

ОАО «РОСТЕЛЕКОМ»

**КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ,
ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С МЕЖДУНАРОДНЫМИ
СТАНДАРТАМИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2014 ГОДА,
И АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

СОДЕРЖАНИЕ

	Страницы
Аудиторское заключение	
Консолидированные отчеты о финансовом положении	5
Консолидированные отчеты о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе	6-7
Консолидированные отчеты о движении денежных средств	8-9
Консолидированные отчеты об изменении в капитале	10-11
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	12-80



Акционерное общество «КПМГ»
Пресненская наб., 10
Москва, Россия 123317

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

Аудиторское заключение

Акционерам и Совету директоров

ОАО Ростелеком

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО Ростелеком (далее – «Компания») и его дочерних компаний (далее – «Группа»), состоящей из консолидированных отчетов о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2014 года и консолидированных отчетов о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2014 год, а также примечаний, состоящих из краткого обзора основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

Ответственность руководства аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и за внутренний контроль, который руководство считает необходимым для составления консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

Ответственность аудиторов

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с российскими федеральными стандартами аудиторской деятельности и Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют соблюдения этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор процедур зависит от профессионального суждения аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки этих рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля за составлением и достоверностью консолидированной финансовой отчетности, чтобы разработать аудиторские процедуры, соответствующие обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Аудируемое лицо: ОАО Ростелеком

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой.
Свидетельство от 23 сентября 1993 года № 021.833.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы Российской Федерации № 46 по городу Москве за № 1027700198767 9 сентября 2002 года. Свидетельство серии 77 № 004891969.

Место нахождения аудируемого лица: 125047, Москва, ул. 1-ая Тверская-Ямская, д.14

Независимый аудитор: АО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации, член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative ("KPMG International"), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой.
Свидетельство от 25 мая 1992 года № 011.585.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц Межрайонной инспекцией Министерства Российской Федерации по налогам и сборам № 39 по городу Москве за № 1027700125628 13 августа 2002 года. Свидетельство серии 77 № 005721432.

Член Некоммерческого партнерства «Аудиторская Палата России». Основной регистрационный номер записи в государственном реестре аудиторов и аудиторских организаций 10301000804.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2014 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2014 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



Швецов А.В.

Директор (доверенность от 16 марта 2015 года № 156/15)

АО «КПМГ»

24 марта 2015 года

Москва, Российская Федерация

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

	Примечания	31 декабря 2014	31 декабря 2013
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	5	328 266	335 059
Инвестиционная собственность		224	113
Гудвил и прочие нематериальные активы	6	58 420	64 346
Инвестиции в ассоциированные компании	8	75 048	918
Прочие инвестиции	9	110	520
Отложенные налоговые активы	19	359	276
Прочие внеоборотные активы	10	9 274	3 990
Итого внеоборотные активы		471 701	405 222
Оборотные активы			
Товарно-материальные запасы	11	4 827	3 941
Торговая и прочая дебиторская задолженность	12	45 056	39 824
Предоплаты		4 363	3 508
Предоплата по текущему налогу на прибыль		2 241	4 894
Прочие инвестиции	9	1 934	1 966
Денежные средства и их эквиваленты	13	16 945	7 960
Прочие оборотные активы	14	988	609
Итого оборотные активы		76 354	62 702
Активы, удерживаемые на продажу	33	579	93 048
Итого активы		548 634	560 972

КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Капитал, причитающийся акционерам Группы

Акционерный капитал	15	97	97
Добавочный капитал		819	1 658
Собственные акции, выкупленные у акционеров		(82 023)	(68 325)
Нераспределенная прибыль и прочие резервы		322 258	262 967

Итого капитал, причитающийся акционерам Группы

Доля неконтролирующих акционеров		4 076	3 359
Итого капитал		245 227	199 756

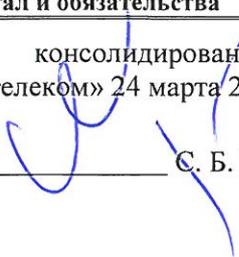
Долгосрочные обязательства

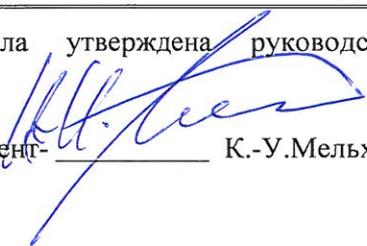
Кредиты и займы	16	137 872	184 600
Обязательства по вознаграждениям сотрудникам	18	5 965	9 774
Отложенные налоговые обязательства	19	31 206	26 728
Кредиторская задолженность, резервы и начисленные расходы	17	160	1 077
Прочие долгосрочные обязательства		4 960	5 127
Итого долгосрочные обязательства		180 163	227 306

Краткосрочные обязательства

Кредиты и займы	16	52 142	33 209
Кредиторская задолженность, резервы и начисленные расходы	17	62 253	73 635
Обязательства по текущему налогу на прибыль		89	69
Прочие краткосрочные обязательства		8 760	9 350
Итого краткосрочные обязательства		123 244	116 263
Обязательства, удерживаемые на продажу	33	-	17 647
Итого обязательства		303 407	361 216
Итого капитал и обязательства		548 634	560 972

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством ОАО «Ростелеком» 24 марта 2015 года и подписана от его имени:

Президент  С. Б. Калугин

Старший Вице-Президент- К.-У. Мельхорн
Финансовый директор

ОАО «Ростелеком»
**КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И
ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ**
(в миллионах российских рублей)

	Год, закончившийся 31 декабря 2014			Итого
	Приме- чания	Продолжа- ющаяся деятельность	Эффект от прекращенной деятельности Примечание 33	
Выручка	20	298 937	11 980	310 917
Операционные расходы				
Заработная плата, прочие выплаты и социальные отчисления	21	(89 929)	(1 763)	(91 692)
Амортизационные отчисления и убытки от обесценения внеоборотных активов	5,6	(60 623)	(12)	(60 635)
Расходы по услугам операторов связи		(47 429)	(3 126)	(50 555)
Материалы, ремонт и обслуживание, коммунальные услуги	22	(25 828)	(754)	(26 582)
Прибыль/(убыток) от выбытия основных средств и нематериальных активов		1 475	(23)	1 452
Расходы по сомнительным долгам	12	(2 006)	(176)	(2 182)
Прочие операционные доходы	23	12 950	71	13 021
Прочие операционные расходы	24	(47 553)	(3 300)	(50 853)
Итого операционные расходы, нетто		(258 943)	(9 083)	(268 026)
Операционная прибыль		39 994	2 897	42 891
(Расходы) от ассоциированных компаний		(517)	-	(517)
Финансовые расходы	25	(15 519)	(203)	(15 722)
Прочие инвестиционные и финансовые доходы/(расходы)	26	(3 793)	24 712	20 919
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц, нетто		228	(45)	183
Прибыль до налогообложения		20 393	27 361	47 754
Расходы по налогу на прибыль	19	(7 211)	(2 736)	(9 947)
Прибыль за год		13 182	24 625	37 807
Прочий совокупный доход				
Статьи, которые могут быть реклассифицированы в прибыли и убытки в будущем:				
Курсовые разницы при переводе деятельности иностранного подразделения в валюту представления		853	-	853
Статьи, которые не будут реклассифицированы в прибыли и убытки в будущем:				
Переоценка пенсионных планов с установленными выплатами		3 789	-	3 789
Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые не будут реклассифицированы		(758)	-	(758)
Прочий совокупный доход за вычетом налога на прибыль		3 884	-	3 884
Общий совокупный доход за год		17 066	24 625	41 691
Прибыль, причитающаяся:				
Акционерам Группы		12 895	24 625	37 520
Неконтролирующим акционерам		287	-	287
Общий совокупный доход, причитающийся:				
Акционерам Группы		16 788	24 625	41 413
Неконтролирующим акционерам		278	-	278
Прибыль на акцию, причитающаяся акционерам Группы – базовая (в рублях)	29	5,66	10,81	16,47
Прибыль на акцию, причитающаяся акционерам Группы – разводненная (в рублях)	29	5,63	10,74	16,37

Примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «Ростелеком»
**КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И
ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ**
(в миллионах российских рублей)

	Год, закончившийся 31 декабря 2013			Итого
	Примечания	Продолжающаяся деятельность	Эффект от прекращенной деятельности Примечание 33	
Выручка	20	290 736	34 968	325 704
Операционные расходы				
Заработная плата, прочие выплаты и социальные отчисления	21	(85 798)	(5 204)	(91 002)
Амортизационные отчисления и убытки от обесценения внеоборотных активов	5,6	(58 914)	(9 500)	(68 414)
Расходы по услугам операторов связи		(42 420)	(7 326)	(49 746)
Материалы, ремонт и обслуживание, коммунальные услуги	22	(26 260)	(2 235)	(28 495)
Прибыль/(убыток) от выбытия основных средств и нематериальных активов		111	(455)	(344)
Расходы по сомнительным долгам	12	(2 094)	(46)	(2 140)
Прочие операционные доходы	23	15 228	701	15 929
Прочие операционные расходы	24	(45 355)	(11 269)	(56 624)
Итого операционные расходы, нетто		(245 502)	(35 334)	(280 836)
Операционная прибыль		45 234	(366)	44 868
Доходы от ассоциированных компаний		177	-	177
Финансовые расходы	25	(14 853)	(947)	(15 800)
Прочие инвестиционные и финансовые доходы/(расходы)	26	4 981	(1 533)	3 448
Прибыль(убыток) от курсовых разниц, нетто		(483)	(91)	(574)
Прибыль до налогообложения		35 056	(2 937)	32 119
Расходы по налогу на прибыль	19	(8 370)	382	(7 988)
Прибыль за год		26 686	(2 555)	24 131
Прочий совокупный доход				
Статьи, которые могут быть реклассифицированы в прибыли и убытки в будущем:				
Курсовые разницы при переводе деятельности иностранного подразделения в валюту представления		41	-	41
Статьи, которые не будут реклассифицированы в прибыли и убытки в будущем:				
Переоценка пенсионных планов с установленными выплатами		1 853	-	1 853
Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые не будут реклассифицированы		(371)	-	(371)
Прочий совокупный доход за вычетом налога на прибыль		1 523	-	1 523
Общий совокупный доход за год		28 209	(2 555)	25 654
Прибыль, причитающаяся:				
Акционерам Группы		26 429	(2 557)	23 872
Неконтролирующим акционерам		257	2	259
Общий совокупный доход, причитающийся:				
Акционерам Группы		27 948	(2 557)	25 391
Неконтролирующим акционерам		261	2	263
Прибыль на акцию, причитающаяся акционерам Группы – базовая (в рублях)	29	10,35	(1,00)	9,35
Прибыль на акцию, причитающаяся акционерам Группы – разводненная (в рублях)	29	10,35	(1,00)	9,35

Примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

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

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря	
		2014	2013
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		47 754	32 119
<i>Корректировки для приведения прибыли до налогообложения к денежным потокам, полученным от операционной деятельности:</i>			
Амортизационные отчисления и убытки от обесценения внеоборотных активов	5,6	60 635	68 414
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов		(1 452)	344
Расходы по сомнительным долгам	12	2 182	2 140
Расходы/(доходы) от ассоциированных компаний		517	(177)
Финансовые расходы (за исключением финансовых расходов по пенсионным и прочим долгосрочным социальным обязательствам)	25	14 939	15 031
Прочие инвестиционные и финансовые доходы	26	(20 919)	(3 448)
(Прибыль)/убыток от курсовых разниц, нетто		(183)	574
Расходы, связанные с платежами, основанными на акциях	28	1 850	-
<i>Изменения чистой величины оборотного капитала:</i>			
Увеличение дебиторской задолженности		(5 303)	(5 706)
Уменьшение обязательств по вознаграждениям работникам		(3 808)	(1 087)
(Увеличение)/уменьшение товарно-материальных запасов		(907)	986
Увеличение кредиторской задолженности, резервов и начисленных расходов		5 877	378
Уменьшение прочих активов и обязательств		(2 115)	(2 318)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		99 067	107 250
Проценты уплаченные		(15 881)	(17 083)
Налог на прибыль уплаченный		(3 640)	(4 474)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности		79 546	85 693
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(57 666)	(68 487)
Поступления от продажи основных средств и нематериальных активов		5 433	1 641
Приобретение финансовых активов		(2 115)	(11 924)
Поступления от погашения займов дочерними компаниями, переданными в ассоциированную компанию		25 925	16 443
Проценты полученные		689	441
Специальные дивиденды от выбывших дочерних компаний мобильного бизнеса		7 003	-
Дивиденды полученные		14	11
Приобретение дочерних компаний, за вычетом полученных денежных средств		(29)	(47)
Поступления от продажи дочерних компаний, за вычетом переданных денежных средств		(112)	(6)
Приобретение ассоциированных компаний		(250)	-
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(21 108)	(61 928)

Примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

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

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря	
		2014	2013
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступления от продажи собственных акций		815	22 306
Приобретение собственных акций		(14 485)	(58 376)
Поступление денежных средств по банковским и корпоративным кредитам и займам		470 559	509 685
Погашение банковских и корпоративных кредитов и займов		(496 482)	(524 430)
Поступление денежных средств по облигациям		-	30 000
Погашение облигаций		(2 440)	(1 613)
Поступление денежных средств по векселям		12	-
Погашение векселей		(12)	(282)
Погашение обязательств по коммерческим кредитам		(9)	11
Отток денежных средств по прочим долгосрочным финансовым обязательствам		(7)	(11)
Погашение обязательств по финансовой аренде		(2)	(629)
Приобретение доли неконтролирующих акционеров		(14)	(20)
Дивиденды, уплаченные акционерам Группы		(7 294)	(5 828)
Дивиденды, уплаченные неконтролирующим акционерам дочерних компаний		(306)	(247)
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности		(49 665)	(29 434)
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		212	-
Нетто увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		8 985	(5 669)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		7 960	13 629
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		16 945	7 960

