

ОАО «РОСТЕЛЕКОМ»

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ,
ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ
СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОДЫ,
ЗАКОНЧИВШИЕСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2009, 2010 И 2011**

Консолидированная финансовая отчетность ОАО «Ростелеком» за годы, закончившиеся 31 декабря 2009, 2010 и 2011, подготовленная в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности, и аудиторское заключение были составлены на английском языке. В случае каких-либо расхождений между русским и английским текстом английский текст будет иметь преимущественную силу.

СОДЕРЖАНИЕ

	Страницы
Заключение независимого аудитора	
Консолидированные отчеты о финансовом положении	5
Консолидированные отчеты о совокупном доходе	6
Консолидированные отчеты о движении денежных средств	7-8
Консолидированные отчеты об изменении собственного капитала	9-11
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	12-89

Заключение независимых аудиторов

Совет Директоров и Акционеры

ОАО «Ростелеком»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «Ростелеком» (далее именуемого “Компания”) и его дочерних обществ (далее совместно именуемых “Группа”), состоящей из консолидированных отчетов о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов, консолидированных отчетов о совокупной прибыли, об изменениях собственного капитала и о движении денежных средств за годы, закончившиеся на указанные даты, и кратко изложения основных положений учетной политики и других поясняющих примечаний.

Ответственность руководства Компании за подготовку консолидированной финансовой отчетности

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, а также за организацию такой системы внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения об указанной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенных нами аудиторских проверок. Мы проводили аудиторские проверки в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют от нас соблюдения этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые данные и раскрытия, содержащиеся в консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска наличия существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую подготовку и достоверное представление консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает оценку целесообразности принятой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, рассчитанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные аудиторские доказательства дают нам достаточные основания для выражения аудиторского мнения об указанной консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов, а также результаты ее деятельности и движение ее денежных средств за годы, закончившиеся на указанные даты, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

ЗАО «КПМГ»

26 апреля 2012 года

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

	Примечания	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
Основные средства	6	327 971	301 068	293 497
Инвестиционная собственность		259	356	330
Гудвил и прочие нематериальные активы	7	68 187	30 209	32 623
Инвестиции в ассоциированные компании	9	33 646	27 517	1 197
Прочие инвестиции	10	14 616	10 589	4 074
Отложенные налоговые активы	20	775	530	193
Прочие внеоборотные активы	11	13 820	3 645	5 308
Итого внеоборотные активы		459 274	373 914	337 222
Оборотные активы				
Товарно-материальные запасы	12	4 490	4 156	3 789
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13	29 377	25 611	22 243
Предоплаты		2 409	2 083	2 130
Предоплата по текущему налогу на прибыль		3 304	1 745	1 882
Прочие инвестиции	10	3 926	5 580	20 622
Денежные средства и их эквиваленты	14	7 177	12 627	13 621
Прочие оборотные активы	15	1 151	1 095	1 671
Итого оборотные активы		51 834	52 897	65 958
Итого активы		511 108	426 811	403 180
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Собственный капитал, причитающийся акционерам Группы				
Акционерный капитал	16	106	100	100
Добавочный капитал		33 424	33 424	33 424
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(25 143)	(25 410)	(67)
Нераспределенная прибыль и прочие резервы		251 752	204 981	184 026
Итого собственный капитал, причитающийся акционерам Группы		260 139	213 095	217 483
Доля неконтролирующих акционеров		7 787	12	(72)
Итого собственный капитал		267 926	213 107	217 411
Долгосрочные обязательства				
Кредиты и займы	17	84 527	87 941	67 092
Обязательства по вознаграждениям сотрудникам	19	11 752	16 197	15 578
Отложенные налоговые обязательства	20	18 662	12 281	11 124
Кредиторская задолженность, резервы и начисленные расходы	18	85	202	44
Прочие долгосрочные обязательства		3 675	1 574	1 766
Итого долгосрочные обязательства		118 701	118 195	95 604
Краткосрочные обязательства				
Кредиты и займы	17	78 939	50 096	49 104
Кредиторская задолженность, резервы и начисленные расходы	18	37 396	38 935	34 960
Обязательства по текущему налогу на прибыль		242	45	292
Прочие краткосрочные обязательства		7 904	6 433	5 809
Итого краткосрочные обязательства		124 481	95 509	90 165
Итого обязательства		243 182	213 704	185 769
Итого собственный капитал и обязательства		511 108	426 811	403 180

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством ОАО «Ростелеком» 26 апреля 2012 года и подписана от его имени Президентом А.Ю. Провоторовым.

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

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря		
		2011	2010	2009
Выручка	21	296 015	275 731	264 645
Операционные расходы				
Заработная плата, прочие выплаты и социальные отчисления	22	(74 838)	(74 417)	(66 926)
Амортизационные отчисления и убытки от обесценения внеоборотных активов	6, 7	(54 040)	(55 756)	(51 344)
Расходы по услугам операторов связи		(40 225)	(37 374)	(40 502)
Материалы, ремонт и обслуживание, коммунальные услуги	23	(27 282)	(25 072)	(24 100)
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов		(287)	(933)	(1 195)
Расходы по сомнительным долгам	13	(627)	(682)	(1 068)
Прочие операционные доходы	24	14 638	14 629	14 252
Прочие операционные расходы	25	(49 686)	(45 846)	(43 709)
Итого операционные расходы, нетто		(232 347)	(225 451)	(214 592)
Операционная прибыль		63 668	50 280	50 053
Доходы от ассоциированных компаний		3 439	239	216
Финансовые расходы	26	(12 473)	(11 798)	(16 452)
Прочие инвестиционные и финансовые доходы	27	2 656	2 745	3 237
Убыток от курсовых разниц, нетто		(265)	(87)	(2 717)
Прибыль до налогообложения		57 025	41 379	34 337
Расходы по налогу на прибыль	20	(10 955)	(10 041)	(8 074)
Прибыль за год		46 070	31 338	26 263
Прочий совокупный доход				
Прибыль от переоценки финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи		19	198	593
Прибыль от переоценки финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи, перенесенная в прибыль от продажи финансовых вложений			-	(1)
Налог на прибыль, относящийся к прибыли от переоценки финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи		(4)	(41)	(82)
Итого прочий совокупный доход, за вычетом налога на прибыль		15	157	510
Итого совокупный доход за год		46 085	31 495	26 773
Прибыль, причитающаяся:				
Акционерам Группы		46 240	31 418	26 125
Неконтролирующим акционерам		(170)	(80)	138
Итого совокупный доход, причитающиеся:				
Акционерам Группы		46 255	31 575	26 635
Неконтролирующим акционерам		(170)	(80)	138
Прибыль на акцию, причитающаяся акционерам Группы – базовая (в рублях)	30	15.81	10.14	8.20
Прибыль на акцию, причитающаяся акционерам Группы – разводненная (в рублях)	30	15.56	10.06	8.20

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

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

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря		
		2011	2010	2009
Денежные потоки от операционной деятельности				
Прибыль до налогообложения		57 025	41 379	34 337
<i>Корректировки для приведения прибыли до налогообложения к денежным потокам, полученным от операционной деятельности:</i>				
Амортизационные отчисления и убытки от обесценения внеоборотных активов	6, 7	54 040	55 756	51 344
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов		287	933	1 195
Расходы по сомнительным долгам	13	627	682	1 068
Доходы от ассоциированных компаний		(3 439)	(239)	(216)
Финансовые расходы, за исключением финансовых расходов по пенсионным и прочим долгосрочным социальным обязательствам	26			
		11 434	10 374	14 881
Прочие инвестиционные и финансовые доходы	27	(2 656)	(2 745)	(3 237)
Убыток от курсовых разниц, нетто		265	87	2 717
Расходы, связанные с платежами, основанными на акциях	29	588	3 930	-
<i>Изменения чистой величины оборотного капитала:</i>				
(Увеличение) /уменьшение дебиторской задолженности		(2 204)	(3 659)	1 345
(Уменьшение)/увеличение обязательств по вознаграждениям работникам		(4 445)	619	846
(Увеличение)/уменьшение товарно-материальных запасов		(85)	(367)	355
(Уменьшение)/увеличение кредиторской задолженности, резервов и начисленных расходов		(5 607)	(416)	2 360
(Уменьшение)/увеличение прочих активов и обязательств		(851)	(252)	1 113
Денежные средства, полученные от операционной деятельности				
		104 979	106 082	108 108
Проценты уплаченные		(11 234)	(11 356)	(16 412)
Налог на прибыль уплаченный		(9 050)	(9 704)	(5 441)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности				
		84 695	85 022	86 255
Денежные потоки от инвестиционной деятельности				
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(82 776)	(51 845)	(45 352)
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов		1 484	1 284	1 006
Приобретение финансовых активов		(8 565)	(10 764)	(31 138)
Поступления от продажи финансовых активов		9 176	20 152	18 399
Государственные субсидии полученные	24	1 105	-	-
Проценты полученные		934	2 282	2 513
Дивиденды, полученные от зависимых компаний		193	188	145
Приобретение дочерних компаний, за вычетом полученных денежных средств		(32 281)	(4 548)	(496)
Поступления от продажи ассоциированных компаний		-	-	2
Приобретение ассоциированных компаний		(3,640)	(26 000)	(2)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности				
		(114 370)	(69 251)	(54 923)

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

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

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря		
		2011	2010	2009
Денежные потоки от финансовой деятельности				
Поступления от продажи собственных акций		1 754	-	-
Приобретение собственных акций		(1 487)	(25 343)	-
Поступление денежных средств по банковским и корпоративным займам		289 470	123 353	44 384
Погашение банковских и корпоративных займов		(246 941)	(83 215)	(59 328)
Поступление денежных средств по облигациям		-	126	13 390
Погашение облигаций		(13 932)	(11 077)	(19 712)
Поступление денежных средств по векселям		12 050	5 340	3 515
Погашение векселей		(13 068)	(7 276)	(5 306)
Погашение обязательств по коммерческим кредитам		(368)	(890)	(1 721)
Поступление денежных средств / (погашение) по прочим долгосрочным финансовым обязательствам		72	47	(29)
Погашение обязательств по финансовой аренде		(2 514)	(3 764)	(5 097)
Приобретение доли неконтролирующих акционеров		(366)	-	(1 318)
Дивиденды, уплаченные акционерам Группы		(116)	(14 106)	(6 099)
Дивиденды, уплаченные неконтролирующим акционерам дочерних компаний		(303)	-	(50)
Чистые денежные средства, полученные от/ (использованные в) финансовой деятельности		24 251	(16 805)	(37 371)
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		(26)	40	33
Нетто уменьшение денежных средств и их эквивалентов		(5 450)	(994)	(6 006)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		12 627	13 621	19 627
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		7 177	12 627	13 621

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

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

	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Нереализованная прибыль/ (убыток) по финансовым вложениям, имеющимся в наличии для продажи	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Резерв по опциону	Нераспределенная прибыль	Итого собственный капитал, причитающийся акционерам Группы	Доля неконтролирующих акционеров	Итого собственный капитал
Сальдо на 01.01.2009	100	33 424	120	(67)	-	162 908	196 485	1 648	198 133
Прибыль за год	-	-	-	-	-	26 125	26 125	138	26 263
Прочий совокупный доход									
Прибыль от переоценки финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи	-	-	593	-	-	-	593	-	593
Прибыль от переоценки финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи, перенесенная в прибыль от продажи финансовых вложений	-	-	(1)	-	-	-	(1)	-	(1)
Налог на прибыль, относящийся к статьям прочего совокупного дохода	-	-	(82)	-	-	-	(82)	-	(82)
Итого прочий совокупный доход, за вычетом налога на прибыль	-	-	510	-	-	-	510	-	510
Итого совокупный доход	-	-	510	-	-	26 125	26 635	138	26 773
Операции с акционерами, отраженные непосредственно в составе собственного капитала:									
Дивиденды акционерам Группы	-	-	-	-	-	(6 135)	(6 135)	-	(6 135)
Дивиденды неконтролирующим акционерам дочерних компаний	-	-	-	-	-	-	-	(50)	(50)
Приобретение доли неконтролирующих акционеров	-	-	-	-	-	525	525	(1 843)	(1 318)
Прочие изменения собственного капитала	-	-	-	-	-	(27)	(27)	35	8
Итого операции с акционерами	-	-	-	-	-	(5 637)	(5 637)	(1 858)	(7 495)
Сальдо на 31.12.2009	100	33 424	630	(67)	-	183 396	217 483	(72)	217 411

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

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

	Причитающийся акционерам Группы								
	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Нереализованная прибыль/ (убыток) по финансовым вложениям, имеющимся в наличии для продажи	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Резерв по опциону	Нераспределенная прибыль	Итого собственный капитал, причитающийся акционерам Группы	Доля неконтролирующих акционеров	Итого собственный капитал
Сальдо на 01.01.2010	100	33 424	630	(67)	-	183 396	217 483	(72)	217 411
Прибыль за год	-	-	-	-	-	31 418	31 418	(80)	31 338
Прочий совокупный доход									
Прибыль от переоценки финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи	-	-	198	-	-	-	198	-	198
Налог на прибыль, относящийся к статьям прочего совокупного дохода	-	-	(41)	-	-	-	(41)	-	(41)
Итого прочий совокупный доход, за вычетом налога на прибыль	-	-	157	-	-	-	157	-	157
Итого совокупный доход/ (убыток)	-	-	157	-	-	31 418	31 575	(80)	31 495
Операции с акционерами, отраженные непосредственно в составе собственного капитала:									
Дивиденды акционерам Группы	-	-	-	-	-	(14 808)	(14 808)	-	(14 808)
Приобретение собственных акций	-	-	-	(25 343)	-	-	(25 343)	-	(25 343)
Приобретение и продажа доли неконтролирующих акционеров	-	-	-	-	-	2	2	-	2
Доля неконтролирующих акционеров в приобретенных дочерних компаниях	-	-	-	-	-	-	-	164	164
Вознаграждение работникам в рамках программы мотивации сотрудников, основанной на акциях	-	-	-	-	4 186	-	4 186	-	4 186
Итого операции с акционерами	-	-	-	(25 343)	4 186	(14 806)	(35 963)	164	(35 799)
Сальдо на 31.12.2010	100	33 424	787	(25 410)	4 186	200 008	213 095	12	213 107

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

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

	Причитающийся акционерам Группы								
	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Нереализованная прибыль/ (убыток) по финансовым вложениям, имеющимся в наличии для продажи	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Резерв по опциону	Нераспределенная прибыль	Итого собственный капитал, причитающийся акционерам Группы	Доля неконтролирующих акционеров	Итого собственный капитал
Сальдо на 01.01.2011	100	33 424	787	(25 410)	4 186	200 008	213 095	12	213 107
Прибыль за год	-	-				46 240	46 240	(170)	46 070
Прочий совокупный доход									
Прибыль от переоценки финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи	-	-	19	-	-	-	19	-	19
Налог на прибыль, относящийся к статьям прочего совокупного дохода	-	-	(4)	-	-	-	(4)	-	(4)
Итого прочий совокупный доход, за вычетом налога на прибыль	-	-	15	-	-	-	15	-	15
Итого совокупный доход/ (убыток)	-	-	15	-	-	46 240	46 255	(170)	46 085
Операции с акционерами, отраженные непосредственно в составе собственного капитала:									
Дивиденды акционерам Группы	-	-	-	-	-	(5)	(5)	-	(5)
Дивиденды неконтролирующим акционерам дочерних компаний	-	-	-	-	-	-	-	(308)	(308)
Приобретение собственных акций	-	-	-	(1 487)	-	-	(1 487)	-	(1 487)
Продажа собственных акций	-	-	-	1 754	-	-	1 754	-	1 754
Приобретение и продажа доли неконтролирующих акционеров	-	-	-	-	-	(154)	(154)	(212)	(366)
Доля неконтролирующих акционеров в приобретенных дочерних компаниях	-	-	-	-	-	-	-	8 465	8 465
Вознаграждение работникам в рамках программы мотивации сотрудников, основанной на акциях	-	-	-	-	(45)	683	638	-	638
Выпуск акционерного капитала	6	(6)	-	-	-	-	-	-	-
Прочие изменения собственного капитала	-	-	-	-	-	43	43	-	43
Итого операции с акционерами	6	(6)	-	267	(45)	567	789	7 945	8 734
Сальдо на 31.12.2011	106	33 418	802	(25 143)	4 141	246 815	260 139	7 787	267 926

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

1. КОМПАНИЯ, ПРЕДСТАВЛЯЮЩАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена ОАО «Ростелеком» («Ростелеком» или «Общество») и его дочерними компаниями (далее совместно именуемыми «Группа»), зарегистрированными на территории Российской Федерации («Россия»).

Группа предоставляет полный спектр услуг связи (включая услуги местной, внутризоновой, междугородной и международной фиксированной телефонной связи и услуги мобильной связи), а также услуги передачи данных, Интернет-услуги, услуги платного кабельного телевидения, широкополосного доступа в Интернет и дата-центров, аренды каналов связи и радиосвязи на территории Российской Федерации. Группа эксплуатирует базовую сеть междугородной связи и международные центры коммутации Российской Федерации, обеспечивающие пропуск голосового трафика и передачу данных, исходящих как из ее собственных сетей связи, так и из сетей связи других российских и международных операторов, на сети других национальных и международных операторов для их доведения до конечного пользователя.

Общество является исполнителем работ по социально значимым государственным программам, включая "Электронное правительство" (система предоставления государственных услуг гражданам и организациям в электронной форме), "Единые услуги связи" и т.д.

1 апреля 2011 года Общество завершило слияние с ОАО «Северо-Западный Телеком», ОАО «Центртелеком», ОАО «Южная Телекоммуникационная Компания», ОАО «Волга Телеком», ОАО «Уралсвязьинформ», ОАО «Сибирьтелеком», ОАО «Дальневосточная Компания Электросвязи» (совместно именуемые Межрегиональными компаниями ("МРК") и ОАО «Дагсвязьинформ» («Дагсвязьинформ»). В связи с этим МРК и Дагсвязьинформ перестали существовать как отдельные юридические лица и все их активы (в том числе лицензии), права и обязательства были переданы Обществу, как правопреемнику МРК и Дагсвязьинформ, в соответствии с законодательством Российской Федерации. Целью реорганизации являлось создание интегрированной компании связи, занимающей лидирующие позиции на всех сегментах российского рынка телекоммуникационных услуг, устранение избыточной конкуренции между компаниями, участвующими в объединении, выход на новые сегменты рынка и оптимизация текущих и капитальных затрат.

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 2011 года Правительство Российской Федерации контролирует деятельность Общества путем косвенного владения 53,2% обыкновенных акций Общества через ОАО «Связьинвест», «Внешэкономбанк» и Федеральное Агентство по Управлению Государственным Имуществом.

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

2. ОСНОВЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

(а) Заявление о соответствии МСФО

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности ("МСФО").

(б) Основа определения стоимости

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической стоимости, за исключением инвестиций, имеющих в наличии для продажи, оцениваемых по справедливой стоимости и некоторых других элементов отчетности, которые в соответствии с требованиями МСФО учитываются не на основе исторической стоимости (см. Примечание 4).

(в) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (далее – рубль), которая является функциональной валютой компаний Группы, а также валютой, в которой представлена настоящая консолидированная финансовая отчетность. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до миллиона, если не указано иное.

(г) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений, которые влияют на суммы активов, обязательств и раскрытий по условным фактам хозяйственной деятельности на отчетную дату и на суммы выручки и расходов за отчетный период.

Расчетные оценки и допущения, лежащие в их основе, анализируются на постоянной основе. Изменения в расчетных оценках признаются в том периоде, в котором эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

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 будущих финансовых периодах:

Изменения в оценках сроков полезного использования

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

Справедливая стоимость активов и обязательств, приобретенных в результате объединения компаний

Группа должна 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 оценочных методах, которые требуют 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.

Вознаграждения работникам

Группа использует метод актуарной оценки для измерения приведенной стоимости пенсионных обязательств перед сотрудниками с фиксированными суммами выплат и соответствующей стоимости текущих услуг. Это предполагает использование демографических допущений в отношении будущих

характеристик сотрудников, имеющих право на 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, отраженного в консолидированной финансовой отчетности.

Обесценение внеоборотных активов

Группа ежегодно проводит проверку обесценения каждого актива и единиц, генерирующих денежные потоки. Если существуют признаки обесценения, то выполняется тестирование актива путем сопоставления его возмещаемой суммы с его балансовой стоимостью по состоянию на конец отчетного периода. Если возмещаемая сумма меньше его балансовой стоимости, то признается убыток от обесценения и балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой величины актива. В отношении гудвила и нематериальных активов, которые имеют неограниченный срок полезного использования или которые еще не введены в эксплуатацию, возмещаемая величина актива определяется на каждую отчетную дату.

Проверка обесценения заключается в оценке стоимости от использования каждой единицы, генерирующей денежные потоки. Данная оценка требует от Группы разработки профессиональных суждений относительно будущих денежных потоков и применимых ставок дисконтирования. Ожидаемые будущие денежные потоки, как правило, рассчитываются на основании утвержденных бюджетов на следующий финансовый год и стратегического планирования на период от двух до пяти лет. Денежные потоки, генерируемые после пятилетнего периода, экстраполируются с использованием показателя темпов роста в отрасли. Ставки дисконтирования определяются на основании исторических данных о стоимости долга и капитала, относящихся к рассматриваемой единице, генерирующей денежные потоки. Любые будущие изменения вышеизложенных допущений могут оказать значительное влияние на оценку стоимости от использования.

Классификация аренды

Аренда классифицируется как финансовая аренда, если по данному договору передаются все существенные риски и выгоды, связанные с владением актива, иначе аренда классифицируется как операционная. Определение является ли договор или содержание договора, арендой основан на существовании договора, а не на юридической форме и требует применения профессиональных суждений.

Судебные разбирательства

Группа применяет значительные суждения при расчете и признании резервов и условных обязательств, связанных с незавершенными судебными разбирательствами или другими неурегулированными спорами, являющимися предметом переговоров об урегулировании, прямых или с привлечением посредников, арбитража или государственного регулирования, а также других условных обязательств. Суждение необходимо при определении вероятности вынесения благоприятного решения по поданному иску или возникновения 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. По мере поступления новой информации расчет резерва пересматривается. Корректировка расчетов может существенно повлиять на будущие операционные показатели.

3. УСЛОВИЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ГРУППЫ

Группа осуществляет свою операционную деятельность на территории Российской Федерации. Как следствие, Группа подвергается экономическим и финансовым рискам, являющимися неотъемлемой частью развивающегося рынка. Правовые, налоговые и нормативные базы продолжают развиваться, но допускают различные толкования и подвержены частым изменениям, что в совокупности с прочими правовыми и фискальными недостатками оказывают влияние на предприятия, осуществляющие свою деятельность в Российской Федерации. 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.

4. ОСНОВНЫЕ УЧЕТНЫЕ ПРИНЦИПЫ

Основные учетные принципы, последовательно применявшиеся для подготовки настоящей консолидированной финансовой отчетности в отчетных периодах, описаны ниже:

(а) Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность Группы состоит из финансовой отчетности Общества и его дочерних компаний.

Объединение бизнеса

Объединение бизнеса учитывается методом приобретения на дату приобретения, которой является дата, когда контроль над компанией переходит к Группе. Наличие контроля определяется наличием у Группы возможности управлять финансовой и операционной политикой компании с целью получения выгод от ее деятельности. При оценке контроля Группа принимает во внимание потенциальные голосующие права, которые на текущий момент могут быть исполнены.

Уплаченное вознаграждение не включает в себя суммы, относящиеся к урегулированию расчетов, существовавших ранее. Подобные суммы признаются в прибылях или убытках.

