидированной финансовой отчетности*

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление настоящей консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за систему внутреннего контроля, адекватную, по мнению руководства, для подготовки консолидированной финансовой отчетности без материальных ошибок, возникших вследствие умышленных или неумышленных действий.

*Ответственность аудитора*

Наша ответственность заключается в выражении мнения по указанной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы проводили аудит в соответствии с 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 соответствия используемых принципов бухгалтерского учета и обоснованности 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, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года, а также результаты ее деятельности и движение ее денежных средств за год, окончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ЗАО «КПМГ»

11 апреля 2011 года

ЗАО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации и находящаяся под контролем KPMG Europe LLP; член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative (“KPMG International”), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

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

Примечания 31 декабря 2010г. 31 декабря 2009г. 31 декабря 2008г.

<b>АКТИВЫ</b>				
<b>Внеоборотные активы</b>				
Здания, машины и оборудование	6	41 019	40 249	39 586
Гудвил и другие нематериальные активы	7	3 400	3 743	3 875
Инвестиции в ассоциированные компании	9	26 496	152	178
Долгосрочные финансовые вложения	10	2 610	1 037	294
Прочие внеоборотные активы		312	117	49
<b>Итого внеоборотные активы</b>		<b>73 837</b>	<b>45 298</b>	<b>43 982</b>
<b>Оборотные активы</b>				
Товарно-материальные запасы		380	432	459
Дебиторская задолженность	11	8 299	8 751	10 133
Предоплата по налогу на прибыль		422	321	1 375
Краткосрочные финансовые вложения	12	1 887	14 947	8 762
Денежные средства и их эквиваленты	13	7 633	6 996	11 992
<b>Итого оборотные активы</b>		<b>18 621</b>	<b>31 447</b>	<b>32 721</b>
<b>Итого активы</b>		<b>92 458</b>	<b>76 745</b>	<b>76 703</b>
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
<b>Собственный капитал материнской компании</b>				
Акционерный капитал	14	100	100	100
Казначейские акции	14	(6 071)	-	-
Нераспределенная прибыль и прочие фонды		61 037	61 274	59 285
<b>Итого собственный капитал акционеров материнской компании</b>		<b>55 066</b>	<b>61 374</b>	<b>59 385</b>
Доля неконтролирующих акционеров		(271)	(177)	40
<b>Итого собственный капитал</b>		<b>54 795</b>	<b>61 197</b>	<b>59 425</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>				
Долгосрочные кредиты за вычетом текущей части	18	23 084	-	117
Долгосрочная часть кредиторской задолженности по финансовой аренде	16	111	436	461
Долгосрочная часть кредиторской задолженности, резервов и начисленных расходов	15	214	213	243
Отложенные налоговые обязательства	19	1 732	1 609	1 590
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>		<b>25 141</b>	<b>2 258</b>	<b>2 411</b>
<b>Краткосрочные обязательства</b>				
Кредиторская задолженность, резервы и начисленные расходы	15	8 139	8 603	9 495
Кредиторская задолженность по финансовой аренде	16	46	95	103
Налоги к уплате		963	692	1 126
Кредиторская задолженность по товарным кредитам	17	1 919	1 780	1 608
Текущая часть долгосрочных кредитов	18	1 455	1 980	2 522
Краткосрочные займы		-	140	13
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>		<b>12 522</b>	<b>13 290</b>	<b>14 867</b>
<b>Итого обязательства</b>		<b>37 663</b>	<b>15 548</b>	<b>17 278</b>
<b>Итого собственный капитал и обязательства</b>		<b>92 458</b>	<b>76 745</b>	<b>76 703</b>

**ОАО Ростелеком**  
**КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О СОВОКУПНОЙ ПРИБЫЛИ**  
**(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

		Год, завершившийся 31 декабря		
	Примечания	2010	2009	2008
<b>Доходы</b>				
Доходы от пропуска телефонного трафика		39 218	44 527	48 874
Доходы от предоставления каналов в аренду		5 313	6 958	7 710
Доходы от услуг передачи данных		12 238	9 014	5 437
Доходы от прочих услуг		6 198	5 011	4 608
<b>Итого доходы</b>	20	<b>62 967</b>	<b>65 510</b>	<b>66 629</b>
<b>Операционные расходы</b>				
Заработная плата, прочие выплаты и социальные отчисления		(11 093)	(10 197)	(9 473)
Амортизационные отчисления	6, 7	(7 584)	(7 580)	(7 174)
Обесценение основных средств, гудвила и других нематериальных активов	6, 7	(1 082)	-	(215)
Платежи международным операторам связи		(8 224)	(9 625)	(8 706)
Платежи российским операторам связи		(23 601)	(24 596)	(25 743)
Административные и прочие затраты	22	(7 935)	(7 120)	(6 948)
Налоги, кроме налога на прибыль		(713)	(649)	(618)
Ремонт и техническое обслуживание		(869)	(860)	(899)
Уменьшение резерва по сомнительной задолженности	11	17	28	32
Убыток от продажи и выбытия основных средств		(17)	(647)	(65)
<b>Итого операционные расходы</b>		<b>(61 101)</b>	<b>(61 246)</b>	<b>(59 809)</b>
<b>Операционная прибыль</b>		<b>1 866</b>	<b>4 264</b>	<b>6 820</b>
Прибыль / (убыток) от участия в ассоциированных компаниях		88	4	(71)
Проценты к уплате		(691)	(234)	(268)
Проценты к получению		1 435	1 568	1 646
(Убыток) / прибыль от продажи финансовых вложений		-	(81)	8 670
Прочие внеоперационные доходы / (расходы), нетто		14	49	64
(Убыток) / прибыль от курсовых разниц, нетто		(227)	(893)	(788)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>2 485</b>	<b>4 677</b>	<b>16 073</b>
Расходы по текущему налогу на прибыль	19	(615)	(1 270)	(4 331)
(Расходы) / доходы по отложенным налогам	19	(221)	49	440
<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	19	<b>(836)</b>	<b>(1 221)</b>	<b>(3 891)</b>
<b>Прибыль за год</b>		<b>1 649</b>	<b>3 456</b>	<b>12 182</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>				
Приобретение дочерних компаний		-	-	268
Доля совокупного дохода ассоциированных компаний		10	-	-
Прибыль / (убыток) от переоценки финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи		530	506	(412)
Налог на прибыль, относящийся к прибыли / убытку от переоценки финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи		(106)	(68)	26
Прибыль от переоценки финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи, перенесенная в прибыль от продажи финансовых вложений		-	-	(8 666)
Налог на прибыль от переоценки финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи, перенесенной в прибыль от продажи финансовых вложений		-	-	2 230
<b>Прочий совокупный доход за год, за вычетом налога</b>		<b>434</b>	<b>438</b>	<b>(6 554)</b>
<b>Совокупный доход за год</b>		<b>2 083</b>	<b>3 894</b>	<b>5 628</b>

Примечания на страницах с 12 по 87 являются неотъемлемой частью данной консолидированной отчетности.

**ОАО «Ростелеком»**  
**КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О СОВОКУПНОЙ ПРИБЫЛИ (продолжение)**  
**(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

	Примечания	Год, завершившийся 31 декабря		
		2010г.	2009г.	2008г.
Прибыль за период, причитающаяся:				
Акционерам материнской компании		1 743	3 673	12 178
Неконтролирующим акционерам		(94)	(217)	4
Совокупный доход за период, причитающийся:				
Акционерам материнской компании		2 177	4 111	5 614
Неконтролирующим акционерам		(94)	(217)	14
<hr/>				
<b>Прибыль на акцию, относимая на акционеров материнской компании – базовая и разводненная (в российских рублях)</b>	<b>25</b>	<b>1,83</b>	<b>3,78</b>	<b>12,54</b>



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

	Примеч.	Год, завершившийся 31 декабря		
		2010г.	2009г.	2008г.
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>				
Прибыль до вычета налогов		2 485	4 677	16 073
<i>Корректировки для приведения прибыли до вычета налогов к денежным средствам, полученным от операционной деятельности:</i>				
Амортизационные отчисления	6, 7	7 584	7 580	7 174
Убытки от обесценения	6, 7	1 082	-	215
Уменьшение резерва по сомнительной задолженности	11	(17)	(28)	(32)
(Прибыль) / убыток от участия в ассоциированных компаниях		(88)	(4)	71
Убыток от выбытия основных средств		17	647	65
Убыток / (прибыль) от продажи финансовых вложений		-	81	(8 670)
Чистый процентный доход		(744)	(1 334)	(1 378)
Прочие внеоперационные (доходы) / убытки		(14)	(49)	(64)
Убыток от курсовых разниц, нетто		227	893	788
Расходы, связанные с платежами, основанными на акциях		811	-	-
<i>Изменения чистой величины оборотного капитала:</i>				
Уменьшение дебиторской задолженности		352	1 472	448
Уменьшение / (увеличение) товарно-материальных запасов		52	34	(8)
(Уменьшение) / увеличение кредиторской задолженности и начисленных расходов		(464)	(1 512)	336
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности</b>		<b>11 283</b>	<b>12 457</b>	<b>15 018</b>
Проценты уплаченные		(637)	(236)	(212)
Проценты полученные		1 559	1 278	1 194
Налог на прибыль уплаченный		(723)	(212)	(4 740)
<b>Денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто</b>		<b>11 482</b>	<b>13 287</b>	<b>11 260</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>				
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(9 226)	(8 742)	(7 640)
Поступления от продажи основных средств		194	236	316
Приобретение финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи		(2 179)	-	-
Приобретение финансовых активов, кроме финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи		(1 686)	(20 182)	(12 515)
Поступления от реализации финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи за вычетом прямых расходов		-	-	11 385
Поступления от реализации финансовых вложений, кроме вложений, имеющихся в наличии для продажи за вычетом прямых расходов		14 350	13 176	10 882
Дивиденды, полученные от ассоциированных компаний		9	14	20
Приобретение дочерних компаний за вычетом денежных средств в приобретенных компаниях		-	2	(1 454)
Приобретение доли в ассоциированных компаниях		(26 000)	-	-
<b>Денежные средства (использованные в) / полученные от инвестиционной деятельности</b>		<b>(24 538)</b>	<b>(15 496)</b>	<b>994</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>				
Привлечение процентных кредитов и займов		24 213	284	460
Погашение процентных кредитов и займов		(1 828)	(883)	(1 218)
Погашение обязательств по аренде		(34)	(56)	(154)
Погашение задолженности по товарным кредитам		-	-	(410)
Дивиденды уплаченные		(2 655)	(2 110)	(2 128)
Покупка казначейских акций		(6 071)	-	-
<b>Денежные средства, полученные от/ (использованные в) финансовой деятельности</b>		<b>13 625</b>	<b>(2 765)</b>	<b>(3 450)</b>
<b>Влияние изменения валютного курса на денежные средства и их эквивал.</b>		<b>68</b>	<b>(22)</b>	<b>(96)</b>
<b>(Уменьшение) / увеличение денежных средств и их эквивалентов, нетто</b>		<b>637</b>	<b>(4 996)</b>	<b>8 708</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало года</b>		<b>6 996</b>	<b>11 992</b>	<b>3 284</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>		<b>7 633</b>	<b>6 996</b>	<b>11 992</b>
<i>Операции, не связанные с движением денежных средств:</i>				
Приобретение основных средств и нематериальных активов с неденежными расчетами		114	26	216
Поступления от реализации основных средств и нематериальных активов с неденежными расчетами		518	-	-
Приобретение финансовых вложений, кроме вложений, имеющихся в наличии для продажи, с неденежными расчетами		-	405	-
Поступления от реализации финансовых вложений, кроме вложений, имеющихся в наличии для продажи, с неденежными расчетами		-	423	-
Погашение обязательств по долгосрочной аренде с неденежными расчетами		454	-	-

Примечания на страницах с 12 по 87 являются неотъемлемой частью данной консолидированной отчетности.

**ОАО «Ростелеком»**  
**КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА**  
(в миллионах российских рублей)

Относящиеся к акционерам материнской компании									Доля неконтролирующих акционеров	Итого собственный капитал
Примечания	Акционерный капитал	Нереализационная прибыль / (убыток) от финансовых вложений, имеющих в наличии для продажи	Дооценка активов при приобретении	Казначейские акции	Резерв для платежей операций, основанных на акциях	Нераспределенная прибыль	Итого			
<b>Сальдо на 1 января 2008г.</b>	<b>100</b>	<b>6 917</b>	-	-	-	<b>49 110</b>	<b>56 127</b>	<b>26</b>	<b>56 153</b>	
Приобретение дочерних компаний	-	-	258	-	-	-	258	10	268	
Прибыль от переоценки финансовых вложений, имеющих в наличии для продажи за вычетом налога	-	(386)	-	-	-	-	(386)	-	(386)	
Перенос в прибыль от продажи	-	(6 436)	-	-	-	-	(6 436)	-	(6 436)	
<b>Итого прочий совокупный доход за вычетом налога</b>	<b>-</b>	<b>(6 822)</b>	<b>258</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(6 564)</b>	<b>10</b>	<b>(6 554)</b>	
Прибыль за год	-	-	-	-	-	12 178	12 178	4	12 182	
<b>Итого совокупный доход</b>	<b>-</b>	<b>(6 822)</b>	<b>258</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>12 178</b>	<b>5 614</b>	<b>14</b>	<b>5 628</b>	
Дивиденды 14	-	-	-	-	-	(2 356)	(2 356)	-	(2 356)	
<b>Сальдо на 31 декабря 2008г.</b>	<b>100</b>	<b>95</b>	<b>258</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>58 932</b>	<b>59 385</b>	<b>40</b>	<b>59 425</b>	
Прибыль от переоценки финансовых вложений, имеющих в наличии для продажи за вычетом налога	-	438	-	-	-	-	438	-	438	
<b>Итого прочий совокупный доход за вычетом налога</b>	<b>-</b>	<b>438</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>438</b>	<b>-</b>	<b>438</b>	
Прибыль / (убыток) за год	-	-	-	-	-	3 673	3 673	(217)	3 456	
<b>Итого совокупный доход / (убыток)</b>	<b>-</b>	<b>438</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 673</b>	<b>4 111</b>	<b>(217)</b>	<b>3 894</b>	
Дивиденды 14	-	-	-	-	-	(2 122)	(2 122)	-	(2 122)	
<b>Сальдо на 31 декабря 2009г.</b>	<b>100</b>	<b>533</b>	<b>258</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>60 483</b>	<b>61 374</b>	<b>(177)</b>	<b>61 197</b>	

Примечания на страницах с 12 по 87 являются неотъемлемой частью данной консолидированной отчетности.

**ОАО «Ростелеком»**  
**КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ СОБСТВЕННОГО КАПИТАЛА (продолжение)**  
**(в миллионах российских рублей)**

Относящиеся к акционерам материнской компании								Доля неконтролирующих акционеров	Итого собственный капитал
Примечания	Акционерный капитал	Нереализационная прибыль / (убыток) от финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи	Дооценка активов при приобретении	Казначейские акции	Резерв для платежных операций, основанных на акциях	Нераспределенная прибыль	Итого		
Прибыль от переоценки финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи за вычетом налога	-	424	-	-	-	-	424	-	424
Доля Группы в изменении прочего совокупного дохода, признанного ассоциированными компаниями	-	10	-	-	-	-	10	-	10
<b>Итого прочий совокупный доход за вычетом налога</b>	-	<b>434</b>	-	-	-	-	<b>434</b>	-	<b>434</b>
Прибыль / (убыток) за год	-	-	-	-	-	1 743	1 743	(94)	1 649
<b>Итого совокупный доход / (убыток)</b>	-	<b>434</b>	-	-	-	<b>1 743</b>	<b>2 177</b>	<b>(94)</b>	<b>2 083</b>
Дивиденды	14	-	-	-	-	(2 669)	(2 669)	-	(2 669)
Приобретение казначейских акций	-	-	-	(6 071)	-	-	(6 071)	-	(6 071)
Снижение стоимости вклада в фонд стимулирования труда при первоначальном признании	10	-	-	-	(815)	-	(815)	-	(815)
Резерв опционов на акции	24	-	-	-	811	-	811	-	811
Доля Группы в изменениях собственного капитала, признанных ассоциированными компаниями	-	-	-	-	259	-	259	-	259
<b>Сальдо на 31 декабря 2010г.</b>	<b>100</b>	<b>967</b>	<b>258</b>	<b>(6 071)</b>	<b>255</b>	<b>59 557</b>	<b>55 066</b>	<b>(271)</b>	<b>54 795</b>

Примечания на страницах с 12 по 87 являются неотъемлемой частью данной консолидированной отчетности.

## **ОАО «Ростелеком»**

**Пояснения к Консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2010 года  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

---

### **1. КОМПАНИЯ, ПРЕДСТАВЛЯЮЩАЯ ОТЧЕТНОСТЬ**

Настоящая консолидированная отчетность представлена ОАО «Ростелеком» («Ростелеком» или «Общество») и его дочерними компаниями (далее по тексту совместно именуемыми «Группа»), зарегистрированными на территории Российской Федерации («Россия»). Основными направлениями деятельности Группы является оказание услуг междугородной (МГ) и международной (МН) связи Правительству, предприятиям, организациям и населению России. Группа эксплуатирует базовую сеть междугородной связи и международные центры коммутации Российской Федерации, обеспечивающие пропуск трафика, исходящего из сетей связи других российских и международных операторов, на сети других национальных и международных операторов для его доведения до конечного пользователя, предоставляет услуги передачи данных и аренды каналов.

Генеральная дирекция Компании находится в Москве по адресу: улица 1-ая Тверская-Ямская, д. 14, Россия, 125047.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность отражает результаты деятельности Компании и ее дочерних компаний, описанные более подробно в Примечании 8.