Примечания являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

ОАО «Ростелеком»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
(в миллионах российских рублей)

	Причитающийся акционерам Группы											
	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Нереализованная прибыль/ (убыток) по финансовым вложениям, имеющимся в наличии для продажи	Перевод деятельности иностранного подразделения в валюту представления	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Резерв по опциону	Переоценка пенсионных планов с установленными выплатами	Резерв на погашение акций	Нераспределенная прибыль	Итого собственный капитал, причитающийся акционерам Группы	Доля неконтролирующих акционеров	Итого собственный капитал
Сальдо на 1 января 2014 года	97	1 658	(10)	(45)	(68 325)	-	3 452	(23 239)	282 809	196 397	3 359	199 756
Прибыль за год	-	-	-	-	-	-	-	-	37 520	37 520	287	37 807
Прочий совокупный доход												
Курсовые разницы при переводе деятельности иностранного подразделения в валюту представления	-	-	-	862	-	-	-	-	-	862	(9)	853
Актуарные прибыли	-	-	-	-	-	-	3 789	-	-	3 789	-	3 789
Налог на прибыль, относящийся к статьям прочего совокупного дохода	-	-	-	-	-	-	(758)	-	-	(758)	-	(758)
Итого прочий совокупный доход/(расход) (за вычетом налога на прибыль)	-	-	-	862	-	-	3 031	-	-	3 893	(9)	3 884
Итого совокупный доход/(расход)	-	-	-	862	-	-	3 031	-	37 520	41 413	278	41 691
Операции с акционерами, отраженные непосредственно в составе собственного капитала:												
Дивиденды акционерам Группы	-	-	-	-	-	-	-	-	(7 294)	(7 294)	-	(7 294)
Дивиденды неконтролирующим акционерам дочерних компаний	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(306)	(306)
Приобретение собственных акций	-	-	-	-	(14 485)	-	-	23 239	-	8 754	-	8 754
Продажа собственных акций	-	28	-	-	787	-	-	-	-	815	-	815
Выбытие доли неконтролирующих акционеров вместе с выбытием дочерних компаний	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(37)	(37)
Вознаграждение работникам в рамках программы мотивации сотрудников, основанной на акциях	-	-	-	-	-	1 850	-	-	-	1 850	-	1 850
Прочие изменения собственного капитала	-	(867)	-	-	-	-	-	-	83	(784)	782	(2)
Итого операции с акционерами	-	(839)	-	-	(13 698)	1 850	-	23 239	(7 211)	3 341	439	3 780
Сальдо на 31 декабря 2014 года	97	819	(10)	817	(82 023)	1 850	6 483	-	313 118	241 151	4 076	245 227

Примечания являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

ОАО «Ростелеком»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЕ ОТЧЕТЫ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
(в миллионах российских рублей)

Причитающийся акционерам Группы												
	Акционерный капитал	Добавочный капитал	Нереализованная прибыль/ (убыток) по финансовым вложениям, имеющимся в наличии для продажи	Перевод деятельности иностранного подразделения в валюту представления	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Резерв по опциону	Переоценка пенсионных планов с установленными выплатами	Резерв на погашение акций	Нераспределенная прибыль	Итого собственный капитал, причитающийся акционерам Группы	Доля неконтролирующих акционеров	Итого собственный капитал
Сальдо на 1 января 2013 года	97	4 343	(10)	(82)	(34 822)	3 197	1 970	-	261 533	236 226	2 606	238 832
Прибыль за год	-	-	-	-	-	-	-	-	23 872	23 872	259	24 131
Прочий совокупный доход												
Курсовые разницы при переводе деятельности иностранного подразделения в валюту представления	-	-	-	37	-	-	-	-	-	37	4	41
Актуарные прибыли	-	-	-	-	-	-	1 853	-	-	1 853	-	1 853
Налог на прибыль, относящийся к статьям прочего совокупного дохода	-	-	-	-	-	-	(371)	-	-	(371)	-	(371)
Итого прочий совокупный доход/(расход) (за вычетом налога на прибыль)	-	-	-	37	-	-	1 482	-	-	1 519	4	1 523
Итого совокупный доход/(расход)	-	-	-	37	-	-	1 482	-	23 872	25 391	263	25 654
Операции с акционерами, отраженные непосредственно в составе собственного капитала:												
Дивиденды акционерам Группы	-	-	-	-	-	-	-	-	(5 828)	(5 828)	-	(5 828)
Дивиденды неконтролирующим акционерам дочерних компаний	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(247)	(247)
Приобретение собственных акций	-	-	-	-	(58 376)	-	-	-	-	(58 376)	-	(58 376)
Продажа собственных акций	-	(2 633)	-	-	24 873	-	-	-	-	22 240	-	22 240
Выбытие доли неконтролирующих акционеров вместе с выбытием дочерних компаний	-	-	-	-	-	-	-	-	30	30	737	767
Вознаграждение работникам в рамках программы мотивации сотрудников, основанной на акциях	-	-	-	-	-	(3 197)	-	-	3 197	-	-	-
Прочие изменения собственного капитала	-	(52)	-	-	-	-	-	(23 239)	5	(23 286)	-	(23 286)
Итого операции с акционерами	-	(2 685)	-	-	(33 503)	(3 197)	-	(23 239)	(2 596)	(65 220)	490	(64 730)
Сальдо на 31 декабря 2013 года	97	1 658	(10)	(45)	(68 325)	-	3 452	(23 239)	282 809	196 397	3 359	199 756

Примечания являются неотъемлемой частью настоящей 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»).

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 2014 года Правительство Российской Федерации контролирует деятельность Общества путем косвенного владения 55,7% обыкновенных акций Общества через «Внешэкономбанк», Российский фонд прямых инвестиций и Федеральное агентство по управлению государственным имуществом.

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.

Компания является исполнителем работ по социально значимым правительственным программам, включая «Электронное правительство», «Единые услуги связи» и прочее.

1 апреля 2014 года Общество завершило первый этап сделки с мобильным оператором TELE2 Россия с целью создания нового российского мобильного оператора. На первой стадии Компания внесла дочерние компании и основные средства, относящиеся к мобильному бизнесу в уставный капитал T2 РТК Холдинг.

Дочерние компании, переданные на первой стадии, это:

- ЗАО «Акос»
- ОАО «Апекс»
- ЗАО «Астарта»
- ЗАО «Байкалвестком»
- ЗАО «БИТ»
- ЗАО «Дельта Телеком»
- ОАО «Калининградские мобильные сети»
- ОАО «Московская сотовая связь»
- ЗАО «МС-Директ»
- ЗАО «НСС»
- ООО «Пилар»
- ЗАО «Саратовская система сотовой связи»
- ЗАО «Скай-1800»
- ЗАО «Скай Линк»
- ЗАО «Уралвестком»
- ЗАО «Волгоград GSM»
- ЗАО «Енисейтелеком»

По окончании первой стадии Группа получила 26% доли владения в ООО «T2 РТК Холдинг».

6 августа 2014 года ОАО «Ростелеком» завершил второй этап сделки с Tele2 Россия. С целью завершения финального этапа сделки в ЗАО «РТ-Мобайл» были выделены интегрированные мобильные активы ОАО «Ростелеком» и были переоформлены лицензии на эту компанию. По окончании второго этапа сделки Группа увеличила долю владения в ООО «Т2 РТК Холдинг» до 45%.

Корпоративный центр Общества находится по адресу: улица 1-ая Тверская-Ямская, д. 14, г. Москва, 125047, Россия.

2. ОСНОВЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ОТЧЕТНОСТИ

(а) Заявление о соответствии МСФО

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

(b) 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 (Примечание 4).

(с) 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. Единственной компанией группы с иной функциональной валютой является ЗАО «Джи Эн Си Альфа», которая ведет свои операции в Армении. Функциональной валютой ЗАО «Джи Эн Си Альфа» является армянский драм. Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до миллиона, если не указано иное.

(d) 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 активам и обязательствам 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 расчетных оценок на отчетную дату, связанные с риском 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 бухгалтерской оценки в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки».

Справедливая стоимость финансовых вложений в ассоциированные компании

Группа должна признать финансовые вложения в ассоциированные компании на дату приобретения, 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 наличия признаков обесценения каждого актива и единиц, генерирующих денежные потоки. Если существуют признаки обесценения, то выполняется тестирование актива путем сопоставления его возмещаемой стоимости с его балансовой стоимостью по состоянию на конец отчетного периода. Если возмещаемая стоимость меньше его балансовой стоимости, то признается убыток от обесценения и балансовая стоимость уменьшается до возмещаемой стоимости актива. В отношении гудвила и нематериальных активов, которые имеют неограниченный срок полезного использования или которые еще не введены в эксплуатацию, возмещаемая стоимость актива определяется на каждую отчетную дату.

Проверка обесценения заключается в оценке ценности 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.

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 возникновению обязательства, а также при количественной оценке суммы окончательного урегулирования. В связи с неопределенностью, присущей этому процессу оценки, фактические убытки могут отличаться от первоначально рассчитанного резерва. 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 деятельность преимущественно в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

Текущий конфликт на Украине и связанные с ним события увеличили воспринимаемые риски ведения бизнеса в Российской Федерации. Наложённые санкции на российских граждан и на компании Европейским союзом, США, Японией, Канадой, Австралией и прочими странами, а также ответные санкции российского правительства привели к росту экономической неопределенности, включающей повышенную волатильность на рынках акций, обесценение российского рубля, снижение внутренних и иностранных инвестиций и существенное усложнение доступности кредитов. В частности некоторые российские компании могут испытать трудности в привлечении долевого и долгового финансирования на рынках капитала и стать более зависимы от финансирования российских государственных банков. Долгосрочные последствия действующих санкций, а также угрозу дополнительных санкций, сложно определить.

Представленная 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 ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Основные положения учетной политики, 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.

Группа оценивает гудвил на дату приобретения следующим образом:

- Справедливая стоимость уплаченного вознаграждения; плюс
- Признанная сумма доли неконтролирующих акционеров в приобретении; плюс
- Если объединение бизнеса разделено на этапы, справедливая стоимость предопределенной доли в капитале приобретаемой компании; минус
- Чистая стоимость (обычно оцененная по справедливой стоимости) идентифицируемых приобретенных активов и предполагаемых обязательств.

В случае, если стоимость приобретения меньше стоимости чистых активов приобретаемой компании, доход сразу единовременно признается в отчете о прибылях и убытках.

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

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

Объединение бизнеса под общим контролем

Объединение бизнеса, возникающее от передачи доли в компаниях, находящихся под контролем акционеров, контролирующих Группу, учитывается, 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 капитала приобретаемой компании суммируются с соответствующими компонентами 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.

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 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 взаимосогласованной учетной политики.

Все остатки по расчетам внутри Группы, доходы и расходы, 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 по методу 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, исключается пропорционально доле Группы в таких ассоциированных компаниях.

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.

(b) 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 (a) над величиной (b):

(a) сумма:

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

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

После первоначального признания гудвил оценивается по первоначальной стоимости за вычетом любых накопленных убытков от обесценения. Убытки от обесценения гудвила не могут быть восстановлены. Если убыток от обесценения, признанный для единицы, генерирующей 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, и 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 компании, 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.

(с) 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, 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, восстановление 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 выбывающие иным образом, 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 к использованию, 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 происходят события, свидетельствующие о необходимости изменения, и если ожидания отличаются от предыдущих расчетов, то изменения учитываются перспективно. Амортизация актива прекращается на дату отнесения актива к категории удерживаемого для продажи или на дату прекращения признания актива, в зависимости от того, какая из этих дат наступает раньше.

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 внеоборотные 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, капитализированы в составе основных средств по справедливой стоимости на дату такой передачи. Такие передачи основных средств первоначально были связаны с будущим оказанием Группой услуг 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 прибыли или убытке на том же основании, на котором амортизируются основные средства.

(d) 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.

Неотъемлемое право использования (НПИ) представляет 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, который 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.

(e) 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. Для объектов инвестиционной собственности Группа применяет модель учета по фактической стоимости, 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 прибыли или убытки периода прекращения признания.

(f) Нематериальные активы

При первоначальном признании нематериальные активы, приобретенные отдельно, оцениваются по фактическим затратам. Стоимостью нематериальных активов, приобретенных при объединении бизнеса, 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 они 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 конечным или неопределенным.

Нематериальные активы с конечным 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 конечным сроком службы определяется индивидуально для каждого нематериального актива.

Сроки и методы амортизации нематериальных активов с конечным 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 конечным сроком использования могут обесцениться. Группа также осуществляет ежегодное тестирование на обесценение еще неиспользуемых активов с конечным сроком службы. Амортизационные отчисления по нематериальным активам с конечным сроком службы включаются в амортизационные отчисления, показанные в отчете о прибылях и убытках.

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 конечный с изменением методов учета таких активов для будущих периодов.

(g) 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 не готовых к использованию 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, определяемый в соответствии с МСФО (IFRS) 8 Операционные сегменты.