Любое условное вознаграждение за приобретенный бизнес признается по справедливой стоимости на дату приобретения. В случае, если условное вознаграждение классифицируется как собственный капитал, оно не переоценивается и его погашение учитывается в собственном капитале. В противном случае, последующие изменения справедливой стоимости условного вознаграждения признаются в прибылях и убытках.

Затраты, относящиеся к приобретению, отличные от тех, которые связаны с выпуском долговых или долевых инструментов, в связи с объединением бизнеса, включаются в расходы в момент их возникновения.

Объединение бизнеса под общим контролем

Объединение бизнеса, возникающее от передачи доли в компаниях, находящихся под контролем акционеров, контролирующих Группу, учитываются как если бы такое объединение состоялось на начало самого раннего из представленных в отчетности сравнительных периодов, или, если позднее, с момента, на который был установлен общий контроль; для этой цели сравнительная информация пересматривается. Приобретенные активы и обязательства признаются по балансовой стоимости, ранее признанной в консолидированной финансовой отчетности контролирующего акционера Группы. Составляющие собственного капитала приобретаемой компании суммируются с соответствующими компонентами собственного капитала Группы за исключением акционерного капитала приобретаемой компании, который учитывается как часть добавочного капитала. Любое денежное вознаграждение, уплаченное за приобретение, признается непосредственно в составе собственного капитала.

ОАО «Ростелеком»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(В миллионах российских рублей)

Приобретение доли неконтролирующих акционеров

Приобретение доли неконтролирующих акционеров учитывается как операция с собственниками и, следовательно, в результате данной операции гудвил не признается. Приобретение доли неконтролирующих акционеров, которое не приводит к потере контроля, учитывается в составе собственного капитала.

Дочерние компании

Дочерними компаниями являются компании, которые напрямую или косвенно контролируются Группой. Дочерние компании консолидируются с момента, когда контроль переходит к Группе, и перестают консолидироваться с момента, когда контроль прекращен.

Финансовая отчетность дочерних компаний составляется за тот же отчетный период, что и финансовая отчетность Группы, с применением взаимосогласованных учетных принципов.

Все остатки по расчетам 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.

Инвестиции в ассоциированные компании

Ассоциированные компании, на которые Группа оказывает существенное влияние, но не владеет контрольной долей, учитываются методом долевого участия. Существенное влияние обычно демонстрируется прямым или косвенным владением Группой от 20% до 50% голосующих прав или правами участия в принятии финансовых и операционных решений зависимых компаний. Доля Группы в чистой прибыли или убытках ассоциированных компаний отражается в составе прибылей и убытков в консолидированном отчете о совокупном доходе, доля Группы в изменениях статей собственного капитала признается в составе собственного капитала, а доля Группы в чистых активах ассоциированных компаний включается в консолидированный отчет о финансовом положении.

Оценка инвестиций в ассоциированные компании на предмет возможного обесценения или восстановление обесценения, признанного ранее, осуществляется, когда существует 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 случаев наличия у Группы обязательств по покрытию будущих убытков. Нереализованная прибыль и убытки, возникшие в результате операций между Группой и ее ассоциированными компаниями, исключаются пропорционально доле Группы в таких ассоциированных компаниях.

Структуры со взаимными долями владения

В случае, если Группа имеет существенное влияние на компанию, которая, в свою очередь, также имеет существенное влияние или контроль над Обществом, применяется метод эффективной доли владения. Согласно методу эффективной доли владения Группа определяет свою долю в совокупном доходе ассоциированной компании на основе эффективной доли Группы в ассоциированной компании. Эффект от взаимного владения включается в финансовую отчетность ассоциированной компании посредством применения метода долевого участия или консолидации ассоциированной компанией.

Предприятия специального назначения

Предприятие специального назначения («ПСН») консолидируется если, основываясь на оценке характера его отношений с Группой, а также рисков и выгод, Группа понимает, что она контролирует ПСН. Предприятия специального назначения, контролируемые Группой, созданы на условиях наложения строгих ограничений на возможность принятия решений руководством ПСН, вследствие чего Группа получает большинство выгод от результатов деятельности и чистых активов ПСН, будучи подвержена большинству случайных рисков связанных с деятельностью ПСН, и сохраняет большинство рисков присущих собственнику, связанных с ПСН или его активами.

Доля неконтролирующих акционеров

Доля неконтролирующих акционеров включает в себя ту часть чистых финансовых результатов деятельности и чистых активов дочерних компаний, которые не принадлежат Группе 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.

(б) Гудвил

Гудвил, возникающий при приобретении дочерних компаний, включается в нематериальные активы. Гудвил, возникающий при приобретении ассоциированных компаний, включается в стоимость инвестиции в ассоциированные компании.

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

(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.

(б) 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 потоки денежных средств, превышает балансовую стоимость отнесенного к ней гудвила, сумма такого превышения 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 на его возможное обесценение.

В случаях, когда гудвил составляет часть единицы, генерирующей потоки денежных средств, при этом часть деятельности в составе этой единицы выбывает, гудвил, связанный с выбывающей деятельностью, включается в балансовую стоимость деятельности при определении прибыли или убытка от выбытия деятельности. В этом случае выбывший гудвил оценивается на основе относительных стоимостей выбывшей деятельности и оставшейся части единицы, генерирующей потоки денежных средств.

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

- пересматривает определение и оценку идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретаемого лица и оценку стоимости объединения;
- немедленно признает в составе прибыли или убытка любое превышение, оставшееся после такого пересмотра.

(в) Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости за вычетом начисленной амортизации и обесценения. В первоначальную стоимость входят все расходы, непосредственно связанные с приобретением актива. Стоимость самостоятельно возводимых активов включает стоимость материалов и трудозатраты, а также иные расходы, непосредственно связанные с доведением актива до рабочего состояния для его использования по назначению, затраты на демонтаж и вывоз частей актива, восстановления участка, 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 вероятность получения будущих экономических выгод Группой, связанных с заменяемой частью, и ее стоимость может быть надежно оценена. Одновременно замененная часть списывается. Затраты на текущий ремонт и техническое обслуживание основных средств относятся на финансовые результаты в том периоде, в котором они были понесены.

Объекты основных средств, списываемые или иным образом выбывающие, исключаются из отчета о финансовом положении вместе с соответствующей накопленной амортизацией. Любые разницы между чистым поступлением от выбытия и балансовой стоимостью объекта учитываются как прибыли или убытки в момент списания или выбытия. Любые прибыли или убытки, возникающие в результате такого списания или выбытия, учитываются при определении чистой прибыли.

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>Количество 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 определяется с момента его готовности для использования, независимо от того, используется ли такой актив в течение этого времени или простаивает. Методы амортизации, сроки полезного использования и остаточная стоимость активов пересматриваются на конец каждого финансового года или чаще, 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.

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 до момента, пока возводимый или монтируемый актив не готов к использованию по назначению.

Авансы, выданные поставщикам основных средств, включаются в прочие долгосрочные активы.

Процентные затраты на заимствования для финансирования строительства основных средств капитализируются в течение срока, необходимого для завершения и подготовки актива к его использованию по назначению.

Стоимость машин и оборудования, а также прочих объектов основных средств, относящихся к основной деятельности Группы, которые были безвозмездно переданы Группе в рамках процесса приватизации, капитализированы в составе основных средств по справедливой стоимости на дату такой передачи. Такие передачи основных средств первоначально были связаны с будущим оказанием услуг Группой компаниям, которые передали основные средства. В таких случаях Группа признает отложенную выручку в сумме, равной справедливой стоимости полученных основных средств, и признает выручку в отчете о совокупном доходе на том же основании, на котором амортизируются основные средства.

(г) Аренда

Договоры на оказание услуг, 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, анализируются для определения, 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 меньше. Арендные платежи распределяется между финансовыми расходами и погашением обязательства по финансовой аренде таким образом, чтобы обеспечить постоянную величину процентной ставки на непогашенный остаток задолженности по финансовой аренде. Процентные расходы относятся непосредственно на прибыли и убытки. Капитализированные арендованные активы амортизируются линейным методом в течение наименьшего из расчетного срока полезного использования актива или срока аренды, если нет обоснованной 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 актива 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 отчете о финансовом положении. 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 совокупном доходе равномерно в течение всего срока аренды.

(д) Инвестиционная собственность

Инвестиционная собственность представляет собой недвижимое имущество, удерживаемое с целью получения арендных платежей и/или прироста стоимости капитала (включая собственность на стадии строительства для данных целей). Первоначальная оценка инвестиционной собственности осуществляется по фактической стоимости, включая операционные издержки. Группа применяет модель учета по фактической стоимости для объектов инвестиционной собственности, и в последующем инвестиционная собственность учитывается в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 16 для данной модели.

Прекращение признания объектов инвестиционной собственности происходит при выбытии или в случае, если объект инвестиционной собственности навсегда изымается из использования и не ожидается будущих экономических выгод от его выбытия. Все прибыли или убытки, возникающие при прекращении признания инвестиционной собственности (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в состав прибылей или убытков периода прекращения признания.

(е) 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.

Расходы на разработку капитализируются в том случае, если они отвечают критерию признания в качестве актива. Расходы на стадии исследования включаются в расходы того периода, в котором были понесены.

После первоначального признания нематериальные активы учитываются по фактическим затратам за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Полезный срок службы нематериальных активов признается определенным или неопределенным. Нематериальные активы с определенным сроком службы амортизируются в течение срока полезного использования и проверяются на наличие признаков обесценения, если существуют свидетельства возможного обесценения. Срок полезного использования нематериальных активов с определенным сроком службы определяется индивидуально для каждого нематериального актива.

Сроки и методы амортизации нематериальных активов с определенным 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 способа получения экономических выгод 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 ежегодное тестирование на обесценение еще не используемых активов с определенным сроком службы. Амортизационные отчисления по нематериальным активам с определенным сроком службы включаются в амортизационные отчисления, показанные в составе прибылей или убытков.

Нематериальные активы с неопределенным сроком службы не амортизируются, а ежегодно или чаще проверяются на наличие признаков обесценения на уровне отдельного актива или структурной единицы, генерирующей потоки денежных средств. Срок полезного использования нематериального актива с неопределенным сроком службы ежегодно пересматривается для определения обоснованности такой классификации. Если она становится необоснованной, то производится изменение неопределенного срока службы на определенный с изменением методов учета таких активов для будущих периодов.

(ж) Обесценение основных средств и нематериальных активов

На каждую отчетную дату или чаще, если случаются события, свидетельствующие о необходимости изменений, производится оценка признаков, свидетельствующих о возможном обесценении активов Группы. Если данные признаки существуют, проводится оценка с целью установить не стала ли возмещаемая стоимость активов ниже балансовой стоимости этих активов, отраженной в финансовой отчетности. Дополнительно проводится ежегодный тест на обесценение нематериальных активов с неопределенным сроком службы, еще неиспользуемых нематериальных активов, а также гудвила. Если существует снижение возмещаемой стоимости по отношению к балансовой, балансовая стоимость активов уменьшается до их возмещаемой стоимости. Сумма любого такого снижения немедленно признается в качестве убытка. Любое последующее увеличение возмещаемой стоимости активов, кроме гудвила, восстанавливается, если прекращаются условия, которые привели к уменьшению или списанию стоимости, и имеются убедительные доказательства того, что новые условия и события будут сохраняться в обозримом будущем. Увеличение возмещаемой стоимости производится до наименьшей из возмещаемой или балансовой стоимости, которая была бы в случае, если бы убытки от обесценения не признавались в предыдущие годы.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшее из следующих величин: справедливая стоимость активов за минусом расходов на продажу или ценность использования. Если определить возмещаемую стоимость индивидуального актива невозможно, Группа определяет возмещаемую стоимость единицы, генерирующей потоки денежных средств (далее – ЕГДП), которой принадлежит данный актив. Ценность использования актива определяется на основании прогноза будущих денежных поступлений и выбытий, получаемых от использования актива и от ожидаемых чистых поступлений при выбытии актива, приведенных к текущей стоимости с использованием соответствующей ставки дисконтирования.

Для целей тестирования на обесценение, гудвил приобретенный в результате объединения компаний, с момента приобретения распределяется на каждую единицу, генерирующую потоки денежных средств или группу таких единиц, если ожидается, что она выиграет от объединения безотносительно того относятся ли другие активы и обязательства Группы к этим единицам или группам единиц. Каждая единица или группа единиц, на которую распределяется гудвил, должны:

- представлять самый низкий уровень внутри Группы, на котором гудвил отслеживается для целей внутреннего управления; и
- быть не больше, чем операционный сегмент, определяемых в соответствии с МСФО (IFRS) 8 Операционные сегменты.

(з) Товарно-материальные запасы

Запасы представляют собой, в основном, кабель, запасные части для сетей и прочие комплектующие. 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 средневзвешенной стоимости и включает в себя расходы на приобретение товарно-материальных запасов, производственных расходов и прочих расходов, понесенных для доведения их до текущего места хранения и состояния. 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 текущая рыночная цена за минусом ожидаемых затрат, связанных с выбытием. Товарно-

материальные запасы, используемые в ремонте оборудования, относятся к операционным издержкам по мере использования и включаются в расходы по ремонту и прочие расходы в составе прибылей и убытков.

(и) Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность отражается в консолидированном отчете о финансовом положении по сумме выставленных счетов 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.

(к) Финансовые инструменты

Финансовые инструменты, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении, включают денежные средства и их эквиваленты, инвестиции (кроме инвестиций в консолидируемые 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 признания 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 составе прибылей или убытков за период, инвестиции, удерживаемые до погашения, 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 составе прибылей или убытков за период, представляют собой финансовые активы и обязательства, которые либо классифицируются как торговые, либо являются производными финансовыми инструментами, либо определяются Группой как учитываемые по справедливой стоимости с отражением изменений стоимости в составе прибылей и убытков при первоначальном признании. Финансовые активы классифицируются как торговые, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем. Прибыли и убытки по финансовым активам для торговли признаются в составе прибылей или убытков за период.

Инвестиции, удерживаемые до погашения, являются производными финансовыми активами с фиксированными или определенными платежами и фиксированной датой погашения и у Группы имеется намерение и возможность удерживать их до погашения. Инвестиции, удерживаемые до погашения, первоначально признаются по справедливой стоимости с учетом затрат, напрямую относящихся к проведению сделки. После первоначального признания инвестиции, учитываемые до погашения, признаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, за минусом убытков от обесценения.

Все прочие инвестиции, не классифицированные в три предыдущие группы, классифицируются как имеющиеся в наличии для продажи. После первоначального признания инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются по справедливой стоимости с признанием прибылей и убытков в прочем совокупном доходе до тех пор, пока не прекращено признание инвестиции. В этом случае накопленная прибыль или убыток, ранее включенные в капитал, включаются в состав прибылей или убытков.

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

На каждую отчетную дату или чаще, если случаются события, свидетельствующие о необходимости изменений, производится оценка признаков, свидетельствующих о возможном обесценении инвестиций Группы. Справедливая стоимость инвестиций, которые активно торгуются на организованных торговых площадках определяется с учетом цены покупки на котируемом рынке на момент закрытия торгов на отчетную дату. Для инвестиций, которые не котируются на активном рынке, справедливая стоимость определяется с использованием оценочных методов. Такие методы включают в себя использование данных о последних транзакциях между участниками рынка, данные о текущей стоимости аналогичных по существу инвестиций, анализ дисконтированных денежных потоков или иные оценочные методы.

Инвестиционные и финансовые доходы включают в себя процентные доходы на инвестированный капитал (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 составе прибылей и убытков, а также доход за счет переоценки справедливой стоимости ранее существовавшей доли в приобретённой компании. Процентные доходы признаются по начислению в составе прибылей или убытков с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы в виде дивидендов признаются в составе прибылей или убытков на дату установления права Группы на получение таких доходов, которой для котируемых ценных бумаг обычно является дата объявления дивидендов.

В состав финансовых затрат входят расходы по выплате процентов по займам (за исключением капитализированных в стоимость квалифицируемых активов), суммы высвобождения дисконта, использованного при расчете резервов и условных вознаграждений, убытки от реализации финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, выплаты дивидендов по привилегированным акциям, относящихся к обязательствам, убыток от снижения справедливой стоимости финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости с отражением изменения в стоимости в составе прибылей или убытков, и признанный убыток от обесценения финансовых активов (кроме дебиторской задолженности по расчетам с покупателями и заказчиками).

Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются в нетто-величине либо как финансовый доход, либо как финансовый расход, в зависимости от того, является ли эта нетто-величина положительной или отрицательной.

(л) Займы

Заимствования 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 с отражением изменений в стоимости в составе прибылей или убытков». В последующих периодах займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки признаются в составе прибылей или убытков в момент прекращения обязательства и в процессе амортизации.

ОАО «Ростелеком»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(В миллионах российских рублей)

Затраты по займам признаются в качестве расходов текущего периода за исключением тех, которых можно было бы избежать, если бы не были понесены затраты на квалифицируемый актив. 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 средневзвешенную ставку по заемным средствам, существовавшим в течение периода, за исключением случаев, когда заем был сделан с целью приобретения конкретного квалифицируемого актива, в таком случае используется ставка по данному займу. Квалифицируемые затраты по займам капитализируются в соответствующий квалифицируемый актив с момента возникновения капитальных вложений и затрат по займам в отношении данного актива до момента, когда актив готов к использованию. Капитализированные затраты по займам в последующих периодах относятся на расходы по мере начисления амортизации соответствующего актива.

(м) Операции в иностранной валюте

Операции, выраженные в иностранной валюте переводятся в рубли по курсу на дату операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, переводятся в рубли 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 2011, 2010 и 2009 годов использовались следующие курсы для перевода сальдо в иностранной валюте (в российских рублях за одну единицу иностранной валют):

	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Доллар США	32.20	30.48	30.24
Японская Йена (100)	41.50	37.38	32.83
Специальные права заимствования (СПЗ)	49.27	46.73	47.46
ЕВРО (EUR)	41.67	40.33	43.39

Источник: Центральный Банк Российской Федерации.

(н) 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 с первоначальным сроком погашения в течение не более трех месяцев, имеющие незначительный риск изменения их стоимости.

(о) Отложенный налог на прибыль

Отложенный налог на прибыль начисляется методом балансовых 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, возникающих в результате признания гудвила или первоначального признания актива или обязательства в сделке, не являющейся объединением компаний, и на момент сделки не оказывающей влияния ни на учетную, 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.

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 оказывающей влияния ни на учетную, 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 существует 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 или по существу введенных в действие на отчетную дату.

Активы и обязательства по отложенному налогу на прибыль отражаются свернуто если существует юридически обоснованное право для зачета активов и обязательств по текущему налогу на прибыль, и они относятся к налогу на прибыль по одному налоговому органу, одной компании или различных компаний, если они имеют намерение зачесть обязательства и активы по текущему налогу на прибыль или их налоговые активы и обязательства будут реализованы одновременно.

В соответствии с налоговым законодательством Российской Федерации, налоговые убытки и активы по текущему налогу на прибыль компании в Группе не могут быть зачтены в счет налогооблагаемой прибыли и обязательств по текущему налогу на прибыль других компаний Группы. Кроме того, налогооблагаемая база определяется отдельно по каждому виду деятельности Группы и, таким образом, расходы по налогу и налогооблагаемая прибыль, относящиеся к различным видам деятельности, не могут быть зачтены.

(п) Признание выручки 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 передачи данных оценивается преимущественно на основании объема трафика за период. Выручка от абонентов с расчетами через агентские контракты признается в периоде, когда услуги были оказаны, на основании отчетов агентов.

В основном Группа выставляет счета абонентам в России за услуги связи на основании установленных тарифов, регулируемых Министерством связи и Федеральной тарифной службой.

Группа выставляет счета операторам зарубежных сетей за входящие вызовы. Иностраные 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 отчете о финансовом положении свернуто, если существует законное право их взаимозачета и планируется произвести нетто-расчеты или одновременно реализовать актив и погасить обязательство.

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

(р) 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.

Резервы определяются с помощью дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков с использованием доналоговой ставки, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и рисков, присущих обязательствам. Суммы, отражающие высвобождение дисконта признаются в составе финансовых расходов.

(с) Государственные субсидии

Государственные субсидии первоначально признаются как отложенная выручка по справедливой стоимости в том случае, если имеется достаточная уверенность, что они будут получены и Группа будет отвечать требованиям, предъявляемым в связи с предоставлением субсидий, и в последующем признается в составе о прибылей или убытков как прочий доход на систематической основе в течение срока полезного использования актива.

Субсидии, полученные Группой в качестве компенсации понесенных расходов, признаются в составе прибылей или убытков как прочий доход, на систематической основе в том периоде, когда признаются расходы.

(т) Вознаграждение сотрудников

Группа реализует пенсионный план с фиксированными выплатами, требующий разовых взносов, которые представляют собой чистую приведенную стоимость будущих ежемесячных платежей сотрудникам, осуществляемых Группой в отдельно управляемый пенсионный фонд при увольнении сотрудников. Пенсионный фонд несет ответственность за платежи сотрудникам, вышедшим на пенсию.

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.

Актуарные прибыли и убытки признаются как доход или расход, когда чистые кумулятивные непризнанные актуарные прибыли или убытки для каждого индивидуального плана на конец предыдущего отчетного периода превышают 10% от наибольшей из следующих сумм: обязательство по пенсионному плану с установленными выплатами и справедливую стоимость активов на эту дату. Эти прибыли и убытки признаются дополнительно в течение срока средней ожидаемой продолжительности трудовой деятельности работников, участвующих в плане.

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.

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

(у) Выплаты, основанные на акциях

Группа реализует компенсационный план на основе акций с расчетом долевыми инструментами, по которому Группа оплачивает услуги сотрудников опционами 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 периода наделения, то есть, срока, в течение которого должны быть удовлетворены все условия предоставления опциона. По окончании каждого отчетного периода предприятие пересматривает оценку ожидаемого количества опционов, условия наделения по которым являются нерыночными. Влияние пересмотра первоначальных оценок, если таковое есть, признается в отчете о совокупном доходе с соответствующей корректировкой стоимости собственного капитала.

(ф) 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 отчетной даты, но до момента утверждения консолидированной финансовой отчетности, не признаются обязательствами по состоянию на отчетную дату в соответствии с МСБУ 10 «События после отчетной даты».

(х) Собственные акции, выкупленные у акционеров

Общая стоимость собственных акций, выкупленных у акционеров, представлена по дебету отдельной категории собственного капитала. Если собственные акции продаются или перевыпускаются, сумма, полученная за данные инструменты, кредитруется в эту же категорию капитала, а любое отклонение цены продажи от учетной стоимости, возникающее при продаже, отражается как корректировка добавочного капитала. Стоимость реализованных собственных акций определяется по методу средней стоимости. Однако, если компания может определить, какие конкретно акции были проданы, а также их стоимость, стоимость проданных акций определяется по данной стоимости.

(ц) Прибыль на акцию

Согласно требованиям МСБУ 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 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.

(ч) Информация по сегментам

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, вовлеченный в деятельность, от которой он может получать доходы и осуществлять расходы, включая доходы и расходы от любых других компонентов Группы. Все операционные результаты операционных сегментов анализируются на регулярной основе Правлением в целях принятия решений о распределении ресурсов по сегментам и оценки результатов их деятельности.

Результаты деятельности сегментов, которые предоставляются Правлению, включают данные непосредственно связанные с данным сегментом, а также данные которые могут быть отнесены к данному сегменту на разумной основе.

Капитальные затраты по сегменту включают в себя все суммы, направленные в течение года на приобретение объектов основных средств и нематериальных активов, за исключением гудвила.