Ростелеком был зарегистрирован как открытое акционерное общество 23 сентября 1993 года в соответствии с Указом Государственного комитета Российской Федерации по управлению государственным имуществом №1507-р от 27 августа 1993 года. По состоянию на 31 декабря 2010 года Правительство Российской Федерации контролирует ОАО «Связьинвест» («Связьинвест»), материнскую компанию Ростелекома, имея в прямом владении 75% минус одна акция. Связьинвесту принадлежит 50,67% голосующих акций Компании.

1-го апреля 2011 года Компания объединилась с семью Межрегиональными компаниями Связьинвеста («МРК») и Открытым акционерным обществом связи и информатики Республики Дагестан (далее по тексту именуемые «Объединяющиеся компании») (см. Примечание 34).

### **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 требуемую нормативными актами финансовую отчетность в российских рублях (руб.) и в соответствии с российским законодательством о бухгалтерском учете и действующими правилами. 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, предписанными СМСФО.

## **ОАО «Ростелеком»**

### **Пояснения к Консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2010 года**

**(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена исходя из принципа оценки по первоначальной стоимости, 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 Общества 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 числа миллионов, 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 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:

<b>За год, завершившийся 31 декабря,</b>	<b>Годовая инфляция</b>
2010	8,8%
2009	8,8%
2008	13,3%

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 2010 года. Изменения учетных принципов произошли вследствие применения следующих новых или пересмотренных стандартов:

## **ОАО «Ростелеком»**

### **Пояснения к Консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2010 года**

**(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

---

С 1-го января 2010 года Группа начала применение следующих стандартов МСФО и Разъяснений КРМФО:

- МСФО (IFRS) 2 «Платеж, основанный на акциях» (с изменениями от июня 2009 года);
- МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» с изменениями от марта 2009 года);
- Улучшения Международных стандартов финансовой отчетности 2009 года;
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 17 «Распределение неденежных активов в пользу собственников»

Принятие новые/пересмотренных стандартов и интерпретаций не оказало существенного влияния на финансовые результаты, финансовое положение и денежные потоки Группы.

В результате применения Улучшений МСФО 2009 года аренду земельных участков больше не требуется относить к операционной, как это требовалось ранее. Теперь на основании данного разъяснения аренда земельных участков классифицируется либо как финансовая, либо как операционная на основании общих принципов МСФО 17. Группа заключила большое количество договоров аренды земельных участков с государственными органами, поэтому применение данного разъяснения потребовало всестороннего анализа этих договоров. Анализ показал, что никаких изменений в классификации договоров аренды не требуется.

#### **Существенные учетные допущения и оценки**

Подготовка финансовой отчетности требует проведения руководством расчетов и принятия допущений, влияющих на указываемую стоимость активов и обязательств 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 амортизационному сроку службы основных средств, справедливой стоимости активов и обязательств, приобретенных при объединении компаний, выплатам работникам, основанным на акциях, вознаграждениям работников 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 оставшихся 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».

## **ОАО «Ростелеком»**

### **Пояснения к Консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2010 года (в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

---

#### *Справедливая стоимость активов и обязательств, приобретенных в результате объединения компаний*

Группа должна признать 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.

#### *Выплаты работникам, основанные на акциях*

Оценка Группой размера выплат работникам, основанных на акциях, определяется по справедливой стоимости финансовых инструментов, передаваемых работникам. Для этого необходимо составить суждение в отношении волатильности базового актива в будущем, которая определяется исходя из исторических данных о рыночной стоимости акций. Фактическая волатильность в будущем может существенно отличаться от ее оценки.

#### *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 течение срока трудоустройства, так и после него, 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 2010, 2009 и 2008 годов резервы на покрытие сомнительной дебиторской задолженности составляли, соответственно, 1 762, 1 986 и 2 042 (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, являющимися предметом переговоров об урегулировании, посреднических действий, арбитража или государственного регулирования, а также других условных обязательств. Суждение необходимо при определении вероятности вынесения благоприятного решения по поданному иску или возникновению обязательства, а также при количественной оценке суммы окончательного урегулирования. 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 Общества и его дочерних компаний по состоянию на 31 декабря каждого года.

Дочерняя компания определяется как предприятие, которое контролируется Обществом, 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 тот же отчетный период, что и финансовая отчетность материнской компании с использованием взаимосогласованных учетных политик.

Все сальдо по расчётам внутри Группы, доходы и расходы и нереализованные доходы и расходы по операциям, осуществленным между компаниями Группы, взаимно 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 прибылях и убытках, доля Группы в движении фондов признается в составе собственного капитала,



## **ОАО «Ростелеком»**

### **Пояснения к Консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2010 года**

**(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

---

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 стоимость инвестиции в ассоциированную компанию, такая инвестиция отражается по нулевой стоимости, и признание убытков прекращается, за исключением объема обязательств Группы по покрытию будущих убытков. Нереализованная прибыль и убытки, возникшие в результате операций между Группой и ее ассоциированными компаниями, исключается 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 инвестиции в зависимые компании.

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

(а) сумма:

- (i) справедливой стоимости переданного вознаграждения на дату приобретения;
- (ii) справедливой стоимости доли неконтролирующих акционеров и
- (iii) для объединения бизнеса, осуществляемого поэтапно, справедливой стоимости 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 отнесенного к ней гудвила, сумма убытка от обесценения сверх суммы гудвила распределяется на пропорциональной основе на все прочие активы, но не ниже их справедливой стоимости.

Гудвил не амортизируется. Вместо этого он тестируется на предмет обесценения ежегодно или чаще, если события или изменения обстоятельств указывают, что возможно его обесценение. В целях проверки обесценения любой гудвил, приобретенный в результате покупки, с даты приобретения относится на каждую структурную единицу, генерирующую денежные потоки, или на несколько таких единиц, от которых ожидается получение выгоды в результате синергии от объединения, независимо от того, наделяются

## **ОАО «Ростелеком»**

### **Пояснения к Консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2010 года**

**(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

ли другими активами и обязательствами Группы такие структурные единицы или их группы. Каждая структурная единица или их группа, на которые отнесен такой гудвил:

- представляет собой наиболее низкий уровень в составе Группы, на котором отслеживается гудвил для целей внутреннего управления; и
- не превышает операционный сегмент, как это определяется в 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 деятельности в составе этого подразделения выбывает, гудвил, связанный с выбывшей деятельностью, включается в балансовую стоимость деятельности при определении прибыли или убытка от выбытия деятельности. В этом случае выбывший гудвил оценивается на основе относительной стоимости выбывшей деятельности и оставшейся части структурной единицы-подразделения, генерирующего денежные средства.

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

- (a) пересматривает определение и оценку идентифицируемых 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 начисленной амортизации и обесценения. В первоначальную стоимость входят все расходы, непосредственно отнесенные на приобретение актива. Стоимость самостоятельно возводимых активов включает стоимость материалов и трудозатраты, а также иные расходы, непосредственно связанные с доведением актива до нормального рабочего состояния для его использования по назначению, затраты на демонтаж и вывоз предметов актива, восстановления объекта, на котором был установлен актив, а также проценты по заемным средствам, связанным с финансированием отдельных активов до даты ввода соответствующих объектов в эксплуатацию.

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

**ОАО «Ростелеком»**

**Пояснения к Консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2010 года**

**(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

Объекты основных средств, списываемые или иным образом выбывающие, исключаются из отчета о финансовом положении вместе с соответствующей накопленной амортизацией. Любые разницы 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.

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 готовности 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, а 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 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 немедленно относится на счет убытка. 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: справедливая стоимость актива за вычетом расходов на его реализацию или его ценность использования. Ценность использования актива определяется на основе прогноза будущих

## **ОАО «Ростелеком»**

### **Пояснения к Консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2010 года (в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

---

притоков и оттоков денежных средств, возникающих от непрерывного использования данного актива и предполагаемых чистых поступлений от выбытия, дисконтированных до приведённой стоимости путем применения соответствующей ставки дисконтирования. На основании анализа руководства выявлены индикаторы обесценения основных средств по состоянию на 31 декабря 2010 года (см. Примечание 6).

Определение обесценения основных средств включает использование оценок, которые включают, в том числе, причины, сроки и суммы обесценения. Обесценение основано на большом количестве факторов, таких как изменения в текущей конкурентной среде, ожидания роста телекоммуникационной отрасли, увеличение стоимости капитала, изменения будущей способности привлекать финансирование, устаревание технологий, прекращение обслуживания, текущая стоимость замещения 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) требуют от руководства определенных суждений в отношении идентификации и проверки индикаторов обесценения, ожидаемых потоков денежных средств, применяемых ставок дисконтирования, сроков полезного использования и остаточной стоимости. Методы, использованные при определении ценности использования, включают методы, основанные на дисконтировании денежных потоков, и методы, которые используют котировки цен на фондовых рынках. 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 расходы по строительству, стоимость основных сооружений и оборудования и прочие прямые издержки. Незавершенное строительство не подлежит амортизации вплоть до момента, пока возводимый или монтируемый актив не готов к использованию по назначению.

Авансы, выданные поставщикам основных средств, включаются в незавершенное строительство.

Процентные затраты на заимствования 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**

Сервисные 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. Содержание в соглашении признаков аренды устанавливается на основе фактов и обстоятельств каждого соглашения, чтобы определить, зависит ли его выполнение 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 арендуемого имущества или по 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 эти активы в собственность в конце срока аренды, и в таком случае активы амортизируются в течение расчетного срока их полезной службы.

Неотъемлемые права использования (НПИ, англ. IRU) представляют собой право использования части ёмкости 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 оптических волокон или оптических каналов, 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

## **ОАО «Ростелеком»**

### **Пояснения к Консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2010 года**

**(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

---

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 на каждую отчетную дату оценивает, имеются ли свидетельства того, что нематериальные активы с ограниченным сроком использования могут обесцениться. 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 структурной единицы, генерирующей 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 методов 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 включается в состав затрат на ремонт и техобслуживание, а также в состав прочих расходов в финансовых результатах.

#### **Дебиторская задолженность**

Дебиторская задолженность по коммерческой 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**

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 по следующим категориям: 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 на дату их перехода к Группе, а их признание прекращается на дату передачи 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 для продажи в случае досрочного истребования займа, оцениваются по справедливой стоимости, при этом прибыли и убытки признаются в качестве отдельного компонента собственного капитала до прекращения признания финансового вложения или до определения

## **ОАО «Ростелеком»**

### **Пояснения к Консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2010 года**

**(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

---

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 методов оценивания. Такие методы 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.

Финансовые активы, не учитываемые по справедливой стоимости в отчете о прибылях и убытках, проверяются на предмет наличия признаков обесценения на каждую отчетную дату. Обесценение финансового актива признается при наличии объективных данных, свидетельствующих о наличии события, в результате которого по данному активу наступает убыток после первоначального признания актива, и такое событие окажет негативное воздействие на ожидаемые будущие денежные потоки по данному активу, которое можно достоверно оценить.

Объективными доказательствами обесценения финансовых активов (включая ценные бумаги на доли владения) могут служить невыплата задолженности или невыполнение обязательств по платежам должником, реструктурирование суммы, причитающейся к выплате Группе, на условиях, которые в иной ситуации Группа не стала бы рассматривать, наличие признаков, свидетельствующих о возможном банкротстве должника или эмитента, неблагоприятные изменения статуса платежеспособности заемщиков или эмитентов, экономические условия, характерные для дефолта или исчезновения активного рынка для ценных бумаг. Кроме того, для инвестиций в долевые ценные бумаги объективным свидетельством обесценения является существенное или длительное снижение справедливой стоимости ниже себестоимости.

Группа анализирует признаки обесценения займов и дебиторской задолженности как на уровне отдельных активов, так и на уровне совокупности активов. Обесценение каждого займа и дебиторской задолженности, имеющих индивидуально существенное значение, оценивается индивидуально. Если будет установлено, что каждый отдельный заём и дебиторская задолженность, имеющие индивидуально существенное значение, не обесцениваются, тогда проводится их оценка коллективного обесценения, которое могло уже произойти, но еще не установлено. Обесценение займов и дебиторской задолженности, не имеющих индивидуально существенного значения, оценивается в совокупности путем группировки займов и дебиторской задолженности и соответствующих рисков.

При оценке коллективного обесценения Группа опирается на характеристики вероятности дефолта, сроков покрытия и суммы понесенных убытков в прошлые периоды, скорректированные с учетом суждения руководства о том, вероятно ли, что фактический убыток будет в сложившихся экономических условиях и при существующих условиях заимствования больше или меньше, чем убыток, рассчитанный на основе тенденций прошлых периодов.



Убыток от обесценения финансовых активов, учитываемых по амортизируемой стоимости, рассчитывается как разность между балансовой стоимостью и текущей стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированных по первоначальной процентной ставке актива. Убытки признаются в отчете о прибылях и убытках и отражаются на счете резерва по займам и дебиторской задолженности. Проценты на обесцененный финансовый актив продолжают начисляться в течение всего срока дисконтирования. Если в результате последующих событий сумма убытка от обесценения уменьшится, то такое уменьшение отражается в отчете о прибылях и убытках.

Убыток от обесценения финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, признается путем реклассификации убытка, накопленного в составе капитала в резерве переоценки, в прибыль или убыток. Совокупный убыток, реклассифицированный из собственного капитала в прибыль или убыток, представляет собой разность между стоимостью приобретения за вычетом сумм, выплаченных в качестве погашения основной суммы займа, и амортизации, и текущей справедливой стоимостью за вычетом убытка от обесценения, признанного ранее в отчете о прибылях и убытках. Изменения размера резерва на обесценение, обусловленные применением метода эффективной процентной ставки, отражаются в составе доходов по процентам. Если впоследствии справедливая стоимость обесцененной долговой ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, повышается, причем такое повышение объективно может быть связано с событием, произошедшим после того, как убыток от обесценения был признан в отчете о прибылях и убытках, то убыток от обесценения подлежит пересмотру, и сумма пересмотра должна быть отражена в отчете о прибылях и убытках. Однако любое повышение справедливой стоимости долевого ценной бумаги, имеющейся в наличии для продажи, которое может наблюдаться впоследствии, должно быть признано в составе прочих совокупных доходов.

Финансовый доход включает в себя доходы от процентов, полученных по капиталовложениям (включая финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи), доходы в виде дивидендов, поступления от реализации финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, повышение справедливой стоимости финансовых активов за счет признания их справедливой стоимости в отчете о прибылях и убытках, а также поступления за счет переоценки справедливой стоимости ранее существовавшей доли в любой приобретённой компании. Доходы в виде процентов признаются по мере их признания в отчете о прибылях и убытках на основании метода эффективной ставки процентов. Доход в виде дивидендов признается в отчете о прибылях и убытках на дату признания права Группы на получение установленного платежа, которая, как правило, совпадает с датой выплаты предыдущих дивидендов, если они выплачиваются по котирующимся ценным бумагам.

В состав финансовых затрат входят расходы по выплате процентов по займам, учёт ставки дисконтирования прошлого периода для резервов и условных обязательств, убытки от реализации финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, выплаты дивидендов по привилегированным акциям, относящихся к обязательствам, убыток от снижения справедливой цены финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости в отчете в прибылях и убытках, и признанный убыток от обесценения

## **ОАО «Ростелеком»**

### **Пояснения к Консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2010 года (в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

---

финансовых активов (кроме дебиторской задолженности по расчетам с покупателями и заказчиками).

Расходы по обслуживанию займов, не относящиеся непосредственно к приобретению, строительству или производству соответствующего критериям актива, признаются в отчете о прибылях и убытках с применением метода эффективной процентной ставки.

Прибыль и убытки по курсовой разнице отражаются в чистой сумме либо как финансовый доход, либо как финансовые затраты, в зависимости от того, относится ли движение курсовой разницы к чистой прибыли или к чистому убытку.

#### **Заемствования**

Заемствования 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 финансовые вложения с высоким уровнем ликвидности со сроком погашения в течение не более трех месяцев, имеющие незначительный риск изменения их стоимости.

#### **Отложенный налог на прибыль**

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

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

- за исключением случаев возникновения отложенного обязательства по налогу на прибыль в результате гудвила или первоначального признания актива или обязательства в сделке, не являющейся объединением компаний, и на момент сделки оно 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 ассоциированные 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.

## **ОАО «Ростелеком»**

### **Пояснения к Консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2010 года**

**(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

---

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 налоговая прибыль, против которой могут быть использованы вычитаемые временные разницы, перенесенные на будущие периоды неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки:

- 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 ассоциированные 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 налогооблагаемая 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 абонентов, которым счета выставляются напрямую, признается в периоде, когда услуги были оказаны, на основании данных биллинговой системы Группы. Выручка от абонентов с расчетами через агентские контракты признается в периоде, когда услуги были оказаны, на основании отчетов агентов.

## **ОАО «Ростелеком»**

### **Пояснения к Консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2010 года (в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

Группа выставляет счета всем абонентам в России за исходящий телефонный трафик на основании пересмотренного тарифа за минуту, регулируемого Министерством связи. 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 местными операторами в регионах.

Группа выставляет счета операторам зарубежных сетей за входящие вызовы и прочий исходящий трафик за пределами территории России. Иностранцы 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 нетто-суммами, если существует законное право их взаиморасчета и планируется произвести нетто-расчеты или одновременно реализовать актив и погасить обязательство.

Выручка от продажи телекоммуникационных емкостей наземных и подводных кабелей, относящейся 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 весьма вероятно, что погашение обязательства потребует оттока ресурсов, содержащих экономическую выгоду, и компания может надежно оценить сумму обязательств. Расходы, связанные с любыми резервами, относятся на финансовый результат или капитализируются в стоимость актива, если это требуется в соответствии с МСФО.