(h) Товарно-материальные запасы

Запасы в основном представляют собой кабель, запасные части для сетей связи и прочие комплектующие. Запасы учтены по наименьшей из двух видов стоимостей: сумме затрат, понесенных с целью доведения каждого объекта до его текущего местоположения и состояния, или чистой ценой продажи. Стоимость запасов рассчитывается по средневзвешенной стоимости и включает в себя расходы на приобретение товарно-материальных запасов, производственные расходы и прочие расходы, понесенные 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 цена продажи 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 или убытков.

(i) 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 задолженность, безнадежную 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.

(j) 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, оцениваемые 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, оцениваемые 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 предназначенные для торговли, либо являются производными финансовыми инструментами, либо определяются Группой как оцениваемые по справедливой стоимости с отражением изменений в стоимости в отчете о прибылях и убытках при первоначальном признании. Финансовые активы классифицируются как предназначенные для торговли, если они приобретены с целью продажи в ближайшем будущем. Прибыли и убытки по финансовым активам, предназначенным для торговли, признаются в составе прибылей или убытков за период.

Инвестиции, удерживаемые до погашения, являются производными финансовыми активами с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированной датой погашения, принимая во внимание, что 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.

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, имеющихся в наличии для продажи, прибыль от увеличения справедливой стоимости финансовых активов за счет признания их справедливой стоимости в составе прибылей или убытков, а также доход за счет переоценки справедливой стоимости ранее существовавшей доли в приобретенной 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, имеющихся в наличии для продажи, выплаты дивидендов по привилегированным акциям, относящимся к обязательствам, убыток от снижения справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых 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).

(к) Займы

Займы первоначально признаются по справедливой стоимости полученных средств за вычетом прямо относимых транзакционных издержек, и не классифицируются как оцениваемые 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.

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.

(л) 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 прибыли или убытки от курсовых разниц в периоде возникновения. Курсовые разницы отражаются в Отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе свернуто в соответствии с тем, положительными или отрицательными они являются.

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов использовались следующие курсы для перевода сальдо в иностранной валюте (в российских рублях за одну единицу иностранной валюты):

	2014	2013
Доллар США	56,26	32,73
Специальные права заимствования (СПЗ)	81,50	50,57
Евро	68,34	44,97

Источник: Центральный Банк Российской Федерации

(m) 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.

(n) 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 для целей 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 бухгалтерскую, 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 непринятых 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 бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток; и
- в отношении вычитаемых 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, в которой 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 за исключением случаев, когда две или более компании формируют консолидированную группу налогоплательщиков для целей подачи единой декларации по налогу на прибыль. 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.

(о) Признание выручки и операционных затрат

Выручка и операционные расходы по всем видам оказанных и полученных услуг признаются в том же периоде, в котором были оказаны соответствующие услуги. Выручка признается, когда существует высокая вероятность получения экономических выгод от осуществленной операции, и когда сумма доходов может быть оценена с достаточной степенью уверенности. Выручка 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 массовых коммуникаций и Федеральной службой по тарифам.

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 обусловленное сложившейся практикой), которое возникло в результате прошлых событий, и вероятно, что погашение обязательства потребует оттока экономических выгод, 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.

(q) 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. В последующем государственные субсидии признаются в отчете о прибылях и убытках 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.

(r) Вознаграждение сотрудников

Группа реализует пенсионный план с установленными 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 применимо, стоимости услуг прошлого периода.

Актuarные прибыли и убытки признаются как прочий совокупный доход или расход немедленно.

Кроме того, Группа принимает участие в пенсионной программе с установленными взносами. Взносы Группы по программе с установленными 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.

(s) 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 перехода, то есть срока, в течение которого должны быть удовлетворены все условия предоставления опциона. По окончании каждого отчетного периода Общество пересматривает оценку ожидаемого количества опционов, условия перехода по которым являются нерыночными. Влияние пересмотра первоначальных оценок, если таковое есть, признается в отчете о совокупном доходе с соответствующей корректировкой стоимости собственного капитала.

(t) Дивиденды

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

(u) 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, то стоимость проданных акций определяется по данной стоимости.

(v) Прибыль на акцию

Согласно требованиям МСФО (IAS) 33, прибыль, относимая к держателям обыкновенных акций, сумма которой используется в качестве числителя при расчете прибыли на обыкновенную акцию, определяется с помощью «метода 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 той степени, в которой каждый инструмент участвует 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 права участия.

(w) Информация по сегментам

Операционный сегмент представляет собой компонент Группы, вовлеченный в деятельность, от которой он может получать выручку и осуществлять расходы, включая выручку 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.

(x) Изменения учетной политики

Принципы учетной политики, применявшиеся для целей составления данной консолидированной отчетности, соответствуют принципам, применявшимся в предыдущих отчетных периодах, за исключением того, что Группа применила новые/пересмотренные стандарты, обязательные для отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2014 года. Изменения учетной политики произошли вследствие применения следующих новых или пересмотренных стандартов и интерпретаций:

- МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов».

Принятие пересмотренных стандартов не оказало существенное влияние на финансовые результаты, финансовое положение и денежные потоки Группы.

(y) 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 2014 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.

- МСФО (IFRS) 9 *Финансовые инструменты* был выпущен в июле 2014 г. и предназначен заменить МСФО (IAS) 39 *Финансовые инструменты: признание и оценка*. МСФО (IFRS) 9 включает в себя обновленные указания по классификации и измерению финансовых инструментов, включая новую модель по оценке ожидаемого кредитного убытка для расчета обесценения финансовых активов, а также новые требования по учету хеджирования. Стандарт также дает указания о признании или прекращении признания финансовых инструментов ранее учитываемых в соответствии с МСФО (IAS) 39. МСФО (IFRS) 9 вступает в силу для годовых отчетных периодов начиная с 1 января 2018 г., разрешено раннее применение.
- МСФО (IFRS) 15 *Выручка от договоров с покупателями* устанавливает комплексный подход для определения того, должна ли признаваться выручка, в каком размере и в какой момент времени. МСФО (IFRS) 15 заменяет собой действующие руководства по признанию выручки, включая МСФО (IAS) 18 *Выручка*, МСФО (IAS) 11 *Договоры на строительство* и КРСФО 13 *Программы лояльности клиентов*. Основным принципом нового стандарта заключается в том, что компания признает выручку, которая подразумевает передачу обещанных товаров или услуг покупателям в сумме, отражающей вознаграждение, которое, как ожидается, полагается компании в обмен на эти товары или услуги. Новый стандарт подразумевает увеличение раскрываемой информации о выручке, разъясняет учет операций, которым ранее не было уделено достаточно внимания, а также улучшает руководство по учету договоров с несколькими составляющими. МСФО (IFRS) 15 вступает в силу для годовых отчетных периодов начиная с 1 января 2017 г., разрешено раннее применение.

Прочие новые или измененные стандарты не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы:

- *МСФО 14 «Регулируемые отложенные счета»*
- *Учет приобретения доли в совместных операциях (Изменения к МСФО (IFRS) 11)*
- *Разъяснения допустимых методов амортизации (Изменения к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38)*
- *Планы с фиксированными выплатами: взносы сотрудников (Изменения к МСФО (IAS) 19)*
- *Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2010-2012*
- *Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2011-2013*

5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Балансовая стоимость основных средств на 31 декабря 2014 и 2013 годов представлена ниже:

	Здания и сооружения	Кабель и передаточные устройства	Прочее	Незавершен- ное строительство	Итого
Первоначальная стоимость					
На 1 января 2013	176 265	479 945	95 947	63 907	816 064
Поступления	87	2 980	1 650	54 471	59 188
Реклассификация из инвестиционной собственности и активов, предназначенных для продажи	473	-	13	-	486
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	(11 077)	(71 536)	(6 696)	(15 216)	(104 525)
Ввод в эксплуатацию	5 566	53 867	8 499	(67 932)	-
Выбытия	(972)	(9 498)	(4 773)	(586)	(15 829)
Курсовые разницы	-	39	3	10	52
Реклассификация	(24 102)	17 113	6 473	91	(425)
На 31 декабря 2013	146 240	472 910	101 116	34 745	755 011
На 1 января 2014	146 240	472 910	101 116	34 745	755 011
Поступления	183	1 437	2 419	49 098	53 137
Переоценка активов приобретенных дочерних компаний	(5)	23	6	-	24
Реклассификация из инвестиционной собственности и активов, предназначенных для продажи	522	-	44	-	566
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	(1 069)	14	(338)	(1 516)	(2 909)
Реклассификация в нематериальные активы	-	(31)	(464)	(488)	(983)
Ввод в эксплуатацию	3 566	44 246	8 360	(56 172)	-
Выбытия	(915)	(10 526)	(3 353)	(1 235)	(16 029)
Курсовые разницы	1	469	30	48	548
Реклассификация	(16 986)	11 347	5 659	(13)	7
На 31 декабря 2014	131 537	519 889	113 479	24 467	789 372

	Здания и сооружения	Кабель и передаточные устройства	Прочее	Незавершенное строительство	Итого
Накопленная амортизация и обесценение					
На 1 января 2013	(86 144)	(258 018)	(70 291)	(1 694)	(416 147)
Амортизационные отчисления	(4 900)	(44 268)	(9 811)	-	(58 979)
Реклассификация из инвестиционной собственности и активов, предназначенных для продажи	(262)	-	(13)	-	(275)
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	2 933	34 920	3 622	189	41 664
Восстановление убытков от обесценения	(21)	(70)	(48)	262	123
Выбытия	677	7 762	4 638	165	13 242
Курсовые разницы	-	(5)	-	-	(5)
Реклассификация	11 878	(7 433)	(4 020)	-	425
На 31 декабря 2013	(75 839)	(267 112)	(75 923)	(1 078)	(419 952)
На 1 января 2014	(75 839)	(267 112)	(75 923)	(1 078)	(419 952)
Амортизационные отчисления	(3 274)	(38 858)	(9 632)	-	(51 764)
Реклассификация из инвестиционной собственности и активов, предназначенных для продажи	(348)	-	(43)	-	(391)
Реклассификация в активы, предназначенные для продажи	557	321	252	-	1 130
Убытки от обесценения	(23)	(240)	(24)	(260)	(547)
Выбытия	528	6 615	3 283	99	10 525
Курсовые разницы	-	(91)	(9)	-	(100)
Реклассификации	9 400	(4 994)	(4 410)	(3)	(7)
На 31 декабря 2014	(68 999)	(304 359)	(86 506)	(1 242)	(461 106)
Остаточная стоимость					
На 31 декабря 2013	70 401	205 798	25 193	33 667	335 059
На 31 декабря 2014	62 538	215 530	26 973	23 225	328 266

При реализации второй стадии сделки по созданию национального мобильного оператора, 6 августа 2014 года активы мобильного бизнеса были переданы в ООО «Т2 РТК Холдинг» (раскрыто в Примечании 8).

На 31 декабря 2014 и 2013 годов стоимость полностью амортизированных основных средств составила 196 082 и 181 117 соответственно.

Капитализация процентов

Проценты в сумме 1 126 и 2 780 были капитализированы в составе основных средств за годы, завершившиеся 31 декабря 2014 и 2013 соответственно. Ставка капитализации, используемая для определения суммы расходов по займам, отвечающим требованиям капитализации, составила 8,25% и 8,37% для периодов, закончившихся 31 декабря 2014 и 2013 соответственно.

Основные средства в залоге

Основные средства балансовой стоимостью 427 и 2 072 были переданы в залог по кредитным соглашениям, заключенным Группой на 31 декабря 2014 и 2013 годов соответственно.

Обесценение основных средств

На 31 декабря 2014 и 2013 годов 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 единиц,

генерирующих потоки денежных средств (ЕГДП). Группа идентифицирует ЕГДП как региональные филиалы (в отношении ОАО Ростелеком), юридические лица или группы юридических лиц (в отношении дочерних компаний).

В 2013 году в результате реорганизации (раскрыто в Примечании 8) ряд юридических лиц были объединены с Компанией, что вызвало изменение в порядке отнесения активов на ЕГДС. Активы включая гудвил ранее относимые к юридическим лицам, были распределены в макрорегиональные филиалы.

Возмещаемая стоимость каждой ЕГДП определялась путем оценки ценности их использования. В расчете ценности использования применялись прогнозные денежные потоки, основанные на фактической и бюджетной финансовой информации, утвержденной руководством, и ставка дисконтирования, которая учитывает временную стоимость денег и риски, связанные с каждой индивидуальной ЕГДП. Ключевые допущения руководства, учтенные при расчете стоимости использования за три отчетных периода, следующие:

- ставка дисконтирования оценивается в реальном выражении как средневзвешенная стоимость капитала до налогообложения и варьируется в интервале от 18,10% до 27,54% в зависимости от ЕГДП;
- показатель рентабельности по OIBDA базируется на исторических фактических результатах в пределах от 6,45% до 65,82% в зависимости от ЕГДП;
- для всех ЕГДП, кроме Джи-Эн-Си Альфа, прогнозные денежные потоки покрывают период 5 лет, денежные потоки для периода свыше 5 лет экстраполируются с использованием темпов роста 2%.
- для Джи-Эн-Си Альфа прогнозные денежные потоки покрывают период 6 лет, что связано с особенностями бизнес модели на момент приобретения.

Будущие денежные потоки скорректированы на допущения о росте цен в связи с изменением общей инфляции.

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

Тестирование на обесценение в 2014 году

В результате тестирования на обесценение убытков обнаружено не было.

Тестирование на обесценение в 2013 году

В результате тестирования на обесценение убытков обнаружено не было.