(ш) 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 2011 года. Изменения учетных принципов произошли вследствие применения следующих новых или пересмотренных стандартов:

- МСФО 3 «Объединения бизнеса» (с изменениями от мая 2010 года);
- МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (с изменениями от мая 2010 года);
- МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» (с изменениями от мая 2010 года);
- МСБУ 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность» (с изменениями от мая 2010 года);
- МСБУ 32 «Финансовые инструменты: представление информации» (с изменениями от октября 2009 года);
- МСБУ 34 «Промежуточная финансовая отчетность» (с изменениями от мая 2010 года);
- Разъяснение КР МСФО 19 «Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами».

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

(ш) Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2011 года и их требования не учитывались при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Группа планирует принять указанные стандарты и разъяснения к использованию после вступления их в силу.

- МСБУ 19 (ред. 2011 года) *«Вознаграждения работникам»*. Поправки к стандарту представляют собой ряд значительных изменений. Во-первых, правило 10%-ного коридора утратило свою силу и, следовательно, изменения в текущей стоимости обязательств плана с установленными выплатами и в справедливой стоимости активов плана сразу же признаются в качестве доходов и расходов. Во-вторых, внесенные в стандарт изменения теперь не позволяют предприятиям признавать все изменения в обязательствах плана с установленными выплатами и в его активах в качестве доходов или расходов. В-третьих, ожидаемый доход на активы плана, признаваемый в составе прибыли или убытка, теперь рассчитывается на основании ставки дисконтирования, используемой при оценке обязательств плана с установленными выплатами. Данные поправки применяются к годовым отчетным периодам, начинающимся 1 июля 2013 года или позднее. Пересмотренный стандарт подлежит ретроспективному применению. Группа еще не проанализировала вероятные последствия введения нового стандарта с точки зрения его влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.
- МСБУ 27 (ред. 2011 года) *«Отдельная финансовая отчетность»* вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. В измененном стандарте сохранены требования действующего стандарта МСБУ 27 (ред. 2008 года) в отношении учета и раскрытия информации в отдельной финансовой отчетности и добавлены некоторые уточнения. Кроме того, в стандарт МСБУ 27 (ред. 2011 года) перенесены требования из стандартов МСБУ 28 (ред. 2008 года) и МСБУ 31 в отношении отдельной финансовой отчетности. Измененный стандарт вступит в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Досрочное применение МСБУ 27 (ред. 2011 года) разрешено при условии одновременного досрочного применения МСФО 10, МСФО 11, МСФО 12 и МСБУ 28 (ред. 2011 года). Новый стандарт не окажет влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.
- МСБУ 28 (ред. 2011 года) *«Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия»* объединяет в себе те требования стандартов МСБУ 28 (ред. 2008 года) и МСБУ 31, которые было решено оставить в силе, но не включать в новые стандарты МСФО 11 и МСФО 12. Стандарт вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее с обязательным ретроспективным применением. Досрочное применение МСБУ 28 (ред. 2011 года) разрешено при условии, что предприятие также досрочно начнет применение стандартов МСФО 10, МСФО 11, МСФО 12 и МСБУ 27 (ред. 2011 года). Ожидается, что новый стандарт не окажет значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- МСФО 9 *«Финансовые инструменты»* вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2015 года или позднее. Новый стандарт должен быть выпущен поэтапно и в конечном итоге заменит собой Международный стандарт финансовой отчетности МСБУ 39 *«Финансовые инструменты: признание и оценка»*. Первая часть МСФО 9 была выпущена в ноябре 2009 года и касается вопросов классификации и оценки финансовых активов. Вторая его часть, касающаяся вопросов классификации и оценки финансовых обязательств, была выпущена в октябре 2010 года. Остальные части данного стандарта ожидаются к выпуску в 2012 году. Группа признает, что новый стандарт вводит много изменений в учет финансовых инструментов и что он, скорее всего, окажет значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Влияние данных изменений будет анализироваться по мере осуществления соответствующего Проекта и выхода следующих частей стандарта. Группа не намерена начинать применение этого стандарта досрочно.

- МСФО 10 *«Консолидированная финансовая отчетность»* вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт заменяет собой МСБУ 27 *«Консолидированная и отдельная финансовая отчетность»* и ПКР-12 *«Консолидация – предприятия специального назначения»*. Стандарт МСФО 10 предусматривает применение единой модели контроля, в том числе к предприятиям, которые в настоящее время относятся к сфере действия ПКР-12 *«Консолидация – предприятия специального назначения»*. В рамках новой трехступенчатой модели контроля считается, что инвестор контролирует объект инвестирования в том случае, если он подвержен рискам, или имеет права на получение выгод в связи с переменной величиной доходов от участия в этом объекте инвестирования, имеет возможность оказывать влияние на эти доходы в силу своей власти над объектом инвестирования, и при этом существует связь между этой властью и доходами. Процедуры консолидации остались теми же, что и в МСБУ 27 (ред. 2008 года). Когда переход на МСФО 10 не ведет к изменению выводов в отношении того, подлежит ли объект инвестирования консолидации или не подлежит, никаких корректировок в учете при первоначальном применении этого стандарта не требуется. Когда же переход на МСФО 10 ведет к изменению выводов в отношении того, подлежит ли объект инвестирования консолидации или не подлежит, применение нового стандарта может быть полностью ретроспективным, т.е. применяться с даты получения или утраты контроля, или же, в случае практической неосуществимости такого подхода, ограниченно ретроспективным, т.е. применяться с начала самого раннего из периодов, в отношении которого такое применение осуществимо, возможно, что только с отчетного периода. Досрочное применение МСФО 10 разрешено при условии, что предприятие также досрочно начнет применение стандартов МСФО 11, МСФО 12, МСБУ 27 (ред. 2011 года) и МСБУ 28 (ред. 2011 года). Группа еще не проанализировала вероятные последствия введения нового стандарта с точки зрения его влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.
- МСФО 11 *«Соглашения о совместном предпринимательстве»* вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее, и подлежит ретроспективному применению. Новый стандарт заменяет собой МСБУ 31 *«Участие в совместном предпринимательстве»*. Основным изменением, принесенным этим стандартом, является то, что все соглашения о совместном предпринимательстве будут подразделяться на два вида и классифицироваться либо как совместные операции (которые будут отражаться методом пропорциональной консолидации), либо как совместные предприятия (которые будут отражаться методом долевого участия). Вид соглашения определяется исходя из прав и обязательств каждой из сторон этого соглашения, вытекающих из структуры совместного предпринимательства, его правовой формы, особенностей договора и других фактов и обстоятельств. Когда переход на МСФО 11 ведет к изменению учетной модели, данное изменение подлежит ретроспективному применению с начала самого раннего из периодов, представленных в финансовой отчетности. Согласно новому стандарту к сфере его применения относятся все стороны совместного соглашения, даже если не все они принимают участие в совместном контроле. Досрочное применение МСФО 11 разрешено при условии, что предприятие также досрочно начнет применение стандартов МСФО 10, МСФО 12, МСБУ 27 (ред. 2011 года) и МСБУ 28 (ред. 2011 года). Ожидается, что новый стандарт не окажет значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- МСФО 12 *«Раскрытие информации об участии в других предприятиях»* вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт содержит требования в части раскрытия информации предприятиями, имеющими доли участия в дочерних, совместных, ассоциированных предприятиях или в структурированных предприятиях, не подлежащих консолидации. Согласно общему определению долей участия, к таковым относится участие, как основанное, так и не основанное на договоре, которое подвергает предприятие риску изменчивости доходов, зависящих от результатов деятельности другого предприятия. Расширенные и новые требования по раскрытию информации нацелены на то, чтобы пользователи финансовой отчетности предприятия имели возможность на основе этой информации оценить характер рисков, связанных с участием этого предприятия в других предприятиях, а также влияние, которое такое участие оказывает на финансовое положение, финансовые результаты деятельности предприятия и его потоки денежных средств. Предприятиям разрешается досрочно раскрывать некоторую

информацию в соответствии с требованиями стандарта МСФО 12, без обязательства досрочного применения также и других новых или измененных стандартов. Однако если предприятие решит досрочно применить МСФО 12 в полном объеме, то оно также должно будет досрочно начать применение стандартов МСФО 10, МСФО 11, МСБУ 27 (ред. 2011 года) и МСБУ 28 (ред. 2011 года). Ожидается, что новый стандарт не окажет значительного влияния на представление и раскрытие информации в консолидированной финансовой отчетности Группы.

- МСФО 13 *«Оценка справедливой стоимости»* вступит в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 года или позднее. Новый стандарт представляет собой единое, унифицированное руководство по оценке справедливой стоимости, которое заменяет соответствующие указания, содержащиеся во многих отдельных стандартах МСФО. В нем представлены пересмотренное определение справедливой стоимости, принципиальные подходы к оценке справедливой стоимости и требования в отношении раскрытия информации о показателях справедливой стоимости. Новый стандарт не вводит новых требований к оценке активов и обязательств по справедливой стоимости, и не устраняет некоторые, вызванные практическими соображениями, исключения из правил оценки справедливой стоимости, предусмотренные в настоящее время в некоторых стандартах. Данный стандарт применяется перспективно, однако предусмотрена возможность его ретроспективного применения. Раскрытие сравнительной информации не требуется в отношении периодов, предшествующих дате первоначального применения этого нового стандарта. Новый стандарт не окажет влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.
- Поправка к стандарту МСБУ 1 *«Представление финансовой отчетности»* - *представление информации о прочем совокупном доходе*. Новая поправка требует, чтобы компания производила анализ прочего совокупного дохода по каждому компоненту капитала и представляла отдельно те компоненты, которые в будущем могут быть классифицированы как прибыли и убытки, и отдельно те составляющие, которые никогда не будут отнесены на прибыли и убытки. Кроме того, данная поправка вносит изменение в название Отчета о совокупном доходе, который с введением ее в действие будет называться Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. Несмотря на это, использование первоначального заголовка отчета также допускается стандартом. Поправка применяется ретроспективно с 1 июля 2012 года, разрешено досрочное использование нового заголовка. Ожидается, что поправка не окажет значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- Поправка к стандарту МСБУ 12 *«Налог на прибыль»* – *Отложенный налог: возмещение стоимости базовых активов*. Данная поправка вводит исключение из действующих в настоящее время принципов оценки отложенных налоговых активов и обязательств, возникающих в отношении объектов инвестиционного имущества, которые оцениваются по справедливой стоимости согласно МСБУ 40 *«Инвестиционное имущество»*. Указанное исключение также распространяется на объекты инвестиционного имущества, приобретенные в рамках сделки по объединению бизнеса, отражаемой согласно МСФО 3 *«Объединение бизнеса»*, при условии, что покупатель впоследствии оценивает приобретенные таким образом активы по справедливой стоимости. При указанных обстоятельствах оценка отложенных налоговых обязательств и отложенных налоговых активов должна осуществляться исходя из опровержимого допущения о том, что возмещение балансовой стоимости базового актива будет достигаться исключительно через его продажу, кроме случаев, когда актив амортизируется или когда бизнес модель предприятия предполагает практически полное потребление соответствующего актива. Данная поправка вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2012 года или позднее, и подлежит ретроспективному применению. Ожидается, что поправка не окажет значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.
- Поправка к стандарту МСФО 7 *«Финансовые инструменты: раскрытие информации»* – *передача финансовых активов* вводит в действие требование дополнительного раскрытия информации о передаче финансовых активов в случаях, когда произошло не полное прекращение признания активов

или когда признание активов было прекращено, но у компании остались некоторые риски и выгоды, связанные с переданными активами. Новая поправка направлена на то, чтобы позволить пользователю финансовой отчетности лучше понять риски и выгоды, связанные с этими активами. Данная поправка вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или позднее. Ожидается, что она не окажет значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

- Поправка к разъяснению КР МСФО 20 «*Затраты на вскрышные работы в ходе открытой разработки рудника на этапе добычи*» вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 года или после этой даты и предлагает порядок учета затрат на удаление пустых пород (вскрышные работы) на стадии добычи. Согласно данной интерпретации затраты на вскрышные работы, которые обеспечивают доступ к будущей добыче руды, капитализируются как внеоборотные активы, если компания может идентифицировать компонент рудного тела, доступ к которому был улучшен и существует вероятность того, что будущие экономические выгоды (в форме улучшения доступа к руде) поступят в компанию, а затраты, связанные с улучшением доступа к указанному компоненту, могут быть надежно измерены. Данное разъяснение также говорит о том, как капитализированные затраты на вскрышные работы должны быть амортизированы и как они должны быть распределены между запасами и как должны учитываться в качестве дополнения или усиления существующего актива (актив вскрышной деятельности). Это разъяснение не окажет влияния на финансовое положение и результаты деятельности Группы.
- Различные поправки, выпущенные в рамках ежегодного Проекта «Усовершенствования к МСФО», были рассмотрены применительно к каждому затрагиваемому стандарту по отдельности. Все изменения, касающиеся вопросов представления, признания или оценки, вступают в силу не ранее 1 января 2011 года. Группа еще не определила результат потенциального влияния данных усовершенствований на ее финансовое положение или результаты деятельности.

(э) Изменения в презентации финансовой отчетности

Некоторые сравнительные данные были реклассифицированы с целью обеспечения соответствия порядку представления данных в текущем отчетном году. Наиболее значительные реклассификации относятся к начислению/(восстановлению) убытка от обесценения внеоборотных активов, который был реклассифицирован из Прочих операционных расходов в Амортизационные отчисления и убытки от обесценения внеоборотных активов в сумме 4 618 за 2010 год и (173) за 2009 год. Руководство Общества считает, что такое представление отчетности является наиболее адекватным.

5. ОБЪЕДИНЕНИЕ КОМПАНИЙ

Приобретения 2011 года

Приобретение дочерних компаний

ОАО «Национальные телекоммуникации»

В феврале 2011 года Группа приобрела 71.8% акций ОАО «Национальные телекоммуникации» у ЗАО «Национальная Медиа Группа», ОАО «Сургутнефтегаз» и компании «Рэйбрук Лимитед». Стоимость приобретения составила 951 млн. долларов. Кроме того, Группа приобрела у компании «Шептон Холдингз Лимитед» векселя, выпущенные ОАО «Национальные телекоммуникации», на сумму 126 млн. долларов США. Расходы, связанные с приобретением, составили 206 и были включены в строку «Прочие инвестиционные и финансовые доходы» в настоящем отчете о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2011 года.

ОАО «Ростелеком»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(В миллионах российских рублей)

На дату приобретения ОАО «Национальные телекоммуникации» являлась холдинговой структурой, состоящей из 42 компаний. Основная деятельность приобретенной компании главным образом сосредоточена на предоставлении услуг Интернет-телевидения и услуг передачи данных. Группа намерена занять ведущую позицию на рынке Интернет-телевидения за счет приобретения ОАО «Национальные телекоммуникации». Приобретение данной компании учтено Группой по методу приобретения в соответствии с положениями МСФО 3 «Объединение бизнеса».

Результаты деятельности и финансовое положение ОАО «Национальные телекоммуникации» были консолидированы Группой, начиная с 1 февраля 2011 года.

Гудвил главным образом связан с диверсификацией деятельности Группы и выходом на новые рынки.

С даты приобретения до 31 декабря 2011 года, деятельность ОАО «Национальные телекоммуникации» привела к увеличению чистой прибыли Группы на 0.2 и увеличению выручки на 9 170 за 2011 год. Если бы приобретение контроля произошло в начале 2011 года, прибыль Группы составила бы 46 127, а выручка – 296 774. При определении этих значений, руководство полагало, что корректировка справедливой стоимости, которая возникла на дату приобретения, была бы такой же, если бы приобретение произошло 01 января 2011 года.

ЗАО «Волгоград-GSM»

В августе 2011 года Группа приобрела дополнительно 50% в доле владения ЗАО «Волгоград-GSM», получив таким образом 100% контроль. Акции были приобретены у Группы «СМАРТС» за денежное вознаграждение в размере 2 322. Основным видом деятельности ЗАО «Волгоград-GSM» является предоставление услуг мобильной связи.

Приобретение ЗАО «Волгоград-GSM» учтено Группой по методу приобретения в соответствии с положениями МСФО 3 «Объединение бизнеса».

Гудвил главным образом связан с диверсификацией деятельности Группы.

В результате переоценки до справедливой стоимости существующей доли владения Группы в размере 50% в ЗАО «Волгоград-GSM» возникла прибыль в сумме 1 505, которая была отражена по строке «Прочие инвестиционные и финансовые доходы» в настоящем консолидированном отчете о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2011 года.

С даты приобретения контроля до 31 декабря 2011, деятельность ЗАО «Волгоград-GSM» привела к увеличению чистой прибыли Группы на 132 и увеличению выручки на 584 за 2011 год. Если бы приобретение контроля произошло в начале 2011 года, прибыль Группы составила бы 46 201, а выручка - 297 187. При определении этих значений, руководство полагало, что корректировка справедливой стоимости, которая возникла на дату приобретения, была бы такой же, если бы приобретение произошло 01 января 2011 года.

В таблице ниже представлены суммарные данные о справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов ОАО «Национальные телекоммуникации» и ЗАО «Волгоград-GSM» на дату приобретения:

ОАО «Ростелеком»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(В миллионах российских рублей)

	ОАО «НТК»	ЗАО «Волгоград-GSM»	Итого
Общая сумма возмещения			
Денежные средства	27 907	2 322	30 229
Векселя	3 688	-	3 688
Итого переданное возмещение	31 595	2 322	33 917
Доля неконтролирующих акционеров	8 465	-	8 465
Отложенное вознаграждение		23	23
Стоимость инвестиции в ассоциированную компанию до даты приобретения контроля	-	817	817
Переоценка справедливой стоимости существующей доли владения	-	1 505	1 505
Справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов и обязательств:			
Основные средства	7 959	2 817	10 776
Нематериальные активы	16 867	1 250	18 117
Отложенные налоговые активы	451	7	458
Прочие внеоборотные активы	99	-	99
Долгосрочные инвестиции	1	4	5
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 368	147	2 515
Денежные средства и их эквиваленты	1 628	8	1 636
Краткосрочные инвестиции	1 808	-	1 808
Товарно-материальные запасы	208	43	251
Долгосрочные кредиты и займы	(2)	(131)	(133)
Краткосрочные кредиты и займы	(2 471)	(90)	(2 561)
Кредиторская задолженность, резервы и начисленные расходы	(1 899)	(190)	(2 089)
Отложенные налоговые обязательства	(3 912)	(479)	(4 391)
Итого чистые активы	23 105	3 386	26 491
Гудвил	16 955	1 281	18 236
Расходы, связанные с приобретением	206	3	209

Приобретение доли неконтролирующих акционеров

В сентябре 2011 года Группа приобрела дополнительно 49% в ЗАО «Оренбург-GSM» у Группы «СМАРТС» за денежное вознаграждение в размере 4 млн. долларов, увеличив таким образом контроль с 51% до 100%. Группа признала уменьшение доли неконтролирующих акционеров на 32 и уменьшение нераспределенной прибыли на 84.

В апреле 2011 года Группа приобрела дополнительно 49% ЗАО «СТС» у компании «Мелвонд Холдинг Лимитед» за денежное вознаграждение в размере 250, увеличив таким образом долю владения с 51% до 100%. Группа признала уменьшение доли неконтролирующих акционеров на 180 и уменьшение нераспределенной прибыли на 70.

Приобретения 2010 года

Приобретение дочерних компаний

В июне 2010 года ОАО «Волгателеком» приобрело 98,19% уставного капитала компании «Телесет Нетворкс Паблик Компани Лимитед» за 4 283, получив контроль над компанией. «Телесет Нетворкс Паблик Компани Лимитед» специализируется на предоставлении местных услуг связи в республике Татарстан и Ульяновской области.

ОАО «Ростелеком»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(В миллионах российских рублей)

В декабре 2010 года, ОАО «Северо-Западный Телеком» приобрело 100% уставного капитала ЗАО «Северен –Телеком» за 863, получив контроль над компанией. ЗАО «Северен-Телеком» предоставляет широкий спектр телекоммуникационных услуг в Санкт-Петербурге.

Группа учла приобретение этих компаний по методу приобретения в соответствии с положениями МСФО 3 «Объединение бизнеса».

В таблице ниже представлены суммарные данные о справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов «Телесет Нетворкс Паблик Компани Лимитед» и ЗАО «Северен –Телеком» на дату приобретения:

	ОАО «Северен-Телеком»	«Телесет Нетворкс Паблик Компани Лимитед»	Итого
Общая сумма возмещения			
Денежные средства	863	4 283	5 146
Итого переданное возмещение	863	4 283	5 146
Доля неконтролирующих акционеров	-	48	48
Справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов и обязательств:			
Основные средства	259	2 228	2 487
Нематериальные активы	206	714	920
Прочие внеоборотные активы	19	10	29
Долгосрочные инвестиции		1	1
Торговая и прочая дебиторская задолженность	55	169	224
Денежные средства и их эквиваленты	1	597	598
Прочие оборотные активы	-	128	128
Долгосрочные обязательства	(48)	(391)	(439)
Краткосрочные обязательства	(61)	(319)	(380)
Отложенные налоговые обязательства	-	(322)	(322)
Доля неконтролирующих акционеров	-	(164)	(164)
Итого чистые активы	431	2 651	3 082
Гудвил	432	1 680	2 112
Расходы, связанные с приобретением	-	-	-

Гудвил главным образом обусловлен будущими выгодами, которые Группа предполагает извлечь от инвестирования в связи с возможностью распространения новых и существующих услуг связи в потенциально прибыльных географических регионах.

С даты приобретения контроля до 31 декабря 2010 года, деятельность «Телесет Нетворкс Паблик Компани Лимитед» привела к увеличению чистой прибыли Группы на 443 и увеличению выручки на 612 за 2010 год. Финансовые результаты деятельности ЗАО «Северен-Телеком» с даты приобретения, 21 декабря 2010 года, до конца года не были учтены при формировании финансовых результатов Группы в связи с нематериальностью.

Если бы приобретение контроля произошло в начале 2010 года, прибыль Группы составила бы 31 765, а выручка - 276 803. При определении этих значений, руководство полагало, что корректировка справедливой стоимости, которая возникла на дату приобретения, была бы такой же, если бы приобретение произошло 01 января 2010 года.

ОАО «Ростелеком»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(В миллионах российских рублей)

Приобретения 2009 года

Приобретение дочерних компаний

В июле 2009 года ОАО «Волгателеком» приобрело 100% доли в уставном капитале ООО «ГТС» за 350, получив контроль над компанией. Основным видом деятельности ООО «ГТС» является предоставление телекоммуникационных услуг корпоративным клиентам и физическим лицам.

В июле 2009 года ОАО «Ростелеком» приобрело 100% доли в уставном капитале ЗАО «Росмедиа» за 0.01, получив контроль над компанией. ЗАО «Росмедиа» было приобретено с целью запуска проекта оказания услуг IPTV (Интернет –телевидения).

В декабре 2009 года ОАО «Уралсвязьинформ» приобрело 100% доли в уставном капитале ООО «Южно-Уральская Телефонная Компания» за 132, получив контроль над компанией. ООО «Южно-Уральская Телефонная Компания» оказывает услуги фиксированной телефонной связи, интернет-услуги и услуги по передаче данных.

Группа учла приобретение этих компаний по методу приобретения в соответствии с положениями МСФО 3 «Объединение бизнеса».