#### **Вознаграждение сотрудников**

Группа осуществляет сформированную пенсионную программу с фиксированными суммами выплат, требующую разовых взносов, представляющих собой чистую приведенную стоимость будущих ежемесячных платежей сотрудникам, осуществляемых Группой в отдельно управляемый пенсионный фонд при увольнении сотрудников. Сотрудник, участвующий в программе, проработавший в телекоммуникационной отрасли не менее пятнадцати лет, в т.ч. не менее пяти лет в Обществе, имеет право на пенсию, при условии, что его увольнение принимается в течение одного месяца после достижения 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 совокупной прибыли немедленно.

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

## **ОАО «Ростелеком»**

### **Пояснения к Консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2010 года**

**(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

---

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 года 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.

#### **Выплаты, основанные на акциях**

Система оплаты труда работников предусматривает также вознаграждения в форме участия работников в собственном капитале Группы на основе акций. Согласно данной системе Группа получает услуги работников, предоставляя им в качестве встречного удовлетворения опционы на акции Общества. Справедливая стоимость услуг, оказанных сотрудниками в обмен на опционы, учитывается в составе расходов. Общая сумма расходов, признаваемых таким образом, определяется исходя из справедливой стоимости предоставленных опционов.

Общая сумма расходов признается в течение всего квалификационного периода, то есть, срока, в течение которого должны быть удовлетворены все условия передачи опциона. По окончании каждого отчетного периода предприятие пересматривает оценку количества опционов, подлежащих передаче, на основании внерыночных условий передачи. Первоначальная оценка, в случае ее восстановления, признается в отчете о доходах с учетом соответствующей поправки на собственный капитал.

#### **Стоимость заимствований**

Затраты по займам, за исключением тех, которых можно было бы избежать, если бы не осуществлялись капитальные вложения по приобретению соответствующего актива, 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 имевшимся 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

## ОАО «Ростелеком»

### Пояснения к Консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2010 года

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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 отчетности, учитываются как прибыль или убытки от курсовых разниц в периоде возникновения.

По состоянию на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 годов курсы основных валют, использованные для перевода остатков по счетам в иностранной валюте, были следующими (в российских рублях за единицу валюты):

	2010г.	2009г.	2008г.
Доллары США	30,48	30,24	29,38
Японские Йены (100)	37,38	32,83	32,58
Специальные права заимствования (СПЗ)	46,73	47,46	45,73
ЕВРО	40,33	43,39	41,44

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 нетто-результатов деятельности и чистых активов дочерних компаний, которые не принадлежат Обществу 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.

### Прибыль на акцию

Согласно требованиям МСФО (IAS) 33, к определению прибыли, относимой к держателям обыкновенных акций, сумма которой используется в качестве числителя 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

## **ОАО «Ростелеком»**

### **Пояснения к Консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2010 года**

**(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

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**

Ростелеком и каждая из его 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 обособлено, 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 не вступили в силу:

- МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» (с изменениями от мая 2010г. и октября 2010г.);
- МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (с изменениями от мая 2010г. и октября 2010г.);
- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты: классификация и оценка»;
- МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (с изменениями от мая 2010г.);
- МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль – отложенный налог: восстановление балансовой стоимости активов» (с изменениями от декабря 2010г.);
- МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (с изменениями от октября 2010г.);
- МСФО (IFRS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации» (с изменениями от октября 2009г.);
- МСФО (IFRS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность»
- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 19 «Погашение финансовых обязательств при помощи долевых инструментов».

В состав Улучшений МСФО (IFRS) от 2010 года вошли следующие три поправки к МСФО (IFRIC) 3:

- Измерение доли участия неконтролирующих акционеров: поправка уточняет, что возможность применения методики измерения доли участия неконтролирующих акционеров, либо по справедливой стоимости, либо пропорционально доле приобретаемого предприятия в чистой стоимости идентифицируемых активов на день покупки, согласно МСФО (IFRS) 3, действует только в отношении тех долей неконтролирующих акционеров, которые присутствуют в собственном капитале на данный момент, и предоставляет их владельцам право на получение доли чистой

---

стоимости активов приобретаемого предприятия при его ликвидации пропорционально размеру его доли.

- Незаменяемые и добровольно заменяемые премиальные выплаты, основанные на акциях: поправка уточняет, что текущие требования по измерению размера выплат приобретателю, заменяющих платежи приобретаемой компании, основанные на акциях, как это предусмотрено МСФО (IFRS) 2, учитываемые на дату приобретения («измерения, основанные на рыночной стоимости») также распространяются на платежи приобретаемой компании, основанные на акциях, которые не заменяются другими выплатами.
- Временные требования, касающиеся непредвиденных расходов при объединении бизнеса, произошедшего до введения в действие МСФО (IFRS) 3 (2008г.): поправка разъясняет, что действие МСФО (IFRS) 32 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», МСФО (IFRS) 39 «Финансовые инструменты: признание и измерение» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» не распространяется на условные обязательства, возникающие при объединении бизнеса, произошедшего до введения в действие МСФО (IFRS) 3 (2008г.).

Данные поправки к Стандарту вступают в силу 1 июля 2010 года. Группа не ожидает существенного влияния данных поправок на финансовую отчетность.

Поправка к МСФО (IAS) 12 предусматривает исключение из действующих принципов измерения отложенного налога на активы и обязательства, возникающего в связи с капиталовложениями в собственность, учитываемыми по справедливой стоимости в соответствии с МСФО (IAS) 40 «Инвестиции в недвижимость». Данное исключение также распространяется на инвестиции в недвижимость, приобретаемую в результате объединения бизнеса, учитываемую в соответствии с МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса», при условии, что приобретатель впоследствии будет измерять стоимость активов на основании модели справедливой стоимости. В данном конкретном случае измерение налоговых обязательств и активов по отложенному налогу должно быть основано на опровержимом допущении, что балансовая стоимость конкретного актива будет возмещена полностью в случае его продажи, за исключением случаев, когда актив был подвержен износу или большая часть его будет использована в результате применения бизнес-модели. Поправка действует в отношении периодов, с 1-го января 2012 года и далее и применяется ретроспективно.

В стандарт МСФО (IFRS) 7 поправки были внесены в составе Улучшений КРМФО (IFRIC) от 2010, которые дали более подробное разъяснение требований к раскрытию информации. Основная задача поправок заключается в том, чтобы стимулировать раскрытие качественных параметров через количественные характеристики, что позволит пользователям сформировать общее представление о характере и степени рисков, связанных с финансовыми инструментами. Данная поправка определяет необходимый объем раскрытия информации по кредитным рискам и обеспечению, а также снижает требования к раскрытию информации о реструктурированных займах. Поправка вступает в силу с 1 января 2011 года.

В октябре 2010 года СМСФО утвердил введение в действие повышенных требований к раскрытию информации в рамках МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты», после



**ОАО «Ростелеком»**

**Пояснения к Консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2010 года  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

детального изучения внебалансовой деятельности. Поправки должны предоставить возможность пользователям лучше понимать транзакции, связанные с передачей финансовых активов (например, при секьютизации), включая последствия рисков для предприятия, передающего активы. Поправка вступает в силу с 1 июля 2011 года.

Группа не ожидает существенного влияния поправок к МСФО (IFRS) 7 на финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 9 обязателен для применения в отношении годовых периодов с 1 января 2013 года. Новый стандарт будет выпускаться поэтапно и, как ожидается, полностью заменит МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и измерение». Первый этап МСФО (IFRS) 9 был выпущен в ноябре 2009 года; он касается классификации и измерения финансовых активов. Второй этап, посвященный классификации и измерению финансовых обязательств, был опубликован в октябре 2010 года. Остальные этапы ожидаются к выпуску в течение первой половины 2011 года. 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. Группа не планирует досрочное применение данного стандарта.

В стандарт МСФО (IAS) поправки были внесены в составе Улучшений МСФО (IFRS) от 2010. Поправка поясняет, что предприятие имеет право представить анализ прочего совокупного дохода с детализацией либо в составе изменений акционерного капитала, либо в пояснениях к финансовой отчетности. Поправка к Стандарту обязательна к применению с 1 января 2011 года. Группа не ожидает существенного влияния данных поправок на финансовую отчетность Группы.

Поправка к МСФО (IAS) 27 (2008г.), которая вносится в рамках ежегодного процесса доработки стандартов, разъясняет временные требования к поправкам, действующим в отношении последующих поправок, внесенных в МСФО (IAS) 21, МСФО (IAS) 28 и МСФО (IAS) 31, которые вступили в силу в результате введения МСФО (IAS) 27. Поправка к Стандарту обязательна к применению с 1 июля 2010 года. Группа не ожидает существенного влияния данных поправок на финансовую отчетность Группы.

Согласно поправке к МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации», права, опционы и варранты, выпущенные для приобретения фиксированного количества собственных непроизводных долевых инструментов предприятия за фиксированную сумму денежных средств в любой валюте, 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 поправки – 1 февраля 2010 года. Группа не ожидает существенного влияния данной поправки на финансовую отчетность Группы.

Поправка к стандарту МСФО (IAS) 34 были приняты для разъяснения существенных событий и транзакций, подлежащих раскрытию в промежуточных финансовых отчетах. В данной поправке подчеркивается, что такие промежуточные отчеты должны

## ОАО «Ростелеком»

### Пояснения к Консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2010 года

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

использоваться для обновления соответствующей информации, представленной в самых последних годовых финансовых отчетах. Поправка разъясняет, как следует применять данный принцип в отношении финансовых инструментов и оценке их справедливой стоимости. Дата применения поправки – 1 января 2011 года. Группа не ожидает существенного влияния данной поправки на финансовую отчетность Группы.

Разъяснение КРМФО (IFRIC) 19 «Погашение финансовых обязательств при помощи долевых инструментов» рассматривает различные практики учета долговых обязательств при обмене на долевые инструменты должника. Согласно данному разъяснению, «обязательство считается оплаченным» предприятием при выпуске им соответствующего долгового инструмента, как это предусмотрено параграфом 41 Международного стандарта финансовой отчетности IAS 39 «Финансовые инструменты: признание и измерение». Кроме того, разъяснение описывает процедуру первоначального учета собственного долгового инструмента, выпущенного для погашения финансового обязательства, и процедуру учета разницы между балансовой стоимостью погашаемого финансового обязательства и первоначальной стоимостью выпущенного долевого инструмента. КРМФО (IFRIC) 19 обязателен к применению в отношении годовых периодов с 1 июля 2010 года.

## 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 широкополосной передачи данных.

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

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

	1 июля 2009 года
Основные средства	17
Нематериальные активы	3
Долгосрочные финансовые вложения	7
Запасы	7
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12
Денежные средства и их эквиваленты	2
Краткосрочные займы	(88)
Кредиторская задолженность и накопленные обязательства	(12)
<b>Справедливая стоимость чистых активов</b>	<b>(52)</b>
Уплаченное возмещение	-
<b>Гудвилл</b>	<b>52</b>

## ОАО «Ростелеком»

### Пояснения к Консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2010 года

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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 года 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 Группе 1 июля 2008 года. Доля группы до приобретения составляла 31,1%. ОАО «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» (ранее в 2008 г. ООО «Башрткомм»), ООО «РТКомм-Юг».

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

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

	Балансовая стоимость до приобретения, по сравнению с МСФО методом 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

**ОАО «Ростелеком»****Пояснения к Консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2010 года****(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

	<b>Балансовая стоимость до приобретения, по сравнимому с МСФО методу учета</b>	<b>Корректировки до справедливой стоимости</b>	<b>Признанная справедливая стоимость на дату покупки</b>
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)
<b>Справедливая стоимость чистых активов</b>	<b>752</b>	<b>826</b>	<b>1 578</b>
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
<b>Гудвил</b>			<b>482</b>

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 года ОАО «РТКомм.РУ» увеличило на 15 чистую прибыль Группы за 2008 года. Если бы объединение состоялось в начале 2008 года, то прибыль Группы составила бы 11 921 и выручка составила бы 68 883.

**ОАО «Ростелеком»**

**Пояснения к Консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2010 года**

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

**6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА**

Ниже представлена расшифровка остаточной стоимости основных средств на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 годов:

	<b>Здания и сооружения</b>	<b>Кабель и передающие устройства</b>	<b>Прочее</b>	<b>Незавершенное строительство</b>	<b>Итого</b>
<b>Стоимость</b>					
На 1 января 2010г.	23 916	82 202	26 725	10 167	143 010
Поступления	-	-	232	9 441	9 673
Выбытия	(916)	(7 904)	(1 796)	(227)	(10 843)
Ввод в эксплуатацию	180	7 585	2 528	(10 293)	-
Реклассификация в другую группу	12	79	(91)	-	-
Реклассификация из состава нематериальных активов	-	-	-	54	54
На 31 декабря 2010г.	23 192	81 962	27 598	9 142	141 894
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>					
На 1 января 2010 г.	(19 457)	(63 972)	(19 232)	(100)	(102 761)
Амортизационные отчисления	(527)	(3 973)	(2 438)	-	(6 938)
Убытки от обесценения	-	-	-	(1 082)	(1 082)
Выбытия	889	7 325	1 599	93	9 906
Реклассификация в другую группу	(9)	(69)	78	-	-
На 31 декабря 2010 г.	(19 104)	(60 689)	(19 993)	(1 089)	(100 875)
<b>Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2010г.</b>	<b>4 088</b>	<b>21 273</b>	<b>7 605</b>	<b>8 053</b>	<b>41 019</b>

	<b>Здания и сооружения</b>	<b>Кабель и передающие устройства</b>	<b>Прочее</b>	<b>Незавершенное строительство</b>	<b>Итого</b>
<b>Стоимость</b>					
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 2009г.	23 916	82 202	26 725	10 167	143 010
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>					
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	440	12 119	1 781	-	14 340
Выбытия	(19 457)	(63 972)	(19 232)	(100)	(102 761)
Реклассификация	<b>4 459</b>	<b>18 230</b>	<b>7 493</b>	<b>10 067</b>	<b>40 249</b>

**ОАО «Ростелеком»****Пояснения к Консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2010 года****(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

	<b>Здания и сооружения</b>	<b>Кабель и передающие устройства</b>	<b>Прочее</b>	<b>Незавершенное строительство</b>	<b>Итого</b>
<b>Стоимость</b>					
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 в состав нематериальных активов	15	(198)	183	-	-
<b>На 31 декабря 2008г.</b>	<b>23 779</b>	<b>89 792</b>	<b>26 031</b>	<b>10 247</b>	<b>149 849</b>
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>					
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)	-	-
<b>Стоимость</b>	<b>(19 109)</b>	<b>(72 284)</b>	<b>(18 770)</b>	<b>(100)</b>	<b>(110 263)</b>
<b>На 1 января 2008 г.</b>	<b>4 670</b>	<b>17 508</b>	<b>7 261</b>	<b>10 147</b>	<b>39 586</b>

На 31 декабря 2010 года остаток незавершенного строительства включает авансы, выданные поставщикам основных средств в сумме 1 320 (2009: 3 145, 2008: 3 050).

На 31 декабря 2010 года стоимость полностью амортизированных основных средств составила 63 378 (2009: 62 545, 2008: 64 005).

*Капитализация процентов*

Проценты, составляющие 126, 196, 159 были капитализированы в составе основных средств за годы, завершившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008 г.г., соответственно. Ставка капитализации, использования для определения суммы расходов по займам, отвечающих требованиям к капитализации, равнялась, соответственно, 10,4%, 11,8% и 7,7%.

*Основные средства в залоге*

Основные средства балансовой стоимостью 777, 1 385 и 1 610 были переданы в залог по кредитным соглашениям, заключенным Группой на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 г.г., соответственно.

*Обесценение основных средств*

Руководство считает, что намеченная реорганизация Общества, а также все более усиливающаяся конкуренция в телекоммуникационной отрасли являются индикаторами

## **ОАО «Ростелеком»**

### **Пояснения к Консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2010 года**

**(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

---

возможного ухудшения результатов деятельности Группы, и поэтому осуществило оценку влияния этих событий на бизнес и результаты деятельности.

В 2010 году Группа признала убыток от обесценения в размере 1080, связанный с обесценением биллинговой системы «Amdocs», обесценение которой оценивалось как обесценение отдельного актива вследствие технологического устаревания. Возмещаемая стоимость данного актива рассчитывалась как справедливая стоимость за минусом стоимости реализации с учетом оценки, установленной руководством. Возмещаемая стоимость других активов, которые оценивались на обесценение, основана на стоимости в использовании и была определена на уровне единицы, генерирующей денежные потоки. Единицы, генерирующие денежные потоки, следующие:

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

При идентификации единиц, генерирующих денежные потоки, Группа 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 году. Как результат, ЗАО «РТКомм.РУ», которое входило в 2008 году в интегрированную единицу вместе с ОАО «Ростелеком», в 2009 году было выделено в отдельную единицу, генерирующую денежные потоки.

Кроме того, ЗАО «Росмедиа», включая относящийся к нему гудвил, выделенное в 2009 году в самостоятельную единицу, генерирующую денежные потоки, в 2010 году объединилось с другой единицей, генерирующей денежные потоки – ОАО «Ростелеком», в результате передачи бизнеса последнему.

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 2011 по 2015 годы и доналоговых ставках дисконтирования в диапазоне от 12,90% до 15,52% (2009: от 16,34% до 20,27%). Денежные потоки после 5-летнего периода были экстраполированы с использованием коэффициента прироста от 1% до 3% (2009: 3%, 2008: от 2% до 3%).

В результате тестирования убытков от обесценения обнаружено не было (2009: 0; 2008: стоимость в использовании единицы, генерирующей денежные потоки, ЗАО «ГлобалТел», оказалась ниже, чем балансовая стоимость на 149, из которых 125 были отнесены на основные средства и 24 на нематериальные активы).