6. ГУДВИЛ И ПРОЧИЕ НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Балансовая стоимость гудвила и прочих нематериальных активов на 31 декабря 2014 и 2013 годов представлена ниже:

	Гудвил	Номерная емкость	Товар- ные знаки	Програм- мное обеспечение	Абонент- ская база	Лицензии	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость								
На 1 января 2013	38 274	1 295	832	40 735	16 789	11 247	7 314	116 486
Поступления	-	-	-	8 610	-	421	67	9 098
Выбытия	-	(2)	-	(6 576)	-	(237)	(520)	(7 335)
Реклассификация мобильного сегмента в активы, предназначенные для продажи	(12 940)	(208)	(59)	(3 018)	(1 741)	(11 594)	(1 004)	(30 564)
Реклассификация	-	-	-	(133)	-	833	(700)	-
Курсовые разницы	34	-	-	4	2	1	11	52
На 31 декабря 2013	25 368	1 085	773	39 622	15 050	671	5 168	87 737
На 1 января 2014	25 368	1 085	773	39 622	15 050	671	5 168	87 737
Поступления	-	-	6	5 253	6	368	225	5 858
Выбытия	(268)	(357)	(72)	(1 955)	(100)	(493)	(752)	(3 997)
Реклассификация мобильного сегмента в активы, предназначенные для продажи	(216)	-	-	(4 004)	-	(100)	-	(4 320)
Реклассификация в основные средства	-	-	-	983	-	-	-	983
Реклассификация	-	-	-	89	11	95	(195)	-
Курсовые разницы	322	-	-	17	9	17	7	372
На 31 декабря 2014	25 206	728	707	40 005	14 976	558	4 453	86 633

ОАО «Ростелеком»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(В миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Гудвил	Номерная емкость	Товар- ные знаки	Програм- мное обеспечение	Абонент- ская база	Лицензии	Прочие	Итого
Накопленная амортизация и обесценение								
На 1 января 2013	(1 690)	(537)	(525)	(17 129)	(2 874)	(3 040)	(2 362)	(28 157)
Амортизационные отчисления	-	(24)	(140)	(5 212)	(1 249)	(1 468)	(1 187)	(9 280)
Выбытия	-	2	-	6 369	-	211	416	6 998
Убытки от обесценения	(359)	-	-	(273)	-	-	(1)	(633)
Восстановление убытков от обесценения	-	-	-	338	-	-	-	338
Реклассификация мобильного сегмента в активы, предназначенные для продажи	135	183	59	2 142	641	3 970	216	7 346
Реклассификация	-	-	-	(10)	-	(83)	93	-
Курсовые разницы	-	-	-	(1)	(1)	-	(1)	(3)
На 31 декабря 2013	(1 914)	(376)	(606)	(13 776)	(3 483)	(410)	(2 826)	(23 391)
На 1 января 2014	(1 914)	(376)	(606)	(13 776)	(3 483)	(410)	(2 826)	(23 391)
Амортизационные отчисления	-	(3)	(56)	(4 735)	(1 361)	(333)	(457)	(6 945)
Выбытия	-	356	49	1 911	95	361	549	3 321
Убытки от обесценения	(1 307)	-	-	(114)	-	(1)	-	(1 422)
Восстановление убытков от обесценения	-	-	-	86	-	-	-	86
Реклассификация мобильного сегмента в активы, предназначенные для продажи	6	-	-	114	-	26	-	146
Реклассификация	-	-	(17)	(28)	(3)	69	(21)	-
Курсовые разницы	-	-	-	(2)	(1)	(4)	(1)	(8)
На 31 декабря 2014	(3 215)	(23)	(630)	(16 544)	(4 753)	(292)	(2 756)	(28 213)
Остаточная стоимость								
На 31 декабря 2013	23 454	709	167	25 846	11 567	261	2 342	64 346
На 31 декабря 2014	21 991	705	77	23 461	10 223	266	1 697	58 420

Расходы по процентам в размере 161 и 105 были капитализированы в стоимость нематериальных активов за периоды, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 годов, соответственно.

Нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования и Гудвил

Номерная емкость балансовой стоимостью 705 (2013: 709) являются нематериальными активами с неопределенным сроком использования и не амортизируются. 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.

В течение 2014 года Группа в соответствии с инвестиционной программой заключила ряд контрактов, предметом которых являются научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы (НИОКР). Основные работы в рамках указанных контрактов сосредоточены на разработках программного обеспечения, компьютерного оборудования, облачных моделей, которые могут быть использованы в качестве стандартных решений в продвижении услуг, оказываемых правительственными и частными организациями.

Общая сумма научно-исследовательских и опытно-конструкторских работ, отраженная в расходах за 2014 год составила ноль (2013: ноль).

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

На каждую отчетную дату Группа производит тестирование на обесценение гудвила, относящегося к ЕГДП, которые были приобретены путем объединения бизнеса.

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

ЕГДП	31 декабря 2014		31 декабря 2013	
	Гудвил до признания убытка от обесценения	НМА с неопределенным сроком полезного использования до признания убытка от обесценения	Гудвил до признания убытка от обесценения	НМА с неопределенным сроком полезного использования до признания убытка от обесценения
МРФ Москва*	12 681	228	12 681	228
МРФ Северо-Запад	4 214	12	4 230	12
МРФ Волга	1 930	-	2 146	-
Макомнет	1 210	50	1 210	50
МРФ Дальний Восток	1 008	-	1 057	-
МРФ Урал	637	-	637	-
Глобус Телеком	636	359	636	359
Джи Эн Си Альфа	946	-	631	-
РТКомм.РУ	606	-	606	-
Северен-Телеком	432	-	432	-
МРФ Сибирь	182	-	262	-
МРФ Центр	10	-	10	-
Прочие	714	57	830	57
Итого	25 206	706	25 368	706

Ключевые допущения, использованные руководством при проведении теста на обесценение, следующие (раскрыты только для существенных ЕГДП*):

- Ставки дисконтирования оценены в реальном выражении как доналоговая средневзвешенная стоимость капитала и составляет 19,75%;
- Рентабельность по OIBDA основана на фактических исторических результатах и равна 47,14% для МР Москва; 47,16% для МР Северо-Запад;
- Прогнозные потоки денежных средств рассчитаны на пятилетнем горизонте, сверх него они экстраполированы с использованием ставки прироста 2%.

Будущие денежные потоки скорректированы на допущения о росте цен в связи с изменением общей инфляции.

Тестирование на обесценение в 2014 году

В результате теста на обесценение гудвила был признан убыток от обесценения гудвила в отношении ЕГДП в сумме 1 300: Глобус Телеком 277, Джи Эн Си Альфа 459, Макомнет 564.

Тестирование на обесценение в 2013 году

В результате теста на обесценения был признан убыток от обесценения гудвила в отношении Глобус Телеком в сумме 359.

Убыток от обесценения признан по строке *Амортизационные отчисления и убытки от обесценения внеоборотных активов* в Отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе.

Ставка дисконтирования и рентабельность операционной прибыли до расходов на амортизацию (OIBDA) являются ключевыми показателями, применяемыми в расчете ценности использования ЕГДП, на которые распределяется гудвил и нематериальные активы с неопределенным сроком полезного использования. Подход руководства в отношении прогноза рентабельности OIBDA основан на фактических исторических результатах и прогноза темпов роста, который коррелирует с темпами роста отрасли в целом.

Таблица ниже показывает анализ чувствительности величины обесценения к разумно-возможному изменению ключевых допущений, на которых базируется расчет ценности использования ЕГДП, в случае, если бы такие изменения имели место на 31 декабря 2014 года:

ЕГДП	Увеличение ставки дисконтирования	Убыток от обесценения	Увеличение ставки дисконтирования, приводящее к равенству ценности использования и балансовой стоимости		Убыток от обесценения	Уменьшение показателя OIBDA, приводящее к равенству ценности использования и балансовой стоимости
			использования и балансовой стоимости	показателя OIBDA		
	не применимо	не применимо	не применимо	5%	(168)	2,65%
Северен-Телеком	применимо	применимо	не применимо	5%	(168)	2,65%
РТКомм.РУ	1%	(20)	0,9%	5%	(1 179)	0,71%
Прочие	0,50%-1,50%	(93)	2,9%	5%	(990)	3,67%

Тестирование на обесценение прочих нематериальных активов

На каждую отчетную дату Группа производит тестирование на обесценение нематериальных активов с неопределенным сроком полезного использования.

Тестирование на обесценение в 2014 году

На 31 декабря 2014 убытков от обесценения прочих нематериальных активов признано не было.

Тестирование на обесценение в 2013 году

На 31 декабря 2013 убытков от обесценения прочих нематериальных активов признано не было.

7. ДОЧЕРНИЕ КОМПАНИИ

В настоящую консолидированную финансовую отчетность включены активы, обязательства и операционные результаты следующих существенных дочерних компаний:

Дочерняя компания	Основной вид деятельности	Доля Группы в уставном капитале на 31 декабря	
		2014	2013
ЗАО «МЦ НТТ»	Услуги фиксированной телефонной связи	100%	100%
ЗАО «Вестелком»	Лизинг телекоммуникационного оборудования	100%	100%
ОАО «Инфотекс-Таганрог Телеком»	Телекоммуникационные услуги	99.99%	99.99%
ЗАО «Зебра Телеком»	Телекоммуникационные услуги	100%	100%
ОАО «РТКомм.РУ»	Интернет-услуги	100%	100%
ЗАО «РТКомм-Сибирь»	Интернет-услуги	100%	100%
ООО «РТКомм-Волга-Урал»	Интернет-услуги	51%	51%
ООО «РТКомм-Юг»	Интернет-услуги	100%	100%
ЗАО «Нижегородская Сотовая Связь»	Телекоммуникационные услуги (мобильная связь)	-	100%
ООО «Южно-Уральская Телефонная Компания»	Телекоммуникационные услуги	-	100%
ЗАО «Байкалвестком»	Телекоммуникационные услуги (мобильная связь)	-	100%
ЗАО «Енисейтелеком»	Телекоммуникационные услуги (мобильная связь)	-	100%
ЗАО «Акос»	Телекоммуникационные услуги (мобильная связь)	-	94.56%
ЗАО «Глобус Телеком»	Телекоммуникационные услуги	94.92%	94.92%
ЗАО «Макомнет»	Телекоммуникационные услуги	51%	51%
ЗАО «Национальное медиа агентство»*	Телевизионные услуги	-	100%
ООО «Телевизионная компания Новый Выбор»	Радио и телевидение	100%	100%
ООО «НКС-Медиа»*	Прочие	-	100%
ЗАО «ТКТ-строй»	НИОКР	100%	100%
ООО «Арт Медиа Маркт»*	Прочие	-	100%
ООО «Мобител»	Инвестиционная компания	100%	100%
ОАО «РТ Лабс»	Телекоммуникационные услуги	100%	100%
ЗАО «АМТ»	Инвестиционная компания	100%	100%
ООО «Интмашсервис»	Ремонт	100%	100%
ОАО «Мобилтелеком»	Телекоммуникационные услуги	91.75%	91.75%
ОАО «Региональные информационные сети»	НИОКР	100%	100%
ЗАО НТК Комсеть	НИОКР	55.45%	55.45%
ООО Сеть Столица	Обслуживание	100%	100%
ЗАО «Санкт-Петербургские таксофоны»	Телекоммуникационные услуги	100%	100%
НП «Телекомцентр»	НИОКР	-	100%
ЗАО «Волгоград-GSM»	Телекоммуникационные услуги (мобильная связь)	-	100%
ЗАО «Северен-Телеком»	Телекоммуникационные услуги	100%	100%
ЗАО «Джи Эн Си Альфа»	Телекоммуникационные услуги	74.98%	74.98%
ОАО Колателеком	Телекоммуникационные услуги	50%	50%
ЗАО «Чита-он-Лайн»	Интернет-услуги	100%	100%
ЗАО «Скай Линк»	Телекоммуникационные услуги (мобильная связь)	-	100%
ЗАО «МС-Директ»	Телекоммуникационные услуги	-	100%

ОАО «Ростелеком»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(В миллионах российских рублей, если не указано иное)

Дочерняя компания	Основной вид деятельности	Доля Группы в уставном капитале на 31 декабря	
		2014	2013
ЗАО «Дельта-телеком»	(мобильная связь) Телекоммуникационные услуги	-	100%
ОАО «Московская сотовая связь»	(мобильная связь) Телекоммуникационные услуги	-	100%
ОАО «Калининградские мобильные сети»	Телекоммуникационные услуги (мобильная связь)	-	100%
ООО «Пилар»	Телекоммуникационные услуги (мобильная связь)	-	100%
ЗАО «Скай-1800»	Телекоммуникационные услуги (мобильная связь)	-	100%
ЗАО «Уралвестком»	Телекоммуникационные услуги (мобильная связь)	-	100%
ЗАО «Астарта»	Телекоммуникационные услуги (мобильная связь)	-	100%
ЗАО «Саратовская система сотовой связи»	Телекоммуникационные услуги (мобильная связь)	-	100%
ОАО «Апекс»	Телекоммуникационные услуги (мобильная связь)	-	93.5%
ОАО «Центральный Телеграф»	Телекоммуникационные услуги (телеграф)	80%	80%
ЗАО «Открытые телекоммуникации»	Телекоммуникационные услуги	-	80%
ОАО «Гипросвязь»	Проектные работы	80%	80%
ОАО «Чукоткасвязьинформ»	Телекоммуникационные услуги	100%	100%
ООО «Башинформсвязь»	Телекоммуникационные услуги	70.95%	70.78%
ООО «Баштелекомсервис»	Телекоммуникационные услуги	70.95%	70.78%
ООО «Баштелекомлизинг»	Лизинг	70.95%	70.78%
ООО «Баштелекоминвест»	Инвестиционная компания	70.95%	70.78%
ООО «Стерлитамакстройсервис»	Интернет-услуги	70.95%	70.78%
ОАО «Сотовая связь Башкортостана»	Телекоммуникационные услуги (мобильная связь)	70.95%	70.78%
ОАО «Уфимский завод Промсвязь»	Производство телекоммуникационного оборудования	70.91%	70.74%
ЗАО «Росмедиа»	Телекоммуникационные услуги	100%	100%
ОАО «ММТС-9»	Телекоммуникационные услуги	99.81%	99.81%
ОАО «ОК Орбита»	Услуги в сфере отдыха и развлечений	100%	100%
ЗАО «Рекреационно-профилактический комплекс «Связист»	Услуги в сфере отдыха и развлечений	100%	100%
ЗАО «БИТ»	Телекоммуникационные услуги (мобильная связь)	-	100%
Ростелеком Интернешнл (бывш. Телесет Нетворкс Паблик Компани Лимитед)	Телекоммуникационные услуги	100%	100%
ООО «КМ Медиа»	Консультационные услуги по информационным технологиям	74.99%	74.99%
ОАО «Связьинтек»	Консультационные услуги по информационным технологиям	100%	100%

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

Все значительные дочерние компании за исключением Ростелеком Интернешнл и Джи Эн Си Альфа зарегистрированы в Российской Федерации. Компания Ростелеком Интернешнл зарегистрирована на Кипре, Джи Эн Си Альфа зарегистрирована в Армении.