В таблице ниже представлены суммарные сведения о справедливой стоимости идентифицируемых чистых активов ООО «ГТС», ООО «Южно-Уральская Телефонная Компания» и ЗАО «Росмедиа» на дату приобретения:

	ООО «ГТС»	ООО «Южно-Уральская Телефонная Компания»	ЗАО «Росмедиа»	Итого
Общая сумма возмещения				
Денежные средства	350	132	-	482
Итого переданное возмещение	350	132	-	482
Доля неконтролирующих акционеров				
Справедливая стоимость идентифицируемых чистых активов и обязательств:				
Основные средства	120	111	17	248
Нематериальные активы	19	4	3	26
Долгосрочные инвестиции	-	-	7	7
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14	13	12	39
Денежные средства и их эквиваленты	23	3	2	28
Прочие оборотные активы	3	8	7	18
Долгосрочные обязательства	-	(1)	-	(1)
Краткосрочные обязательства	(16)	(21)	(100)	(137)
Отложенные налоговые обязательства	(8)	(8)	-	(16)
Итого чистые активы	155	109	(52)	212
Гудвил	195	23	52	270
Расходы, связанные с приобретением	-	8	-	8

Гудвил, главным образом, связан с диверсификацией деятельности Группы.

С даты приобретения контроля до 31 декабря 2009 года, деятельность ООО «ГТС», ООО «Южно-Уральская Телефонная Компания» и ЗАО «Росмедиа» привела к увеличению прибыли Группы на 1 и увеличению выручки на 49 за 2009 год.

Если бы приобретение контроля произошло в начале 2009 года, прибыль Группы составила бы 26 206, а выручка - 264 855. При определении этих значений, руководство полагало, что корректировка справедливой стоимости, которая возникла на дату приобретения, была бы такой же, если бы приобретение произошло 01 января 2009 года.

Приобретение доли неконтролирующих акционеров

Кроме того, в октябре 2009 года ОАО «Дальсвязь» приобрело дополнительно 49% акций ОАО «Сахателеком» за 1 318, увеличив свою долю владения до 100%. Балансовая стоимость приобретенной доли в чистых активах превысила вознаграждение, уплаченное за дополнительное приобретение акций на 525, и указанное превышение было учтено в составе капитала.

6. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Остаточная стоимость основных средств на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов была следующей:

	Здания и сооружения	Кабель и передающие устройства	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость					
На 01.01.2009	192 215	284 988	66 669	18 801	562 673
Поступления	235	29	252	35 493	36 009
Поступления в связи с объединением бизнеса	160	72	8	8	248
Выбытия	(1 832)	(14 802)	(3 513)	(1 091)	(21 238)
Ввод в эксплуатацию	10 118	22 808	6 950	(39 876)	-
Реклассификация	427	(1 046)	702	(83)	-
На 31.12.2009	201 323	292 049	71 068	13 252	577 692
На 01.01. 2010	201 323	292 049	71 068	13 252	577 692
Поступления	247	136	385	53 987	54 755
Поступления в связи с объединением бизнеса	1 521	814	98	54	2 487
Выбытия	(2 282)	(11 238)	(3 200)	(646)	(17 366)
Ввод в эксплуатацию	15 358	25 758	8 632	(49 748)	-
Реклассификация	446	(1 688)	1 194	2	(46)
На 31.12.2010	216 613	305 831	78 177	16 901	617 522

ОАО «Ростелеком»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(В миллионах российских рублей)

	Здания и сооружения	Кабель и передающие устройства	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
На 01.01.2011	216 613	305 831	78 177	16 901	617 522
Поступления	201	1 103	3 105	64 559	68 968
Реклассификация инвестиционной собственности и активов, предназначенных для продажи	262	121	-	-	383
Поступления в связи с объединением бизнеса	1 270	8 079	525	902	10 776
Выбытия	(3 826)	(7 551)	(4 806)	(483)	(16 666)
Ввод в эксплуатацию	16 905	36 615	6 405	(59 925)	-
Реклассификация	(12 240)	20 313	(8 204)	131	-
На 31.12.2011	219 185	364 511	75 202	22 085	680 983

**Накопленная амортизация и
обесценение**

На 01.01.2009	(72 379)	(140 958)	(41 839)	(419)	(255 595)
Амортизационные отчисления	(11 200)	(26 058)	(10 084)	-	(47 342)
Убытки от обесценения	253	(33)	19	(28)	211
Выбытия	1 268	14 035	3 228	-	18 531
Реклассификация	(73)	609	(611)	75	-
На 31.12.2009	(82 131)	(152 405)	(49 287)	(372)	(284 195)

На 01.01.2010	(82 131)	(152 405)	(49 287)	(372)	(284 195)
Амортизационные отчисления	(11 352)	(25 957)	(9 576)	-	(46 885)
Убытки от обесценения	(233)	(22)	3	38	(214)
Выбытия	1 825	10 006	3 009	-	14 840
Реклассификация	(186)	(145)	179	152	-
На 31.12.2010	(92 077)	(168 523)	(55 672)	(182)	(316 454)

На 01.01.2011	(92 077)	(168 523)	(55 672)	(182)	(316 454)
Амортизационные отчисления	(9 654)	(30 953)	(9 779)	-	(50 386)
Реклассификация инвестиционной собственности и активов, предназначенных для продажи	(119)	(61)	-	-	(180)
Убытки от обесценения	(1)	(111)	(1)	(150)	(263)
Выбытия	2 882	6 702	4 687	-	14 271
Реклассификация	(9 274)	3 260	6 014	-	-
На 31.12.2011	(108 243)	(189 686)	(54 751)	(332)	(353 012)

Остаточная стоимость

На 31.12.2009	119 192	139 644	21 781	12 880	293 497
На 31.12.2010	124 536	137 308	22 505	16 719	301 068
На 31.12.2011	110 942	174 825	20 451	21 753	327 971

Для целей единообразия классификации объектов основных средств по группам был выполнен перевод

ОАО «Ростелеком»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(В миллионах российских рублей)

объектов между группами по состоянию на 31 декабря 2011 года.

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 года стоимость полностью амортизированных основных средств составила 133 698, 120 414 и 111 439, соответственно.

Капитализация процентов

Проценты, составляющие 948, 563 и 769 были капитализованы в составе основных средств за годы, завершившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов, соответственно. Ставка капитализации, использованная для определения суммы расходов по займам, отвечающих требованиям к капитализации, составляла 7,5%, 9,48% и 10,54% для периодов, закончившихся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 года, соответственно.

Основные средства в залоге

Основные средства балансовой стоимостью 2 360, 9 949 и 30 245 были переданы в залог по кредитным соглашениям, заключенным Группой на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 года, соответственно.

Объекты основных средств, арендуемые по договорам финансовой аренды.

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов остаточная стоимость основных средств, арендуемых по договорам финансовой аренды, составила:

	31.12.2011	31.12.2011	31.12.2011
Здания и сооружения	1 107	1 629	969
Коммутаторы и передающие устройства	2 735	5 482	10 224
Транспортные средства и прочие объекты	657	1 348	3 022
Незавершенное строительство	13	17	19
Итого остаточная стоимость	4 512	8 476	14 234

Обесценение основных средств

На 31 декабря 2011 года Группа провела проверку на обесценение основных средств для выявления возможных невозмещаемых активов. Группа оценивала возмещаемую стоимость активов, для которых оценка на индивидуальной основе невозможна, в рамках соответствующих ЕГДП. Группа идентифицирует ЕГДП, как региональные филиалы (в отношении ОАО Ростелеком), юридических лиц или групп юридических лиц (в отношении дочерних компаний).

Возмещаемая стоимость каждой ЕГДП определялась путем оценки стоимости их использования. В расчете стоимости использования использовались прогнозные денежные потоки, основанные на фактической и бюджетной финансовой информации, утвержденной руководством и ставка дисконтирования, которая учитывает стоимость денег во времени и риски, связанные с каждой индивидуальной ЕГДП. Ключевые допущения руководства, использованные при расчете стоимости использования, следующие:

- для всех ЕГДП, прогнозные денежные потоки покрывают период 5 лет, денежные потоки, для периода свыше 5 лет экстраполируются с использованием темпов роста 2%;
- ставка дисконтирования оценивается как средневзвешенная стоимость капитала до налога и варьирует в интервале от 11.6% до 16.26% в зависимости от единицы, генерирующей потоки денежных средств.

Для индивидуальных объектов незавершенного строительства, по которым Группа не имеет намерений завершить строительство и использовать или реализовать указанные объекты, убыток от обесценения признан в сумме их первоначальной стоимости.

Тестирование на обесценение в 2011 году

Убыток от обесценения основных средств в размере 113 (ЕГДП -региональный филиал Урал) и незавершенного строительства в размере 150 были признаны в 2011 году в результате тестирования на предмет обесценения. Убытки от обесценения включены в строку *Амортизационные отчисления и убытки от обесценения внеоборотных активов* в отчете о совокупном доходе.

Тестирование на обесценение в 2010 году

По результатам тестирования на обесценение, проведенного на 31 декабря 2010 года, для следующих ЕГДП были признаны убытки от обесценения основных средств: Сибирьтелеком (64), Уралсвязьинформ (293), и восстановление убытков от обесценения основных средств: Ростелеком (93) и Южная Телекоммуникационная Компания (50).

7. ГУДВИЛ И ПРОЧИЕ НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Балансовая стоимость Гудвила и прочих нематериальных активов на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов представлена ниже:

	Гудвил	Номерная емкость	Товарные знаки	Программное обеспечение	Абонентская база	Лицензии	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость								
На 01.01.2009	5 819	560	371	34 262	1 554	1 310	785	44 661
Поступления	-	16	1	2 818	1	240	89	3 165
Поступления в связи с объединением бизнеса	270	2	15	3	-	-	6	296
Выбытия	-	(1)	-	(1 216)	-	(48)	(10)	(1 275)
Реклассификация	16	1	(16)	(1)	2	-	(2)	-
На 31.12.2009	6 105	578	371	35 866	1 557	1 502	868	46 847
На 01.01.2010	6 105	578	371	35 866	1 557	1 502	868	46 847
Поступления	-	11	-	3 128	-	80	508	3 727
Поступления в связи с объединением бизнеса	2 112	4	5	13	692	-	206	3 032
Выбытия	(35)	(4)	(57)	(1 058)	-	(7)	(95)	(1 256)
Реклассификация	(1)	(1)	133	(169)	(27)	(43)	108	-
На 31.12.2010	8 181	588	452	37 780	2 222	1 532	1 595	52 350
На 01.01.2011	8 181	588	452	37 780	2 222	1 532	1 595	52 350
Поступления	-	7	-	4 794	16	99	548	5 464
Поступления в связи с объединением бизнеса	18 236	310	263	124	13 157	217	4 046	36 353
Выбытия	(84)	(1)	-	(3 989)	-	(295)	(229)	(4 598)
Реклассификация	49	-	(106)	393	209	(195)	(374)	(24)
На 31.12.2011	26 382	904	609	39 102	15 604	1 358	5 586	89 545

	Гудвил	Номерная емкость	Товар- ные знаки	Програм- мное обеспечение	Абонент- ская база	Лицен- зии	Прочие	Итого
Накопленная амортизация и обесценение								
На 01.01.2009	(1 584)	(132)	(100)	(8 404)	(274)	(550)	(189)	(11 233)
Амортизационные отчисления	-	(18)	(57)	(3 741)	(102)	(175)	(82)	(4 175)
Выбытия	-	1	-	1 199	-	17	5	1 222
Убытки от обесценения	(14)	-	-	(9)	-	-	(15)	(38)
Реклассификация	(15)	-	(117)	105	25	1	1	-
На 31.12.2009	(1 613)	(149)	(274)	(10 850)	(351)	(707)	(280)	(14 224)
На 01.01.2010	(1 613)	(149)	(274)	(10 850)	(351)	(707)	(280)	(14 224)
Амортизационные отчисления	-	(19)	(25)	(3 696)	(106)	(164)	(243)	(4 253)
Выбытия	35	4	55	614	-	8	24	740
Убытки от обесценения	-	(1)	-	(4 402)	-	-	(1)	(4 404)
Реклассификация	-	-	-	88	-	-	(88)	-
На 31.12.2010	(1 578)	(165)	(244)	(18 246)	(457)	(863)	(588)	(22 141)
На 01.01.2011	(1 578)	(165)	(244)	(18 246)	(457)	(863)	(588)	(22 141)
Амортизационные отчисления	-	(28)	(83)	(4 613)	(1 033)	(189)	(762)	(6 708)
Выбытия	84	-	-	3 617	-	190	223	4 114
Убытки от обесценения	(197)	-	-	(11)	-	-	(5)	(213)
Восстановление убытков от обесценения	-	-	-	3 566	-	-	-	3 566
Реклассификация	-	1	(8)	(65)	31	64	1	24
На 31.12.2011	(1 691)	(192)	(335)	(15 752)	(1 459)	(798)	(1 131)	(21 358)
Чистая балансовая стоимость								
На 31.12.2009	4 492	429	97	25 016	1 206	795	588	32 623
На 31.12.2010	6 603	423	208	19 534	1 765	669	1007	30 209
На 31.12.2011	24 691	712	274	23 350	14 145	560	4 455	68 187

Расходы по процентам в размере 172,12 и 90 были капитализированы в стоимость нематериальных активов для периодов, закончившихся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов, соответственно.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования и Гудвил

Имеющаяся на 31 декабря 2011 года номерная емкость балансовой стоимостью 697 (31.12.2010: 402, 31.12.2009: 402) является нематериальным активом с неопределенным 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.

Группа на ежегодной основе проводит тестирование на обесценение гудвила и нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования.

ОАО «Ростелеком»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(В миллионах российских рублей)

На каждую отчетную дату Группа производит тестирование на обесценение гудвила, относящегося к ЕГДП, которые были приобретены путем объединения бизнеса. Основные подходы и допущения, которые были использованы для определения ценности использования ЕГДП, на которые распределен гудвил, раскрыты в Примечании 6.

Гудвил и нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования были распределены по ЕГДП, следующим образом:

ЕГДС	31.12.2011		31.12.2010		31.12.2009	
	НМА с неопределенным сроком полезного использования		НМА с неопределенным сроком полезного использования		НМА с неопределенным сроком полезного использования	
	Гудвил до признания убытка от обесценения	Гудвил до признания убытка от обесценения	Гудвил до признания убытка от обесценения	Гудвил до признания убытка от обесценения	Гудвил до признания убытка от обесценения	Гудвил до признания убытка от обесценения
Национальные Телекоммуникации	16 955	290	-	-	-	-
Телесет Нетворкс Паблик Компани Лимитед	1 680	-	1 680	-	-	-
Волгоград GSM	1 281	20	-	-	-	-
Нижегородская сотовая связь	1 076	-	1 076	-	1 076	-
МРФ Дальний Восток	973	-	973	-	973	-
МРФ Северо-Запад	911	-	911	-	911	-
Глобус Телеком	636	359	636	359	636	359
РТКомм.РУ	596	-	596	-	596	-
Северен-Телеком	432	-	432	-	-	-
МРФ Волга	210	-	210	-	210	-
Росмедиа	52	-	52	-	52	-
Прочие	86	28	37	43	52	43
Итого	24 888	697	6 603	402	4 506	402

В результате тестирования на обесценение был признан убыток от обесценения в сумме 145 в отношении ЕГДП «Телесет Нетворкс Паблик Компани Лимитед». Убыток от обесценения отражен по строке *Амортизационные отчисления и убытки от обесценения внеоборотных активов* в отчете о совокупном доходе и уменьшил балансовую стоимость гудвила.

Ставка дисконтирования и рентабельность операционной прибыли до расходов на амортизацию и начисления износа (OIBDA)- ключевые показатели, используемые в расчете ценности использования ЕГДП, на которые распределяется гудвил и нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования, которые наиболее чувствительны к изменениям. Подход руководства в отношении прогноза рентабельности OIBDA основан на фактических исторических результатах и прогноза темпов роста, который коррелирует с темпами роста отрасли в целом.

3% снижение рентабельности OIBDA в прогнозируемом периоде приводит к возникновению убытка от обесценения по ЕГДП ОАО «РТКомм.РУ» на 496 и ЗАО «Глобус-Телеком» на 142. Для того, чтобы

ценность использования указанных ЕГДП была равна балансовой стоимости активов рентабельность OIBDA должна уменьшиться на 1,89% и 1,43% соответственно.

Рост на 1% ставки дисконтирования, использованной для определения ценности использования ЗАО «Глобус-Телеком», приводит к возникновению убытка от обесценения в размере 21. Для того, чтобы ценность использования ЗАО «Глобус-Телеком» стала равна балансовой стоимости активов, ставка дисконтирования должна вырасти на 0,85%.

В результате тестирования на обесценения Гудвил в отношении Росмедиа был обесценен на 52. Убыток от обесценения был отражен по строке *Амортизационные отчисления и убытки от обесценения внеоборотных активов* в отчете о совокупном доходе.

Тестирование на обесценение в 2010 году

По результатам тестирования на обесценение, произведенного на 31 Декабря 2010 года, убыток от обесценения не признавался.

Тестирование на обесценение прочих нематериальных активов

На каждую отчетную дату Группа производит тестирование на обесценение нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования. Основные подходы и допущения, которые были использованы для определения ценности использования единиц, генерирующих денежные потоки, которым принадлежат указанные активы, раскрыты в Примечании 6.

Тестирование на обесценение в 2011 году

На 31 Декабря 2010 года был признан убыток от обесценения биллинговой системы Амдокс в связи с отсутствием намерения реализовать или использовать ее. Однако, в 2011 году руководство приняло решение реализовать систему управления взаимоотношениями с клиентами (далее CRM) на базе Амдокс. На основании соглашения с поставщиком, лицензии на программное обеспечение биллинговой системы, были конвертированы в лицензии на CRM. В связи с чем, убыток, признанный в предыдущих периодах в отношении лицензий в сумме 3 419 был восстановлен в отчете о совокупном доходе за 2011 год и признан по строке *Амортизационные отчисления и убытки от обесценения внеоборотных активов*.

Тестирование на обесценение в 2010 году

В результате тестирования на обесценение, произведенного на 31 декабря 2010 года, Группой был признан убыток от обесценения по нематериальным активам (в том числе по Амдоксу): Ростелеком (1,080), Волгателеком (1,044), Южная Телекоммуникационная Компания (828), Северо-Западный Телеком(356), СибирьТелеком (348) и Дальсвязь (120).

Тестирование на обесценение в 2009 году

В результате тестирования на обесценение, произведенного на 31 декабря 2009 года, по компании СибирьТелеком был признан убыток от обесценения по нематериальным активам в сумме 24.

ОАО «Ростелеком»**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

(В миллионах российских рублей)

8. ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

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

Дочерняя компания	Основной вид деятельности	Фактическая доля Группы на		
		31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
ЗАО «МЦ НТТ»	Услуги фиксированной телефонной связи	100%	100%	100%
ЗАО «Вестелком»	Лизинг телекоммуникационного оборудования	100%	100%	100%
ЗАО «Зебра Телеком»	Телекоммуникационные услуги	100%	100%	100%
ОАО «РТКомм.РУ»	Интернет-услуги	99.51%	99.51%	99.51%
ОАО «Российская телекоммуникационная сеть»	Телекоммуникационные услуги	100%	100%	100%
ООО «Городская телефонная связь»	Телекоммуникационные услуги	-	100%	100%
ЗАО «Нижегородская Сотовая Связь»	Телекоммуникационные услуги (мобильная связь)	100%	100%	100%
ОАО «Ставтелеком им. В.И. Кузьмина»	Телекоммуникационные услуги	-	100%	100%
ООО «Южно-Уральская Телефонная Компания»	Телекоммуникационные услуги	100%	100%	100%
ЗАО «Байкалвестком»	Телекоммуникационные услуги (мобильная связь)	100%	100%	100%
ЗАО «Енисейтелеком»	Телекоммуникационные услуги (мобильная связь)	100%	100%	100%
ОАО «Сахателеком»	Телекоммуникационные услуги	-	-	100%
ЗАО «Акос»	Телекоммуникационные услуги (мобильная связь)	94.45%	94.45%	94.45%
ЗАО «Новоком»	Телекоммуникационные услуги (интернет)	-	100%	100%
ЗАО «Глобус Телеком»	Телекоммуникационные услуги	94.92%	94.92%	94.92%
ЗАО «ГлобалТел»	Телекоммуникационные услуги	51%	51%	51%
ОАО «Национальные Телекоммуникации»	Телекоммуникационные услуги (платное телевидение)	71.8%	-	-
ЗАО «Волгоград-GSM»	Телекоммуникационные услуги (мобильная связь)	100%	50%	50%
ЗАО «Оренбург-GSM»	Телекоммуникационные услуги (мобильная связь)	100%	51%	51%
ЗАО «Северен-Телеком»	Телекоммуникационные услуги	100%	100%	-
ОАО «Оздоровительный комплекс «Орбита»	Услуги в сфере отдыха и развлечений	100%	100%	100%
ЗАО «Рекреационно-профилактический комплекс «Связист»	Услуги в сфере отдыха и развлечений	100%	100%	100%
ЗАО «Беспроводные информационные технологии»	Телекоммуникационные услуги (мобильная связь)	100%	100%	100%
«Телесет Нетворкс Паблик Компани Лимитед»	Телекоммуникационные услуги	100%	100%	-
ОАО «Информационные технологии связи»	Консультационные услуги по информационным технологиям	98%	98%	98%

Все вышеперечисленные дочерние компании имеют ту же отчетную дату, что и Группа.

Все значительные дочерние компании за исключением «Телесет Нетворкс Паблик Компани Лимитед» зарегистрированы в Российской Федерации. «Телесет Нетворкс Паблик Компани Лимитед» зарегистрирована на Кипре.

ОАО «Ростелеком»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(В миллионах российских рублей)

В августе 2011 года Группа увеличила свою долю владения ЗАО «Волгоград-GSM» с 50% до 100%. Дополнительные акции были приобретены за денежные средства в размере 2 322 у «Боларо Холдингс Лтд», ЗАО «Инфо-Телеком» и ОАО «Смарте».

В 2011 году Группа увеличила свою долю владения ЗАО «Оренбург-GSM» с 51% до 100%. Дополнительные акции были приобретены за денежные средства в размере 116 у ОАО «Средневолжская межрегиональная ассоциация радиотелекоммуникационных систем».

ОАО «Ставтелеком им. В.И. Кузьмина», ООО «Городская телефонная связь» и ЗАО «Новоком» были ликвидированы в течение 2011 года.

В феврале 2011 года Группа приобрела 71,8% уставного капитала ОАО «Национальные Телекоммуникации» у ЗАО «Национальная Медиа Группа», ОАО «Сургутнефтегаз» и «Рейбрук Лимитед» за 951 млн. долларов США.

9. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ

Инвестиции в ассоциированные компании по состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов составили:

Ассоциированная компания	Основной вид деятельности	Доля голосующих акций, %	31.12.2011 Балансовая стоимость	31.12.2010 Балансовая стоимость	31.12.2009 Балансовая стоимость
ОАО «Связьинвест»	Инвестиции	25,00	29 190	26 309	-
ОАО «Башинформсвязь»	Телекоммуникационные услуги	40,16	3 820	-	-
ЗАО «Волгоград-GSM»	Телекоммуникационные услуги (мобильная связь)	100,00	-	695	692
ЗАО «Самара Телеком»	Телекоммуникационные услуги	27,78	147	144	150
ОАО «ММТС-9»	Телекоммуникационные услуги	49,14	260	186	149
ОАО «ВестБалт Телеком»	Телекоммуникационные услуги	38,00	127	87	88
ОАО «Востоктелеком»	Телекоммуникационные услуги	25,00	75	65	61
Прочие	Различные	-	27	31	57
Общая сумма инвестиций в ассоциированные компании			33 646	27 517	1 197

В сентябре 2010 года Группа приобрела 25% плюс одну акцию ОАО «Связьинвест», которые были оплачены наличными средствами в размере 26 000.