## **7. ГУДВИЛ И ПРОЧИЕ НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ**

Чистая балансовая стоимость прочих нематериальных активов по состоянию на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 годов представлена ниже:

**ОАО «Ростелеком»**

**Пояснения к Консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2010 года**

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Гудвил	Номерная емкость	Товарные знаки	Компьютерные программы	Абонентская база	Доходные контракты	Прочее	Итого
<b>Стоимость</b>								
На 1 января 2010 г.	1 482	374	273	2 233	571	298	308	5 539
Поступления	-	4	-	255	-	-	98	357
Выбытия	-	-	-	(7)	-	-	-	(7)
Реклассификация в основные средства	-	-	-	(17)	-	-	(37)	(54)
Реклассификация	-	-	-	(105)	-	-	105	-
На 31 декабря 2010 г.	1 482	378	273	2 359	571	298	474	5 835
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>								
На 1 января 2010 г.	(312)	-	(212)	(1 095)	(120)	(49)	(8)	(1 796)
Амортизационные отчисления	-	-	(10)	(402)	(123)	(44)	(67)	(646)
Выбытия	-	-	-	7	-	-	-	7
Реклассификация	-	-	-	88	-	-	(88)	-
На 31 декабря 2010 г.	(312)	-	(222)	(1 402)	(243)	(93)	(163)	(2 435)
<b>Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2010 г.</b>								
	<b>1 170</b>	<b>378</b>	<b>51</b>	<b>957</b>	<b>328</b>	<b>205</b>	<b>311</b>	<b>3 400</b>
<b>Стоимость</b>								
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 объединением бизнеса	52	-	-	3	-	-	-	55
Выбытия	-	-	-	(3)	-	-	(4)	(7)
Реклассификация из основных средств	-	-	-	153	-	-	-	153
Реклассификация	-	-	-	1	-	-	(1)	-
На 31 декабря 2009 г.	1 482	374	273	2 233	571	298	308	5 539
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>								
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)
<b>Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2009 г.</b>								
	<b>1 170</b>	<b>374</b>	<b>61</b>	<b>1 138</b>	<b>451</b>	<b>249</b>	<b>300</b>	<b>3 743</b>



**ОАО «Ростелеком»**

**Пояснения к Консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2010 года**

**(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

	Гудвил	Номерная емкость	Товарные знаки	Компьютерные программы	Абонентская база	Доходные контракты	Прочее	Итого
<b>Стоимость</b>								
На 1 января 2008 г.	948	354	197	1 435	-	-	370	3 304
Поступления	-	17	-	357	-	-	76	450
Поступления в связи с объединением бизнеса	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
<b>Накопленная амортизация и обесценение</b>								
На 1 января 2008 г.	(246)	-	(34)	(264)	-	-	(15)	(559)
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)
<b>Чистая балансовая стоимость на 31 декабря 2008 г.</b>								
	<b>1 118</b>	<b>371</b>	<b>234</b>	<b>1 055</b>	<b>520</b>	<b>282</b>	<b>295</b>	<b>3 875</b>

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 в себя следующие категории:

- номерную емкость,
- товарные знаки,
- компьютерное программное обеспечение,
- абонентскую базу,
- доходные контракты.

Имеющаяся номерная емкость с балансовой стоимостью 378 (2009: 374; 2008: 371) является нематериальным активом с неограниченным сроком использования и не амортизируется. Такие активы не имеют юридических ограничений на срок их использования, и Группа может извлекать экономические выгоды от их использования неограниченное время. Эти активы тестируются на обесценение ежегодно или чаще, если есть свидетельства того, что данные нематериальные активы могут обесцениться.

На 31 декабря 2008 года нематериальные активы включали товарный знак ЗАО «Зебра Телеком», который рассматривался, как имеющий срок использования, составляющий 5 лет.

## **ОАО «Ростелеком»**

### **Пояснения к Консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2010 года**

**(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

---

На 31 декабря 2009 года в рамках ежегодной оценки срок полезного использования товарного знака был пересмотрен до нуля, а его стоимость полностью амортизирована, поскольку Группа не ожидает от него притока экономических выгод. Балансовая стоимость товарного знака на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 годов составляла 0, 0 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.

Срок полезного использования абонентской базы составляет от 1 до 20 лет.

Срок полезного использования доходных контрактов составляет от 3 до 13 лет.

Процентные расходы в сумме 7, 18 и 4 были капитализированы преимущественно в компьютерное программное обеспечение в периодах, заканчивающихся 31 декабря 2010, 2009 и 2008 годов, соответственно.

Как указано в Примечании 6, Группа ежегодно проводит тестирование на обесценение гудвила и нематериальных активов с неограниченным сроком использования.

#### *Результаты тестирования гудвила на обесценение*

Признанный гудвил связан с приобретением ОАО «РТКомм.РУ», ЗАО «Глобус Телеком» и ЗАО «Росмедиа» (см. Примечание 5).

#### *Ростелеком*

Возмещаемая стоимость единицы «Ростелеком», на которую распределен гудвил от приобретения «Росмедиа», была выше, чем балансовая стоимость, поэтому убыток от обесценения не признавался в консолидированном отчете о совокупной прибыли за год, окончившийся 31 декабря 2010 г. (2009: 0; 2008: 0). Доналоговая ставка дисконтирования, применяемая к прогнозам денежных потоков, составляет 12,9% (2009: 16,34%; 2008: 18,17%), и ежегодный темп прироста за периоды более 5 лет составляет 1% (2009: 3%; 2008: 2%). Рост на один процентный пункт используемой ставки дисконтирования, равно как и снижение в будущем на 5% планируемой валовой маржи не приведет к убытку обесценения.

#### *РТКомм.РУ*

Возмещаемая стоимость единицы РТКомм.РУ, генерирующей денежные потоки, была выше, чем балансовая стоимость, поэтому убыток от обесценения не признавался в консолидированном отчете о совокупной прибыли за год, окончившийся 31 декабря 2010 г. (2009: 0). Доналоговая ставка дисконтирования, применяемая к прогнозам денежных потоков, составляет 14,43% (2009: 20,27%), и ежегодный темп прироста за период более 5

## **ОАО «Ростелеком»**

### **Пояснения к Консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2010 года (в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

лет составляет 2% (2009: 3%). Рост на один процентный пункт используемой ставки дисконтирования, равно как и снижение в будущем на 5% планируемой валовой маржи не приведет к убытку обесценения.

#### *ЗАО «Глобус Телеком»*

Телекоммуникационная компания ЗАО «Глобус Телеком» была выделена как отдельная единица, генерирующая денежные потоки, обладающая гудвиллом и нематериальными активами с неограниченным сроком использования, и вошла в состав Группы в результате объединения бизнеса. Возмещаемая стоимость телекоммуникационной компании ЗАО «Глобус Телеком» на 31 декабря 2010 года была выше, чем балансовая стоимость, (на 31 декабря 2008 г. она не достигала 66), поэтому убыток от обесценения за год, окончившийся 31 декабря 2010 г., не признавался. Доналоговая ставка дисконтирования, применяемая к прогнозам денежных потоков, составляет 15,08% (2009: 19,08%; 2008: 20,42%), и ежегодный темп прироста за период более 5 лет составляет 3% (2009: 3%; 2008: 3%). Валовая маржа рассчитывалась по ставке 64% (2009: 63%; 2008: 63%). Возмещаемая стоимость телекоммуникационной компании ЗАО «Глобус Телеком» превышает ее балансовую стоимость на 140. Если валовая маржа снизится до 62,2%-62,7% или доналоговая ставка дисконтирования до 16,7%, то возмещаемая стоимость сравняется с балансовой стоимостью.

Повышение используемой ставки дисконтирования на один процентный пункт приведет к убытку обесценения, равному 52 (2009: убыток от обесценения составил бы 24; 2008: убыток от обесценения увеличился бы на 99). Планируемое в будущем снижение валовой маржи на 5% приведет к убытку от обесценения, равному 209 (2009: убыток от обесценения составил бы 157; 2008: убыток от обесценения увеличился бы на 339).

#### *МЦ НТТ*

Возмещаемая стоимость единицы МЦ НТТ, генерирующей денежные потоки, была выше, чем балансовая стоимость, поэтому убыток от обесценения не признавался в консолидированном отчете о совокупной прибыли за год, окончившийся 31 декабря 2010 г. (2009: 0). Доналоговая ставка дисконтирования, применяемая к прогнозам денежных потоков, составляет 15,52% (2009: 19,30%; 2008: 20,60%), и ежегодный темп прироста за период более 5 лет составляет 2% (2009: 3%; 2008: 3%). Рост на один процентный пункт используемой ставки дисконтирования не приведет к убытку обесценения. Планируемое в будущем снижение валовой маржи на 5% приведет к убытку от обесценения, равному 5 (2009: 0; 2008: 0).

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.

**ОАО «Ростелеком»**

**Пояснения к Консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2010 года**

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 годов единицы, генерирующие денежные средства, обладали следующей балансовой стоимостью гудвила и номерной емкостью:

	ЗАО «Глобус Телеком»		«Ростелеком»	МЦ НТТ	РТКомм.РУ	Итого
Гудвил	636	52	-	-	482	1,170
Номерная емкость	358	1	19	-	-	378
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 г.</b>	<b>994</b>	<b>53</b>	<b>19</b>		<b>482</b>	<b>1 548</b>

	ЗАО «Глобус Телеком»		«Ростелеком»	МЦ НТТ	РТКомм.РУ	Росмедиа	Итого
Гудвил	636	-	-	-	482	52	1,170
Номерная емкость	358	1	15	-	-	-	374
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2009 г.</b>	<b>994</b>	<b>1</b>	<b>15</b>		<b>482</b>	<b>52</b>	<b>1 544</b>

	ЗАО «Глобус Телеком»		«Ростелеком»	МЦ НТТ	Итого
Гудвил	636	-	-	482	1,118
Номерная емкость	357	-	-	1	371
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2008 г.</b>	<b>993</b>			<b>483</b>	<b>1 489</b>

## 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	Основной вид деятельности	Фактическая доля Группы на 31 декабря		
		2010	2009	2008
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%	99,5%
ОАО «РТКомм-Сибирь» (см. Примечание 5)	Интернет-услуги	99,5%	99,5%	99,5%
ООО «РТКомм-Волга-Урал» (ранее ООО «Башртком» в 2008г.) (см. Примечание 5)	Интернет-услуги	51%	51%	51%
ОАО «РТКомм-Юг» (см. Примечание 5)	Интернет-услуги	99,5%	99,5%	99,5%
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%	100%	-
ЗАО «СК Костарс»	Услуги по страхованию	86,7%	86,7%	86,7%

## ОАО «Ростелеком»

### Пояснения к Консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2010 года (в миллионах российских рублей, если не указано иное)

ЗАО «Инком»	Региональные телекоммуникационные услуги	100%	100%	100%
ДП «Пансионат Малахит»	Услуги по организации отдыха	100%	100%	100%
ОАО «ИнфоТеКС Таганрог Телеком»	Региональные телекоммуникационные услуги	100%	100%	100%

В июле 2009 года Группа приобрела 100% уставного капитала 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 Eriscon Enterprise AB, не связанной стороны, за денежные средства в размере 0,5.

## 9. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ

Инвестиции в ассоциированные компании по состоянию на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 годов составили:

Ассоциированная компания	Основной вид деятельности	Доля голосующих акций	2010г. Балансовая стоимость	2009г. Балансовая стоимость	2008г. Балансовая стоимость
ОАО «Связьинвест»	Инвестиции	25+1 акция	26 309	-	-
ОАО ММТС-9	Телекоммуникационные услуги	49	186	149	130
ОАО «Связьинтек»	Внедрение биллинговых систем	19	-	-	47
Другие	Различные	-	1	3	1
<b>Общая сумма инвестиций в ассоциированные компании</b>			<b>26 496</b>	<b>152</b>	<b>178</b>

В таблице далее представлена сводная информация о перечисленных выше ассоциированных компаниях по состоянию на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 гг.

Совокупные суммы	2010 г.	2009 г.	2008 г.
Активы	444 122	345	1 068
Обязательства	260 387	(52)	(615)
Выручка	281 567	440	4 266
Чистая прибыль/ (убыток)	27 172	63	(275)

Все ассоциированные компании зарегистрированы в Российской Федерации.

В сентябре 2010 года Группа приобрела 25% плюс одну акцию ОАО «Связьинвест», которые были оплачены наличными средствами в размере 26000 (см. Примечание 26).

В 2009 году Группа утратила свое существенное влияние на ОАО «Связьинтек». На 31 декабря 2009 года Группа имела только одного представителя среди одиннадцати членов Совета директоров ОАО «Связьинтек». На 31 декабря 2008 года Группа имела право назначать двух из одиннадцати членов Совета директоров ОАО «Связьинтек» и оказывала на это акционерное общество существенное влияние.

## ОАО «Ростелеком»

Пояснения к Консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2010 года

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

### 10. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

Долгосрочные финансовые вложения представлены финансовыми вложениями, имеющимися в наличии для продажи, займами и дебиторской задолженностью, которые отражаются по амортизируемой стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. По состоянию на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 гг. долгосрочные финансовые вложения включают в себя:

	2010 г.	2009 г.	2008 г.
Вложения в Газпромбанк-фонд	1 531	-	-
Вложения в ОАО «Сбербанк России»	828	678	173
Другие долгосрочные инвестиции	215	359	121
<b>Общая сумма долгосрочных инвестиций</b>	<b>2 610</b>	<b>1 037</b>	<b>294</b>

Инвестиции в Газпромбанк-фонд предусмотрены Программой стимулирования, установленной руководством (см. Примечание 24), инвестиции в который осуществляются в форме остаточных платежей после всех выплат по акциям. Инвестиции учитываются по справедливой стоимости. Сумма, перечисленная в Газпромбанк-фонд наличными, составила 2 088. Эти средства использовались для приобретения базисных акций, которые будут использоваться в расчетах по опционам, переданным руководству, как это описывается в Примечании 24. Критерии измерения включают в себя стоимость денег с учетом фактора времени, а также вероятность того, что цена акции на момент исполнения опциона будет ниже, чем цена опциона. Разница между справедливой стоимостью данного долгосрочного финансового актива и внесенным вкладом в размере 815 учтена в собственном капитале путем первоначального признания.

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.

В феврале 2008 года 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 денежными средствами. 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 года. Чистый эффект составил 6 436, который 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 года.

К долгосрочным инвестициям также относятся депозиты на сумму 160 в банке «Капитал Кредит», которые были обесценены, так как банк начал процедуру банкротства. Убыток от обесценения в размере 86 отнесен к прочим внеоперационным расходам за год, закончившийся 31 декабря 2008 года. Депозитный вклад в банке обеспечен недвижимостью.

**ОАО «Ростелеком»**

**Пояснения к Консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2010 года**  
**(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

**11. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ**

По состоянию на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 г.г. дебиторская задолженность состояла из следующих статей:

	<b>2010 г.</b>	<b>2009 г.</b>	<b>2008 г.</b>
Местные операторы	1 949	2 178	1 963
Абоненты	3 516	3 629	4 510
Иностраннные операторы	1 314	1 029	1 452
Прочее	1 760	2 451	2 490
За вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности по основной деятельности	(1 579)	(1 759)	(1 716)
<b>Торговая дебиторская задолженность, нетто</b>	<b>6 960</b>	<b>7 528</b>	<b>8 699</b>
Авансы выданные	985	646	389
Предоплата по налогам, за исключением налога на прибыль	207	382	872
Прочая дебиторская задолженность	330	369	420
За вычетом резерва по прочей сомнительной дебиторской задолженности	(183)	(174)	(247)
<b>Прочая дебиторская задолженность, нетто</b>	<b>1 339</b>	<b>1 223</b>	<b>1 434</b>
<b>Итого дебиторская задолженность</b>	<b>8 299</b>	<b>8 751</b>	<b>10 133</b>

Исходя из исторических данных собираемости задолженности, 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 2010, 2009 и 2008 гг.

	<b>2010 г.</b>	<b>2009 г.</b>	<b>2008 г.</b>
Доллары США	1 156	865	1 190
ЕВРО	297	213	319
СПЗ (специальные права заимствования)	16	56	73
Прочие валюты	1	1	-
<b>Дебиторская задолженность, деноминированная в иностранной валюте, общая сумма</b>	<b>1 470</b>	<b>1 135</b>	<b>1 582</b>
За вычетом резерва по сомнительной дебиторской задолженности	(472)	(443)	(499)
<b>Дебиторская задолженность, деноминированная в иностранной валюте, нетто</b>	<b>998</b>	<b>692</b>	<b>1 083</b>

На 31 декабря 2010, 2009 и 2008 г.г. балансовая стоимость торговой дебиторской задолженности приблизительно равнялась ее справедливой стоимости.

**ОАО «Ростелеком»****Пояснения к Консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2010 года****(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

Ниже в таблице показано изменение резерва по сомнительной дебиторской задолженности за годы, закончившееся 31 декабря 2010, 2009 и 2008 г.г.

	2010 г.	2009 г.	2008 г.
Сальдо на начало года	1 986	2 042	2 187
Восстановление резерва по сомнительной дебиторской задолженности	(17)	(28)	(32)
Списание дебиторской задолженности	(207)	(28)	(113)
<b>Сальдо на конец года</b>	<b>1 762</b>	<b>1 986</b>	<b>2 042</b>

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

	2010 г.	2009 г.	2008 г.
Долгосрочная дебиторская задолженность	-	53	79
Краткосрочная дебиторская задолженность	1 762	1 933	1 963
<b>Итого резерв по сомнительной задолженности</b>	<b>1 762</b>	<b>1 986</b>	<b>2 042</b>

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

По состоянию на 31 декабря 2010 года прочая дебиторская задолженность включала в себя задолженность по финансовой аренде в размере 151. Группа заключила два договора финансовой аренды на использование наземного волоконно-оптического кабеля с ОАО «ФСК ЕЭС». Срок аренды истекает примерно одновременно с окончанием срока эксплуатации волоконно-оптического кабеля. Эффективные процентные ставки за аренду колеблются от 27-30% в год.