ОАО «Ростелеком»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(В миллионах российских рублей, если не указано иное)

* Доли в дочерних компаниях ООО «НКС-Медиа», ЗАО «Национальное медиа агентство», ООО «Арт Медиа Маркт» были переданы в качестве оплаты за приобретение доли в ОАО «Цифровое телевидение» (см. Примечание 8).

В таблице ниже представлена сводная информация для каждой дочерней компании, которая имеет значительную для Группы долю неконтролирующих акционеров:

Обобщенный отчет о финансовом положении:

	ЗАО «Макомнет»		Группа Башинформсвязь	
	31 декабря		31 декабря	
	2014	2013	2014	2013
Оборотные активы	491	504	5,383	3,877
Краткосрочные обязательства	(79)	(103)	(2,369)	(2,879)
Итого краткосрочные чистые активы / (обязательства)	412	401	3,014	998
Внеоборотные активы	1 511	1 612	9,949	11,466
Долгосрочные обязательства	(212)	(224)	(3,109)	(2,966)
Итого долгосрочные чистые активы	1 299	1 388	6,840	8,500
Чистые активы	1 711	1 789	9,854	9,498
Доля неконтролирующих акционеров	837	876	2,863	2,776

Обобщенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе:

	ЗАО «Макомнет»		Группа Башинформсвязь	
	Год, закончившийся 31 декабря		Год, закончившийся 31 декабря	
	2014	2013	2014	2013
Выручка	1 361	1 340	7 642	7 586
Прибыль до налогообложения	389	429	1 127	1 233
Расходы по налогу на прибыль	(82)	(90)	(346)	(316)
Итого прочий совокупный доход	307	339	781	917
Итого совокупный доход, причитающийся неконтролирующим акционерам	151	166	254	268
Дивиденды, выплаченные неконтролирующим акционерам	189	196	71	47

Обобщенный отчет о движении денежных средств:

	ЗАО «Макомнет»		Группа Башинформсвязь	
	Год, закончившийся 31 декабря			
	2014		2014	
Денежные средства, полученные от операционной деятельности	586		2,342	
Проценты уплаченные	-		(71)	
Налог на прибыль уплаченный	(94)		(720)	
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	492		1 551	
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(126)		(768)	
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности	(316)		(1 430)	
Нетто увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	50		(647)	
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	19		962	
Курсовые разницы, относимые к денежным средствам и их эквивалентам	-		115	
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	69		430	

8. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ

Инвестиции в ассоциированные компании по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов представлены следующим образом:

Ассоциированная компания	Основной вид деятельности	Доля голосующих акций, %	31 декабря 2014 Балансовая стоимость	31 декабря 2013 Балансовая стоимость
ООО «Т2 РТК Холдинг»	Телекоммуникационные услуги	45	72 848	-
ОАО «Цифровое телевидение»	Телевизионные услуги	25,33	1 319	-
ОАО «КГТС»	Телекоммуникационные услуги	37,29	342	383
ЗАО «Самара Телеком»	Телекоммуникационные услуги	27,78	158	163
ОАО «ВестБалт Телеком»	Телекоммуникационные услуги	38	140	131
ЗАО «ИКЦ Экспресс»	Телекоммуникационные услуги	37,9	80	83
ОАО «Востоктелеком»	Телекоммуникационные услуги	25	88	81
Прочие	Различные	-	73	77
Общая сумма инвестиций в ассоциированные компании			75 048	918

В декабре 2014 года Группа передала акции дочерних компаний: ООО «НКС Медиа», ЗАО «НМА», ОАО «АртМедиаМаркт», а также денежные средства в размере 250 и получила долю 25,33% в ОАО «Цифровое телевидение». Справедливая стоимость доли владения Группы в ОАО Цифровое телевидение после совершения сделки составила 1 319.

В 2014 году Группа получила дивиденды от компаний, учитываемых по методу долевого участия, в размере 11 (2013: 8).

Все ассоциированные компании зарегистрированы в Российской Федерации.

Группа не имеет условных обязательств, связанных с долями в ассоциированных компаниях.

В таблице ниже представлена сводная информация об ассоциированных компаниях по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов:

Сводные данные	2014	2013
Активы	226 096	3 143
Обязательства	126 935	407
Выручка	73 388	1 968
Чистая прибыль	(669)	195

ОАО «Ростелеком»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(В миллионах российских рублей, если не указано иное)

Обобщенная финансовая информация о существенных ассоциированных компаниях по состоянию на и за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013, представлена ниже:

Зависимая компания	Год	Внеоборотные активы	Оборотные активы	Долгосрочные обязательства	Текущие обязательства	Выручка	Чистая прибыль/ (убыток)
ОАО «КГТС»	2014	842	206	43	88	751	97
	2013	966	158	11	86	742	104
ЗАО «Самара Телеком»	2014	278	362	23	51	165	12
	2013	310	396	21	100	201	15
ОАО «ВестБалт Телеком»	2014	125	280	-	38	142	8
	2013	128	253	-	36	150	(1)
ЗАО «ИКЦ Экспресс»	2014	12	217	-	18	55	(4)
	2013	13	213	-	8	72	6
ОАО «Востоктелеком»	2014	285	124	5	55	502	30
	2013	102	287	5	59	595	31
ООО «Т2 РТК Холдинг»	2014	197 834	20 269	69 141	53 578	71 529	(848)
	2013	-	-	-	-	-	-
ОАО «Цифровое телевидение»	2014	1 931	1 090	10	1 723	-	-
	2013	-	-	-	-	-	-

Сверка обобщенной финансовой информации с балансовой стоимостью, учитывающей долю голосующих акций, приведена ниже:

Обобщенная финансовая информация	ОАО «Цифровое телевидение»	ОАО «КГТС»	ЗАО «Самара Телеком»	ОАО «ВестБалт Телеком»	ЗАО «ИКЦ Экспресс»	ОАО «Востоктелеком»
Чистые активы на 31 декабря 2014	1 287	917	567	366	211	349
Доля голосующих акций, %	25,33	37,29	27,78	38	37,9	25
Гудвил	993	-	-	-	-	-
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014	1 319	342	158	139	80	87

Инвестиции в ООО «Т2 РТК Холдинг»

	2014
1 января	-
Приобретение	73 339
Доля в прибыли	(491)
31 декабря	72 848

Инвестиции в ООО «Т2 РТК Холдинг» были признаны в результате сделки с оператором мобильной связи Теле 2 Россия (Примечание 1). Акции не торгуются на открытых рынках.

Балансовая стоимость инвестиции на дату приобретения была определена на основании оценки активов, переданных в ООО «Т2 РТК Холдинг», выполненной независимым оценщиком. Определение справедливой стоимости было основано на следующих допущениях:

- ставки дисконтирования оценены в номинальном выражении на доналоговой основе и находятся в пределах от 11,7% до 13,2%;

ОАО «Ростелеком»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(В миллионах российских рублей, если не указано иное)

- рентабельность по EBITDA основана на исторической фактической доходности и находится в пределах от 26% до 27%;
- прогнозный процент ежегодного роста выручки составляет в среднем 11,6%; прогнозный процент ежегодного роста абонентской базы в среднем 8,7%;
- темпы роста в постпрогнозный период – 2,5%.

На 31 декабря 2014 года Группа провела тест на обесценение инвестиций в ассоциированную компанию. Основными допущениями при тестировании были:

- ставка дисконтирования оценена в номинальном выражении на доналоговой основе и составляет 17,87%;
- рентабельность по EBITDA варьируется в пределах от 22% до 45%;
- прогнозируемый процент ежегодного роста выручки составляет в среднем 16%; прогнозируемый процент ежегодного роста абонентской базы в среднем 14%;
- прогнозные потоки денежных средств рассчитаны за период 12 лет; темп роста в постпрогнозном периоде составляет 3%.

По результатам тестирования восстановительная стоимость превысила балансовую стоимость инвестиций.

У Группы нет обязательств, связанных с зависимой компанией. У Группы нет условных обязательств, связанных с зависимой компанией.

Обобщенная финансовая информация ООО «Т2 РТК Холдинг»

Ниже приведена обобщенная финансовая информация для ООО «Т2 РТК Холдинг», которая учитывается по методу учета по собственному капиталу.

Отчет о финансовом положении

31 декабря 2014

Оборотные активы

Деньги и денежные эквиваленты	3 637
Прочие оборотные активы (исключая денежные средства)	16 631
Итого оборотные активы	20 268
Финансовые обязательства (исключая торговую кредиторскую задолженность)	17 416
Прочие обязательства (включая торговую кредиторскую задолженность)	36 162
Итого краткосрочные обязательства	53 578

Внеоборотные активы

Активы	197 834
Финансовые обязательства	55 192
Прочие обязательства	13 949
Итого долгосрочные обязательства	69 141

Чистые активы

	95 383
--	---------------

Отчет о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе

01 апреля - 31 декабря 2014

Выручка	71 529
Амортизация	(13 046)
Проценты к получению	188
Проценты к уплате	(5 612)
Прибыль или убыток от продолжающейся деятельности	(278)
Расходы по налогу на прибыль	(570)
Прибыль после налогообложения от продолжающейся деятельности	(848)
Общий совокупный доход	(848)

Сверка обобщенной финансовой информации с балансовой стоимостью инвестиций

Обобщенная финансовая информация	2014
Чистые активы на 1 апреля 2014 г.	96 231
Прибыль/(убыток) за период	(848)
Чистые активы на конец периода	95 383
Доля владения, 45%	42 923
Гудвилл	29 925
Балансовая стоимость	72 848

9. ПРОЧИЕ ИНВЕСТИЦИИ

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Долгосрочные инвестиции		
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	84	83
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3	401
Займы выданные и дебиторская задолженность	23	36
Итого прочие долгосрочные инвестиции	110	520
Краткосрочные инвестиции		
Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи	-	6
Займы выданные и дебиторская задолженность	1 934	1 960
Итого прочие краткосрочные инвестиции	1 934	1 966
Итого прочие инвестиции	2 044	2 486

Подверженность Группы кредитному, валютному и процентному риску, а также информация о справедливой стоимости прочих инвестиций раскрыты в Примечании 30.

10. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Долгосрочные авансы по инвестиционной деятельности	4 410	1 872
Долгосрочные авансы по операционной деятельности	630	956
Долгосрочная дебиторская задолженность	4 355	1 264
Резерв по сомнительным долгам	(121)	(102)
Итого прочие внеоборотные активы	9 274	3 990

11. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Кабель	922	781
Готовая продукция и товары для продажи	1 646	556
Запасные части	757	1 076
Инвентарь и хозяйственные принадлежности	136	165
Строительные материалы	75	72
Топливо	125	142
Прочие запасы	1 166	1 149
Итого товарно-материальные запасы	4 827	3 941

12. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов торговая и прочая дебиторская задолженность представлена следующим образом:

	Всего, 31 декабря 2014	Резерв по сомнитель- ным долгам	Нетто, 31 декабря 2014
Расчеты с покупателями по основным видам деятельности	40 336	(5 114)	35 222
Расчеты с покупателями по неосновным видам деятельности	9 283	(2 158)	7 125
Расчеты с комиссионерами и агентами	1 330	-	1 330
Расчеты с персоналом	141	-	141
Расчеты с арендаторами по финансовой аренде	666	-	666
Расчеты с прочими дебиторами	1 148	(576)	572
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	52 904	(7 848)	45 056

	Всего, 31 декабря 2013	Резерв по сомнитель- ным долгам	Нетто, 31 декабря 2013
Расчеты с покупателями по основным видам деятельности	37 304	(4 670)	32 634
Расчеты с покупателями по неосновным видам деятельности	6 246	(1 658)	4 588
Расчеты с комиссионерами и агентами	1 536	-	1 536
Расчеты с персоналом	191	-	191
Расчеты с арендаторами по финансовой аренде	4	-	4
Расчеты с прочими дебиторами	1 331	(460)	871
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	46 612	(6 788)	39 824

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов расчеты с покупателями по основным видам деятельности включают в себя расчеты со следующими видами контрагентов:

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Физические лица	12 434	12 201
Юридические лица	5 654	5 006
Бюджетные организации	12 349	12 931
Российские операторы связи	7 039	5 005
Иностранные операторы связи	2 860	2 161
Резерв по сомнительным долгам	(5 114)	(4 670)
Итого дебиторская задолженность по расчетам с покупателями по основным видам деятельности	35 222	32 634

Исходя из исторических данных собираемости задолженности, руководство полагает, что резерв под обесценение дебиторской задолженности по основной и прочей деятельности был создан в адекватном

размере.