Приобретение доли в ОАО «Связьинвест» привело к взаимному владению долями, поскольку ОАО «Связьинвест» является материнской компанией Общества. Общество является основной дочерней компанией ОАО «Связьинвест» и представляет собой большую часть группы ОАО «Связьинвест». Инвестиция в ОАО «Связьинвест» учитывается с использованием метода долевого участия, применяемого к структурам со взаимными долями владения.

В марте 2012 года решение об объединении ОАО «Связьинвест» и Общества было утверждено Президентом Российской Федерации (см. Примечание 34). Взаимное владение долями будет прекращено после завершения объединения.

В июне 2011 года Группа приобрела 38,78 % уставного капитала (40,16 % голосующих акций) ОАО «Башинформсвязь» у ООО «Баштелекоминвест» за 3 640.

В таблице далее представлена сводная информация о перечисленных выше ассоциированных компаниях по состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов:

ОАО «Ростелеком»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(В миллионах российских рублей)

Совокупные суммы	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Активы	531 872	447 301	3 456
Обязательства	296 126	260 501	694
Выручка	310 353	284 115	2 990
Чистая прибыль	12 974	27 188	479

Ни одна из ассоциированных компаний не котируется на бирже и, следовательно, не публикует котировки своих акций, за исключением ОАО «Башинформсвязь», которое имеет листинг на ММВБ-РТС. Основываясь на цене закрытия, равной 12,48 рублей на отчетную дату, справедливая стоимость инвестиций Группы в ассоциированные компании составляет 4 722.

В 2011 году Группа получила дивиденды от компаний, учитываемых по методу долевого участия, в размере 182 (2010: 151, 2009: 95).

10. ПРОЧИЕ ИНВЕСТИЦИИ

	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Долгосрочные инвестиции			
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	3 558	916	763
Займы выданные и дебиторская задолженность	11 058	9 673	3 311
Итого прочие долгосрочные инвестиции	14 616	10 589	4 074
Краткосрочные инвестиции			
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	144	118
Займы выданные и дебиторская задолженность	3 926	5 436	20 504
Итого прочие краткосрочные инвестиции	3 926	5 580	20 622
Итого прочие инвестиции	18 542	16 169	24 696

Подверженность Группы кредитному, валютному и процентному риску, а также информация о справедливой стоимости прочих инвестиций раскрыты в Примечании 31.

11. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Долгосрочные авансы, выданные по инвестиционной деятельности	12 539	3 017	4 979
Долгосрочные авансы, выданные по операционной деятельности	258	220	95
Долгосрочная дебиторская задолженность	1 098	449	218
Прочие внеоборотные активы	32	6	52
За вычетом резерва по сомнительным долгам	(107)	(47)	(36)
Итого прочие внеоборотные активы	13 820	3 645	5 308

12. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Кабель	854	885	770
Готовая продукция и товары для продажи	423	445	433
Запасные части	945	841	783
Инвентарь и хозяйственные принадлежности	188	158	219
Строительные материалы	69	212	80
Топливо	164	127	173
Прочие запасы	1 847	1 488	1 331
Итого товарно-материальные запасы	4 490	4 156	3 789

13. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов торговая и прочая дебиторская задолженность состояла из следующих статей:

	Всего, 31.12.2011	Резерв по сомнитель- ным долгам	Нетто, 31.12.2011
Расчеты с покупателями по основным видам деятельности	28 311	(4 148)	24 163
Расчеты с покупателями по неосновным видам деятельности	2 572	(651)	1 921
Расчеты с комиссионерами и агентами	1 624	-	1 624
Расчеты с персоналом	89	-	89
Расчеты с прочими дебиторами	1 766	(186)	1 580
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	34 362	(4 985)	29 377

	Всего, 31.12.2010	Резерв по сомнитель- ным долгам	Нетто, 31.12.2010
Расчеты с покупателями по основным видам деятельности	26 941	(4 470)	22 471
Расчеты с покупателями по неосновным видам деятельности	2 047	(852)	1 195
Расчеты с комиссионерами и агентами	1 122	-	1 122
Расчеты с персоналом	153	-	153
Расчеты с прочими дебиторами	1 085	(415)	670
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	31 348	(5 737)	25 611

	Всего, 31.12.2009	Резерв по сомнитель- ным долгам	Нетто, 31.12.2009
Расчеты с покупателями по основным видам деятельности	23 359	(4 969)	18 390
Расчеты с покупателями по неосновным видам деятельности	2 119	(612)	1 507
Расчеты с комиссионерами и агентами	1 157	-	1 157
Расчеты с персоналом	79	-	79
Расчеты с прочими дебиторами	1 325	(215)	1 110
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	28 039	(5 796)	22 243

По состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов расчеты с покупателями по основным видам деятельности состояли из расчетов со следующими контрагентами:

ОАО «Ростелеком»**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

(В миллионах российских рублей)

	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Частные пользователи	12 734	11 524	11 301
Корпоративные пользователи	4 969	4 193	3 432
Пользователи -Государственные организации	5 374	5 635	3 020
Российские операторы связи	3 814	4 272	4 529
Иностранные операторы связи	1 420	1 314	1 029
Органы социальной защиты	-	3	48
За вычетом резерва по сомнительным долгам	(4 148)	(4 470)	(4 969)
Итого дебиторская задолженность по расчетам с покупателями по основным видам деятельности	24 163	22 471	18 390

Исходя из исторических данных собираемости задолженности, руководство полагает, что просроченная дебиторская задолженность по основной и прочей деятельности соразмерно обесценены.

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов доля просроченной дебиторской задолженности составляла соответственно ноль, 4% и 6% от общей величины дебиторской задолженности Группы.

Ниже в таблице показано изменение резерва по сомнительной дебиторской задолженности за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов:

	2011	2010	2009
Сальдо на начало года	(5 880)	(6 064)	(5 645)
Начисление резерва	(627)	(682)	(1 068)
Поступление резерва, связанное с покупкой дочерних компаний	(299)	(137)	(8)
Списание дебиторской задолженности	1 588	1 003	657
Сальдо на конец года	(5 218)	(5 880)	(6 064)

На 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов расчеты с прочими дебиторами включают в себя дебиторскую задолженность по финансовой аренде в размере 241, 151 и ноль, соответственно.

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 находятся в диапазоне 27-28% в год. В 2011 году Группа заключила еще один договор финансовой аренды с ЗАО «Астарта» на использование телекоммуникационного оборудования, сроком на 3 года и эффективной процентной ставкой 36% в год.

Финансовый доход за годы, закончившиеся 31 декабря 2011 и 2010 составил соответственно 61 и 81 и учтен в составе прочих инвестиционных и финансовых доходов в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Далее в таблице представлен минимальный размер будущих арендных платежей и текущая стоимость минимального размера арендных нетто-платежей по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов:

	31.12.2011		31.12.2010	
	Валовые инвестиции в аренду	Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей	Валовые инвестиции в аренду	Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей
Текущая часть (менее 1 года)	86	25	39	2
Свыше 1 года и до 5 лет	236	54	156	12
Более 5 лет	415	162	336	137
Итого	737	241	531	151

14. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

В приведенной ниже таблице представлены денежные средства и их эквиваленты по состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов, включая кассовую наличность, банковские счета и краткосрочные депозиты, а также векселя с первоначальным сроком погашения, составляющим менее трех месяцев:

	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Денежные средства в банках и в кассе	4 592	11 521	13 064
Краткосрочные депозиты и векселя сроком до трех месяцев	2 468	1 100	541
Прочие денежные средства и их эквиваленты	117	6	16
Итого денежные средства и их эквиваленты	7 177	12 627	13 621

15. ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Расходы будущих периодов	35	281	400
НДС к возмещению	647	387	644
Активы, предназначенные для продажи	261	164	120
Прочие текущие активы	264	296	632
За вычетом резерва по сомнительным долгам	(56)	(33)	(125)
Итого прочие оборотные активы	1 151	1 095	1 671

16. СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ

Номинальный акционерный капитал Общества был индексируется с учетом гиперинфляции за период со дня его создания до 31 декабря 2002 года. Акционерный капитал в бухгалтерской отчетности, подготовленный в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, по состоянию на 31 декабря 2011 года составил 7 965 224 номинальных (неинфлированных) рублей (31.12.2010, 31.12.2009: 2 428 819).

По состоянию на 31 декабря 2011 года утвержденный акционерный капитал Общества составил 6 628 696 320 обыкновенных акций и 242 832 000 непогашаемых привилегированных акций (31.12.2010: 6 628 696 320 и 242 832 000, 31.12.2009: 1 634 026 541 и 242 832 000). Номинальная стоимость и обыкновенных, и привилегированных акций равна 0,0025 руб. за акцию.

В 2010 году ежегодное общее собрание акционеров ОАО «Ростелеком» одобрило внесение изменений в Устав, согласно которым у Общества появилось право дополнительно выпустить 5 900 000 000 обыкновенных акций номинальной стоимостью 0,0025 руб. за акцию с теми же правами, что и ранее выпущенные акции. Из этого количества бывшим акционерам МРК и ОАО «Дагсвязьинформ» в рамках слияния 1 Апреля 2011 года было выпущено 2 214 561 949 обыкновенных акций.

По состоянию на 31 декабря 2011 года, размещенный акционерный капитал Группы распределялся следующим образом:

	Количество акций	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Обыкновенные акции номинальной стоимостью 0,0025 руб. за акцию	2 943 258 269	7,358	81
Привилегированные акции номинальной стоимостью 0,0025 руб. за акцию	242 831 469	0,607	25
Итого	3 186 089 738	7,965	106

По состоянию на 31 декабря 2010 года и 31 декабря 2009 года, размещенный акционерный капитал Группы распределялся следующим образом:

	Количество о акций	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Обыкновенные акции номинальной стоимостью 0,0025 руб. за акцию	728 696 320	1,822	75
Привилегированные акции номинальной стоимостью 0,0025 руб. за акцию	242 831 49	0,607	25
Итого	971 527 789	2,429	100

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, изменения уровня дивидендов по привилегированным акциям или выпуска дополнительных привилегированных акций. Для принятия таких решений требуется утверждение двух третей владельцев привилегированных акций. Привилегированные акции не дают прав выкупа или конвертации.

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 Общества считаются участвующими долевыми инструментами для расчетов прибыли на акцию (см. Примечание 30).

Собственные акции, выкупленные у акционеров

По состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов количество собственных акций, удерживаемых группой, было следующим:

	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Обыкновенные акции	183 348 169	191 795 532	4 080
Привилегированные акции	70 384 795	70 384 795	62
Итого	253 732 964	262 180 327	4 142

ОАО «Ростелеком»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(В миллионах российских рублей)

По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов количество акций представляет собой эквивалент акций Комбинированной компании.

Ежегодные общие собрания акционеров, проводившееся в мае-июне 2010 года, одобрили реорганизацию ОАО «Ростелеком» путем слияния с семью Межрегиональными компаниями связи «Связьинвеста» (МРК) и Открытым акционерным обществом связи и информатики Республики Дагестан, а также утвердили договоры о слиянии Ростелекома и Объединяющихся компаний. Акционеры, не согласные с решением, могли требовать выкупа своих акций по заранее установленной цене за обыкновенную и за привилегированную акцию. Согласно действующему законодательству, размер средств, направляемых на выкуп акций ограничивается 10% чистой стоимости активов Общества, рассчитанной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета. По состоянию на 31 декабря 2010 года Общество завершило выкуп собственных акций. Всего Общество выкупило собственные акции, эквивалентные 79 356 780 обыкновенным акциям и 70 384 733 привилегированным акциям Комбинированной компании. По состоянию на 31 декабря 2010 года все выкупленные акции находились во владении Общества.

В 2010 году Группа выкупила акции компаний, входящих в состав Группы, эквивалентную 112 434 672 обыкновенных акций Комбинированной компании в рамках программы мотивации руководства за 10 850 (см. Примечание 29).

В октябре 2011 года Совет директоров Общества одобрил решение о выкупе собственных акций на сумму, не превышающую 500 миллионов долларов США.

В декабре 2011 года наступил срок исполнения по опционам на акции первого транша в рамках программы мотивации руководства. По состоянию на 31 декабря 2011 года общее количество реализованных собственных акций по данной программе составило 18 122 013.

В декабре 2011 года Группа выкупила 9 674 650 собственных обыкновенных акций за 1 480.

Дивиденды

В соответствии с Уставом Общества дивиденды по привилегированной акции составляют наибольшую из двух величин: 10% от чистой прибыли Общества после налогообложения, отраженной в бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, деленных на 25% от общего числа акций, и суммы дивидендов, выплачиваемых на одну обыкновенную акцию.

Общая сумма, направляемая на выплату дивидендов по обыкновенным акциям, не должна быть менее 20% от чистой прибыли Группы, отраженной в бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО.

17. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

Кредиты и займы по состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годы представлены в приведенной ниже таблице:

ОАО «Ростелеком»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(В миллионах российских рублей)

	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Долгосрочные кредиты и займы			
<i>Долгосрочная часть кредитов и займов</i>			
Банковские и корпоративные кредиты и займы	79 232	81 441	47 166
Облигации	4 604	4 365	13 894
Векселя	9	9	604
Коммерческие кредиты	69	135	499
Обязательства по финансовой аренде	572	1 901	4 563
Проценты к уплате	13	77	270
Реструктуризированная задолженность перед пользователями	28	13	96
Итого долгосрочная часть кредитов и займов	84 527	87 941	67 092
<i>Текущая часть долгосрочных кредитов и займов</i>			
Банковские и корпоративные кредиты и займы	44 379	22 652	16 503
Облигации	4 285	18 335	19 735
Векселя	-	597	1 927
Коммерческие кредиты	2 362	2 424	2 803
Обязательства по финансовой аренде	1 491	2 474	3 880
Реструктуризированная задолженность перед пользователями	77	79	57
Итого текущая часть долгосрочных кредитов и займов	52 594	46 561	44 905
Итого долгосрочные кредиты и займы	137 121	134 502	111 997
Краткосрочные кредиты и займы			
Банковские и корпоративные кредиты и займы	25 893	2 269	2 017
Проценты к уплате	452	1 266	1 786
Прочие краткосрочные кредиты и займы	-	-	396
Итого краткосрочные кредиты и займы	26 345	3 535	4 199
<i>Текущая часть долгосрочных кредитов и займов</i>	52 594	46 561	44 905
Итого текущие кредиты и займы	78 939	50 096	49 104
Итого кредиты и займы	163 466	138 037	116 196

Долгосрочные кредиты и займы включают сумму 537 по кредитному соглашению Ростелекома с Внешэкономбанком (ВЭБ) от декабря 2005 года. Этот кредит выплачивается ежегодно вплоть до конца 2012 года. Согласно действующему кредитному договору с Внешэкономбанком и CSFB, Группа обязана соблюдать различные финансовые условия на конец каждого квартала, 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 2011 года Группа не выполнила некоторые показатели, предусмотренные кредитным договором, и на дату подписания настоящей отчетности Группа не получила от банка добровольного отказа от права требования досрочного погашения обязательств. Вследствие этого, полная сумма кредита была включена в текущую часть долгосрочных кредитов и займов по состоянию на 31 декабря 2011 года. На 31 декабря 2010 года Группа также не выполнила некоторые показатели, предусмотренные кредитным договором, и на указанную дату Группа не получила от банка добровольного отказа от права требования досрочного погашения обязательств. Вследствие этого, полная сумма кредита была включена в текущую часть долгосрочных 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 получила от банков добровольного отказа от права досрочного истребования займа на 31 декабря 2009 года, поэтому кредит в полном объеме включен в текущую часть долгосрочных кредитов и займов по состоянию на 31 декабря 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 24 (2010: 70; 2009: 109). Справедливая стоимость производного финансового инструмента рассчитана 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 45, связанный с изменением справедливой стоимости договора о процентном свопе, включен в прочие инвестиционные и финансовые доходы в консолидированном отчете о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2011 года (2010: 39; 2009: 67).

На 31 декабря 2011 года имеется непогашенный кредит в сумме 359, возникший по кредитному договору между ЗАО «ГлобалТел» и «Лорал Спейс энд Коммуникейшнс Корпорейшнс» («Loral») (2010: 329; 2009: 317). ЗАО «ГлобалТел» не исполняет обязательства в отношении этого кредита. Пени в размере 136 включены 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 2011 года. 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.

Обязательства по финансовой аренде

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 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.

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.

В приведенной ниже таблице показаны будущие минимальные арендные платежи и приведенная стоимость чистых минимальных арендных платежей по состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов:

	31.12.2011		31.12.2010		31.12.2009	
	минимальные арендные платежи	приведенная стоимость минимальных арендных платежей	минимальные арендные платежи	приведенная стоимость минимальных арендных платежей	минимальные арендные платежи	приведенная стоимость минимальных арендных платежей
До 1 года	1 734	1 491	2 817	2 474	5 160	3 880
От 1 до 5 лет	572	472	2 110	1 798	5 447	4 285
Более пяти лет	218	100	238	103	334	278
Итого	2 524	2 063	5 165	4 375	10 941	8 443

ОАО «Ростелеком»**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

(В миллионах российских рублей)

Амортизация основных средств по договорам финансовой аренды за 2011, 2010 и 2009 годы составила 1 397, 1 961 и 2 542, соответственно. Финансовые расходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов, составили 653, 1 048 и 1 879, соответственно, и были включены в состав финансовых расходов в консолидированных отчетах о совокупном доходе.

Коммерческие кредиты

Коммерческие кредиты по состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов включают в себя следующие статьи:

	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Правительство республики Дагестан	69	79	87
Сиско Кэпитал СНГ	-	43	376
Хуавэй Текнолоджис Ко. лтд	-	-	3
ЗАО Энвижн Групп	-	5	14
Прочие	-	8	19
Итого долгосрочные коммерческие кредиты	69	135	499
Глобалстар Л.П.	2 159	1 919	1 780
Метросвязь лтд.	99	99	99
Сиско Кэпитал СНГ	47	342	371
Хуавэй Текнолоджис ко. лтд	45	45	68
Правительство республики Дагестан	10	-	-
УСП Компьюлинк	-	-	257
ЗАО Энвижн Групп	-	8	64
Прочие	2	11	164
Итого краткосрочная часть коммерческих кредитов	2 362	2 424	2 803
Итого коммерческие кредиты	2 431	2 559	3 302

На 31 декабря 2011 года непогашенная кредиторская задолженность Группы по коммерческим кредитам включала следующее:

2 159 (67 млн. долларов США), подлежащие уплате ЗАО «ГлобалТел» компании «Глобалстар Л.П.» (Globalstar L.P.), неконтролирующему акционеру ЗАО «ГлобалТел», за приобретение трех станций сопряжения и соответствующего оборудования и услуг. «Глобалстар Л.П.» имеет залоговое право на указанное оборудование до полного погашения обязательства. ЗАО «ГлобалТел» не исполняло свои обязательства в отношении платежей в 2004-2011 годах и не получало отказа от прав требования досрочного погашения долга со стороны «Глобалстар Л.П.» Вследствие этого, весь остаток в размере 1 323 (31.12.2010: 1 252; 31.12.2009: 1 242) (41 млн. долларов США) классифицирован как текущий в консолидированных отчетах о финансовом положении на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов. Штрафные проценты в размере 836, 667 и 538, 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 2011, 2010 и 2009 годов, соответственно. В 2006 году «Лорал Спейс энд Коммуникейшнс Корпорейшнс», правопреемник «Глобалстар Л.П.», подал иск для немедленного взыскания с ЗАО «ГлобалТел» полной суммы задолженности по коммерческим кредитам. Руководство полагает, что в случае немедленной выплаты невозвращенной задолженности по коммерческим кредитам и займам, это не окажет существенного неблагоприятного воздействия на результаты операционной деятельности Группы, ее финансовое положение и операционные планы.

18. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ, РЕЗЕРВЫ И НАЧИСЛЕННЫЕ РАСХОДЫ

В таблице далее приводится кредиторская задолженность, резервы и начисленные расходы по состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов, состоящие из следующих статей:

	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Кредиторская задолженность за приобретение и строительство объектов основных средств	10 839	10 011	5 076
Прочие налоги к уплате	6 268	7 779	7 813
Задолженность перед персоналом	8 126	8 448	8 305
Кредиторская задолженность по основной деятельности	3 437	3 296	2 073
Кредиторская задолженность перед операторами связи	3 487	4 017	4 314
Дивиденды к уплате	372	673	342
Кредиторская задолженность за приобретение программного обеспечения	312	157	145
Краткосрочная часть резервов	337	230	525
Прочая кредиторская задолженность	4 218	4 324	6 367
Краткосрочная часть кредиторской задолженности, резервов и начисленных расходов	37 396	38 935	34 960
Долгосрочная кредиторская задолженность	42	129	37
Долгосрочная часть резервов	43	73	7
Долгосрочная кредиторская задолженность, резервы и начисленные расходы	85	202	44
Итого кредиторская задолженность, резервы и начисленные расходы	37 481	39 137	35 004

19. ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ СОТРУДНИКАМ

В соответствии с трудовыми договорами Группа участвует в пенсионных планах, а также обеспечивает дополнительные социальные выплаты своим настоящим и бывшим сотрудникам.

Планы с установленными взносами

НПФ «Телеком-Союз» управляет планом Группы с установленными взносами. В 2011 году Группа понесла расходы в сумме 205 (2010: 148; 2009: 222) в отношении планов с установленными выплатами.

Планы с установленными выплатами и прочие долгосрочные выплаты

Для того, чтобы удовлетворять критериям участия в программе, работник должен к моменту увольнения достичь законодательно установленного возраста выхода на пенсию, составляющего 55 лет для женщин и 60 для мужчин, а также иметь определенный стаж работы в Обществе.

По состоянию на 31 декабря 2011 года 173 878 работника Группы являются участниками плана с установленными выплатами. Группа также обеспечивает выплаты 59 410 пенсионерам, имеющим право на выплаты после окончания службы.

По состоянию на 31 декабря 2011 года руководство оценивает среднюю оставшуюся продолжительность работы сотрудников до пенсии в 9 лет (31.12.2010: 10 лет; 31.12.2009: 14 лет).

ОАО «Ростелеком»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(В миллионах российских рублей)

По состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов чистые обязательства по планам с установленными выплатами включали следующее:

	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Дисконтированная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами	11 189	16 759	15 964
Справедливая стоимость активов плана	(4)	(1)	(5)
Превышение стоимости обязательств над активами планов	11 185	16 758	15 959
Непризнанная стоимость прошлых услуг	(960)	(1 861)	(2 451)
Непризнанные актуарные прибыли /убытки	1 527	1 300	2 070
Итого чистые обязательства по планам с установленными выплатами	11 752	16 197	15 578

В 2011, 2010 и 2009 годах величина расходов по планам с установленными выплатами, нетто, составила:

	2011	2010	2009
Стоимость текущих услуг	604	835	902
Стоимость процентов	1 039	1 423	1 571
Ожидаемый доход на активы плана	-	-	(15)
Актуарные прибыли	-	(101)	(137)
Стоимость прошлых услуг – гарантированная часть	-	-	114
Амортизация стоимости прошлых услуг – негарантированная часть	483	608	735
Влияние секвестра	(5 115)	(357)	(254)
Влияние окончательного расчета по плану	-	-	(246)
Итого (доходы)/ расходы по планам с установленными выплатами, нетто	(2 989)	2 408	2 670

Чистые доходы/расходы по планам с установленными выплатами включены в строку «Заработная плата, прочие выплаты и социальные отчисления» отчета о совокупном доходе за исключением стоимости процентов и ожидаемого дохода на активы плана. Ожидаемый доход на активы плана и стоимость процентов отражены в строках «Прочие инвестиционные и финансовые доходы» и «Финансовые расходы» соответственно.

Влияние секвестра возникло в результате введения нового коллективного трудового договора в декабре 2011 года. Новый договор отменил ряд выплат в отношении бывших работников Общества, а также ряд прочих выплат социального характера.