Финансовый доход за год, истекший 31 декабря 2010 года, составил 81 и учтен в составе доходов в виде процентов в консолидированной отчетности по совокупному доходу.

Далее в таблице представлен минимальный размер будущих арендных платежей и текущая стоимость минимального размера арендных нетто-платежей по состоянию на 31 декабря 2010 года:



**ОАО «Ростелеком»****Пояснения к Консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2010 года****(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

	2010 г.
Активы финансовой аренды – минимальный размер арендного платежа	
Доля актива финансовой аренды на текущий момент	39
Через один-два года	39
Через два-три года	39
Через три-четыре года	39
Через четыре-пять лет	39
Свыше пяти лет	336
<b>Общая сумма минимальных арендных платежей</b>	<b>531</b>
За вычетом незаработанного финансового дохода	(380)
<b>Текущая стоимость минимального арендного платежа</b>	<b>151</b>
<b>Текущая стоимость минимальных арендных платежей</b>	
Не более чем через 1 год	2
Более чем через 1, но не более чем через 5 лет	12
Более чем через 5 лет	137
Итого внеоборотная дебиторская задолженность по арендным платежам	149
<b>Общая сумма арендных платежей к получению</b>	<b>151</b>

**12. КРАТКОСРОЧНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ВЛОЖЕНИЯ**

Краткосрочные финансовые вложения включают деноминированные в рублях инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, учитываемые по справедливой стоимости, а также займы и дебиторскую задолженность, учитываемые по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Краткосрочные финансовые вложения по состоянию на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 г.г. состояли из следующих статей:

	2010 г.	2009 г.	2008 г.
Векселя	1 591	14 842	3 449
Краткосрочные депозиты и депозитные сертификаты	178	-	5 300
Прочие	118	105	13
<b>Итого краткосрочные финансовые вложения</b>	<b>1 887</b>	<b>14 947</b>	<b>8 762</b>

По состоянию на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 г.г. краткосрочные финансовые вложения, деноминированные в долларах США, включают суммы, составляющие 1 586, 8 769 и 1 552, соответственно. По состоянию на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 г.г. краткосрочные финансовые вложения, деноминированные в ЕВРО, включают суммы, составляющие ноль, 2 805 и ноль, соответственно.

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

## ОАО «Ростелеком»

### Пояснения к Консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2010 года

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

Процентная ставка по векселям составляет от 5% до 9%, и они представлены как в рублях, так и в иностранной валюте. По состоянию на 31 декабря 2010 года около 99,7% (2009: 78%; 2008:0%) 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 2010, 2009 и 2008 г.г., включая кассовую наличность, банковские счета и краткосрочные депозиты, а также векселя с первоначальным сроком погашения, составляющим менее трех месяцев:

	2010 г.	2009 г.	2008 г.
Денежные средства в банках – в рублях	7 382	4 973	9 111
Денежные средства в банках – в иностранной валюте	165	1 734	591
Краткосрочные депозиты – в рублях	80	154	1 327
Краткосрочные депозиты – в иностранной валюте	-	119	-
Краткосрочные векселя	-	-	957
Прочие	6	16	6
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>7 633</b>	<b>6 996</b>	<b>11 992</b>

### 14. СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ

#### *Акционерный капитал*

Ежегодное общее собрание акционеров, проводившееся 26 июня 2010 года, одобрило реорганизацию ОАО «Ростелеком» путем слияния с семью Межрегиональными компаниями связи «Связьинвеста» (МРК) и Открытым акционерным обществом связи и информатики Республики Дагестан, а также утвердило договоры о слиянии Ростелекома и Объединяющихся компаний. Акционерам, не поддержавшим это решение, было предложено продать свои акции по цене 86,21 рублей, как за обыкновенную, так и за привилегированную акцию. Согласно действующему законодательству, размер фондов на выкуп акций ограничивается 10% от чистой стоимости активов Общества, рассчитанной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, которая, таким образом, составила 6051. По состоянию на 31 декабря 2010 года Общество завершило выкуп собственных акций. Всего Общество выкупило 147 195 собственных обыкновенных акций и 70 051 483 привилегированных акции, выплатив 6 071, включая расходы, относящиеся к выкупу, в размере 20. По состоянию на 31 декабря 2010 года все выкупленные акции находятся у Общества.

Кроме того, ежегодное общее собрание акционеров одобрило внесение изменений в Устав, согласно которым Общество может дополнительно выпустить 5900000000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,0025 руб. за акцию, держателям которых будут предоставлены те же права, что и держателям ранее выпущенных обыкновенных акций.

По состоянию на 31 декабря 2010 года утвержденный акционерный капитал Компании составил 6 628 696 320 обыкновенных акций и 242 832 000 непогашаемых

**ОАО «Ростелеком»****Пояснения к Консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2010 года****(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

привилегированных акций (2009, 2008: 1 634 026 541 и 242 832 000). Номинальная стоимость и обыкновенных, и привилегированных акций составила 0,0025 руб. за акцию.

По состоянию на 31 декабря 2010г., размещенный акционерный капитал распределялся следующим образом:

	<b>Количество акций</b>	<b>Номинальная стоимость</b>	<b>Балансовая стоимость</b>
Обыкновенные акции номинальной стоимостью 0,0025 руб. за акцию	728 549 125	1,821	75
Привилегированные акции номинальной стоимостью 0,0025 руб. за акцию	172 779 986	0,432	25
<b>Итого</b>	<b>901 329 111</b>	<b>2,253</b>	<b>100</b>

По состоянию на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 г.г. выпущенный, и по состоянию на 31 декабря 2009 и 2008 гг. размещенный акционерный капитал распределялся следующим образом:

	<b>Количество акций</b>	<b>Номинальная стоимость</b>	<b>Балансовая стоимость</b>
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
<b>Итого</b>	<b>971 527 789</b>	<b>2,429</b>	<b>100</b>

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

Номинальный акционерный капитал Общества был индексируется с учетом гиперинфляции за период со дня ее создания до 31 декабря 2002 года. Акционерный капитал в бухгалтерской отчетности, подготовленный в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, по состоянию на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 г.г. составил 2 428 819 номинальных (неинфлированных) рублей.

Обыкновенные акции имеют право 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 Общества, 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 из двух величин: 10% от чистого дохода после налогообложения Общества, 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

## ОАО «Ростелеком»

### Пояснения к Консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2010 года

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

акций получают дивиденды, составляющие менее 10% от чистого дохода после налогообложения Общества, 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 привилегированных акций по номинальной стоимости, 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 25).

Подлежащая распределению прибыль всех компаний, включенных в Группу, ограничена их соответствующей нераспределенной прибылью, в соответствии с требованиями российских стандартов бухгалтерского учета. Нераспределенная прибыль Общества в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета по состоянию на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 г.г. составила 55 212; 53 797 и 49 708, соответственно.

#### *Резервный капитал*

Согласно Уставу ОАО «Ростелеком» должно поддерживать резервный фонд путем обязательного ежегодного перечисления суммы в размере от 5% чистой прибыли, рассчитанной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, до 15% суммы акционерного капитала, рассчитанного в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета. По состоянию на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 г.г. резервный фонд в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета составил 364 323 номинальных (неинфлированных) рублей. Российское законодательство запрещает распределять эти средства за исключением некоторых отдельных случаев.

#### *Дивиденды*

В приведенной ниже таблице представлены дивиденды, объявленные на привилегированные и обыкновенные акции, за годы, истекающие 31 декабря 2010, 2009 и 2008 гг.

	2010 г.	2009 г.	2008 г.
Дивиденды – привилегированные акции	510	707	942
Дивиденды – обыкновенные акции	1 020	1 415	1 414
<b>Итого дивиденды</b>	<b>1 530</b>	<b>2 122</b>	<b>2 356</b>
	<b>РУБ.</b>	<b>РУБ.</b>	<b>РУБ.</b>
Дивиденды на 1 привилегированную акцию	2,10	2,91	3,88
Дивиденды на обыкновенную акцию	1,40	1,94	1,94

**ОАО «Ростелеком»****Пояснения к Консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2010 года****(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

Кроме того, внеочередное собрание акционеров, проведенное 10 ноября 2010 года, одобрило выплату дивидендов на сумму 1 139 за 9 месяцев, истекших 30 сентября 2010 года. Размер дивидендов, выплачиваемых на одну обыкновенную акцию, составил 1,113 руб. (на общую сумму 810), размер дивидендов на одну привилегированную акцию составил 1,6677 руб. (в сумме 329).

**15. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ, РЕЗЕРВЫ И НАЧИСЛЕННЫЕ РАСХОДЫ**

В таблице далее приводится кредиторская задолженность, резервы и начисленные расходы по состоянию на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 г.г., состоящие из следующих статей:

	<b>2010 г.</b>	<b>2009 г.</b>	<b>2008 г.</b>
Кредиторская задолженность по основной деятельности	5 309	4 726	7 006
Авансы полученные	946	782	1 033
Краткосрочная часть пенсионных обязательств (см. Примечание 23)	30	41	56
Краткосрочная часть резерва по восстановлению окружающей среды	28	49	49
Начисления, относящиеся к оплате труда персонала	1 418	1 234	937
Прочие начисленные расходы	298	1 675	326
Дивиденды к уплате	110	96	88
<b>Текущая кредиторская задолженность, резервы и начисленные расходы</b>	<b>8 139</b>	<b>8 603</b>	<b>9 495</b>
Долгосрочная часть пенсионных обязательств (см. Примечание 23)	52	55	90
Долгосрочная часть резерва по восстановлению окружающей среды	73	7	48
Долгосрочные авансы	89	149	72
Прочая долгосрочная кредиторская задолженность	-	2	33
<b>Долгосрочная кредиторская задолженность, резервы и начисленные расходы</b>	<b>214</b>	<b>213</b>	<b>243</b>
<b>Итого кредиторская задолженность, резервы и начисленные расходы</b>	<b>8 353</b>	<b>8 816</b>	<b>9 738</b>

Ниже в таблице приведена кредиторская задолженность, деноминированная в иностранной валюте, по состоянию на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 г.г.

**ОАО «Ростелеком»**

**Пояснения к Консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2010 года**  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	<b>2010 г.</b>	<b>2009 г.</b>	<b>2008 г.</b>
Доллары США	1 886	1 734	2 062
СПЗ	182	234	255
ЕВРО	156	130	167
Прочие валюты	1	-	2
<b>Итого кредиторская задолженность, деноминированная в иностранной валюте, общая сумма</b>	<b>2 225</b>	<b>2 098</b>	<b>2 486</b>

Резервы на восстановление окружающей среды представляют собой приведённую стоимость расходов, которые, как ожидается, Общество понесет в связи со свертыванием аналоговых магистральных линий в течение 2006-2011 г.г. в соответствии с формализованным планом Общества. Ставка дисконтирования, представляющая ставку по безрисковым государственным облигациям, составила 7,18%.

**16. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ФИНАНСОВОЙ АРЕНДЕ**

По состоянию на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 г.г. арендуемые активы, которые Группа использует по договорам финансовой аренды кабеля, машин и оборудования, включают в себя:

	<b>2010 г.</b>	<b>2009 г.</b>	<b>2008 г.</b>
Стоимость - капитализированная финансовая аренда	278	725	917
Убыток от обесценения и накопленная амортизация	(104)	(252)	(217)
<b>Чистая балансовая стоимость</b>	<b>174</b>	<b>473</b>	<b>700</b>

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 заключала 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.

Группа заключила два договора долевого аренды ВОЛС с ОАО «ФСК ЕЭС» сроком до 2030 года. Эффективная процентная ставка по данным договорам аренды составляет 15% и 17% годовых. Арендные платежи номинированы в рублях.

**ОАО «Ростелеком»****Пояснения к Консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2010 года****(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

В приведенной ниже таблице показаны будущие минимальные арендные платежи и приведенная стоимость чистых минимальных арендных платежей по состоянию на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 г.г.:

	2010 г.	2009 г.	2008 г.
Обязательства по финансовой аренде – минимальные арендные платежи			
До 1 года	63	131	144
От 1 до 5 лет	72	266	266
Более пяти лет	238	334	377
<b>Итого минимальные арендные платежи</b>			
За вычетом процентов	<b>373</b>	<b>731</b>	<b>787</b>
<b>Приведенная стоимость минимальных арендных платежей</b>	(216)	(200)	(223)
Обязательства по финансовой аренде – минимальные арендные платежи	<b>157</b>	<b>531</b>	<b>564</b>
<b>Приведенная стоимость минимальных арендных платежей</b>			
Не более 1 года	46	95	103
Более 1 года, но менее 5 лет	8	157	157
Более 5 лет	103	279	304
Итого долгосрочная кредиторская задолженность по аренде	111	436	461
<b>Итого кредиторская задолженность по аренде</b>	<b>157</b>	<b>531</b>	<b>564</b>

Амортизация основных средств по договорам финансовой аренды за 2010 год составила 40 (2009: 57; 2008: 74). Финансовые расходы за год, завершившийся 31 декабря 2010 г. составили 35 (2009: 42; 2008: 44) и были включены в состав процентов к уплате в консолидированных отчетах о совокупной прибыли.

**17 ТОВАРНЫЕ КРЕДИТЫ**

Товарные кредиты по состоянию на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 г.г. включают в себя следующие статьи:

	2010	2009	2008
Globalstar L.P.	1 919	1 780	1 608
Товарные кредиты – текущая часть	1 919	1 780	1 608
<b>Итого товарные кредиты</b>	<b>1 919</b>	<b>1 780</b>	<b>1 608</b>

На 31 декабря 2010 года непогашенная кредиторская задолженность Группы по товарным кредитам составляла:

1 919 (63 млн. долларов США), подлежащие уплате ЗАО «ГлобалТел» компании Globalstar L.P., неконтролирующему акционеру ЗАО «ГлобалТел», за приобретение трех

**ОАО «Ростелеком»****Пояснения к Консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2010 года****(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

станций сопряжения 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 2004-2010 г.г. и не получало отказа от прав со стороны Globalstar L.P. Вследствие этого, весь остаток в размере 1 252 (2009: 1 242; 2008: 1 207) (41 млн. долларов США) классифицирован как текущий в консолидированных отчетах о финансовом положении на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 г.г. Штрафные проценты в размере 667, 538 и 401, 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 2010, 2009 и 2008 г.г., соответственно. В 2006 году Loral, правопреемник Globalstar L.P., подал иск для немедленного взыскания с ЗАО «ГлобалТел» полной суммы задолженности по товарным кредитам. Руководство полагает, что в случае немедленной 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 2010, 2009 и 2008 г.г. представлены в приведенной ниже таблице:

<b>Срок погашения</b>	<b>2010 г.</b>	<b>2009 г.</b>	<b>2008 г.</b>
Текущая часть процентных кредитов и займов	1 455	1 980	2 522
От одного года до двух лет	10 000	-	117
От двух до трех лет	13 084	-	-
Долгосрочная часть процентных кредитов и займов	23 084	-	117
<b>Итого процентные кредиты и займы</b>	<b>24 539</b>	<b>1 980</b>	<b>2 639</b>

Процентные кредиты и займы, деноминированные, преимущественно, в иностранной валюте, по состоянию на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 г.г., представлены ниже:

	<b>2010 г.</b>	<b>2009 г.</b>	<b>2008 г.</b>
Доллары США	1 345	1 874	2 342
ЕВРО	-	-	30
<b>Кредиты и займы, деноминированные в иностранной валюте</b>	<b>1 345</b>	<b>1 874</b>	<b>2 342</b>
Кредиты и займы, деноминированные в рублях	23 194	106	267
<b>Итого процентные кредиты и займы</b>	<b>24 539</b>	<b>1 980</b>	<b>2 639</b>

По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа заключила кредитные соглашения с 5 банками и прочими финансовыми институтами. Займы, деноминированные в долларах США, взяты под плавающие процентные ставки LIBOR + 0,5 – 3,25%. Займы, деноминированные в российских рублях, взяты под фиксированные процентные ставки



**ОАО «Ростелеком»**

**Пояснения к Консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2010 года**

**(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

---

7,3-8,1% годовых и плавающие процентные ставки ЦБР+3%. Эффективные ставки процента по процентным кредитам и займам приблизительно равны их номинальным ставкам процента.

В долгосрочные займы включена сумма 1016 по кредитному соглашению Ростелекома с Внешэкономбанком (ВЭБ) от декабря 2005 года (см. Примечание 28). Этот заём будет выплачиваться ежегодно вплоть до конца 2012 года. Согласно действующему кредитному договору с Внешэкономбанком и CSFB, Группа обязана соблюдать различные финансовые условия, рассчитанные на основе финансовой отчетности Общества, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, включая поддержание определенного отношения задолженности к собственному капиталу и доходам. По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа не выполнила некоторые показатели, предусмотренные кредитным договором, и на дату подписания настоящей отчетности Группа не получила от банка добровольного отказа от права досрочного истребования займа. Следовательно, полная сумма займа включена в текущую часть процентных кредитов и займов по состоянию на 31 декабря 2010 года. На 31 декабря 2009 года Группа выполняла все условия, однако по состоянию на 30 июня 2009 года и 30 сентября 2009 года Группа не выполняла некоторые из показателей, предусмотренных кредитным соглашением, и не получала от банков добровольного отказа от права досрочного истребования займа на дату выпуска данной финансовой отчетности к публикации в 2009 году, поэтому заём в полном объеме включен в текущую часть процентных кредитов и займов по состоянию на 31 декабря 2009 года. Группа получила добровольный отказ от прав от банка только после отчетной даты, в апреле 2010 года. Поскольку на 31 декабря 2008 года Группа не выполняла некоторые условия и на дату утверждения данной финансовой отчетности к публикации в 2008 году и не получала добровольного отказа банка, заём в полном объеме включен в текущую часть процентных кредитов и займов по состоянию на 31 декабря 2008 года. Группа получила добровольный отказ банка только после отчетной даты, в мае 2009 года.