На 31 декабря 2014 и 2013 годов доля просроченной дебиторской задолженности, по которой не создан резерв, составляла приблизительно ноль.

Ниже в таблице показано изменение резерва по сомнительной дебиторской задолженности, авансов выданных и прочих активов за годы, закончившееся 31 декабря 2014 и 2013:

	2014	2013
Сальдо на начало года	(7 049)	(6 552)
Начисление резерва	(2 182)	(2 140)
Списание дебиторской задолженности	1 176	1 643
Сальдо на конец года	(8 055)	(7 049)

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 расчеты с прочими дебиторами включают в себя краткосрочную часть задолженности по финансовой аренде 666 и 6 соответственно. Долгосрочная часть задолженности по финансовой аренде в суммах 2 517 и 174 на 31 декабря 2014 и 2013 соответственно входит в долгосрочную дебиторскую задолженность (Примечание 10).

Увеличение дебиторской задолженности по финансовой аренде связано с передачей в финансовый лизинг компаниям группы Т2 РТК Холдинг наземных волоконно-оптических кабелей в апреле 2014 года. Договор аренды является неаннулируемым на срок от 5 до 18 лет, в зависимости от макрорегионального филиала. Лизинговый период является равным оставшемуся сроку полезного использования оптических волокон. Эффективная процентная ставка составляет 13%. Арендные платежи номинированы в рублях.

Финансовые доходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 составили 320 и 46 соответственно, и включены в прочие инвестиционные и финансовые доходы в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Будущие минимальные арендные платежи вместе с дисконтированной стоимостью минимальных арендных платежей на 31 декабря 2014 года и 2013 года представлены следующим образом:

	31 декабря 2014	
	Валовые инвестиции в аренду	Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей
Текущая часть (менее 1 года)	1 046	666
Свыше 1 года и до 5 лет	2 498	1 385
Более 5 лет	1 724	1 132
Итого	5 268	3 183

	31 декабря 2013	
	Валовые инвестиции в аренду	Дисконтированная стоимость минимальных арендных платежей
Текущая часть (менее 1 года)	50	6
Свыше 1 года и до 5 лет	191	27
Более 5 лет	321	147
Итого	562	180

13. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов, включая кассовую наличность, банковские счета и краткосрочные депозиты, а также векселя с первоначальным сроком погашения, составляющим менее трех месяцев, представлены следующим образом:

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Денежные средства в банках и в кассе	16 472	7 636
Краткосрочные депозиты и векселя сроком до трех месяцев	353	249
Прочие денежные средства и их эквиваленты	120	75
Итого денежные средства и их эквиваленты	16 945	7 960

14. ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Расходы будущих периодов	2	-
НДС к возмещению	976	584
Прочие текущие активы	28	35
Резерв по сомнительным долгам	(18)	(10)
Итого прочие оборотные активы	988	609

15. СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ

Номинальный акционерный капитал Общества был индексирован с учетом гиперинфляции за период со дня его создания до 31 декабря 2002 года. Акционерный капитал в бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета, по состоянию на 31 декабря 2014 составил 7 280 089 номинальных (неинфлированных) рублей (2013: 7 280 089).

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов утвержденный акционерный капитал Общества составил 6 354 642 352 обыкновенных акций и 242 832 000 непогашаемых привилегированных акций. Номинальная стоимость и обыкновенных, и привилегированных акций равна 0,0025 руб. за акцию.

В ходе реорганизации количество обыкновенных акций в обращении изменилось в результате конвертации обыкновенных акций Связьинвеста в дополнительные 1 071 502 300 обыкновенные акции Ростелекома и погашения 1 345 556 268 обыкновенных акций Ростелекома, которыми владел Связьинвест до 1 октября 2013 года.

По состоянию на 31 декабря 2014 размещенный акционерный капитал Группы распределялся следующим образом:

Тип акций	Количество акций	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Обыкновенные акции номинальной стоимостью 0,0025 руб. за акцию	2 669 204 301	6,673	72
Привилегированные акции номинальной стоимостью 0,0025 руб. за акцию	242 831 469	0,607	25
Итого	2 912 035 770	7,280	97

По состоянию на 31 декабря 2013 года размещенный акционерный капитал Группы распределялся следующим образом:

	Количество акций	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Обыкновенные акции номинальной стоимостью 0,0025 руб. за акцию	2 669 204 301	6,673	72
Привилегированные акции номинальной стоимостью 0,0025 руб. за акцию	242 831 469	0,607	25
Итого	2 912 035 770	7,280	97

Данные за сравниваемые периоды были пересмотрены, как если бы реорганизация произошла в начале самого раннего сравнительного периода.

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 (Примечание 29).

В результате реорганизации, утвержденной собранием акционеров по состоянию на 30 декабря 2013, миноритарные акционеры, не голосовавшие на данном собрании или голосовавшие против, получили право продать свои акции. Для этих целей был начислен резерв на выкуп акций по состоянию на 31 декабря 2013 года. Резерв относится к текущим обязательствам, раскрыт в Примечании 17.

Собственные акции, выкупленные у акционеров

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов количество собственных акций, удерживаемых группой, было следующим:

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Обыкновенные акции	554 322 609	465 757 157
Привилегированные акции	97 771 701	72 987 143
Итого	652 094 310	538 744 300

В 2013 году общее количество обыкновенных акций, реализованных в рамках исполнения опциона по программе мотивации руководства, составило 66 610 190 акций.

В течение 2014 и 2013 годов Группа приобрела 95 115 353 и 221 575 350 обыкновенных акций за 12 301 и 28 067 соответственно.

Дивиденды

В соответствии с Уставом Общества дивиденды по одной 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

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

(В миллионах российских рублей, если не указано иное)

учета, поделенных 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.

В июле 2014 года Общее собрание акционеров утвердило дивиденды за год, закончившийся 31 декабря 2013 года в сумме 3,11596 руб. на одну обыкновенную (2012: 2,4369 руб. на одну обыкновенную акцию) и 4,84856 руб. на одну привилегированную акцию (2012: 4,1022 руб. на одну привилегированную акцию).

Категория акций	Количество акций	Дивиденды на акцию, рублей	Общая сумма дивидендов, млн. рублей
Объявлены и утверждены за 2013 год			
Привилегированные акции	209 613 653	4,84856	1 016
Обыкновенные акции	2 505 859 384	3,11596	7 808
Итого	2 715 473 037		8 824

Разница между объявленными дивидендами и дивидендами, отраженными в консолидированном отчете о капитале, объясняется собственными акциями Общества, которыми владеют дочерние компании Общества.

16. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

Кредиты и займы по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов представлены следующим образом:

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Долгосрочные кредиты и займы		
<i>Долгосрочная часть кредитов и займов</i>		
Банковские и корпоративные кредиты и займы	112 697	149 393
Облигации	25 000	35 000
Векселя	10	9
Коммерческие кредиты	46	55
Обязательства по финансовой аренде	104	107
Проценты к уплате	14	15
Реструктуризированная задолженность перед пользователями	1	21
Итого долгосрочная часть кредитов и займов	137 872	184 600
<i>Текущая часть долгосрочных кредитов и займов</i>		
Банковские и корпоративные кредиты и займы	25 721	1 133
Облигации	12 560	5 000
Коммерческие кредиты	9	9
Обязательства по финансовой аренде	71	61
Реструктуризированная задолженность перед пользователями	91	75
Итого текущая часть долгосрочных кредитов и займов	38 452	6 278
Итого долгосрочные кредиты и займы	176 324	190 878

ОАО «Ростелеком»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(В миллионах российских рублей, если не указано иное)

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Краткосрочные кредиты и займы		
Банковские и корпоративные кредиты и займы	12 439	25 399
Векселя	-	377
Проценты к уплате	1 251	1 155
Итого краткосрочные кредиты и займы	13 690	26 931
Текущая часть долгосрочных кредитов и займов	38 452	6 278
Итого текущие кредиты и займы	52 142	33 209
Итого кредиты и займы	190 014	217 809

Руководство считает, что балансовая стоимость финансовых активов и обязательств примерно равна их справедливой стоимости, кроме следующих облигаций:

	31 декабря 2014		
	Рыночная стоимость	Балансовая стоимость	Разница
Ростелеком 15 серия	4 800	5 000	(200)
Ростелеком 16 серия	2 522	2 560	(38)
Ростелеком 17 серия	9 597	10 000	(403)
Ростелеком 18 серия	9 193	10 000	(807)
Ростелеком 19 серия	9 906	10 000	(94)
Банковские займы	132 762	140 298	(7 536)
	168 780	177 858	(9 078)

Суммы, указанные выше, не включают накопленный купонный доход. Рыночная стоимость рублевых облигаций Группы определена по данным Московской биржи.

17. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ, РЕЗЕРВЫ И НАЧИСЛЕННЫЕ РАСХОДЫ

Кредиторская задолженность, резервы и начисленные расходы по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов представлены следующим образом:

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Кредиторская задолженность за приобретение и строительство объектов основных средств	16 936	13 903
Задолженность перед персоналом	10 716	9 800
Кредиторская задолженность по основной деятельности	9 513	7 632
Прочие налоги к уплате	7 618	6 412
Кредиторская задолженность перед операторами связи	2 813	2 471
Кредиторская задолженность за приобретение программного обеспечения	2 449	4 633
Дивиденды к уплате	248	356
Краткосрочная часть резервов	127	341
Резерв на выкуп акций	-	23 161
Прочая кредиторская задолженность	11 833	4 926
Краткосрочная часть кредиторской задолженности, резервов и начисленных расходов	62 253	73 635
Долгосрочная кредиторская задолженность	50	903
Долгосрочная часть резервов	110	174
Долгосрочная кредиторская задолженность, резервы и начисленные расходы	160	1 077
Итого кредиторская задолженность, резервы и начисленные расходы	62 413	74 712

18. 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 2014 году Группа понесла расходы в сумме 14 (2013: 124) в отношении планов с установленными взносами.

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 2014 года 151 725 работников Группы являются участниками плана с установленными выплатами (2013: 160 219). Группа также обеспечивает выплаты 37 493 пенсионерам, имеющим право на выплаты после окончания службы (2013: 47 378).

По состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов чистые обязательства по планам с установленными выплатами представлены следующим образом:

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Дисконтированная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами	5 975	9 783
Справедливая стоимость активов плана	(10)	(9)
Превышение стоимости обязательств над активами планов	5 965	9 774

В 2014 и 2013 годах величина расходов по планам с установленными выплатами, нетто, составила:

	2014	2013
Стоимость текущих услуг	446	495
Стоимость процентов	783	769
Ожидаемый доход на активы плана	(1)	(1)
Прочие расходы	-	600
Влияние секвестра	(169)	-
Итого расходы по планам с установленными выплатами, нетто	1 059	1 863

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» отчета о совокупном доходе настоящей финансовой отчетности.

Эффект секвестра произошел вследствие сокращения персонала в 2014 г.

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

(В миллионах российских рублей, если не указано иное)

В таблице ниже представлено движение дисконтированной стоимости обязательств по планам с установленными выплатами в 2014 и 2013 годах:

	2014	2013
Дисконтированная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами на 1 января	9 783	10 870
Секвестр обязательств	(169)	-
Процентные расходы по обязательствам	783	769
Стоимость текущих услуг	446	495
Прочие расходы	-	600
Выплаченные вознаграждения	(1 079)	(1 097)
Актуарная прибыль по обязательствам	(3 789)	(1 854)
Дисконтированная стоимость обязательств по планам с установленными выплатами на 31 декабря	5 975	9 783

В таблице ниже представлено движение справедливой стоимости активов планов с установленными выплатами в 2014 и 2013 годах:

	2014	2013
Справедливая стоимость активов плана на 1 января	9	9
Ожидаемый доход на активы плана	1	1
Актуарная прибыль	-	(1)
Выплаченные вознаграждения	(1 082)	(1 097)
Взносы работодателя	1 082	1 097
Справедливая стоимость активов плана на 31 декабря	10	9

Основные допущения, использованные при определении обязательств по планам с установленными выплатами Группы на 31 декабря 2014 и 2013 годов, представлены следующим образом:

	2014	2013
Ставка дисконтирования	13%	8%
Ожидаемое увеличение заработной платы	8,1%	9,2%
Ставка инфляции	7%	5%
Увеличение в финансовой поддержке	7%	5%
Процент увольняющихся сотрудников	Распределение вероятностей в зависимости от возраста и пола	5% до 50 лет 0% после 50 лет
	Таблица смертности населения России (2010 г.) с корректировкой 40% для сотрудников	1985/86

Суммы корректировок обязательств, основанные на предыдущем опыте, и текущая стоимость обязательств и активов планов с установленными выплатами за текущий год и предыдущие четыре года представлены в таблице ниже:

	2014	2013
Обязательство по планам с установленными выплатами	5 975	9 783
Активы планов	(10)	(9)
Дефицит планов	5 965	9 774
Корректировка обязательств по планам на основе фактических результатов	(1 047)	(1 084)
Корректировка активов планов на основе фактических результатов	-	(1)

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

(В миллионах российских рублей, если не указано иное)

Ожидаемый размер выплат Группы в НПФ в 2015 году в отношении планов с установленными выплатами составляет 762.