В таблице ниже представлено движение дисконтированной стоимости обязательств по планам с установленными выплатами в 2011, 2010 и 2009 годах:

	2011	2010	2009
Дисконтированная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами на 1 января	16 759	15 964	17 617
Прекращение обязательств	(4 868)	(322)	(154)
Процентные расходы по обязательствам	1 039	1 423	1 571
Стоимость текущих услуг	604	835	902
Стоимость прошлых услуг	-	1	(10)
Выплаченные вознаграждения	(1 453)	(1 794)	(435)
Объединение бизнеса	-	-	(7)
Обязательства, выплаченные при расчете по плану	-	-	(1 661)
Актуарная (прибыль)/убыток по обязательствам	(892)	652	(1 859)
Дисконтированная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами на 31 декабря	11 189	16 759	15 964

ОАО «Ростелеком»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(В миллионах российских рублей)

В таблице ниже представлено движение справедливой стоимости активов планов с установленными выплатами в 2011, 2010 и 2009 годах:

	2011	2010	2009
Справедливая стоимость активов плана на 1 января	1	5	288
Ожидаемый доход на активы плана	-	-	15
Актуарная (прибыль)/убыток	-	1	(42)
Выплаченные вознаграждения	(1 453)	(1 794)	(435)
Активы, использованные в расчете по плану	-	-	(1 661)
Взносы работодателя	1 456	1 789	1 840
Справедливая стоимость активов плана на 31 декабря	4	1	5

В таблице ниже представлены основные допущения, использованные при определении обязательств по планам с установленными выплатами Группы на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов:

	2011	2010	2009
Ставка дисконтирования	8,50%	8,00%	9,00%
Будущее повышение заработной платы	9,72%	9,72%	9,72%
Ставка, использованная в расчете стоимости аннуитета	4,00%	4,00%	4,00%
Увеличение в финансовой поддержке	5,50%	5,50%	5,50%
	5% до 50 лет 0% после 50 лет	5% до 50 лет 0% после 50 лет	
Процент увольняющихся сотрудников	лет	лет	7,00%
Таблицы смертности (источник данных)	1985/86	1985/86	1985/86

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:

	2011	2010	2009	2008	2007
Обязательство по планам с установленными выплатами	11 189	16 759	15 964	17 617	19 349
Активы планов	(4)	(1)	(5)	(288)	(300)
Профицит планов	11 185	16 758	15 959	17 329	19 049
Корректировка обязательств по планам на основе фактических результатов	664	266	301	851	1 714
Корректировка активов планов на основе фактических результатов	-	(1)	8	30	2

Ожидаемая сумма вознаграждений к уплате составит в 2012 году 1 500.

ОАО «Ростелеком»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(В миллионах российских рублей)

20. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Расшифровка расходов по налогу на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов, представлена ниже:

	2011	2010	2009
Текущий налог на прибыль			
Налог на прибыль за отчетный год	(8 715)	(9 625)	(7 225)
Корректировки в отношении предшествующих лет	(41)	41	159
Итого расходы по текущему налогу на прибыль	(8 756)	(9 584)	(7 066)
Отложенный налог на прибыль			
Возникновение и восстановление временных разниц	(1 867)	(719)	(752)
Изменение величины непризнанных налоговых убытков	(332)	262	(256)
Итого расходы по отложенному налогу на прибыль	(2 199)	(457)	(1 008)
Итого расходы по налогу на прибыль за год	(10 955)	(10 041)	(8 074)

В таблице ниже отражена сверка теоретической суммы налога с фактической суммой налога на прибыль:

	2011	2010	2009
Прибыль до налогообложения	57 025	41 379	34 337
Законодательная ставка налога	20%	20%	20%
Расходы по налогу на прибыль по законодательно установленной ставке	(11 405)	(8 276)	(6 867)
Корректировки в отношении предшествующих лет	(41)	41	159
Невычитаемые расходы и необлагаемые доходы	918	(2 009)	(1 045)
Налог на внутригрупповой дивидендный доход	(44)	(84)	(134)
Изменение величины непризнанных отложенных налоговых активов	(513)	262	(256)
Налоговые освобождения	57	60	35
Прочее	73	(35)	34
Фактические расходы по налогу на прибыль	(10 955)	(10 041)	(8 074)
Эффективная ставка по налогу на прибыль, %	19,21%	24,27%	23,51%

Невычитаемые расходы и необлагаемые доходы включают следующие суммы за годы, закончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов:

	2011	2010	2009
Эффект секвестра пенсионных планов	1 023	-	-
Эффект поэтапного объединения бизнеса	388	-	-
Восстановление/ (начисление) убытка от обесценения	665	(665)	-
Прочее	(1 158)	(1 344)	(1 045)
Невычитаемые расходы и необлагаемые доходы	918	(2 009)	(1 045)

Прочие невычитаемые расходы и необлагаемые доходы включают в себя доходы, связанные с амортизацией определенных категорий основных средств, расходы в рамках мотивационной программы сотрудников, основанной на акциях, благотворительные и спонсорские взносы, командировочные расходы свыше установленных норм, прочие расходы и расходы по начислению налога на добавленную стоимость на услуги, оказываемые на безвозмездной основе.

ОАО «Ростелеком»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(В миллионах российских рублей)

Расшифровка нетто-сумм отложенных налоговых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов, а также соответствующее движение за 2011, 2010 и 2009 годы представлены далее:

	Изменения в течение 2011 года, признанные в				Сальдо на 31.12.2011
	Сальдо на 01.01.2011	Поступления за счет объединения бизнеса	Прочем совокупном доходе	Прибыли/ убытке за отчетный период	
<i><u>Налоговые последствия статей, уменьшающих налогооблагаемую базу в будущем</u></i>					
Основные средства	-	9	-	224	233
Неиспользованные налоговые убытки	240	476	-	(332)	384
Торговая и прочая дебиторская задолженность	35	4	-	28	67
Запасы	9	1	-	42	52
Инвестиции	469	1	-	(470)	-
Обязательства по вознаграждениям работникам	1 880	-	-	104	1 984
Кредиты и займы	1 311	-	-	(927)	384
Прочие долгосрочные обязательства	85	-	-	469	554
Кредиторская задолженность, резервы и начисленные расходы	1 245	19	-	282	1 546
Прочее	782	30	-	(737)	75
Валовой отложенный налоговый актив	6 056	540	-	(1 317)	5 279
<i><u>Налоговые последствия статей, увеличивающих налогооблагаемую базу в будущем:</u></i>					
Основные средства	(14 709)	(788)	-	(2 051)	(17 548)
Нематериальные активы	(1 495)	(3 621)	-	814	(4 302)
Инвестиции	(604)	-	(4)	447	(161)
Кредиторская задолженность, резервы и начисленные расходы	(522)	(55)	-	338	(239)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(410)	(3)	-	(266)	(679)
Кредиты и займы	(13)	-	-	9	(4)
Прочее	(54)	(6)	-	(173)	(233)
Валовое отложенное налоговое обязательство	(17 807)	(4 473)	(4)	(882)	(23 166)
Чистое отложенное налоговое обязательство	(11 751)	(3 933)	(4)	(2 199)	(17 887)

ОАО «Ростелеком»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(В миллионах российских рублей)

	Сальдо на 01.01.2010	Поступления за счет объединения бизнеса	Изменения в течение 2010 года, признанные в		Сальдо на 31.12.2010
			Прочем совокупном доходе	Прибыли/ убытке за отчетный период	
<i><u>Налоговые последствия статей, уменьшающих налогооблагаемую базу в будущем</u></i>					
Неиспользованные налоговые убытки	-	-	-	240	240
Торговая и прочая дебиторская задолженность	58	-	-	(23)	35
Запасы	15	-	-	(6)	9
Инвестиции	234	-	-	235	469
Обязательства по вознаграждениям работникам	1 806	-	-	74	1 880
Кредиты и займы	1 824	-	-	(513)	1 311
Прочие долгосрочные обязательства	92	-	-	(7)	85
Кредиторская задолженность, резервы и начисленные расходы	1 287	-	-	(42)	1 245
Прочее	550	-	-	232	782
Валовой отложенный налоговый актив	5 866	-	-	190	6 056
<i><u>Налоговые последствия статей, увеличивающих налогооблагаемую базу в будущем:</u></i>					
Основные средства	(14 264)	(344)	-	(101)	(14 709)
Нематериальные активы	(1 879)	22	-	362	(1 495)
Инвестиции	(98)	-	(41)	(465)	(604)
Кредиторская задолженность, резервы и начисленные расходы	(347)	-	-	(175)	(522)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(165)	-	-	(245)	(410)
Кредиты и займы	(32)	-	-	19	(13)
Прочее	(12)	-	-	(42)	(54)
Валовое отложенное налоговое обязательство	(16 797)	(322)	(41)	(647)	(17 807)
Чистое отложенное налоговое обязательство	(10 931)	(322)	(41)	(457)	(11 751)

ОАО «Ростелеком»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(В миллионах российских рублей)

	Сальдо на 01.01.2009	Поступления за счет объединения бизнеса	Изменения в течение 2009 года, признанные в		Сальдо на 31.12.2009
			Прочем совокупном доходе	Прибыли/ убытке за отчетный период	
<i>Налоговые последствия статей, уменьшающих налогооблагаемую базу в будущем</i>					
Торговая и прочая дебиторская задолженность	174	-	-	(116)	58
Запасы	21	-	-	(6)	15
Инвестиции	223	-	(82)	93	234
Обязательства по вознаграждениям работникам	1 656	-	-	150	1 806
Кредиты и займы	1 651	1	-	172	1 824
Прочие долгосрочные обязательства	93	-	-	(1)	92
Кредиторская задолженность, резервы и начисленные расходы	1 034	-	-	253	1 287
Прочее	88	-	-	462	550
Валовой отложенный налоговый актив	4 940	1	(82)	1 007	5 866
<i>Налоговые последствия статей, увеличивающих налогооблагаемую базу в будущем:</i>					
Основные средства	(12 721)	(18)	-	(1 525)	(14 264)
Нематериальные активы	(1 793)	-	-	(86)	(1 879)
Инвестиции	(49)	-	-	(49)	(98)
Кредиторская задолженность, резервы и начисленные расходы	15	-	-	(362)	(347)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(127)	1	-	(39)	(165)
Кредиты и займы	(63)	-	-	31	(32)
Прочее	(27)	-	-	15	(12)
Валовое отложенное налоговое обязательство	(14 765)	(17)	-	(2 015)	(16 797)
Чистое отложенное налоговое обязательство	(9 825)	(16)	(82)	(1 008)	(10 931)

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 2011, 2010 и 2009 годов составили 16 294, 11 315 и 8 736, 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 2011, 2010 и 2009 годов составили 2 596, 1 760 и 1 807, соответственно.

Вычитаемые временные разницы, для которых отложенные налоговые активы не были признаны в настоящих отчетах о финансовом положении на 31 декабря, 2011, 2010 и 2009 года составили 5 666, 3 103 и 4 475, соответственно, из них неиспользованные налоговые убытки со сроком истечения с 2013 по 2021 год составили 4 418, 1 866 и 2 601 за 2011, 2010 и 2009 годы, соответственно.

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.

Консолидированный отчет о совокупном доходе за 2011, 2010 и 2009 годы включает следующие налоговые расходы в отношении прочего совокупного дохода:

	2011	2010	2009
Изменение справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи	(4)	(41)	(82)

21. ВЫРУЧКА

Выручка за периоды, окончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов, включает следующее:

	2011	2010	2009
Услуги местной телефонной связи	88 018	85 396	79 654
Услуги внутризонавой телефонной связи	21 447	23 358	25 239
Услуги междугородней и международной телефонной связи	24 070	27 939	31 892
Услуги присоединения и пропуска трафика (кроме Интернет)	20 202	19 703	23 706
Услуги мобильной связи	35 560	33 872	29 864
Аренда каналов	9 756	9 149	12 206
Широкополосный доступ в интернет	46 993	39 215	32 784
Платное ТВ	7 011	1 102	865
Передача данных (VPN центры обработки данных)	18 929	17 191	13 182
продажа интернет трафика операторам)	24 029	18 806	15 253
Прочее	24 029	18 806	15 253
Итого выручка	296 015	275 731	264 645

В 2011, 2010 и 2009 годах Группа получала выручку от следующих существенных групп клиентов:

Группы клиентов	2011	2010	2009
Частные пользователи	160 444	154 787	148 503
Корпоративные пользователи	69 774	62 175	60 737
Пользователи -Государственные организации	34 484	28 445	23 272
Присоединенные операторы	31 313	30 324	32 133
Итого	296 015	275 731	264 645

22. ЗАРАБОТНАЯ ПЛАТА, ПРОЧИЕ ВЫПЛАТЫ И СОЦИАЛЬНЫЕ ОТЧИСЛЕНИЯ

	2011	2010	2009
Расходы по оплате труда	58 811	53 649	51 886
Выплаты на основе акций	588	3 930	-
Социальные взносы	16 705	12 313	11 508
(Доходы)/расходы по планам с установленными выплатами	(4 114)	1 072	1 331
Прочие расходы на персонал	2 848	3 453	2 201
Итого заработная плата труда, прочие выплаты и социальные взносы	74 838	74 417	66 926

В 2011 году доходы по планам с установленными выплатами возникли в результате секвестра по отдельным видам вознаграждений (см. Примечание 19).

23. МАТЕРИАЛЫ, РЕМОНТ И ОБСЛУЖИВАНИЕ, КОММУНАЛЬНЫЕ УСЛУГИ

	2011	2010	2009
Ремонт и обслуживание	12 202	10 968	10 516
Коммунальные услуги	7 661	6 926	6 108
Материалы	7 419	7 178	7 476
Итого материалы, ремонт и обслуживание, коммунальные услуги	27 282	25 072	24 100

24. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ

	2011	2010	2009
Возмещение убытков по универсальной услуге связи	11 528	11 297	11 012
Доход от выбытия прочих активов	132	138	105
Возмещение прочих понесенных убытков	246	83	48
Штрафы и пени	536	617	418
Доходы по государственным субсидиям	11	-	-
Прочие доходы	2 185	2 494	2 669
Итого прочие операционные доходы	14 638	14 629	14 252

В 2011 году Группа получила субсидию от Министерства связи и массовых коммуникаций для компенсации расходов, понесенных в связи с организацией и внедрением результатов работ по проекту «Обеспечение высокосортного доступа к информационным сетям через системы спутниковой связи». Полученная государственная субсидия в размере 1,105 первоначально признана в составе долгосрочной части отложенных доходов. По состоянию на 31 декабря 2011 года долгосрочная часть субсидии в размере 1,094 включена в статью прочие долгосрочные обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении. За год, окончившийся 31 декабря 2011 года, доход от субсидии в размере 11 был признан в составе прочих операционных доходов в консолидированном отчете о совокупном доходе.

25. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	2011	2010	2009
Агентские услуги	7 420	6 809	6 457
Налоги, кроме налога на прибыль	6 795	6 377	6 210
Услуги сторонних организаций и расходы, связанные с управлением	5 877	6 171	6 559
Расходы на рекламу	5 040	3 194	2 806
Аренда	4 525	4 167	4 049
Транспортные и почтовые расходы	3 527	2 633	2 722
Расходы на пожарную и прочую безопасность	3 090	2 935	3 003
Взносы в фонд универсальной услуги связи	2 952	2 800	2 697
Расходы по проекту «Электронное правительство»	2 188	1 129	477
Расходы на аудиторские и консультационные услуги	2 241	1 946	2 570
Членские взносы, благотворительность, платежи профсоюзам	575	680	468
Расходы по реорганизации	395	951	-
Страхование активов	182	302	340
Штрафы и пени	33	30	62
Прочее	4 846	5 722	5 289
Итого прочие операционные расходы	49 686	45 846	43 709

26. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

	2011	2010	2009
Расходы по процентам по планам с установленными выплатами	1 039	1 424	1 571
Расходы по процентам по кредитам и займам, облигациям, векселям и коммерческим кредитам	10 649	9 208	12 851
Расходы по процентам по финансовой аренде	653	1 048	1 879
Расходы по обслуживанию займов	132	118	151
Итого финансовые расходы	12 473	11 798	16 452

27. ПРОЧИЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ И ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

	2011	2010	2009
Доходы по процентам по финансовым активам	1 853	2 765	3 063
Доходы от активов пенсионных планов	-	-	15
Доходы по дивидендам	27	27	8
(Расходы)/ доходы, связанные с объединением бизнеса	(348)	51	(50)
Убыток от выбытия дочерних компаний	(120)	-	-
(Убыток)/ прибыль от выбытия прочих финансовых активов	-	74	(82)
Прибыль от изменения справедливой стоимости финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости с отражением изменений стоимости в составе прибылей или убытков	51	39	67
Переоценка до справедливой стоимости существующей доли в ассоциированной компании	1 505	-	-
Восстановление обесценения финансовых активов	30	20	70
Прочие (убытки)/прибыли	(342)	(231)	146
Итого прочие инвестиционные и финансовые доходы	2 656	2 745	3 237

Прочие инвестиционные и финансовые доходы включают результат переоценки по справедливой стоимости приобретенной ранее доли в ЗАО «Волгоград-GSM» на дату получения контроля в сумме 1 505 (см. Примечание 5).

28. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

В 2011 году изменилась основа определения сегментов деятельности по сравнению с 2010 в связи с реорганизацией, завершившейся 01 апреля 2011 года (см. Примечание 1). По состоянию на 31 декабря 2010 года не было единого органа управления, который мог бы быть определен как лицо принимающее решения. Однако, финансовая информация бывшего ОАО «Ростелеком» и МРК, входивших в группу Связьинвест, регулярно анализировалась ОАО «Связьинвест», контролирующим акционером Группы, и использовалась при принятии стратегических и операционных решений. Таким образом, ОАО «Ростелеком» и МРК были определены в качестве операционных и отчетных сегментов, а все дочерние компании были включены в сегмент «Прочие» поскольку не превышали порога существенности.

После реорганизации бывшие филиалы Ростелеком и МРК, находящиеся на одной географической территории, были объединены в макрорегиональные филиалы объединенной Компании. Правление ОАО «Ростелеком», как лицо принимающее решения, анализирует операционные результаты в разбивке по макрорегиональным филиалам. Результаты дочерних компаний анализируются на отдельной основе. Следовательно, Группа определила макрорегиональные филиалы и дочерние компании в качестве операционных сегментов. Однако, показатели дочерних компаний не превышают порог существенности, определенный МСФО 8. Таким образом, финансовая информация этих операционных сегментов объединена и представлена под заголовком «Прочие». В настоящее время Группа имеет девять отчетных сегментов, которые являются стратегическими бизнес-единицами Группы. Несмотря на разницу в географическом местоположении, стратегические бизнес-единицы оказывают в основном одни и те же услуги клиентам.

Руководство Компании оценивает результаты деятельности операционных сегментов на основе неконсолидированных бухгалтерских данных, подготовленных в соответствии с Российскими стандартами бухгалтерского учета. Показателем сегментной прибыли или убытка, который представляется руководству Компании, является прибыль до процентных доходов/расходов, налогов и амортизации (ЕБИТДА).

В нижеследующей таблице показана финансовая информация по отчетным сегментам, раскрытие которой требуется в соответствии с МСФО 8, за год, закончившийся 31 декабря 2011 года:

ОАО «Ростелеком»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(В миллионах российских рублей)

2011	Корп. Центр	Северо- Запад	Центр	Юг	Волга	Урал	Сибирь	Дальний Восток	Прочие	Итого сегменты	Корректиро вки	Итого
Выручка												
Выручка от продаж внешним покупателям	21 789	31 598	45 450	26 607	32 737	45 596	31 471	20 217	40 967	296 432	(417)	296 015
Выручка от продаж между сегментами	1 374	846	1 007	929	1 026	798	1 352	353	5 000	12 685	(12 685)	-
Итого выручка	23 163	32 444	46 457	27 536	33 763	46 394	32 823	20 570	45 967	309 117	(13 102)	296 015
ЕБИТДА	302	14 828	15 581	11 250	13 730	19 927	12 741	6 413	13 477	108 249	13 459	121 708

В следующей таблице представлена сверка ЕБИТДА отчетных сегментов с прибылью до налогообложения за год, окончившийся 31 декабря 2011 года:

ЕБИТДА отчетных сегментов	<u>94 772</u>
ЕБИТДА прочих сегментов	<u>13 477</u>
<i>Корректировки:</i>	
Амортизация и убытки от обесценения	(50 608)
Финансовые расходы и прочие инвестиционные и финансовые доходы	(9 817)
Доход от ассоциированных компаний	3 439
Доход по планам с установленными выплатами, нетто	4 335
Выплаты на основе акций	(588)
Сторнирование расходов по аренде, признанных в отчетности, подготовленной в соответствии с РСБУ	4 177
Сторнирование доходов от переоценки ассоциированных компаний и инвестиций в наличии для продажи, признанных в отчетности, подготовленной в соответствии с РСБУ	(760)
Внутригрупповые дивиденды	(563)
Корректировка убытка от выбытия основных средств и нематериальных активов	(1 227)
Прочие корректировки	<u>388</u>
Прибыль до налогообложения	<u>57 025</u>

ОАО «Ростелеком»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(В миллионах российских рублей)

В следующей таблице представлена информация о выручке и EBITDA отчетных сегментов за год, закончившийся 31 декабря 2010 года:

2010	Корп. Центр	Северо- Запад	Центр	Юг	Волга	Урал	Сибирь	Дальний Восток	Прочие	Итого сегменты	Корректир овки	Итого
Выручка												
Выручка от продаж внешним покупателям	18 448	30 869	43 777	25 831	31 788	45 472	31 000	19 609	30 416	277 210	(1 479)	275 731
Выручка от продаж между сегментами	1 143	193	352	294	742	159	787	208	4 516	8 394	(8 394)	-
Итого выручка	19 591	31 062	44 129	26 125	32 530	45 631	31 787	19 817	34 932	285 604	(9 873)	275 731
ЕБИТДА	(4 349)	13 287	13 886	10 414	12 315	20 363	12 538	7 060	12 074	97 588	8 600	106 188

В следующей таблице представлена сверка EBITDA отчетных сегментов с прибылью до налогообложения за год, окончившийся 31 декабря 2010 года:

ЕБИТДА отчетных сегментов	85 514
ЕБИТДА прочих сегментов	12 074
<i>Корректировки:</i>	
Амортизация и убытки от обесценения	(45 503)
Финансовые расходы и прочие инвестиционные и финансовые доходы	(9 053)
Доход от ассоциированных компаний	239
Выплаты на основе акций	(3 930)
Убыток по планам с установленными выплатами, нетто	(923)
Внутригрупповые дивиденды	(499)
Корректировка убытка от выбытия основных средств и нематериальных активов	(754)
Сторнирование расходов по аренде, признанных в отчетности, подготовленной в соответствии с РСБУ	5 219
Прочие корректировки	(1 005)
Прибыль до налогообложения	41 379

ОАО «Ростелеком»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(В миллионах российских рублей)

В следующей таблице представлена информация о выручке и EBITDA отчетных сегментов за год, закончившийся 31 декабря 2009 года:

2009	Корп. Центр	Северо- Запад	Центр	Юг	Волга	Урал	Сибирь	Дальний Восток	Прочие	Итого сегменты	Корректиро вки	Итого
Выручка												
Выручка от продаж внешним покупателям	16 823	29 401	40 556	24 771	30 951	43 929	30 028	15 015	35 410	266 884	(2 239)	264 645
Выручка от продаж между сегментами	708	376	258	178	327	75	488	141	1 842	4 393	(4 393)	-
Итого выручка	17 531	29 777	40 814	24 949	31 278	44 004	30 516	15 156	37 252	271 277	(6 632)	264 645
EBITDA	(6 540)	13 110	13 827	10 608	13 749	17 472	11 429	5 473	11 342	90 470	8 426	98 896

В следующей таблице представлена сверка EBITDA отчетных сегментов с прибылью до налогообложения за год, окончившийся 31 декабря 2009 года:

EBITDA отчетных сегментов	79 128
EBITDA прочих сегментов	11 342
<i>Корректировки:</i>	
Амортизация и убытки от обесценения	(45 756)
Финансовые расходы и прочие инвестиционные и финансовые доходы	(13 215)
Расход – нетто по планам с установленными выплатами	(1 011)
Внутригрупповые дивиденды	(609)
Доходы от ассоциированных компаний	216
Корректировка убытка от выбытия основных средств и нематериальных активов	(454)
Сторнирование расходов по аренде, признанных в отчетности, подготовленной в соответствии с РСБУ	4 941
Прочие корректировки	(245)
Прибыль до налогообложения	34 337

В основном, все активы Группы расположены на территории Российской Федерации.