В связи с кредитом на сумму 100 млн. долларов США, предоставленным Внешэкономбанком и CSFB, 28 июня 2006 года Группа заключила с CSFB договор о процентном свопе. Согласно этому договору, два раза в год, 28 июня и 28 декабря, начиная с 28 декабря 2006 года и до 28 декабря 2012 года 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 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 70 (2009 г.: 109; 2008 г.: 176). Справедливая стоимость производного финансового инструмента рассчитывается путем дисконтирования будущих потоков денежных средств, определенных условиями и схемой платежей соглашения с использованием форвардных ставок аналогичных инструментов на отчетную дату. Чистый доход в сумме 39, связанный с изменением справедливой стоимости договора о процентном свопе, включен во внеоперационные доходы в консолидированном отчете о совокупной прибыли за год, окончившийся 31 декабря 2010 года (2009г.: 67; 2008г.:103).

## ОАО «Ростелеком»

### Пояснения к Консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2010 года

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2010 года Группа имеет кредитное соглашение со Сбербанком на сумму 23 020 (см. Примечание 28). Соглашение предусматривает 5 траншей с процентной ставкой 7,3%-8,1%. Группа использовала данный кредит, а также собственные средства для приобретения 25% доли «Связьинвеста».

На 31 декабря 2010 года имеется непогашенный кредит в сумме 329, 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 118 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 2010 г. Кредит не обеспечен залогом. В 2006 году Loral предпринял действия о взыскании с ЗАО «ГлобалТел» немедленного платежа в полной сумме долга. В 2009 году Высший Арбитражный суд обязал ЗАО «ГлобалТел» выплатить долг и пени Loral.

## 19. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Расшифровка нетто-сумм отложенных налоговых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 г.г., а также соответствующее движение за 2010, 2009 и 2008 годы представлены далее:

	Изменения в течение 2010г., признанные в				Сальдо на 31 декабря 2010г.
	Сальдо на 1 января 2010г.	Собствен. капитале	Прочем совокупном доходе	Прибыли/ убытке за отчетный период	
<i>Налоговые последствия статей, уменьшающих налогооблагаемую базу в будущем</i>					
Дебиторская задолженность	4	-	-	(4)	-
Финансовые вложения	27	204	(106)	2	127
Прочее	558	-	-	(38)	520
<b>Валовой отложенный налоговый актив</b>	<b>589</b>	<b>204</b>	<b>(106)</b>	<b>(40)</b>	<b>647</b>
<i>Налоговые последствия статей, увеличивающих налогооблагаемую базу в будущем</i>					
Дебиторская задолженность	-	-	-	61	61
Кредиторская задолженность, резервы и начисленные расходы	353	-	-	(5)	348
Основные средства	1 626	-	-	144	1 770
Нематериальные активы	219	-	-	(19)	200
<b>Валовое отложенное налоговое обязательство</b>	<b>2 198</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>181</b>	<b>2 379</b>
<b>Чистое отложенное налоговое обязательство</b>	<b>1 609</b>	<b>(204)</b>	<b>106</b>	<b>221</b>	<b>1 732</b>

**ОАО «Ростелеком»**

**Пояснения к Консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2010 года**

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Сальдо на 1 января 2009г.	Поступления за счет объединения бизнеса	Изменения в течение 2009г., признанные в		Сальдо на 31 декабря 2009г.
			Прочем совокупном доходе	Прибыли/убытке за отчетный период	
<i>Налоговые последствия статей, уменьшающих налогооблагаемую базу в будущем</i>					
Дебиторская задолженность	107	-	-	(103)	4
Кредиторская задолженность, резервы и начисленные расходы	89	-	-	(89)	-
Финансовые вложения	65	-	(68)	30	27
Прочее	81	-	-	477	558
<b>Валовой отложенный налоговый актив</b>	<b>342</b>	<b>-</b>	<b>(68)</b>	<b>315</b>	<b>589</b>

*Налоговые последствия статей, увеличивающих налогооблагаемую базу в будущем*

Дебиторская задолженность					
Кредиторская задолженность, резервы и начисленные расходы	-	-	-	353	353
Основные средства	1 654	-	-	(28)	1 626
Нематериальные активы	278	-	-	(59)	219
<b>Валовое отложенное налоговое обязательство</b>	<b>1 932</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>266</b>	<b>2 198</b>
<b>Чистое отложенное налоговое обязательство</b>	<b>1 590</b>	<b>-</b>	<b>68</b>	<b>(49)</b>	<b>1 609</b>

	Сальдо на 1 января 2008г.	Поступления за счет объединения бизнеса	Изменения в течение 2008г., признанные в		Сальдо на 31 декабря 2008г.
			Прочем совокупном доходе	Прибыли/убытке за отчетный период	
<i>Налоговые последствия статей, уменьшающих налогооблагаемую базу в будущем</i>					
Дебиторская задолженность	304	-	-	(197)	107
Кредиторская задолженность, резервы и начисленные расходы	131	58	-	(100)	89
Финансовые вложения	-	-	-	65	65
Прочее	112	20	-	(51)	81
<b>Валовой отложенный налоговый актив</b>	<b>547</b>	<b>78</b>	<b>-</b>	<b>(283)</b>	<b>342</b>

*Налоговые последствия статей, увеличивающих налогооблагаемую базу в будущем*

Дебиторская задолженность					
Кредиторская задолженность, резервы и начисленные расходы	2 392	-	(2 256)	(136)	-
Основные средства	2 159	45	-	(550)	1 654
Нематериальные активы	115	200	-	(37)	278

**ОАО «Ростелеком»****Пояснения к Консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2010 года****(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

<b>Валовое отложенное налоговое обязательство</b>	<b>4 666</b>	<b>245</b>	<b>(2 256)</b>	<b>(723)</b>	<b>1 932</b>
<b>Чистое отложенное налоговое обязательство</b>	<b>4 119</b>	<b>167</b>	<b>(2 256)</b>	<b>(440)</b>	<b>1 590</b>

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 настоящих отчетах о финансовом положении на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 гг., составили 3 103, 3 045 и 2 174, соответственно, из них неиспользованные налоговые убытки со сроком истечения с 2012 по 2020 г.г. составили 1 866, 1 586 и 1 095 за 2010, 2009 и 2008 годы, 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 2010, 2009 и 2008 г.г., составили 1 309, 989 и 1 236, 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 2010, 2009 и 2008 г.г., составили 379, 379 и 382, соответственно.

Расшифровка расходов по налогу на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008 г.г., представлена ниже:

	<b>2010г.</b>	<b>2009 г.</b>	<b>2008 г.</b>
Расходы по текущему налогу на прибыль	615	1 270	4 331
Расходы / (доходы) по отложенным налогам	221	(49)	(121)
Эффект изменения ставки налога	-	-	(319)
<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	<b>836</b>	<b>1 221</b>	<b>3 891</b>

С 1-го января 2009 года ставка налога на прибыль была снижена с 24% до 20%. Данная ставка применялась для расчета отложенного налогового актива и обязательств на 31 декабря 2008 г.

В таблице далее показана сверка теоретической суммы налога по ставке налога в России 20% с фактической суммой налога на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008 г.г.:

	<b>2010г.</b>	<b>2009 г.</b>	<b>2008 г.</b>
Прибыль до налогообложения	2 485	4 677	16 073
Расходы по налогу на прибыль по установленной ставке	497	935	3 858
Эффект изменения ставки налога	-	-	(319)
Изменение непризнанных временных разниц и	12	174	110

**ОАО «Ростелеком»****Пояснения к Консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2010 года****(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

неиспользованных налоговых убытков			
Расходы, не подлежащие вычету	327	112	242
<b>Расходы по налогу на прибыль</b>	<b>836</b>	<b>1 221</b>	<b>3 891</b>

Расходы, не подлежащие вычету, включают различные расходы, связанные с изменениями резервов на уплату налогов, амортизацией некоторых основных средств, определенные затраты на содержание персонала, расходы на стимулирование сбыта и спонсорство, командировочные расходы, превышающие установленные законодательством лимиты, и прочие расходы и начисленный НДС на доходы от оказания безвозмездных услуг.

**20. ДОХОДЫ**

В приведенной ниже таблице представлен состав доходов за годы, завершившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008 г.г.:

	2010 г.	2009 г.	2008 г.
<b>Телефонный трафик</b>			
Междугородный трафик	23 521	26 212	29 611
Исходящий международный трафик	8 794	11 334	12 082
Входящий и транзитный международный трафик	6 060	6 236	6 450
Местный трафик	843	745	731
	<b>39 218</b>	<b>44 527</b>	<b>48 874</b>
<b>Аренда каналов</b>	<b>5 313</b>	<b>6 958</b>	<b>7 710</b>
<b>Услуги передачи данных</b>	<b>12 238</b>	<b>9 014</b>	<b>5 437</b>
<b>Прочие доходы</b>			
Передача теле- и радиосигнала	218	257	345
Услуги спутниковой связи	82	159	263
Услуги интеллектуальной сети связи (ИСС)	1 324	1 072	1 251
Услуги подключения к сети	19	27	128
Эксплуатационно-техническое обслуживание	359	410	444
Обеспечение функционирования оборудования	1 534	1 100	890
Доходы по контрактам	1 190	655	-
Прочий доход	1 472	1 331	1 287
	<b>6 198</b>	<b>5 011</b>	<b>4 608</b>
<b>Итого доходы</b>	<b>62 967</b>	<b>65 510</b>	<b>66 629</b>

Статья «доходы по контрактам» относится к проекту «Электронное Правительство», который учитывался методом процентной доли исполнения.

**21. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ**

Руководитель Группы, отвечающий за принятие операционных решений, регулярно анализирует бухгалтерскую отчетность юридических лиц, входящих в Группу, с целью оценки их деятельности и принятия решений относительно распределения ресурсов. Все

**ОАО «Ростелеком»****Пояснения к Консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2010 года****(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

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. Однако, крупнейшее юридическое лицо Группы – Общество – генерирует 94% консолидированной выручки Группы, приносит 91% совокупной отчетной прибыли всех операционных сегментов, которые не понесли чистых убытков, и владеет 99% консолидированных активов Группы. Как следствие, все юридические лица Группы были агрегированы в единый операционный сегмент, активы и обязательства которого на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 г.г., а также результаты за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008 г.г., представлены в консолидированных отчетах о финансовом положении и консолидированных отчетах о совокупной прибыли.

Анализ выручки по видам услуг содержится в Примечании 20. В приведенной ниже таблице представлен географический анализ выручки по странам или регионам нахождения абонентов за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008 г.г.:

	Западная		Восточная		Прочие	Итого
	Россия	СНГ	США	Европа		
<b>2010 г.</b>	55 230	2 563	1 196	2 297	420	62 967
<b>2009 г.</b>	57 860	2 174	1 194	2 721	470	65 510
<b>2008 г.</b>	59 218	2 407	1 031	2 491	462	66 629

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 бы более чем 10% выручки за годы, окончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008 г.г. Суммарный размер выручки, полученной от Правительства Российской Федерации и других государственных органов за годы, окончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008 г.г., составил, 11 262, 8 646 и 8 874, соответственно.

**22. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ И ПРОЧИЕ РАСХОДЫ**

Административные и прочие расходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2010, 2009 и 2008 г.г., состояли из следующих статей:

	<b>2010</b>	<b>2009</b>	<b>2008</b>
Административные расходы	567	486	592
Расходы на рекламу и прочие аналогичные расходы	1 206	924	1 367
Содержание зданий	2 229	2 258	1 992
Коммунальные и прочие аналогичные услуги	824	813	725
Консультационные и прочие аналогичные услуги	894	951	778
Отчисления в фонд универсальной услуги	501	545	563
Страхование	146	153	182
Расходы по контрактам	1 129	477	-
Прочее	439	513	749
<b>Итого административные и прочие расходы</b>	<b>7 935</b>	<b>7 120</b>	<b>6 948</b>

## ОАО «Ростелеком»

Пояснения к Консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2010 года  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

### 23. ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ СОТРУДНИКОВ

На 31 декабря 2010г. численность персонала Группы составляла 20 182 (2009 г.: 21 383; 2008 г.: 22 372).

Группа производит отчисления за своих служащих в государственный пенсионный фонд. Эти отчисления включены в единый социальный налог («ЕСН»).

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

Общая сумма взносов в государственные социальные фонды за год, окончившийся 31 декабря 2010 года, составила 1.642 (2009г.: 1 575; 2008г.: 1 435).

Группа участвует в негосударственной Программе совместного участия, представляющей собой пенсионную программу с фиксированными взносами. В программе могут участвовать штатные работники Общества, 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 2010 г., составили 4 (2009г.: 5, 2008г.: 6), что отражено в статье «Заработная плата, прочие выплаты и социальные отчисления» в настоящих консолидированных отчетах о совокупной прибыли.

Кроме того, Группа 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 Группа 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 Обществе, 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 консолидированном отчете о финансовом положении в связи с этой программой (см. Примечание 15):

	2010	2009	2008
Пенсионные обязательства на начало периода	151	216	239
Процентные расходы по пенсионным обязательствам	14	19	17
Стоимость текущих услуг	7	8	11
Актуарные поступления/убытки по пенсионным обязательствам	(11)	(28)	5
Произведенные выплаты	(36)	(64)	(56)

**ОАО «Ростелеком»****Пояснения к Консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2010 года****(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

Пенсионные обязательства на конец периода	125	151	216
Непризнанная стоимость прошлых услуг	(43)	(55)	(70)
<b>Обязательство, отраженное в консолидированном отчете о финансовом положении</b>	<b>82</b>	<b>96</b>	<b>146</b>

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

	2010	2009	2008
Процентные расходы по пенсионным обязательствам	14	19	17
Стоимость текущих услуг	7	8	11
Амортизация стоимости прошлых услуг	12	15	16
Актuarные поступления/убытки по пенсионным обязательствам	(11)	(28)	5
<b>Итого чистые расходы по пенсионным обязательствам</b>	<b>22</b>	<b>14</b>	<b>49</b>

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

	2010	2009	2008
Ставка дисконтирования	7,3%	10,0%	10,4%
Коэффициент текучести кадров	10,3%	10,3%	10,9%
Ожидаемый уровень инфляции	5,4%	6,2%	10,4%

Суммы корректировок обязательств, основанные на предыдущем опыте, и текущая стоимость обязательств по фиксированным взносам за текущий год и предыдущие четыре года представлены в таблице ниже:

	2010	2009	2008	2007	2006
Текущая стоимость обязательств по фиксированным взносам	125	151	216	239	277
Корректировка обязательств по плану, основанная на предыдущем опыте	19	12	(3)	15	46

Ожидаемая сумма вознаграждений к уплате составит в 2010 году 69.

**24. ВЫПЛАТЫ, ОСНОВАННЫЕ НА АКЦИЯХ**

Для высшего руководящего состава и ответственных работников в Группе предусмотрена программа выплат, основанных на акциях. Согласно условиям данной программы, руководящему составу и ответственным работникам, которые являлись штатными сотрудниками Группы «Связьинвест» в течение квалификационного периода с 28 мая 2010 года по 01 декабря 2010 года, предоставляется опцион на покупку акций Общества по цене исполнения опциона, составляющей 96,8 рублей за одну акцию. Контракты с



**ОАО «Ростелеком»****Пояснения к Консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2010 года****(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

работниками были подписаны 17 августа 2010 года. Данная программа осуществляется совместно с МРК, которые присоединились к Обществу 1 апреля 2011 года, и «Связьинвестом». Для реализации программы Группа «Связьинвест» создала фонд под управлением ЗАО «Газпромбанк – управление активами», который также является стороной соглашений об опционах.

В рамках названной программы опционы были предоставлены не только руководству и ответственным работникам Группы, но и некоторым членам Правления, которые также входят в состав руководства и ответственных сотрудников «Связьинвеста». Общество учитывает пропорциональную долю их вознаграждения, основанного на акциях.

Группа рассматривает данную программу как выплаты за счет собственного капитала, основанные на акциях, поскольку Группа пользуется услугами и не имеет никаких обязательств по выплатам, основанным на акциях. Стороной, осуществляющей расчеты, является Фонд, действующий в качестве агента Группы «Связьинвест». Фонд приобрел акции Общества и МРК на открытом рынке за денежные средства, используя взносы Общества и МРК в денежной форме.

Общество внесло взнос в Фонд в размере 2 088.

Опцион исполняется в два этапа: 60% можно выкупить после 01 декабря 2011 года, а остальную часть – после 01 декабря 2012 года. Право на выкуп опциона можно реализовать в течение шести месяцев после даты исполнения опциона. Опционы, оставшиеся неисполненными на первом этапе, можно исполнить в течение шести месяцев, предоставленных для исполнения второго этапа.

В текущем году применялись следующие схемы выплат, основанные на акциях:

<b>Серия опциона</b>	<b>Кол-во выделенных опционов</b>	<b>Дата выдачи</b>	<b>Дата исполнения</b>	<b>Цена исполнения, руб.</b>	<b>Цена акции на дату выдачи опциона, руб.</b>
(1) Выдан 17 августа 2010г.	12 005 805	17 августа 2010г.	1 декабря 2011г.	96,8	109,17
(2) Выдан 17 августа 2010г.	8 003 870	17 августа 2010г.	1 декабря 2012г.	96,8	109,17

Все опционы были предоставлены к исполнению в течение года, истекшего 31 декабря 2010 года, остались в обращении и имели средневзвешенный остаток срока жизни по контракту 609 дней и 791 день по 1-му и 2-му этапам опционов, соответственно.

Средневзвешенная справедливая стоимость опционов акций, предоставленных на день выдачи опционов, составила 40,54 руб. Общая сумма в размере 811 была отнесена к статье «Заработная плата, прочие выплаты и социальные отчисления».

Цена опционов определялась по справедливой цене на дату выпуска на основании модели ценообразования опционов Блэка-Шоулза. Ожидаемая волатильность рассчитывалась на основании среднестатистической волатильности стоимости отраслевых акций за последние 2,24 года.