Чистая стоимость обязательств по планам с установленными выплатами в консолидированном отчете о финансовом положении за 2014 и 2013 годы представлены следующим образом:

	2014	2013
Чистая стоимость обязательств по планам с установленными выплатами на 1 января	9 774	10 861
Величина расходов по планам с установленными выплатами, нетто	1 062	1 863
Взносы работодателя	(1 082)	(1 097)
Переоценка пенсионных обязательств	(3 789)	(1 853)
Чистая стоимость обязательств по планам с установленными выплатами на 31 декабря	5 965	9 774

Переоценка пенсионных обязательств состоит из:

	2014	2013
Актуарная прибыль от обязательств	(3 789)	(1 854)
Актуарный убыток от активов	-	1
Переоценка пенсионных обязательств	(3 789)	(1 853)

19. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Расшифровка расходов по налогу на прибыль за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 представлена ниже:

	2014	2013
Текущий налог на прибыль		
Налог на прибыль за отчетный год	(5 396)	(3 752)
Корректировки в отношении предшествующих лет	31	101
Итого расходы по текущему налогу на прибыль	(5 365)	(3 651)
Отложенный налог на прибыль		
Возникновение и восстановление временных разниц	(3 062)	(5 988)
Изменение величины непризнанных налоговых убытков	(1 520)	1 651
Итого расходы по отложенному налогу на прибыль	(4 582)	(4 337)
Итого расходы по налогу на прибыль за год	(9 947)	(7 988)

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

	2014	2013
Прибыль до налогообложения	47 754	32 119
Законодательно установленная ставка налога	20%	20%
Расходы по налогу на прибыль по законодательно установленной ставке	(9 551)	(6 424)
Корректировки в отношении предшествующих лет	31	101
Невычитаемые расходы и необлагаемые доходы	916	(2 299)
Налог на внутригрупповой дивидендный доход	(123)	(379)
Изменение величины непризнанных отложенных налоговых активов	(1 087)	1 013
Эффект изменения ставки налога на прибыль	(133)	-
Фактические расходы по налогу на прибыль	(9 947)	(7 988)
Эффективная ставка по налогу на прибыль, %	20,83%	24,87%

ОАО «Ростелеком»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(В миллионах российских рублей, если не указано иное)

Эффект изменения ставки налога на прибыль включает расчет отложенных налоговых активов и обязательств по ассоциированным компаниям по состоянию на 31 декабря 2014 года.

Невычитаемые расходы и необлагаемые доходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 представлены следующим образом:

	2014	2013
Эффект по прочим выплатам персоналу	288	223
Эффект объединения бизнеса	(128)	-
Восстановление/(начисление) убытка от обесценения	260	72
Прочее	496	(2 594)
Невычитаемые расходы и необлагаемые доходы	916	(2 299)

Прочие невычитаемые расходы и необлагаемые доходы включают в себя доходы, связанные с амортизацией определенных категорий основных средств, 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.

Расшифровка нетто-сумм отложенных налоговых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов, а также соответствующее движение за 2014 и 2013 годы представлены следующим образом:

	Изменения в течение 2014 года, признанные в						Сальдо на 31 декабря 2014
	Сальдо на 1 января 2014	Выбытия за счет объединения бизнеса	Капитале	Прочем совокупном доходе	Прибыли/убытке за отчетный период	Реклассификация мобильного бизнеса в активы для продажи	
<i><u>Налоговые последствия статей, уменьшающих налогооблагаемую базу в будущем</u></i>							
Основные средства	9	(35)	1	-	137	25	137
Нематериальные активы	74	-	-	-	(65)	-	9
Неиспользованные налоговые убытки	1 614	(58)	-	-	(1 520)	(19)	17
Торговая и прочая дебиторская задолженность	39	(4)	-	-	56	(31)	60
Запасы	807	-	-	-	(518)	-	289
Инвестиции	429	-	-	-	138	-	567
Обязательства по вознаграждениям работникам	1 945	-	-	(758)	(11)	-	1 176
Кредиты и займы	-	-	-	-	-	-	-
Прочие долгосрочные обязательства	-	-	-	-	-	-	-
Кредиторская задолженность, резервы и начисленные расходы	4 451	(2)	-	-	(325)	(124)	4 000
Прочее	474	(9)	3	-	(12)	(1)	455
Валовой отложенный налоговый актив	9 842	(108)	4	(758)	(2 120)	(150)	6 710

ОАО «Ростелеком»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(В миллионах российских рублей, если не указано иное)

Налоговые

последствия статей,

увеличивающих

налогооблагаемую базу

в будущем:

Основные средства	(30 186)	5	-	-	(18)	1 128	(29 071)
Нематериальные активы	(3 086)	45	-	-	(52)	11	(3 082)
Инвестиции	(635)	9	-	-	(3 135)	-	(3 761)
Кредиторская задолженность, резервы и начисленные расходы	(18)	-	-	-	(5)	-	(23)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(1 907)	-	-	-	734	4	(1 169)
Запасы	-	-	-	-	(7)	-	(7)
Кредиты и займы	(274)	-	-	-	16	-	(258)
Прочее	(188)	-	(4)	-	6	-	(186)
Валовое отложенное налоговое обязательство	(36 294)	59	(4)	-	(2 461)	1 143	(37 557)
Чистое отложенное налоговое обязательство	(26 452)	(49)	-	(758)	(4 581)	993	(30 847)

Изменения в течение 2013 года, признанные в

	Сальдо на 1 января 2013	Поступления за счет объединения бизнеса	Капитале	Прочем совокупном доходе	Прибыли/убытке за отчетный период	Реклассификация мобильного бизнеса в активы для продажи	Сальдо на 31 декабря 2013
<u>Налоговые</u>							
<u>последствия статей,</u>							
<u>уменьшающих</u>							
<u>налогооблагаемую базу</u>							
<u>в будущем</u>							
Основные средства	464	-	-	-	(5)	(450)	9
Нематериальные активы	-	-	-	-	74	-	74
Неиспользованные налоговые убытки	3 087	-	-	-	1 651	(3 124)	1 614
Торговая и прочая дебиторская задолженность	169	-	-	-	(124)	(6)	39
Запасы	227	-	-	-	624	(44)	807
Инвестиции	1 481	-	-	-	(1 051)	(1)	429
Обязательства по вознаграждениям работникам	1 708	-	-	(371)	608	-	1 945
Кредиты и займы	5	-	-	-	-	(5)	-
Прочие долгосрочные обязательства	110	-	-	-	(110)	-	-
Кредиторская задолженность, резервы и начисленные расходы	2 817	-	-	-	1 787	(153)	4 451
Прочее	639	-	1	-	130	(296)	474
Валовой отложенный налоговый актив	10 707	-	1	(371)	3 584	(4 079)	9 842

ОАО «Ростелеком»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(В миллионах российских рублей, если не указано иное)

Налоговые

последствия статей,

увеличивающих

налогооблагаемую базу

в будущем:

Основные средства	(22 888)	-	(1)	-	(8 151)	854	(30 186)
Нематериальные активы	(5 158)	-	-	-	265	1 807	(3 086)
Инвестиции	(855)	-	-	-	220	-	(635)
Кредиторская задолженность, резервы и начисленные расходы	(152)	-	-	-	106	28	(18)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(1 544)	-	-	-	(387)	24	(1 907)
Кредиты и займы	(222)	-	-	-	(54)	2	(274)
Прочее	(273)	-	(2)	-	80	7	(188)
Валовое отложенное налоговое обязательство	(31 092)	-	(3)	-	(7 921)	2 722	(36 294)
Чистое отложенное налоговое обязательство	(20 385)	-	(2)	(371)	(4 337)	(1 357)	(26 452)

В 2013 году Группа пересчитала налог на прибыль за предыдущие периоды в связи с применением вычета для целей налогообложения при ускоренной амортизации объектов основных средств, используемых в агрессивной среде. В результате был пересчитан налог на прибыль и представлены скорректированные налоговые декларации в налоговые органы. Соответственно налоговая стоимость основных средств уменьшилась, что привело к увеличению отложенных налоговых обязательств.

Временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние компании, для которых не были признаны отложенные налоговые обязательства в отчетах о финансовом положении на 31 декабря 2014 и 2013 годов, составили 5 298 и 4 902 соответственно. Вычитаемые временные разницы, связанные с инвестициями в дочерние компании, для которых не был признан отложенный налоговый актив в отчетах о финансовом положении на 31 декабря 2014 и 2013 годов, составили 6 205 и 2 759 соответственно.

Вычитаемые временные разницы, для которых отложенные налоговые активы не были признаны в настоящих отчетах о финансовом положении на 31 декабря 2014 и 2013 годов, составили 1 133 и 1 836 соответственно, из них неиспользованные налоговые убытки со сроком истечения с 2014 по 2022 год составили 156 и 157 за 2014 и 2013 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 2014 и 2013 годы включает следующие налоговые расходы в отношении прочего совокупного дохода:

	2014	2013
Актуарные прибыли и убытки	(758)	(371)

20. ВЫРУЧКА

Выручка за периоды, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013 годов, представлена следующим образом:

	2014	2013
Услуги местной телефонной связи	80 528	87 322
Услуги внутризонавой телефонной связи	14 669	17 128
Услуги междугородней и международной телефонной связи	14 561	17 101
Услуги присоединения и пропуска трафика (кроме Интернет)	28 481	24 843
Услуги мобильной связи	13 991	39 195
Аренда каналов	11 651	10 705
Широкополосный доступ в интернет	60 367	55 885
Платное ТВ	14 458	11 927
Передача данных (VPN, центры обработки данных, продажа интернет трафика операторам)	24 252	22 276
Прочее	47 959	39 322
Итого выручка	310 917	325 704

В 2014 и 2013 годах Группа получала выручку от следующих существенных групп клиентов:

Группы клиентов	2014	2013
Физические лица	146 744	165 884
Юридические лица	73 368	73 827
Бюджетные организации	48 855	45 604
Операторы	41 950	40 389
Итого	310 917	325 704

21. ЗАРАБОТНАЯ ПЛАТА, ПРОЧИЕ ВЫПЛАТЫ И СОЦИАЛЬНЫЕ ОТЧИСЛЕНИЯ

	2014	2013
Расходы по оплате труда	67 177	67 454
Выплаты на основе акций	1 682	-
Социальные взносы	18 255	18 026
Расходы/(доходы) по планам с установленными выплатами	290	1 218
Прочие расходы на персонал	4 288	4 304
Итого заработная плата, прочие выплаты и социальные отчисления	91 692	91 002

22. МАТЕРИАЛЫ, РЕМОНТ И ОБСЛУЖИВАНИЕ, КОММУНАЛЬНЫЕ УСЛУГИ

	2014	2013
Ремонт и обслуживание	10 048	11 654
Коммунальные услуги	10 406	10 374
Материалы	6 128	6 467
Итого материалы, ремонт и обслуживание, коммунальные услуги	26 582	28 495

23. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ

	2014	2013
Возмещение убытков по универсальной услуге связи	11 149	12 392
Штрафы и пени	346	360
Возмещение прочих понесенных убытков	234	233
Доход от выбытия прочих активов	15	210
Прочие доходы	1 277	2 734
Итого прочие операционные доходы	13 021	15 929

24. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	2014	2013
Налоги, кроме налога на прибыль	6 221	7 513
Аренда	6 086	7 156
Агентские услуги	5 981	7 700
Расходы на рекламу	5 124	5 644
Расходы по проекту «Электронное правительство»	4 519	4 651
Расходы на пожарную и прочую безопасность	3 222	3 323
Взносы в фонд универсальной услуги связи	2 831	3 082
Транспортные и почтовые расходы	2 026	2 221
Услуги сторонних организаций и расходы, связанные с управлением	1 773	2 003
Членские взносы, благотворительность, платежи профсоюзам	795	703
Расходы на аудиторские и консультационные услуги	646	871
Страхование активов	135	169
Штрафы и пени	119	141
Прочее	11 375	11 447
Итого прочие операционные расходы	50 853	56 624

25. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

	2014	2013
Расходы по процентам по планам с установленными выплатами	783	769
Расходы по процентам по кредитам и займам, облигациям, векселям и коммерческим кредитам	14 877	14 845
Расходы по процентам по финансовой аренде	22	48
Расходы по обслуживанию займов	40	138
Итого финансовые расходы	15 722	15 800

26. ПРОЧИЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ И ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

	2014	2013
Доходы по процентам по финансовым активам	859	1 194
Доходы по дивидендам	12	20
Расходы, связанные с объединением бизнеса	24	(2)
Убыток от выбытия дочерних компаний	25 637	3 308
(Убыток)/прибыль от выбытия прочих финансовых активов	(64)	96
Прибыль/(убыток) от изменения справедливой стоимости финансовых активов, учитываемых по справедливой стоимости с отражением изменений стоимости в составе прибылей или убытков	(5 496)	(492)
Обесценение финансовых активов	(307)	(17)
Прочие доходы	254	(659)
Итого прочие инвестиционные и финансовые доходы	20 919	3 448

Доход от выбытия дочерних компаний за 2014 год включает доход от выбытия мобильных дочерних компаний и внеоборотных активов мобильного бизнеса Компании в ООО «Т2 РТК Холдинг» в сумме

25 125, доход от выбытия медийных компаний в ОАО «Цифровое телевидение» в сумме 212 (Примечание 8), доход от деконсолидации прочих дочерних компаний в сумме 298.