У Группы отсутствуют клиенты, кроме Правительства и его связанных сторон, выручка по которым составляет больше 10% общей суммы выручки за годы, окончившиеся 31 декабря 2011, 2010 и 2009.

29. ВЫПЛАТЫ НА ОСНОВЕ АКЦИЙ

Долгосрочная программа мотивации сотрудников, основанная на акциях, введенная в действие в 2011 году (привилегированные акции)

В июне 2011 года Совет директоров Компании утвердил изменения к долгосрочной программе мотивации сотрудников путем запуска дополнительной опционной схемы. Членам Совета Директоров и руководящим сотрудникам были предоставлены опционы на покупку привилегированных акций Компании по цене исполнения 87,6 рублей за акцию. Общая сумма средств, направленных на реализацию данной схемы, составила 3 500. Для осуществления программы Компания учредила закрытый паевый инвестиционный фонд «Газпромбанк – Телекоммуникации Плюс» (далее Фонд2) под управлением ЗАО «Газпромбанк – Управление активами». Для исполнения обязательств по программе Фонд 2 приобрел акции у ООО «Мобител», дочерней компании ОАО «Ростелеком». Часть договоров с сотрудниками на право приобретения акций была заключена 29 июня 2011 года. С другой частью сотрудников договоры будут заключены 31 марта 2012 года.

Схема была классифицирована как операция, основанная на акциях, расчеты по которой производятся долевыми инструментами. Группа получает услуги руководящих сотрудников и оплачивает их собственными долевыми инструментами. Расчеты по операциям, основанным на акциях, осуществляет Фонд 2, который является компанией специального назначения, контролируемой Группой, и, следовательно, включается в консолидированную финансовую отчетность.

Исполнение опционов может быть осуществлено двумя траншами: не более 50% с сроком исполнения с 14 июня 2012 года и оставшаяся часть – с 14 июня 2013 года. Опционы могут быть исполнены в течение шестимесячного периода с даты исполнения. Нереализованные опционы первого транша могут быть исполнены в течение шестимесячного периода исполнения второго транша.

Следующие операции, основанные на акциях, существовали в течении 2011 года:

Опционные транши	Количество предоставленных опционов	Дата предоставления	Дата исполнения	Цена исполнения, рубль	Цена акции на дату предоставления, рубль
(1) Предоставленные 29 июня 2011	13 892 662	29 июня 2011	14 июня 2012	87,60	86,30
(2) Предоставленные 29 июня 2011	13 892 662	29 июня 2011	14 июня 2013	87,60	86,30
(3) Предоставленные 31 марта 2012	3 345 891	31 марта 2012	14 июня 2012	87,60	88,67
(4) Предоставленные 31 марта 2012	3 345 891	31 марта 2012	14 июня 2013	87,60	88,67

Период перехода прав на все опционы завершился в течение года, окончившегося 31 декабря 2011 года. Опционы не были исполнены по состоянию на 31 декабря 2011 года и их средневзвешенный остаточный срок действия согласно условиям договоров составил 257 дней по опционным траншам (1) и (3) и 622 дня по опционным траншам (2) и (4).

Средневзвешенная справедливая стоимость опционов на акции на дату предоставления составила 16,83 рублей по опционным траншам (1) и (2) и 22,17 рубля по опционным траншам (3) и (4). Общая сумма расходов в размере 588 была признана в составе расходов на оплату труда, прочие вознаграждения и социальные взносы в настоящем консолидированном отчете о совокупном доходе за год, окончившийся 31 декабря 2011 года.

Справедливая стоимость опционов была определена с использованием модели Блэка-Шоулза. Ожидаемая волатильность основана на исторической среднеотраслевой волатильности акций на

ОАО «Ростелеком»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(В миллионах российских рублей)

протяжении периода действия опциона для соответствующих траншей.

Входящие параметры модели	Опционный транш	Опционный транш
	1 и 2	3 и 4
Цена акции на дату предоставления опциона, рубли	86,30	88,67
Цена исполнения, рубли	87,60	87,60
Ожидаемая волатильность	39,8%	39,8%
Срок действия опциона	1,75 year	1,75 year
Дивидендная доходность	4,4%	4,4%
Безрисковая процентная ставка	5,58%	5,58%

Долгосрочная программа мотивации ия сотрудников, основанная на акциях ,введенная в действие в 2010 году (обыкновенные акции)

В августе 2010 года Группа реализовала схему предоставления опционов на акции для руководящих сотрудников высшего и среднего звена. В соответствии с условиями схемы, руководящим сотрудникам высшего и среднего звена, которые являлись работниками Группы ОАО «Связьинвест» с 28 мая по 01 декабря 2010 года предоставлены опционы на обыкновенные акции ОАО «Ростелеком» по цене исполнения 96,8 рублей за одну акцию. Договоры с сотрудниками были заключены 17 августа 2010 года. Для осуществления программы Компания учредила закрытый паевой инвестиционный фонд «Газпромбанк – Телекоммуникации» (далее Фонд 1) под управлением ЗАО «Газпромбанк – Управление активами», который также является стороной опционного договора.

В дополнение к руководящим сотрудникам Группы, некоторым членам Совета директоров, которые одновременно являются руководящими сотрудниками ОАО «Связьинвест», были предоставлены опционы в составе данной схемы. Группа отразила пропорциональную долю их вознаграждений, платежи по которым осуществляются акциями.

Схема была классифицирована как операция, основанная на акциях, расчеты по которой производятся долевыми инструментами. Группа получает услуги руководящих сотрудников и оплачивает их собственными долевыми инструментами. Расчеты по операциям, основанным на акциях, осуществляет Фонд 1, который является компанией специального назначения, контролируемой Группой, и, следовательно, включается в консолидированную финансовую отчетность. Фонд 2 приобрел акции компаний, составляющих Группу, на открытом рынке, используя денежные средства, полученные от Группы в размере 10 850.

Исполнение опционов может быть осуществлено двумя траншами: не более 60% со сроком исполнения с 01 декабря 2011 года и оставшаяся часть – с 01 декабря 2012 года. Опционы могут быть исполнены в течение шестимесячного периода с даты исполнения. Нереализованные опционы первого транша могут быть исполнены в течение шестимесячного периода исполнения второго транша.

ОАО «Ростелеком»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(В миллионах российских рублей)

Следующие операции, основанные на акциях, существовали в течение 2010 года:

Опционный транш	Количество предоставленных опционов	Дата предоставления	Дата исполнения	Цена исполнения, рубли	Цена акции на дату предоставления, рубли
(1) Предоставленные 17 августа 2010	59 253 817	17 августа 2010	1 декабря 2011	96,80	109,17
(2) Предоставленные 17 августа 2010	39 502 545	17 августа 2010	1 декабря 2012	96,80	109,17

Период перехода прав на все опционы завершился в течение года, окончившегося 31 декабря 2010 года. Средневзвешенная справедливая стоимость опционов на акции на дату предоставления составила 39,61 рублей. По состоянию на 31 декабря 2011 года средневзвешенный остаточный срок действия опционов согласно условиям договоров составил 60 и 425 дней по опционным траншам (1) и (2) соответственно (31.12.2010: 426 и 791).

За год, окончившийся 31 декабря 2011 года Группа признала ноль (2010: 3 930) в составе расходов на оплату труда, прочих вознаграждений и социальных взносов в отношении указанных опционов.

Справедливая стоимость опционов на дату предоставления была определена с использованием модели Блэка-Шоулза. Ожидаемая волатильность основана на исторической среднетраслевой волатильности акций на протяжении периода действия опциона для соответствующих траншей.

Входящие параметры модели	Опционный транш 1	Опционный транш 2
Цена акции на дату предоставления опциона, рубли	109,17	109,17
Цена исполнения, рубли	96,80	96,80
Ожидаемая волатильность	43,46%	47,88%
Срок действия опциона	1,54 year	2,54 year
Дивидендная доходность	0,27%	0,27%
Безрисковая процентная ставка	4,99%	6,18%

В следующей таблице представлена сверка нереализованных опционов на обыкновенные акции на начало и конец года:

	2011		2010	
	Количество опционов	Средневзвешенная цена исполнения, рубли	Количество опционов	Средневзвешенная цена исполнения, рубли
Баланс на начало года	99 026 362	96,80	-	-
Предоставленные в течение года	-	-	99 026 362	96,80
Исполненные в течение года	18 122 013	96,80	-	-
Баланс на конец года	<u>80 904 349</u>	96,80	<u>99 026 362</u>	96,80

В декабре 2011 года сотрудники реализовали 18 122 013 опционов. Средневзвешенная цена акции на дату реализации опционов в 2011 году составила 149,70 рублей (2010: реализации опционов не было).

30. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

	2011	2010	2009
Прибыль за период, относящаяся к акционерам Компании	46 240	31 418	26 125
Средневзвешенное количество акций в обращении, использованное в расчете базовой прибыли на акцию	2 925 111 521	3 098 858 910	3 184 735 978
Средневзвешенное количество акций в обращении, использованное в расчете разводненной прибыли на акцию	2 971 118 825	3 124 596 635	3 184 735 978
Базовая прибыль на акцию, приходящаяся на держателей обыкновенных акций Группы, в рублях	15,81	10,14	8,20
Базовая прибыль на акцию, приходящаяся на держателей обыкновенных акций Группы, в рублях	15,56	10,06	8,20

Средневзвешенное количество акций в обращении за 2011 год скорректировано на количество собственных акций, выкупленных у акционеров в размере 190 826 904 (31.12.2010: 191 530 851) обыкновенных и 70 151 313 (31.12.2010: 70 151 313) привилегированных акций Компании.

Сверка средневзвешенного количества акций, использованного в расчетах базовой и разводненной прибыли на акцию:

	2011	2010	2009
Средневзвешенное количество акций в обращении, использованное в расчете базовой прибыли на акцию	2 925 111 521	3 098 858 910	3 184 735 978
Разводняющий эффект опционов колл	46 007 304	25 737 725	-
Средневзвешенное количество акций в обращении, использованное в расчете разводненной прибыли на акцию	2 971 118 825	3 124 596 635	3 184 735 978

31. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

Финансовые инструменты Группы состоят из денежных средств и денежных эквивалентов, инвестиций, банковских займов, облигаций и выпущенных векселей и обязательств по финансовой аренде. Эти инструменты служат для финансирования операций Группы и капитальных затрат; корпоративных финансовых транзакций, таких, как выкуп акций или связанных со стратегией приобретения; для размещения доступных средств при управлении денежными средствами. Прочие финансовые активы и обязательства, такие как торговая дебиторская задолженность и торговая кредиторская задолженность возникают непосредственно в результате деятельности Группы. Следующая таблица раскрывает балансовую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов:

Класс	Категория	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Денежные средства и денежные эквиваленты	Займы и дебиторская задолженность	7 177	12 627	13 621
Торговая и прочая дебиторская задолженность	Займы и дебиторская задолженность	30 368	26 013	22 425
Имеющиеся в наличии для продажи финансовые активы, учитываемые по себестоимости	Имеющиеся в наличии для продажи	9	35	38
Имеющиеся в наличии для продажи финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости	Имеющиеся в наличии для продажи	3 549	1 025	843
Займы выданные	Займы и дебиторская задолженность	14 984	15 109	23 815
Итого финансовые активы		56 087	54 809	60 742

ОАО «Ростелеком»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(В миллионах российских рублей)

Класс	Категория	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Банковские и корпоративные кредиты	Обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости	149 504	106 362	65 686
Облигации	Обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости	8 889	22 700	33 629
Векселя	Обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости	9	606	2 531
Торговое финансирование	Обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости	2 431	2 559	3 302
Обязательства по финансовой аренде	Обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости	2 063	4 375	8 443
Проценты к уплате	Обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости	466	1 343	2 056
Деривативы, используемые для хеджирования	Финансовые обязательства по справедливой стоимости с отражением изменений стоимости в составе прибылей или убытков	-	-	396
Прочие заимствования	Обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости	105	92	153
Торговая и прочая кредиторская задолженность	Обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости	30 077	30 035	24 750
Деривативы, не используемые для хеджирования	Финансовые обязательства по справедливой стоимости с отражением изменений стоимости в составе прибылей или убытков	24	70	109
Итого финансовые обязательства		193 568	168 142	141 055

Справедливая стоимость денежных средств и их эквивалентов, краткосрочной дебиторской задолженности, кредиторской задолженности, 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 надёжно 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 надёжно определяемых потоков средств от них.

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

- 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,

ОАО «Ростелеком»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(В миллионах российских рублей)

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).

	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Имеющиеся в наличии для продажи			
финансовые активы			
Долгосрочные долевыми инвестициями, отражаемые по справедливой стоимости			
Уровень 1	776	1 007	815
Уровень 2	2 773	18	28
Уровень 3	-	-	-
Итого долгосрочные долевыми инвестициями, отражаемые по справедливой стоимости	3 549	1 025	843
Финансовые обязательства по справедливой стоимости с отражением изменений стоимости в составе прибылей или убытков			
Деривативы, не используемые для хеджирования			
Уровень 1	-	-	-
Уровень 2	24	70	109
Уровень 3	-	-	-
Итого деривативы, не используемые для хеджирования	24	70	109
Деривативы, используемые для хеджирования			
Уровень 1	-	-	-
Уровень 2	-	-	396
Уровень 3	-	-	-
Итого деривативы, используемые для хеджирования	-	-	396

ОАО «Ростелеком»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(В миллионах российских рублей)

Доходы и расходы по финансовым инструментам

2011	Финансовые расходы		Прочие инвестиционные и финансовые доходы и расходы						Капитал		Итого
	Доход / (расход) по резерву по сомнительным долгам	Процентные расходы	Процентные доходы	Доходы от дивидендов	Прибыли / убытки от выбытия активов	Изменение справедливой стоимости	Убыток от обесценения / (восстановление убытка от обесценения)	Прочее	Доходы / расходы по курсовым разницам	Изменение справедливой стоимости	
Денежные средства и денежные эквиваленты	-	-	332	-	-	-	-	-	(42)	-	290
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(627)	21	62	-	-	-	-	-	141	-	(403)
Имеющиеся в наличии для продажи финансовые инструменты	-	-	-	27	-	-	-	-	-	19	46
Выданные займы	-	-	1 459	-	-	-	76	-	(88)	-	1 447
Итого финансовые активы	(627)	21	1 853	27	-	-	76	-	11	19	1 380
Банковские и корпоративные кредиты	-	(8 849)	-	-	-	-	-	-	(32)	-	(8 881)
Облигации	-	(1 589)	-	-	-	-	-	-	-	-	(1 589)
Выпущенные векселя	-	(74)	-	-	-	-	-	-	-	-	(74)
Торговое финансирование	-	(148)	-	-	-	-	-	-	-	-	(273)
Обязательства по финансовой аренде	-	(653)	-	-	-	-	-	-	(125)	-	(778)
Проценты к уплате	-	(10)	-	-	-	-	-	-	(2)	-	(655)
Торговая и прочая кредиторская задолженность и деривативы, не используемые для хеджирования	-	-	-	-	-	51	-	(1)	(7)	-	(17)
Итого финансовые обязательства	-	(11 323)	-	-	-	51	-	(1)	(276)	-	(11 549)

ОАО «Ростелеком»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(В миллионах российских рублей)

	Финансовые расходы		Прочие инвестиционные и финансовые доходы и расходы						Капитал		Итого
	Доход / (расход) по резерву по сомнительным долгам	Процентные расходы	Процентные доходы	Доходы от дивидендов	Прибыли / убытки от выбытия активов	Изменение справедливой стоимости	Убыток от обесценения / (восстановление убытка от обесценения)	Прочее	Доходы / расходы по курсовым разницам	Изменение справедливой стоимости	
2010											
Денежные средства и денежные эквиваленты	-	-	989	-	-	-	-	-	29	-	1 018
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(681)	-	19	-	-	-	-	-	(21)	-	(683)
Имеющиеся в наличии для продажи финансовые инструменты	-	-	-	27	74	-	4	-	-	198	303
Выданные займы	-	-	1 757	-	-	-	16	-	(283)	-	1 490
Итого финансовые активы	(681)	-	2 765	27	74	-	20	-	(275)	198	2 128
Банковские и корпоративные кредиты	-	(5 535)	-	-	-	-	-	(37)	168	-	(5 404)
Облигации	-	(2 933)	-	-	-	-	-	-	-	-	(2 933)
Выпущенные векселя	-	(399)	-	-	-	-	-	-	-	-	(399)
Торговое финансирование	-	(184)	-	-	-	-	-	-	3	-	(181)
Обязательства по финансовой аренде	-	(1 048)	-	-	-	-	-	-	(12)	-	(1 060)
Проценты к уплате	-	(39)	-	-	-	-	-	-	2	-	(37)
Прочие заимствования и деривативы, используемые для хеджирования	-	(64)	-	-	-	-	-	(48)	-	-	(112)
Торговая и прочая кредиторская задолженность и деривативы, не используемые для хеджирования	-	(53)	-	-	-	39	-	-	27	-	13
Итого финансовые обязательства	-	(10 255)	-	-	-	39	-	(85)	188	-	(10 113)

ОАО «Ростелеком»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(В миллионах российских рублей)

	Финансовые расходы		Прочие инвестиционные и финансовые доходы и расходы						Капитал		Итого	
	Доход / (расход) по резерву по сомнительным долгам	Процентные расходы	Процентные доходы	Доходы от дивидендов	Прибыли от выбытия активов	Изменение справедливой стоимости	Убыток от обесценения / (восстановление убытка от обесценения)	Прочее	Доходы / расходы по курсовым разницам	Признание изменения справедливой стоимости в отчете о прибылях и убытках		Изменение справедливой стоимости
2009												
Денежные средства и денежные эквиваленты	-	-	784	-	-	-	-	-	(96)	-	-	688
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(1 068)	-	1	-	-	-	-	-	214	-	-	(853)
Имеющиеся в наличии для продажи финансовые инструменты	-	-	13	8	(81)	-	-	63	(692)	(1)	593	(97)
Выданные займы	-	-	2 265	-	(1)	-	70	70	(65)	-	-	2 339
Итого финансовые активы	(1 068)	-	3 063	8	(82)	-	70	133	(639)	(1)	593	2 077
Банковские и корпоративные кредиты	-	(7 681)	-	-	-	-	-	28	(1 180)	-	-	(8 833)
Облигации	-	(4 426)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4 426)
Выпущенные векселя	-	(666)	-	-	-	-	-	-	1	-	-	(665)
Торговое финансирование	-	(43)	-	-	-	-	-	-	(70)	-	-	(113)
Обязательства по финансовой аренде	-	(1 879)	-	-	-	-	-	-	(45)	-	-	(1 924)
Проценты к уплате	-	(35)	-	-	-	-	-	-	(22)	-	-	(57)
Прочие заимствования и деривативы, используемые для хеджирования	-	-	-	-	-	67	-	-	-	-	-	67
Торговая и прочая кредиторская задолженность и деривативы, не используемые для хеджирования	-	-	-	-	-	-	-	69	(762)	-	-	(693)
Итого финансовые обязательства	-	(14 730)	-	-	-	67	-	97	(2 078)	-	-	(16 644)

(а) Кредитный риск

Каждый класс финансовых активов, представленных в балансе Группы, в определенной степени подвержен кредитному риску. Руководство утверждает и обеспечивает выполнение политики и процедур с целью минимизации кредитного риска и влияния на финансовое положение Группы в случае реализации риска.

Финансовые инструменты, в которых сконцентрирован кредитный риск Группы – это преимущественно торговая и прочая дебиторская задолженность. Кредитный риск, связанный с этими активами, ограничен вследствие большого числа клиентов Группы и непрерывных процедур мониторинга кредитоспособности клиентов и прочих дебиторов.

Дебиторская задолженность Группы представлена задолженностью государственных и прочих общественных организаций, коммерческих организаций и частных лиц, каждая из которых несет отличный от другой кредитный риск. Собираемость дебиторской задолженности от государственных и прочих общественных организаций зависит преимущественно от политических и экономических факторов и не всегда находится под полным контролем Группы. Однако, руководство предпринимает все возможные усилия, чтобы минимизировать подверженность к риску этой категории клиентов. В частности, кредитоспособность таких клиентов оценивается по финансовым лимитам, установленным правительством. Руководство считает, что нет значительных убытков, по которым не создано резерва под обесценение, относящихся к этой и прочей дебиторской задолженности на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов.

Для сокращения риска обесценения дебиторской задолженности коммерческих организаций и частных лиц Группа проводит ряд процедур. Кредитный риск определяется на основании обобщения вероятностей случаев и возможного влияния событий, неблагоприятно влияющих на способность клиентов уплатить по обязательствам. Кредитный рейтинг назначается клиенту в начале сотрудничества с ним и затем периодически переоценивается на основании его кредитной истории. Как часть политики управления кредитным риском Группа проводит превентивные процедуры, которые включают, но не ограничиваются авансовыми платежами, требованием залогов, банковских гарантий и гарантий сторонних лиц. Для сбора просроченной дебиторской задолженности Группа проводит ряд действий, начиная с приостановления оказания услуг и заканчивая обращением в суды.

Группа размещает свободные доступные денежные средства в нескольких российских банках и инвестирует в векселя. Для управления кредитным риском, связанным с размещением свободных денежных средств в банках, руководство Группы периодически проводит процедуры оценки кредитоспособности банков. Для облегчения такой оценки депозиты преимущественно размещаются в банках, где Группа уже имеет текущий расчетный счет и может легко мониторить деятельность таких банков. До покупки векселей руководство Группы проводит анализ финансового положения эмитента и мониторит его кредитоспособность в течение всего периода до полного их погашения.

Максимальная подверженность кредитному риску ограничена чистой балансовой стоимостью соответствующих финансовых активов. Такая подверженность смягчается залогами, полученными Группой.

(б) Риск ликвидности

Группа мониторит риск нехватки средств на этапе подготовки бюджета денежных потоков и анализа его выполнения. Цель Группы – поддержание баланса между обеспечением денежными средствами и гибкостью посредством использования банковских овердрафтов, банковских кредитов, облигаций и финансового лизинга. Бюджет денежных потоков учитывает сроки поступлений и выбытий денежных средств от операций Группы. На основании прогнозных денежных потоков принимается решение об инвестировании свободных денежных средств или привлечении внешнего финансирования. Реализация политики управления риском ликвидности обеспечивает Группе достаточные денежные средства для оплаты обязательств в срок. Однако,

ОАО «Ростелеком»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(В миллионах российских рублей)

поскольку компании, входящие в Группу, управляются на самостоятельной основе, в 2009-2011 годах финансирование не обеспечивалось внутри Группы, в результате чего определенные компании были вынуждены привлекать финансирование от третьих лиц, а не от других компаний Группы, имеющих свободную ликвидность.