*Исходные данные для модели**Серия 1**Серия 2*

**ОАО «Ростелеком»****Пояснения к Консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2010 года****(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

Цена акции на дату выдачи, руб.	109,17	109,17
Цена исполнения опциона, руб.	96,80	96,80
Ожидаемая волатильность	50%	50%
Жизнь опциона	2,24 лет	2,24 лет
Доход в форме дивидендов	1%	1%
Безрисковая ставка процента	6,05%	6,05%

**25. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ**

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

	2010 г.		2009 г.		2008 г.	
Чистая прибыль, относимая к акционерам материнской компании	1 743		3 673		12 178	
	Обыкновенные акции	Привилегированные акции	Обыкновенные акции	Привилегированные акции	Обыкновенные акции	Привилегированные акции
Средневзвешенное количество акций в обращении	728 660 153	225 471 459	728 696 320	242 831 469	728 696 320	242 831 469
Базовая и разводненная прибыль в расчете на акцию, руб.	1,83	1,83	3,78	3,78	12,54	12,54

Расчет прибыли на акцию основан на чистой прибыли за отчетный период, деленный на средневзвешенное количество привилегированных и обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года (см. Примечание 14). Дивиденды полностью относятся к продолжающейся деятельности.

Потенциально разводняющие инструменты отсутствуют, поэтому разводненная прибыль на акцию равняется базовой прибыли на акцию.

**26. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ**

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

Класс	Категория	31 декабря 2010 г.	31 декабря 2009 г.	31 декабря 2008 г.
		Балансовая стоимость	Балансовая стоимость	Балансовая стоимость
Долгосрочные долевыми инвестициями, учитываемые по справедливой стоимости	Имеющиеся в наличии для продажи	930	699	173
- себестоимости	Имеющиеся в наличии для продажи	32	39	9

**ОАО «Ростелеком»**

**Пояснения к Консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2010 года**

**(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

<b>Класс</b>	<b>Категория</b>	<b>31 декабря 2010 г. Балансовая стоимость</b>	<b>31 декабря 2009 г. Балансовая стоимость</b>	<b>31 декабря 2008 г. Балансовая стоимость</b>
Долгосрочные долговые инвестиции, учитываемые по - справедливой стоимости	Имеющиеся в наличии для продажи	1 531	-	-
- амортизированной стоимости	Займы и дебиторская задолженность	117	299	112
Долгосрочная дебиторская задолженность	Займы и дебиторская задолженность	152	8	37
<b>Итого долгосрочные финансовые активы</b>		<b>2 762</b>	<b>1 045</b>	<b>331</b>
Краткосрочные долевые инвестиции, учитываемые по - себестоимости	Имеющиеся в наличии для продажи	-	-	13
Краткосрочные долговые инвестиции, учитываемые по - справедливой стоимости	Имеющиеся в наличии для продажи	8	-	-
- амортизированной стоимости	Займы и дебиторская задолженность	1 879	14 947	8 749
Краткосрочная дебиторская задолженность по основной деятельности	Займы и дебиторская задолженность	6 960	7 528	8 699
Краткосрочная прочая дебиторская задолженность	Займы и дебиторская задолженность	147	195	173
Денежные средства и их эквиваленты	Займы и дебиторская задолженность	7 633	6 996	11 992
<b>Итого краткосрочные финансовые активы</b>		<b>16 627</b>	<b>29 666</b>	<b>29 626</b>
Долгосрочные банковские займы	Обязательства, учитываемые по амортизируемой стоимости	23 084	-	117
Долгосрочные обязательства по финансовой аренде и товарным кредитам	Обязательства, учитываемые по амортизируемой стоимости	111	436	461
Долгосрочная кредиторская задолженность	Обязательства, учитываемые по амортизируемой стоимости	-	2	33

**ОАО «Ростелеком»**

**Пояснения к Консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2010 года**

**(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

<b>Класс</b>	<b>Категория</b>	<b>31 декабря 2010 г. Балансовая стоимость</b>	<b>31 декабря 2009 г. Балансовая стоимость</b>	<b>31 декабря 2008 г. Балансовая стоимость</b>
<b>Итого долгосрочные финансовые обязательства</b>		<b>23 195</b>	<b>438</b>	<b>611</b>
Краткосрочные банковские займы	Обязательства, учитываемые по амортизируемой стоимости	1 126	1 764	2 046
Краткосрочные небанковские займы	Обязательства, учитываемые по амортизируемой стоимости	329	356	489
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде и товарным кредитам	Обязательства, учитываемые по амортизируемой стоимости	1 965	1 875	1 711
Краткосрочная кредиторская задолженность	Обязательства, учитываемые по амортизируемой стоимости	7 064	7 622	8 181
Финансовые инструменты, не учитываемые для хеджирования	Обязательство, учитываемое по справедливой стоимости через прибыль и убытки	70	109	176
<b>Итого краткосрочные финансовые обязательства</b>		<b>10 554</b>	<b>11 726</b>	<b>12 603</b>

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, с учётом параметров текущих процентных ставок, которые отражают рыночно обоснованные изменения сроков, условий и ожиданий.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, учитываемые по себестоимости. включают в себя не котируемые 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 средств от них.

В таблице, представленной ниже, показаны финансовые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости методом оценки. Были установлены следующие уровни справедливых стоимостей:

**ОАО «Ростелеком»**

**Пояснения к Консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2010 года**

**(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

- Уровень 1: котируемые цены (без поправок) на активных рынках для аналогичных активов или обязательств;
- Уровень 2: используются иные параметры, помимо котировок, применяемых для Уровня 1, характерных для конкретного актива или обязательства, либо непосредственно (то есть, в форме цен), либо опосредовано (т.е., на основании цен);
- Уровень 3: параметры, не основанные на данных, наблюдаемых на рынке в отношении конкретного актива или обязательства (ненаблюдаемые данные).

	2010 г.	2009 г.	2008 г.
<b>Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи</b>			
Долгосрочные долевыми инвестициями, учитываемые по справедливой стоимости			
Уровень 1	854	699	173
Уровень 2	76	-	-
Уровень 3	-	-	-
<b>Итого долгосрочные долевыми инвестициями, учитываемые по справедливой стоимости</b>	<b>930</b>	<b>699</b>	<b>173</b>
Долгосрочные долговые инвестициями, учитываемые по справедливой стоимости			
Уровень 1	-	-	-
Уровень 2	1,531	-	-
Уровень 3	-	-	-
<b>Итого долгосрочные долговые инвестициями, учитываемые по справедливой стоимости</b>	<b>1,531</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Краткосрочные долевыми инвестициями, учитываемые по справедливой стоимости			
Уровень 1	-	-	13
Уровень 2	-	-	-
Уровень 3	-	-	-
<b>Итого краткосрочные долевыми инвестициями, учитываемые по справедливой стоимости</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>13</b>
Краткосрочные долговые инвестициями, учитываемые по справедливой стоимости			
Уровень 1	8	-	-
Уровень 2	-	-	-
Уровень 3	-	-	-
<b>Итого краткосрочные долговые инвестициями, учитываемые по справедливой стоимости</b>	<b>8</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Финансовое обязательство, учитываемое по справедливой стоимости через прибыль и убытки</b>			
Производные финансовые инструменты, не учитываемые для хеджирования			
Уровень 1			
Уровень 2	70	109	176
Уровень 3			
<b>Итого производные финансовые инструменты, не учитываемые для хеджирования</b>	<b>70</b>	<b>109</b>	<b>176</b>

**27. ПРИБЫЛЬ / (УБЫТОК) ОТ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ**

**ОАО «Ростелеком»**

**Пояснения к Консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2010 года**

**(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

Прибыль/(убыток) от финансовых инструментов за 2010, 2009 и 2008 г.г. представлена в таблице далее:

Класс	Категория	2010 г.			
		Убыток от обесценения и возврат убытка от обесценения	Прибыль/ (убыток) от переоценки до справедливо й стоимости	Прибыль/ (убыток) от продажи финансовых от инструментов	Прибыль/ (убыток) от курсовых разниц
Долгосрочные долевые инвестиции, учитываемые по - справедливой стоимости	Имеющиеся в наличии для продажи	-	134	-	-
- себестоимости	Имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-
Долгосрочные долговые инвестиции, учитываемые по - справедливой стоимости	Имеющиеся в наличии для продажи	-	396	-	-
- амортизированной стоимости	Займы и дебиторская задолженность	-	-	-	-
Долгосрочная дебиторская задолженность	Займы и дебиторская задолженность	-	-	-	-
<b>Итого долгосрочные финансовые активы</b>		-	<b>530</b>	-	-

Класс	Категория	2010 г.			
		Убыток от обесценения и возврат убытка от обесценения	Прибыль/ (убыток) от переоценки до справедливо й стоимости	Прибыль/ (убыток) от продажи финансовых от инструментов	Прибыль/ (убыток) от курсовых разниц
Краткосрочные долевые инвестиции, учитываемые по - справедливой стоимости	Имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-
Краткосрочные долговые инвестиции, учитываемые по - справедливой стоимости	Имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-
- амортизированной стоимости	Займы и дебиторская	-	-		(260)

**ОАО «Ростелеком»**

**Пояснения к Консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2010 года**

**(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

Краткосрочная дебиторская задолженность по основной деятельности	задолженность Займы и дебиторская задолженность	180	-	-	(19)
Краткосрочная прочая дебиторская задолженность	Займы и дебиторская задолженность	(163)	-	-	1
Денежные средства и их эквиваленты	Займы и дебиторская задолженность	-	-	-	60
<b>Итого краткосрочные финансовые активы</b>		<b>17</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(218)</b>
Долгосрочные банковские займы	Обязательства, учитываемые по амортизируемой стоимости	-	-	-	-
Долгосрочная кредиторская задолженность	Обязательства, учитываемые по амортизируемой стоимости	-	-	-	-
<b>Итого долгосрочные финансовые обязательства</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Краткосрочные банковские займы	Обязательства, учитываемые по амортизируемой стоимости	-	-	-	(10)
Краткосрочные небанковские займы	Обязательства, учитываемые по амортизируемой стоимости	-	-	-	(4)
Краткосрочные обязательства по финансовой аренде и товарным кредитам	Обязательства, учитываемые по амортизируемой стоимости	-	-	-	(12)
Краткосрочная кредиторская задолженность	Обязательства, учитываемые по амортизируемой стоимости	-	-	-	17
Финансовые инструменты, учитываемые для хеджирования	Обязательство, учитываемое по справедливой стоимости через прибыль и убытки	-	39	-	-
<b>Итого краткосрочные финансовые обязательства</b>		<b>-</b>	<b>39</b>	<b>-</b>	<b>(9)</b>

**ОАО «Ростелеком»**

**Пояснения к Консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2010 года  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

		2009 г.				2008 г.			
Класс	Категория	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
			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
Долгосрочные долевые инвестиции, учитываемые по - справедливой стоимости	Имеющиеся в наличии для продажи	-	506	-	-	-	(398)	8,666	-
- себестоимости	Имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	1	-	4	-
Долгосрочные долговые инвестиции, учитываемые по - амортизированной стоимости	Займы и дебиторская задолженность	-	-	-	-	(86)	-	-	-
Долгосрочная дебиторская задолженность	Займы и дебиторская задолженность	-	-	-	-	(13)	-	-	(9)
<b>Итого долгосрочные финансовые активы</b>		-	<b>506</b>	-	-	<b>(98)</b>	<b>(398)</b>	<b>8 670</b>	<b>(9)</b>



**ОАО «Ростелеком»**

**Пояснения к Консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2010 года  
(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

Краткосрочные долевыми инвестициями, учитываемые по справедливой стоимости	Имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	(16)	-	-
Краткосрочные долговые инвестициями, учитываемые по справедливой стоимости	Имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	-	-	-
- амортизированной стоимости	Займы и дебиторская задолженность	-	-	(81)	(692)	-	-	-	245
Краткосрочная дебиторская задолженность по основной деятельности	Займы и дебиторская задолженность	(43)	-	-	202	278	-	-	545
Краткосрочная прочая дебиторская задолженность	Займы и дебиторская задолженность	71	-	-	9	(233)	-	-	45
Денежные средства и их эквиваленты	Займы и дебиторская задолженность	-	-	-	(24)	-	-	-	(96)
<b>Итого краткосрочные финансовые обязательства</b>		<b>28</b>	<b>-</b>	<b>(81)</b>	<b>(505)</b>	<b>45</b>	<b>(16)</b>	<b>-</b>	<b>739</b>
Долгосрочные банковские займы	Обязательства, учитываемые по амортизируемой стоимости	-	-	-	-	-	-	-	(10)
Долгосрочная кредиторская задолженность	Обязательства, учитываемые по амортизируемой стоимости	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Итого долгосрочные финансовые обязательства</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(10)</b>

---

## **28. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ**

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

Как указано в Примечании 1, основным акционером Общества является ОАО «Связьинвест», которому принадлежит 50,67% голосующих акций Общества, а его представители составляют большинство в Совете директоров. В то же время, Обществу принадлежат 25% плюс одна акция в ОАО «Связьинвест» (см. Примечание 9).

Правительству Российской Федерации, в свою очередь, принадлежат 75% минус одна голосующая акция ОАО «Связьинвест», и поэтому оно фактически контролирует Общество. Политика Правительства заключается в сохранении контроля над такими стратегическими секторами экономики, как телекоммуникации.

### **(b) 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, как 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 определенных взносов, в зависимости от 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 Обществом и Группой «Связьинвест» существенное влияние оказывает государственное регулирование, более подробно описанное в параграфе (b) данного Примечания.

Дополнительно Группа связана с компаниями Группы «Связьинвест» как с региональными агентами, оказывающими клиентские услуги, биллинговые и коллекторские услуги, относящиеся к услугам дальней связи, предоставляемым 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 97 (2009 г.: 56; 2008 г.: 58).

**ОАО «Ростелеком»****Пояснения к Консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2010 года****(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

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

Группа также осуществляет финансовые вложения в ОАО «Дагсвязьинформ», входящее в состав 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 2010 года инвестиции в ОАО «Дагсвязьинформ» составили 226, из которых 110 относятся к краткосрочной части (2009 г.: 328, из них 103 – краткосрочные, 2008 г.: ноль).

Кроме того, у Группы имеются долговые обязательства, выпущенные ОАО «Центральный телеграф». По состоянию на 31 декабря 2010 г. сумма инвестиций в операции со связанными сторонами составила ноль (2009 г.: 500, 2008 г.: ноль), доходы в форме процентов, начисленных за год, истекший 31 декабря 2010 года, составили 65 (2009г.: 48, 2008: ноль).

Группа получила гарантии от ОАО «Центральный телеграф» на сумму 715, которые будут израсходованы на покрытие налоговых обязательств, которые могут возникнуть после комплексной налоговой проверки за период 2007-2008 годы (см. Примечание 29b). Платежи по гарантиям составили 0,844.

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

	<b>2010 г.</b>	<b>2009 г.</b>	<b>2008 г.</b>
Выручка	4 672	3 361	2 668
Платежи российским операторам связи	(12 987)	(14 069)	(15 576)
Административные и прочие расходы	(208)	(184)	(172)
Взносы в пенсионный фонд, включенные в заработную плату, прочие выплаты и социальные отчисления	(39)	(69)	(62)
Уменьшение / (увеличение) резерва по сомнительной задолженности	98	52	(27)

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»:

	<b>2010 г.</b>	<b>2009 г.</b>	<b>2008 г.</b>
Дебиторская задолженность	1 292	1 371	690
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	(3)	(101)	(153)
Кредиторская задолженность	(477)	(349)	(848)

## **ОАО «Ростелеком»**

### **Пояснения к Консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2010 года**

**(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

---

#### **(d) Операции с другими компаниями, связанными с государством**

В январе 2009 года ОАО «Ростелеком» в партнерстве с мобильным оператором ОАО «Мегафон» выиграли тендер на право спонсорства XXII зимних Олимпийских игр и XI зимних Паралимпийских игр 2014 года в Сочи в категории «телекоммуникации». В соответствии с соглашением с Организационным комитетом XXII зимних Олимпийских игр и XI зимних Паралимпийских игр 2014 года 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. Группа и ОАО «Мегафон» несут солидарную ответственность за вклады в неденежной форме. Суммарный спонсорский взнос, отраженный в финансовых результатах Группы за год, истекший 31 декабря 2010 года, составил 469 (2009 г.: 170; 2008 г.: ноль). По состоянию на 31 декабря 2010 года 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 компаний, 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 года Общество заключило 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 он-лайн 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. За год, истекший 31 декабря 2010 года, суммарная выручка по контракту составила 1 190 (2009 г.: 655).

В сентябре 2010 года Компания получила кредит от ОАО «Сбербанк России», который планировалось направить на приобретение 25% плюс одна акция ОАО «Связьинвест» (см. Примечание 9). Сумма кредита составила 23 000. С точки зрения структурного состава, кредит был разделен на пять займов со сроками погашения с августа 2012 до августа 2013 г.г. и годовыми процентными ставками от 7,28% до 8,13%. Группа относит ОАО «Сбербанк России» к компаниям, связанным с государством, поскольку Центральный Банк Российской Федерации владеет в нем 60,3% голосующих акций. непогашенный остаток по данной операции составляет 23 020 по состоянию на 31 декабря 2010 года (см. Примечание 18); расходы, начисленные по оплате процентов, на указанную дату составили 456.

Некоторые операции Группы с другими компаниями, связанными с государством, имеют существенное значение в совокупности с другими, но не по отдельности, как, например, обеспечение телекоммуникационных услуг, получение услуг производственного и вспомогательного характера, вложения и заимствования денежных средств. Все эти

**ОАО «Ростелеком»****Пояснения к Консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2010 года****(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

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 и купли-продажи долговых обязательств банков, связанных с государством. Поступления от продажи долговых обязательств банков, связанных с государством, за год, истекший 31 декабря 2010 года, составили 9 841 (2009 г.: 5 546; 2008 г.: 1 177), при этом суммы, израсходованные на покупку названных инвестиций, составили ноль, 12 652 и 3 793 за 2010, 2009 и 2008 годы, соответственно. Относящийся к данным операциям доход, признанный в прибылях и убытках по операциям с долговыми обязательствами банков, связанных с государством, за год, истекший 31 декабря 2010 года, составил 41 (2009 г.: 89). 2008 г.: 79). Сумма средств, размещенных на депозитах в банках, связанных с государством, за год, истекший 31 декабря 2010 года, составила ноль (2009 г.: 3 215, 2008 г.: 4 650), при этом доход, отраженный в отчете о прибылях и убытках, также составил ноль (2009 г.: 7 579, 2008 г.: 6 545).

Кроме того, для управления программой стимулирования труда работников Группа привлекла ЗАО «Газпромбанк – управление активами», которое также является компанией, связанной с государством (см. Примечание 24).

**(е) Операции с ассоциированными компаниями**

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:

	<b>2010 г.</b>	<b>2009 г.</b>	<b>2008 г.</b>
Выручка	-	-	158
Платежи российским операторам связи	(139)	(106)	(110)
Уменьшение резерва по сомнительной задолженности	-	5	33

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

	<b>2010 г.</b>	<b>2009 г.</b>	<b>2008 г.</b>
Дебиторская задолженность	-	-	8
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	-	-	(5)
Кредиторская задолженность и начисленные расходы	(15)	(13)	(17)

**(f) Вознаграждение руководства**

В 2010 году общая сумма вознаграждения основным руководящим работникам (членам Совета директоров, Правления и директорам филиалов) составила 770 (2009 г.: 327, 2008 г.: 198), включая 353, выплаченные в форме заработной платы, премиальных и других обычных выплат и налогов, начисленных на них, и 417 в форме предоставленного

## **ОАО «Ростелеком»**

### **Пояснения к Консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2010 года**

**(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

---

опциона на акции (см. Примечание 24). По состоянию на 31 декабря 2010 года 12 работников Компании являлись членами Правления (2009 г.: 12, 2008 г.: 13).

#### **(g) Сделки с прочими связанными сторонами**

По состоянию на 31 декабря 2010 года государственная корпорация «Банк развития и внешнеэкономической деятельности «Внешэкономбанк» владела 30% голосующих акций Общества и, таким образом, оказывала существенное влияние на деятельность Группы. Группа имеет существенную задолженность перед «Внешэкономбанком» в соответствии с кредитным договором (см. Примечание 18).

## **29. УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**

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

В апреле 2009 года Logal подал иск против Общества в Верховный суд Нью-Йорка, США, требуя вернуть займы, выданные ЗАО «ГлобалТел», дочерней компании Общества, 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. Тем не менее, в случае вынесения неблагоприятного решения, согласно национальному законодательству Группа должна будет выплатить дополнительно пени в размере 9% годовых от основной суммы займа, что может означать дополнительные расходы в размере 209.

#### **(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, в котором было принято решение о проведении проверки. В некоторых ситуациях пересмотр могут подлежать более длительные периоды.

**ОАО «Ростелеком»**

**Пояснения к Консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2010 года**

**(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

---

С учетом ситуации на 31 декабря 2010 года 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 2010 года. 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 г.г. 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. Группа подала апелляцию в вышестоящий налоговый орган и в Арбитражный суд Москвы. В ноябре 2008 года Арбитражный суд Москвы объявил требование налоговых органов в сумме 1 803 неправомерным и обязал Группу выплатить сумму 9. В феврале 2009 года апелляционный суд Москвы подтвердил решение Арбитражного суда Москвы. Впоследствии Федеральная налоговая служба Российской Федерации подала жалобу в кассационный суд, который в мае 2009 года подтвердил постановление Арбитражного суда.

Руководство считает, что, в целом, налоги за 2004-2006 г.г. были надлежащим образом рассчитаны Группой и справедливо отражены в ее финансовой отчетности на основании анализа Группой устойчивости обязательства. В результате Группа отказалась от создания ранее признанного резерва на налоговые обязательства и не начисляла никаких дополнительных налоговых обязательств в отношении 2004-2006 г.г. на 31 декабря 2010 года (2009 г.: 151, 2008 г.: 140).

В феврале 2010 года Федеральная налоговая служба России провела комплексную налоговую проверку за период 2007-2008 г.г. и в результате потребовала доплатить 715 дополнительных налогов, штрафов и пеней (см. Примечание 28). В сентябре 2010 года вышестоящий налоговый орган признал, что 410 из общей суммы требований начислены неправомерно. Руководство оспорило решение вышестоящего налогового органа в отношении оставшихся 305 в Арбитражном суде Москвы. На момент публикации данной отчетности иск оставался без рассмотрения. Руководство считает, что, в целом, налоги за 2007-2008 г.г. были надлежащим образом 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 сумме 18 на 31 декабря 2010 года. Таким образом, суммарный резерв по налоговым обязательствам за 2004-2008 г.г. составил 16 по состоянию на 31 декабря 2010 года (2009 г.: 169, 2008 г.: 140).

В сентябре 2009 года Федеральная налоговая служба России завершила комплексную налоговую проверку ЗАО «ГлобалТел» за период 2007-2008 г.г. и в результате вынесла требование об уплате дополнительных налогов, штрафов и пеней на сумму 217. По

## **ОАО «Ростелеком»**

### **Пояснения к Консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2010 года**

**(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

большей части, дополнительные налоги были начислены на основании интерпретации налоговыми органами ценообразования услуг. В декабре 2009 года ЗАО «ГлобалТел» оспорило требования ФНС в Арбитражном суде Москвы. Суд признал требование налоговых органов неправомерным. Апелляционный суд Федерального арбитражного суда Московской области подтвердил решение Арбитражного суда Москвы. Поэтому Группа не признавала дополнительных налоговых резервов в отношении налоговой проверки ЗАО «ГлобалТел».

В апреле 2008 года Федеральная налоговая служба России завершила комплексную налоговую проверку ЗАО «ГлобалТел» за период 2005-2006 г.г и в результате 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 года суд объявил требование налоговых органов в сумме 43 неправомерным. В ноябре 2009 года Апелляционный суд оставил решение Арбитражного суда Москвы без изменений. При рассмотрении кассации Федеральной налоговой службы в марте 2010 года Федеральный арбитражный суд Московской области оставил в силе большинство пунктов решений судов предыдущих инстанций.

#### **(с) Лицензии**

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

В прошлом Общество регулярно продлеvalo действие этих лицензий и уверено, что сможет и дальше их продлевать без дополнительных издержек в ходе обычной деятельности. Приостановление действия или отзыв основных лицензий Общества 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 2010 года сумма договорных обязательств Группы по приобретению основных средств составила 1 547 (2009 г.: 2 181, 2008 г.: 3 134).

На 31 декабря 2010 года 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 2010 года.

Текущая часть	77
От одного до двух лет	66
От двух до трех лет	63
От трех до четырех лет	60
От четырех до пяти лет	56
Более пяти лет	1 848
<b>Итого минимальные платежи по аренде</b>	<b>2 170</b>



### **30. 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 за счет большой клиентской базы Группы и непрерывного 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 2010 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, в частности, являются, 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 тех 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

**ОАО «Ростелеком»****Пояснения к Консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2010 года****(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

течение всего периода владения векселем. Кредитный риск векселей уменьшается там, где это возможно, за счет залогового обеспечения.

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.

**31. 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 свободных денежных средств или привлечении финансирования, когда это требуется. Проведение политики управления риском ликвидности дает Группе достаточно денежных средств на своевременное погашение ее обязательств.

Ниже представлен анализ по срокам погашения обязательств в разрезе недисконтированных потоков денежных средств по состоянию на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 г.г.:

<b>Финансовый инструмент</b>	<b>Менее одного года</b>	<b>От года до двух лет</b>	<b>От двух до трех лет</b>	<b>От трех до четырех лет</b>	<b>От четырех до пяти лет</b>	<b>Свыше пяти лет</b>
Банковские займы	3 386	11 552	13 445	-	-	-
Обязательства по финансовой аренде и товарным кредитам	2 173	18	18	18	18	238
Кредиторская задолженность	7 093	35	36	18	-	-
<b>На 31 декабря 2010г.</b>	<b>12 652</b>	<b>11 605</b>	<b>13 499</b>	<b>36</b>	<b>18</b>	<b>238</b>

**ОАО «Ростелеком»**

**Пояснения к Консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2010 года**

**(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

<b>Финансовый инструмент</b>	<b>Менее одного года</b>	<b>От года до двух лет</b>	<b>От двух до трех лет</b>	<b>От трех до четырех лет</b>	<b>От четырех до пяти лет</b>	<b>Свыше пяти лет</b>
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
<b>На 31 декабря 2009г.</b>	<b>12 101</b>	<b>94</b>	<b>76</b>	<b>75</b>	<b>77</b>	<b>415</b>

<b>Финансовый инструмент</b>	<b>Менее одного года</b>	<b>От года до двух лет</b>	<b>От двух до трех лет</b>	<b>От трех до четырех лет</b>	<b>От четырех до пяти лет</b>	<b>Свыше пяти лет</b>
Банковские займы	2 776	128	-	-	-	-
Обязательства по финансовой аренде и товарным кредитам	1 752	81	63	61	61	377
Кредиторская задолженность	9 521	88	30	22	24	173
<b>На 31 декабря 2009г.</b>	<b>14 049</b>	<b>297</b>	<b>93</b>	<b>83</b>	<b>85</b>	<b>550</b>

В соответствии с российским законодательством акционерные общества должны поддерживать уровень собственного капитала (чистых активов), превышающий размер 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 в принудительном порядке. ЗАО «Зебра Телеком», ЗАО «ГлобалТел», ОАО «ИнфоТеКС Таганрог Телеком» и ЗАО «Росмедиа» имели и продолжают иметь отрицательный собственный капитал, согласно представленных ими финансовых отчетов, рассчитанных в соответствии с РСБУ. Руководство считает, что риск начала процедуры принудительного банкротства и прочие существенные негативные действия маловероятны.

В ноябре 2010 года Общество выдало гарантию в размере 16 в пользу ФГУП НТЦ Атлас в отношении обязательств контрагента по государственному контракту с Министерством иностранных дел. Компания получила 1% от суммы гарантии в качестве компенсации за предоставленную услугу.

**32. 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 деноминированным, в основном, в долларах США, российских рублях и ЕВРО, и с финансовыми инструментами, деноминированными в российских рублях. Управляя этим риском, Группа заключила процентный своп для хеджирования значительной суммы долга, взятого под плавающую ставку. Прочие кредиты несущественно подвержены риску изменения процентных ставок.

В таблице далее представлена чувствительность прибыли до налогообложения и других совокупных доходов Группы к разумно возможным изменениям процентных ставок при прочих неизменных условиях:

	Увеличение/уменьшение процентных пунктов	Эффект на прочий совокупный доход	Эффект на прибыль до налогообложения
<b>2010 г.</b>			
РУБ	+ 1,0%	14	(2)
РУБ	- 1,0%	(15)	2
Доллар США	+ 1,0%	-	(13)
Доллар США	- 1,0%	-	13
<b>2009 г.</b>			
Доллар США	+ 1,0%	-	(18)
Доллар США	- 1,0%	-	18
<b>2008 г.</b>			
ЕВРО	+ 5,0%	-	(1)
ЕВРО	- 5,0%	-	1
Доллар США	+ 5,0%	-	(255)
Доллар США	- 5,0%	-	255

**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

**ОАО «Ростелеком»****Пояснения к Консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2010 года****(в миллионах российских рублей, если не указано иное)**

СПЗ. Следовательно, Группа подвергается валютному риску до тех пор, пока она продолжает проводить расчеты в иностранных валютах.

В 2010 году приблизительно 12,3% (2009 г.: 11,7%. 2008 г.: 11,1%) доходов Группы и 15,7% (2009 г.: 18,1%, 2008 г.: 16,6%) расходов Группы были деноминированы в иной, нежели 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 и кредиторская задолженность, деноминированные в иностранной валюте, составляют примерно 12,0% (2009 г.: 7,9%, 2008 г.: 10,7%) от всей дебиторской задолженности Группы и 26,6% (2009 г.: 23,8%, 2008 г.: 25,8%) от всей кредиторской задолженности Группы на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 годов, соответственно. Кредиты, деноминированные в иностранных валютах и непогашенные на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 г.г., составляют 5,5%, 88,4%, 89,5% от всех кредитов Группы по состоянию на 31 декабря 2010, 2009 и 2008 года, соответственно.

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

В таблице далее представлена чувствительность прибыли Группы до налогообложения к разумно возможным изменениям валютных курсов при прочих неизменных условиях:

	<b>Увеличение/уменьшение процентных пунктов</b>	<b>Эффект на прибыль до налогообложения</b>
<b>2010 г.</b>		
ЕВРО	+ 10%	16
ЕВРО	- 10%	(16)
Доллар США	+ 10%	(256)
Доллар США	- 10%	256
СПЗ	+ 10%	(17)
СПЗ	- 10%	17
<b>2009 г.</b>		
ЕВРО	+ 10%	309
ЕВРО	- 10%	(309)
Доллар США	+ 10%	562
Доллар США	- 10%	(562)
СПЗ	+ 10%	(18)
СПЗ	- 10%	18
<b>2008 г.</b>		
ЕВРО	+ 20%	31
ЕВРО	- 20%	(31)
Доллар США	+ 20%	(619)
Доллар США	- 20%	619
СПЗ	+ 20%	(36)
СПЗ	- 20%	36

## ОАО «Ростелеком»

### Пояснения к Консолидированной финансовой отчетности по состоянию на и за год, окончившийся 31 декабря 2010 года

(в миллионах российских рублей, если не указано иное)

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

#### Прочий ценовой риск

По состоянию на 31 декабря 2010 года активы Группы включают вложения в акции компаний, котирующихся на бирже и подверженных другим ценовым рискам. Чтобы смягчить риск, Группа регулярно анализирует рыночные тренды движения акций и принимает решения о продаже по мере необходимости.

В таблице далее представлена чувствительность результата переоценки справедливой стоимости, признанного в прочем совокупном доходе, к разумно возможным изменениям рыночных индексов на ценные бумаги при прочих неизменных условиях:

	Увеличение/уменьшение процентных пунктов	Эффект на результат переоценки, признанный в прочем совокупном доходе
<b>2010 г.</b>		
ММВБ	+30,0%	387
ММВБ	-30,0%	(497)
<b>2009 г.</b>		
ММВБ	+30,0%	203
ММВБ	-30,0%	(203)
<b>2008 г.</b>		
ММВБ	+50,0%	87
ММВБ	-50,0%	(87)

### 33. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

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 Группа попадает под внешние требования к капиталу (показатели, установленные кредитом от ВЭБ), которые также используются для мониторинга капитала. В течение 2010 года не было изменений в целях, политиках и процессах.

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

## **34. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ**

### ***Объединение под общим контролем***

1 апреля 2010 года Общество объединилось путем слияния с семью Межрегиональными компаниями связи (МРК) и Открытым акционерным обществом связи и информатики Республики Дагестан. До слияния, 17 февраля 2011 года Федеральная служба по финансовым рынкам зарегистрировала дополнительный выпуск 2 216 163 000 обыкновенных акций ОАО «Ростелеком» номинальной стоимостью 0,0025 руб. Размещение акций было отражено через конвертацию в них обыкновенных и привилегированных акций Межрегиональных компаний и Открытого акционерного общества связи и информатики Республики Дагестан. Кроме того, Федеральная служба по финансовым рынкам зарегистрировала выпуски облигаций ОАО «Ростелеком» на сумму 31,56 млрд. рублей в качестве замещения облигаций, выпущенных МРК.

### ***Покупка ОАО «Национальные телекоммуникации»***

В феврале 2011 года Общество совместно с ОАО «Уралсвязьинформ» и ОАО «Северо-Западный Телеком» (совместно именуемые «Покупателями») приобрели долю в размере 71,8% собственного капитала ОАО «Национальные телекоммуникации» (далее именуемого «Приобретаемая компания») у ЗАО «Национальная Медиа Группа», ОАО «Сургутнефтегаз» и “Raybrook Limited”. Цена покупки составила 950 854 029 долларов США, из которых 288 378 479 долларов США были выплачены Обществом. Доля компании составила 21,8% в уставном капитале. Кроме того, Покупатели приобрели векселя, выпущенные Приобретаемой компанией, на сумму 125 624 224 долларов США у “Shepton Holdings Limited”, включая 42 281 216 долларов США, выкупленных Обществом.

Основной вид деятельности Приобретаемой компании предусматривал предоставление услуг Интернет-телевидения и передачи данных. За счет покупки этой компании Группа намерена занять лидирующие позиции на рынке Интернет-телевидения.

1 апреля 2011 года за счет слияния с семью Межрегиональными компаниями связи и Открытым акционерным обществом связи и информатики Республики Дагестан, как указывалось ранее, Общество получило контроль над Приобретаемой компанией. На момент утверждения данной финансовой отчетности к публикации Группа еще не провела оценки справедливой стоимости активов, обязательств и условных обязательств Приобретаемой компании, поэтому никакой информации по поводу справедливой стоимости не имеется.

### ***Взнос в ООО «Мобител» в форме казначейских акций***

30 марта 2010 года Совет директоров Компании совместно с Советом директоров МРК утвердили решение об осуществлении взноса в уставный капитал ООО «Мобител» в форме казначейских акций. Данные казначейские акции появились у Общества в результате выкупа собственных акций у акционеров, выразивших несогласие с решением Совета директоров (см. Примечание 14). Доля Компании составила 41,4%. После реорганизации доля объединенной компании в ООО «Мобител» составит 99,9%.