Анализ по срокам погашения на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов, представленный ниже, раскрывает недисконтированные денежные потоки, включая ожидаемые платежи по процентам:

	2012	2013	2014	2015	2016 и позднее	Итого
31.12.2011						
Банковские и корпоративные кредиты и займы	80 245	49 099	10 994	13 703	13 865	167 906
Облигации	5 085	2 022	351	351	4 250	12 059
Векселя	-	-	-	-	8	8
Коммерческие кредиты	2 366	8	8	8	47	2 437
Обязательства по финансовой аренде	1 734	532	22	18	218	2 524
Прочие заимствования и деривативы, используемые для хеджирования	77	13	10	9	12	121
Торговая и прочая кредиторская задолженность и деривативы, не используемые для хеджирования	30 101	43	1	1	1	30 147
Итого финансовые обязательства	119 608	51 717	11 386	14 090	18 401	215 202

	2011	2012	2013	2014	2015 и позднее	Итого
31.12.2010						
Банковские и корпоративные кредиты и займы	34 415	47 276	33 797	4 122	2 306	121 916
Облигации	20 091	4 018	721	-	-	24 830
Векселя	612	-	-	-	8	620
Коммерческие кредиты	2 705	52	-	-	-	2 757
Обязательства по финансовой аренде	2 825	1 613	443	22	256	5 159
Прочие заимствования и деривативы, используемые для хеджирования	207	23	28	13	13	284
Торговая и прочая кредиторская задолженность и деривативы, не используемые для хеджирования	29 976	103	36	18	-	30 133
Итого финансовые обязательства	90 831	53 085	35 025	4 175	2 583	185 699

ОАО «Ростелеком»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(В миллионах российских рублей)

	2010	2011	2012	2013	2014 и позднее	Итого
31.12.2009						
Банковские и корпоративные кредиты	24 877	26 900	19 709	4 906	2 522	78 914
Облигации	21 626	13 879	1 000	-	-	36 505
Векселя	2 205	597	-	-	23	2 825
Коммерческие кредиты	3 016	383	51	-	-	3 450
Обязательства по финансовой аренде	4 793	2 833	1 803	430	404	10 263
Прочие заимствования и деривативы, используемые для хеджирования	432	61	23	28	23	567
Торговая и прочая кредиторская задолженность и деривативы, не используемые для хеджирования	24 822	27	10	9	92	24 960
Итого финансовые обязательства	81 771	44 680	22 596	5 373	3 064	157 484

В сентябре 2011 года Группа выдала гарантию ОАО «Газпромбанк» в пользу связанной стороны ОАО «МСС» по полученным от банка кредитам на сумму 6 400 (см. Примечание 33).

В декабре 2011 года Группа выдала гарантию ОАО «ТрансКредитБанк» в пользу связанной стороны ОАО «МСС» по полученным от банка кредитам на сумму 500 (см. Примечание 33).

В декабре 2011 года Группа выдала гарантию ОАО «Промсвязьбанк» в пользу связанной стороны ЗАО «Скай Линк» по полученным от банка кредитам на сумму 1 210 (см. Примечание 33).

(в) Рыночные риски

Значительные рыночные риски – это риск изменения процентных ставок, риск изменения курсов валют и риск изменения цен. Подверженность риску изменения цен возникает из-за инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, которые котируются на активных рынках.

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок преимущественно связан с обязательствами с плавающей процентной ставкой, номинированными в долларах США, российских рублях и Евро и финансовыми инструментами, номинированными в российских рублях. Для управления этим риском Группа заключила процентные свопы для хеджирования значительных сумм обязательств с плавающей ставкой. Прочие заимствования не существенно подвержены риску изменения процентных ставок.

	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Инструменты с фиксированной ставкой			
Финансовые активы	22 026	27 736	37 436
Финансовые обязательства	(157 266)	(116 890)	(88 376)
	(135 240)	(89 154)	(50 940)
Инструменты с плавающей ставкой			
Финансовые активы	135	-	-
Финансовые обязательства	(6 200)	(21 147)	(27 820)
	(6 065)	(21 147)	(27 820)

ОАО «Ростелеком»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(В миллионах российских рублей)

Анализ чувствительности для инструментов с фиксированной ставкой

Группа не учитывает инструменты с фиксированной ставкой в составе отражаемых по справедливой стоимости с отражением изменений в составе прибылей или убытков.

Анализ чувствительности для инструментов с плавающей ставкой

Таблица ниже демонстрирует при неизменных прочих переменных чувствительность к возможным изменениям процентных ставок прибыли до налогообложения Группы.

	2011	2010	2009
LIBOR (+0,1%)	(6)	(10)	(17)
LIBOR (-0,1%)	6	10	17
Euribor (+0,1%)	-	(1)	(2)
Euribor (-0,1%)	-	1	2
MosPrime (+0,1%)	(2)	(9)	(10)
MosPrime (-0,1%)	2	9	10
Ставка рефинансирования ЦБ РФ (+0,1%)	-	(3)	(2)
Ставка рефинансирования ЦБ РФ (-0,1%)	-	3	2

Риск изменения курсов валют

Риск изменения курсов валют – это риск того, что колебания обменных курсов отрицательно повлияют на денежные потоки Группы. В результате такие колебания обменных курсов будут отражены в соответствующих статьях консолидированного отчета о прочем совокупном доходе, отчета о финансовом положении и/или отчета о движении денежных средств. Группа подвержена риску изменения курсов валют в отношении ее активов и обязательств, номинированных в иностранных валютах, преимущественно дебиторской и кредиторской задолженности от операций с международными операторами связи, кредиторской задолженности за покупку оборудования, займов, полученных в иностранных валютах. Группа не имеет формализованных процедур для снижения ее валютных рисков.

Финансовые активы и обязательства Группы в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2011, 2010 и 2009 годов представлены ниже:

	31.12.2011		31.12.2010		31.12.2009	
	USD	EUR	USD	EUR	USD	EUR
Денежные средства и денежные эквиваленты	272	32	568	16	1 647	529
Торговая дебиторская задолженность	1 283	310	690	300	869	215
Займы и дебиторская задолженность	259	-	1 586	-	9 101	2 805
Банковские и корпоративные кредиты	(3 959)	(770)	(9 494)	(1 520)	(15 635)	(2 538)
Коммерческие кредиты	(2 204)	-	(1 969)	-	(2 081)	(14)
Обязательства по финансовой аренде	-	-	(1)	-	(530)	-
Прочие заимствования и деривативы, используемые для хеджирования	-	-	-	-	(396)	-

ОАО «Ростелеком»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(В миллионах российских рублей)

Торговая и прочая кредиторская задолженность и деривативы, не используемые для хеджирования	(2 269)	(242)	(2 537)	(416)	(2 601)	(198)
Чистый эффект	(6 618)	(670)	(11 157)	(1 620)	(9 626)	799

Таблица ниже демонстрирует при неизменных прочих переменных чувствительность к возможным изменениям курсов валют прибыли до налогообложения Группы:

	31.12.2011		31.12.2010		31.12.2009	
	USD	EUR	USD	EUR	USD	EUR
Укрепление (+10%)	(662)	(67)	(1 116)	(162)	(963)	80
Ослабление (-10%)	662	67	1 116	162	963	(80)

Анализ применялся к денежным статьям, номинированным в соответствующих валютах на отчетную дату.

Риск изменения цен

По состоянию на 31 декабря 2011 года активы Группы включают инвестиции в котируемые ценные бумаги, подверженные риску изменения цен. Для снижения этого риска Группа регулярно анализирует тренды на рынке ценных бумаг и принимает решения о продаже ценных бумаг при необходимости.

Таблица ниже демонстрирует чувствительность к возможному изменению рыночных индексов при неизменных прочих переменных результата от переоценки справедливой стоимости статей, признанных в прочем совокупном доходе.

	Увеличение/уменьшение в процентных пунктах	Эффект на результат от переоценки, признанный в прочем совокупном доходе
2011		
ММВБ	+ 30,0%	233
ММВБ	- 30,0%	(233)
2010		
ММВБ	+ 30,0%	387
ММВБ	- 30,0%	(497)
2009		
ММВБ	+ 30,0%	203
ММВБ	- 30,0%	(203)

(г) Политика управления капиталом

Политика управления капиталом компаний, входящих в Группу, в основном фокусируется на повышении кредитного рейтинга, улучшения показателей финансовой независимости и ликвидности, улучшении структуры кредиторской задолженности и снижении стоимости заимствований. Основными методами управления капиталом являются максимизация прибыли, управление инвестиционными программами, продажа активов для снижения долга, управление и реструктуризация долгового портфеля, использование различных классов заимствований. Кроме того, компании Группы подчиняются внешним требованиям к капиталу, используемым при мониторинге капитала. В 2009-2011 годах не было изменения целей, политик и процедур управления капиталом.

Совет директоров компаний, входящих в Группу, рассматривает результаты их деятельности и устанавливает ключевые показатели эффективности, основанные на отчетности по российским

стандартам бухгалтерского учета. Компании, входящие в Группу, мониторят и управляют долгами посредством использования коэффициентов финансовой независимости и коэффициентов долг/капитал, чистый долг/OIBDA.

31. УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

(а) Судебные разбирательства

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

(б) 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 пересмотру могут подлежать более длительные периоды.

По состоянию на 31 декабря 2011 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 2011, 2010 и 2009 годов. Однако, при этом остается риск того, что соответствующие органы могут занять другую позицию по вопросу интерпретации некоторых аспектов, эффект которой может быть существенным.

В феврале 2010 года Федеральная налоговая служба России завершила комплексную налоговую проверку за 2007-2008 годы и вынесла требование об уплате дополнительных налогов, штрафов и пеней на общую сумму 715. В сентябре 2010 года вышестоящий налоговый орган объявил требования об уплате в сумме 410 из общей суммы недействительными. Группа подала апелляцию в отношении оставшейся суммы в размере 305 в Арбитражный суд г. Москвы. В июне 2011 года требование Группы было полностью удовлетворено, хотя в октябре 2011 года это решение суда было изменено в результате апелляции налогового органа. Суд постановил, что требования об уплате в сумме 265 из 305 являются недействительными. Группа и налоговые органы оспорили это решение в Федеральном Арбитражном суде Московской области, который постановил, что требования об уплате в сумме 242 из 305 являются недействительными. Требование налоговых органов было подтверждено на сумму 34. Группа подала апелляцию на сумму 28 в вышестоящий налоговый орган. На момент публикации настоящей отчетности решение по делу принято не было. Руководство полагает, что в целом налоги за 2007-2008 годы были корректно рассчитаны Группой и справедливо отражены в финансовой отчетности на основании анализа, проведенного Группой. Однако, определенные сделки, выявленные в ходе налоговой проверки, оцениваются как маловероятные для защиты в вышестоящих судах. В результате Группа начислила дополнительные налоговые обязательства. Общий резерв по налоговым обязательствам за период с 2004 по 2008 год составил 63 по состоянию на 31 декабря 2011 года (31.12.2010: 16, 31.12.2009: 169).

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

ОАО «Ростелеком»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(В миллионах российских рублей)

налогов было начислено по результатам интерпретации налоговыми органами ценообразования услуг. В декабре 2009 года ЗАО «ГлобалТел» подало иск против Федеральной налоговой службы России в Московский арбитражный суд. Суд постановил аннулировать требование налогового органа. Решение было поддержано апелляционным судом и федеральным арбитражным судом Московской области. В результате Группа не начислила дополнительные налоговые обязательства в отношении налоговой проверки ЗАО «ГлобалТел».

В декабре 2007 года Федеральная налоговая служба России провела комплексную налоговую проверку за 2004- 2006 годы и в результате предъявила требование об уплате дополнительных налогов, штрафов и пеней на общую сумму 1812. Более чем 90% этой суммы относятся к оценке, рассчитанной на основании интерпретации законодательства телекоммуникационной отрасли налоговыми органами в целом, и взаимодействия телекоммуникационных операторов, в частности. 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 годы были надлежащим образом рассчитаны Группой и справедливо отражены в ее финансовой отчетности на основании анализа, проведенного Группой. В результате в 2010 году Группа отказалась от создания ранее признанного резерва в отношении налоговых обязательств и не начисляла никаких дополнительных налоговых обязательств в отношении 2004-2006 годов на 31 декабря 2011 года (31.12.2010: ноль; 31.12.2009: 151).

(в) 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 с 2013 до 2021 года.

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

(г) Обязательства инвестиционного характера

По состоянию на 31 декабря 2011 года сумма договорных обязательств Группы по приобретению основных средств составила 56 453 (31.12.2010: 8 211, 31.12.2009: 5 993).

(д) Операционная аренда

По состоянию на 31 декабря 2011 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 2011, 2010 и 2009 годов.

ОАО «Ростелеком»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(В миллионах российских рублей)

	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Как арендатор			
Текущая часть	461	1 963	1 849
От одного до пяти лет	986	1 404	1 269
Свыше пяти лет	2 217	4 960	4 620
Итого минимальные арендные платежи к оплате	3 664	8 327	7 738
Как арендодатель			
Текущая часть	100	834	942
От одного до пяти лет	281	444	483
Свыше пяти лет	94	490	379
Итого минимальные арендные платежи к получению	475	1 768	1 804

33. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

(а) Государство и ОАО «Связьинвест» в качестве акционеров

Как указано в Примечании 1, Правительство Российской Федерации контролирует Общество, косвенно владея 53,2% обыкновенных акций Общества через ОАО «Связьинвест», «Внешэкономбанк» и Федеральное агентство по управлению имуществом. ОАО «Связьинвест», основной акционер Общества с 43,37% долей, полностью подконтролен Государству. Политика Государства 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. 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) Дочерние компании

Компании, входящие в Группу, осуществляют сделки с дочерними компаниями на ежедневной основе. Финансовые результаты и балансовые остатки по счетам сделок с дочерними компаниями исключены из финансовой отчетности Группы. Компании заключают сделки с дочерними компаниями на рыночных условиях. Тарифы для дочерних компаний находятся на том же уровне, что и тарифы для прочих сторон и преимущественно зафиксированы регулирующими органами.

(d) Зависимые компании

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

ОАО «Ростелеком»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(В миллионах российских рублей)

	2011	2010	2009
Выручка	127	115	134
Покупка телекоммуникационных и прочих услуг	(452)	(197)	(170)

Суммы дебиторской и кредиторской задолженности от данных компаний приведены ниже:

	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Дебиторская задолженность	14	15	23
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	(1)	(9)	(8)
Кредиторская задолженность и начисленные расходы	(27)	(20)	(24)

(е) Операции с компаниями группы «Связьинвест»

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

	2011	2010	2009
Выручка	995	613	400
Покупка телекоммуникационных услуг	(438)	(933)	(1 170)
Покупка прочих услуг	(129)	(409)	(47)

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

	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Дебиторская задолженность	796	99	258
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	(45)	-	(93)
Кредиторская задолженность и начисленные расходы	(186)	(267)	(181)
Дивиденды к уплате	-	(3 678)	(1 032)

Группа также получает услуги связанные со строительством сети от определенных компаний Группы «Связьинвест», которые включены в поступления от основных средств в сумме 658 (2010: 716, 2009: 370).

Группа владела векселями, эмитированными ОАО «Центральный телеграф», входящим в Группу Связьинвест. Инвестиции в векселя связанных сторон составили ноль на 31 декабря 2011 года и на 31 декабря 2010 года (31.12.2009: 500), доходы в форме процентов, начисленных за год, истекший 31 декабря 2011 составил ноль (2010: 65, 2009: 481).

4 октября 2010 года ОАО «Связьинвест» обменяло свою долю в ОАО «МГТС» на 100% эффективную долю в ЗАО «Скай Линк».

В сентябре – декабре 2010 года Группа приобрела векселя ЗАО «Скай Линк» и ее дочерних компаний. По состоянию на 31 декабря 2011 года балансовая стоимость этих векселей составила 10 981 (31.12.2010: 9 710). Процентный доход, начисленный на эти векселя за год, окончившийся 31 декабря 2011 года, составил 1 271 (2010: 488).

В конце 2011 года Группа выдала ряд гарантий российским банкам по обязательствам по кредитам компаний Группы «Связьинвест» на общую сумму 8 110 (см. Примечание 31).

(f) Негосударственный пенсионный фонд «Телеком-Союз»

Группа имеет централизованные пенсионные контракты с НПФ «Телеком-Союз» (см. Примечание 19). В дополнение к государственной пенсии Общество обеспечивает работников

ОАО «Ростелеком»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(В миллионах российских рублей)

негосударственной пенсией и прочими выгодами через пенсионные планы с установленными взносами и установленными выплатами.

Итого сумма взносов в негосударственный пенсионный фонд, выплаченных Группой в 2011 году составила 1 661 (2010: 1 937, 2009: 2 062). Фонд удерживает 3% каждого взноса на покрытие своих административных расходов.

(g) Операции с прочими 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, закончившийся 31 декабря 2011 года, составил 463 (2010: 469; 2009: 170). По состоянию на 31 декабря 2011 года суммарное обязательство, которое необходимо погасить денежными средствами до 2014 года, составило 31,3 млн. долларов.

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

В декабре 2009 года ОАО «Ростелеком» заключил государственный контракт с Министерством связи и массовых коммуникаций Российской Федерации 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. В 2010 году Общество заключило новые государственные контракты на обслуживание электронных правительственных систем и на развитие новых приложений для электронного правительства. За год, окончившийся 31 декабря 2011 года, суммарная выручка по контрактам составила 2 763 (2010: 1 190, 2009: 655).

В течение 2009-2011 годов группа получала кредиты от ОАО «Сбербанк», ОАО «Банк ВТБ», ОАО «Связь-банк», ОАО «Газпромбанк» и прочих. Задолженность от этих банков составила 118 880 по состоянию на 31 декабря 2011 года (31.12.2010: 78 569, 31.12.2009: 37 193). В течение года, окончившегося 31 декабря 2011 года Группа получила займы от этих банков в сумме 212 152 (2010: 101 317, 2009: 38 487), выплатила 179 439 (2010: 62 998, 2009: 41 621). Процентные расходы, начисленные на эти займы в течение года, окончившегося 31 декабря 2011 года, составили 7 509 (2010: 3 080, 2009: 4 827).

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 операции осуществляются в порядке обычных деловых отношений, на условиях, сопоставимых с условиями для других компаний, не связанных с Государством. Руководство оценивает эти операции как

индивидуально незначительные, за исключением депозитов и купли-продажи векселей банков, связанных с государством.

Поступления от продажи векселей банков, связанных с государством, за год, окончившийся 31 декабря 2011 года, составили 1 766 (2010: 9 841, 2009: 5 546), при этом суммы, израсходованные на покупку названных инвестиций, составили 712, ноль и 12 652 за 2011, 2010 и 2009 годы, соответственно. Относящийся к данным операциям доход, признанный в прибылях и убытках по операциям с векселями банков, связанных с государством, за год, истекший 31 декабря 2011 года, составил 66 (2010: 41, 2009: 89).

Сумма средств, размещенных на депозитах в банках, связанных с государством, за год, окончившийся 31 декабря 2011 года, составила 1 676 (31.12.2010: ноль, 31.12.2009: 3 215), при этом доход, отраженный в отчете о прибылях и убытках, также составил 18 (2010: ноль, 2009: 162) и суммы, возвращенные на счета Общества, составили 875 (2010: ноль, 2009: 7 579).

(е) Вознаграждения руководства

Ключевой управленческий персонал для целей настоящей консолидированной финансовой отчетности состоит из членов Правления, членов Совета Директоров и Вице-президентов.

Вознаграждения ключевого управленческого персонала за год, окончившийся 31 декабря 2011 года, составило 432. Вознаграждение включает заработную плату, премии, платежи за участие в работе органов управления и прочие краткосрочные выплаты.

Суммы вознаграждение указаны без ЕСН.

Также в июне 2011 года Общество ввело долгосрочную мотивационную программу для исполнительного руководства и высшего управленческого персонала Общества. Сумма выплат работникам, участвующих в программе и относящаяся к членам Правления, членам Совета Директоров и Вице-президентов за год, окончившийся 31 декабря 2011 года, составила 467.

Ключевой управленческий персонал в 2009-2010 годах состоял из членов Правления и членов Советов Директоров межрегиональных компаний связи.

Краткосрочные выплаты ключевому управленческому персоналу за год, окончившийся 31 декабря 2010 года, составили 1 756 (31.12.2009: 1 067). В 2010 году вознаграждение ключевого управленческого персонала в виде предоставленных опционов на акции составило 1 850.

В 2011 году Группа сделала взнос в негосударственный пенсионный фонд в сумме ноль (2010: 8, 2009: 46) за ключевой управленческий персонал. Планы обеспечивают платежи по окончании трудового стажа, с даты, соответствующей условиям действующей негосударственной программы.

34. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Приобретение собственных акций дочерней компанией ООО «Мобител»

В феврале 2012 года ООО «Мобител» завершило приобретение дополнительных 3,86% обыкновенных акций Общества за 19 000. В результате ООО «Мобител» увеличило свою долю в обыкновенных акциях Общества до 6,55%.

В целях финансирования приобретения в январе 2012 года Совет Директоров Общества утвердил решение выдать гарантию ОАО «Банк ВТБ» по обязательствам по кредитам ООО «Мобител» на сумму 8 300 сроком на 1 год, начиная с 31 января 2012 года.

Приобретение доли неконтролирующих акционеров в ОАО «Национальные телекоммуникации»

В феврале 2012 года Группа приобрела дополнительную 28,23% долю в ОАО «Национальные телекоммуникации» у ОАО «Газпромбанк» за 13 826, доведя свою долю до 100%.

Приобретение GNC-ALFA

В феврале 2012 года Группа приобрела 75% минус одну акцию GNC-ALFA за 22,5 миллионов долларов США (682).

GNC-ALFA является крупнейшим независимым провайдером интернета в Армении. Компания использует современную оптико-волоконную сеть, которая покрывает 70% территории Республики Армения.

Приобретение GNC-ALFA является частью политики международной экспансии. Приобретение контрольной доли в GNC-ALFA даст Группе доступ к высокоразвитой инфраструктуре широкополосной передачи данных и платного телевидения на телекоммуникационном рынке Армении, который является рынком со значительным потенциалом роста.

Приобретение ООО «Энтер»

В феврале 2012 года Группа приобрела 100% долю в ООО «Энтер», провайдере широкополосного доступа в Интернет для частных лиц в Барнауле, Новокузнецке и Тюмени, за 305.

Приобретение ООО «Энтер» отражает стратегию Группы, направленную на увеличение абонентской базы и модернизацию сетевой инфраструктуры. Сделка также служит альтернативой капитальным вложениям в регионах присутствия ООО «Энтер».

Сетевая инфраструктура ООО «Энтер» была построена в 2010 году и являются самой современной сетью в трех городах присутствия.

Выпуск облигаций

В марте 2012 года Совет директоров Общества утвердил решение выпустить неконвертируемые документарные процентные облигации, общим номиналом 100 000. Количество облигаций утвержденных к выпуску составило 100 000 000 штук. Цена предложения – 1 000 руб. за облигацию.

Реорганизация ОАО «Ростелеком»

24 марта 2012 года Президентом России было подписано Постановление №340 о реорганизации ОАО «Ростелеком». Постановление устанавливает создание объединенной компании путем присоединения ОАО «Связьинвест» и всех его активов к ОАО «Ростелеком».

В результате объединения, описанного в Примечании 9, взаимное владение долями с ОАО «Связьинвест» будет прекращено, что приведет к уменьшению собственного капитала Группы на сумму разницы инвестиции Группы в ОАО «Связьинвест» и балансовой стоимости активов ОАО «Связьинвест», за исключением инвестиции в Общество.