Доход от выбытия дочерних компаний за 2013 год включают доход от деконсолидации ЗАО «ГлобалТел» в сумме 3 308.

27. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Правление ОАО «Ростелеком», как лицо, отвечающее за операционные решения, анализирует операционные результаты в расшифровке 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, и финансовая информация этих операционных сегментов объединена и представлена под заголовком «Прочие». В настоящее время Группа имеет одиннадцать 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 Группы 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 нижеследующих таблицах показана финансовая информация по отчетным сегментам, раскрытие которой требуется в соответствии с МСФО 8 за годы, закончившиеся 31 декабря 2014 и 2013.

ОАО «Ростелеком»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(В миллионах российских рублей, если не указано иное)

Выручка и EBITDA отчетных сегментов за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, представлена следующим образом:

2014	Корп. Центр	Северо- Запад	Центр	Юг	Волга	Урал	Сибирь	Дальний Восток	Москва	Скай Линк	Прочее	Итого сегменты	Корректи- ровки и элиминации	Итого
Выручка														
Выручка от продаж внешним покупателям	29 523	36 025	36 022	29 562	35 020	35 976	31 874	21 146	30 990	588	27 637	314 363	(3 446)	310 917
Выручка от продаж между сегментами	2 095	219	137	151	446	335	354	125	303	1 195	9 069	14 429	(14 429)	-
Итого выручка	31 618	36 244	36 159	29 713	35 466	36 311	32 228	21 271	31 293	1 783	36 706	328 792	(17 875)	310 917
EBITDA	(18 461)	16 433	15 536	13 260	19 537	13 472	16 220	7 931	14 096	(175)	4 422	102 271	921	103 192

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

(В миллионах российских рублей, если не указано иное)

В следующей таблице представлена сверка EBITDA отчетных сегментов с прибылью до налогообложения за год, окончившийся 31 декабря 2014 года:

EBITDA отчетных сегментов	97 849
EBITDA прочих сегментов	4 422
<i>Корректировки:</i>	
Амортизация и убытки от обесценения	(53 126)
Финансовые расходы и прочие инвестиционные и финансовые доходы	5 197
Расход по планам с установленными выплатами, нетто	789
Расход по планам с установленными взносами, нетто	-
Спонсорский взнос в соответствии с соглашением с Организационным комитетом XXII зимних Олимпийских игр и XI зимних Паралимпийских игр 2014 года в Сочи	(1 321)
Доход от ассоциированных компаний	(517)
Выплаты на основе акций	(722)
Внутригрупповые дивиденды	(7 395)
Корректировка убытка от выбытия основных средств и нематериальных активов	(503)
Доход от выбытия основных средств по договорам финансовой аренды	(154)
Обесценение активов	(1 300)
Сторнирование доходов от переоценки ассоциированных компаний и инвестиций в наличии для продажи, признанных в отчетности, подготовленной в соответствии с РСБУ	2 097
Сторнирование материальных расходов, признанных в учете по РСБУ и капитализированных в стоимость основных средств по МСФО	896
Восстановление расходов, начисленных в РСБУ и капитализированных в нематериальные активы	220
Начисления прочих операционных доходов и доходов от трафика	345
Прочие корректировки	977
Прибыль до налогообложения	47 754

ОАО «Ростелеком»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(В миллионах российских рублей, если не указано иное)

Выручка и EBITDA отчетных сегментов за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, представлена следующим образом:

2013	Корп. Центр	Северо- Запад	Центр	Юг	Волга	Урал	Сибирь	Дальний Восток	Москва	Скай Линк	Прочее	Итого сегменты	Корректи- ровки и элиминации	Итого
Выручка														
Выручка от продаж внешним покупателям	31 319	33 054	33 928	27 931	32 872	45 740	30 299	19 976	21 298	3 097	50 028	329 542	(3 838)	325 704
Выручка от продаж между сегментами	2 950	430	111	383	942	191	1 103	232	924	3 062	11 107	21 435	(21 435)	-
Итого выручка	34 269	33 484	34 039	28 314	33 814	45 931	31 402	20 208	22 222	6 159	61 135	350 977	(25 273)	325 704
EBITDA	(8 437)	15 390	14 748	11 819	16 030	19 195	13 301	7 846	9 081	(566)	(9 724)	88 683	24 202	112 885

В следующей таблице представлена сверка ЕВИТДА отчетных сегментов с прибылью до налогообложения за год, окончившийся 31 декабря 2013 года:

ЕВИТДА отчетных сегментов	98 407
ЕВИТДА прочих сегментов	(9 724)
<i>Корректировки:</i>	
Амортизация и убытки от обесценения	(61 396)
Финансовые расходы и прочие инвестиционные и финансовые доходы	(12 352)
Расход по планам с установленными выплатами, нетто	(1 863)
Расход по планам с установленными взносами, нетто	(124)
Доход от ассоциированных компаний	177
Выплаты на основе акций	-
Внутригрупповые дивиденды	(5 013)
Корректировка убытка от выбытия основных средств и нематериальных активов	318
Сторнирование доходов от переоценки ассоциированных компаний и инвестиций в наличии для продажи, признанных в отчетности, подготовленной в соответствии с РСБУ	(910)
Сторнирование материальных расходов, признанных в учете по РСБУ и капитализированных в стоимость основных средств по МСФО	888
Переоценка казначейских акции, принадлежащих ОАО «Связьинвест»	24 730
Прочие корректировки	(1 019)
Прибыль до налогообложения	32 119

28. ВЫПЛАТА НА ОСНОВЕ АКЦИЙ

Долгосрочная программа мотивации сотрудников, основанная на акциях, введенная в действие в 2014 году (обыкновенные акции)

В марте 2014 года Совет директоров Компании утвердил программу мотивации сотрудников. Программа предусматривает вознаграждение обыкновенными акциями, которые покупаются участниками программы по фиксированной цене, используя доходы от годового бонуса, который выплачивается в зависимости от достижения ключевых показателей эффективности, основанных на свободном денежном потоке, чистой прибыли и доходности на вложенный капитал.

Продолжительность программы составляет три года, начиная с 2014 года. Около 200 человек высшего и среднего менеджмента, включая директоров региональных филиалов, примут участие в программе.

Общий целевой пакет всех участников опционной программы состоит из обыкновенных акций, которые составляют 1,5% от уставного капитала Компании. Максимальный размер пакета зависит от выполнения требований ключевых показателей эффективности и ограничен 200% от запланированных акций в случае значительного перевыполнения ключевых показателей эффективности. В случае значительного невыполнения ключевых показателей эффективности, участники программы теряют право на опцион в части, приходящейся на отчетный период.

Доли предоставляются участникам в несколько этапов: 2014 – 30%, 2015 – 30%, 2016 – 40%, тогда как целевой пакет корректируется с учетом достигнутого уровня ключевых показателей эффективности. Наделение правами происходит каждый год в несколько этапов: 50% на конец года и 50% через 12 месяцев.

Для реализации программы компания учреждает закрытый фонд «РТК-Развитие» под управлением ВТБ Капитал Управление Активами.

Сумма 1 850, включая социальные налоги, была признана в качестве расхода в статьях заработной платы, прочих выплат и социальных отчислений в консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2014 года в соответствии с программой (Примечание 21).

Ниже приведены данные по выплатам на основе акций, введенные в течение 2014 года:

Выданный транш	Количество предоставленных опционов	Дата предоставления	Дата исполнения
Договоры, подписанные в 2014 году	9 771 882	2014 год	2015 год
Договоры к подписанию в 2015 году	900 000	2014 год	2015 год
Договоры, подписанные в 2014 году	9 771 882	2014 год	2016 год
Договоры к подписанию в 2015 году	900 000	2014 год	2016 год
Договоры, подписанные в 2014 году	13 029 176	2014 год	2017 год
Договоры к подписанию в 2015 году	1 200 000	2014 год	2017 год
Итого	35 572 940		

Средневзвешенная справедливая стоимость акций, предоставленных по состоянию на дату выпуска, составляет 90,89 RUB.

29. ПРИБЫЛЬ НА АКЦИЮ

	2014	2013
Прибыль от продолжающейся деятельности, причитающаяся акционерам Группы	12 895	26 429
Прибыль / убыток от прекращенной деятельности, причитающиеся акционерам Группы	24 625	(2 557)
Итого прибыль, причитающаяся акционерам Группы	37 520	23 872
Средневзвешенное количество акций в обращении, использованное в расчете базовой прибыли на акцию	2 278 305 337	2 553 708 075
Средневзвешенное количество акций в обращении, использованное в расчете разводненной прибыли на акцию	2 292 220 390	2 553 708 075
Прибыль на акцию от продолжающейся и прекращенной деятельности, приходящаяся на держателей акций Группы, в рублях		
Базовая прибыль на акцию	16,47	9,35
От продолжающейся деятельности	5,66	10,35
От прекращенной деятельности	10,81	(1,00)
Разводненная прибыль на акцию	16,37	9,35
От продолжающейся деятельности	5,63	10,35
От прекращенной деятельности	10,74	(1,00)

Средневзвешенное количество акций в обращении за год, закончившийся 31 декабря 2014, скорректировано на количество собственных акций, выкупленных у акционеров в размере 539 836 460 (2013: 280 811 796) обыкновенных и 93 893 973 (2013: 77 515 899) привилегированных акций Компании.

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

	2014	2013
Средневзвешенное количество акций в обращении, использованное в расчете базовой прибыли на акцию	2 278 305 337	2 553 708 075
Разводняющий эффект опционов колл	13 915 053	-
Средневзвешенное количество акций в обращении, использованное в расчете разводненной прибыли на акцию	2 292 220 390	2 553 708 075

30. 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 сделок, 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 2014 и 2013 годов:

ОАО «Ростелеком»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(В миллионах российских рублей, если не указано иное)

Класс	Категория	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Денежные средства и денежные эквиваленты	Займы и дебиторская задолженность	16 945	7 960
Торговая и прочая дебиторская задолженность	Займы и дебиторская задолженность	49 290	40 986
Имеющиеся в наличии для продажи финансовые активы, учитываемые по себестоимости	Имеющиеся в наличии для продажи	84	83
Имеющиеся в наличии для продажи финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости	Имеющиеся в наличии для продажи	-	6
Займы выданные	Займы и дебиторская задолженность	1 957	1 996
Деривативы, не используемые для хеджирования	Финансовые активы по справедливой стоимости с отражением изменений стоимости в составе прибылей или убытков	3	401
Итого финансовые активы		68 279	51 432
Банковские и корпоративные кредиты	Обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости	150 857	175 925
Облигации	Обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости	37 560	40 000
Векселя	Обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости	10	386
Коммерческий кредит	Обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости	55	64
Обязательства по финансовой аренде	Обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости	175	168
Проценты к уплате	Обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости	1 265	1 170
Прочие заимствования	Обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости	92	96
Торговая и прочая кредиторская задолженность	Обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости	47 870	43 045
Деривативы, не используемые для хеджирования	Финансовые обязательства по справедливой стоимости с отражением изменений стоимости в составе прибылей или убытков	5 975	878
Итого финансовые обязательства		243 859	261 732

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 до погашения этих инструментов.

Справедливая стоимость долгосрочных долговых вложений, долгосрочной дебиторской задолженности и долгосрочной кредиторской задолженности соответствует текущей стоимости платежей, относящихся к активам и обязательствам, с учетом параметров текущих процентных ставок, которые отражают рыночно обоснованные изменения сроков, условий и ожиданий. Справедливая стоимость финансовых обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости.

ОАО «Ростелеком»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(В миллионах российских рублей, если не указано иное)

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

В таблице, представленной ниже, показаны финансовые инструменты, учитываемые по справедливой стоимости в разрезе методов 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, являющихся наблюдаемыми для конкретного актива или обязательства, либо непосредственно (т.е., 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).

	2014	2013
Имеющиеся в наличии для продажи финансовые активы		
Долгосрочные долевые инвестиции, отражаемые по справедливой стоимости		
Уровень 1	-	6
Уровень 2	-	-
Уровень 3	-	-
Итого долгосрочные долевые инвестиции, отражаемые по справедливой стоимости	-	6
Финансовые активы по справедливой стоимости с отражением изменений стоимости в составе прибылей или убытков		
Деривативы, не используемые для хеджирования		
Уровень 1	-	-
Уровень 2	3	401
Уровень 3	-	-
Итого деривативы, не используемые для хеджирования	3	401
Финансовые обязательства по справедливой стоимости с отражением изменений стоимости в составе прибылей или убытков		
Деривативы, не используемые для хеджирования		
Уровень 1	-	-
Уровень 2	5 975	878
Уровень 3	-	-
Итого деривативы, не используемые для хеджирования	5 975	878

ОАО «Ростелеком»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(В миллионах российских рублей, если не указано иное)

Доходы и расходы по финансовым инструментам

2014	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	-	-	116	-	-	-	-	-	284	-	400
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(2 182)	-	321	-	-	-	-	-	2 499	-	638
Имеющиеся в наличии для продажи финансовые инструменты	-	-	-	12	(64)	-	-	-	-	-	(52)
Финансовые активы по справедливой стоимости	-	-	-	-	-	(399)	-	-	-	-	(399)
Выданные займы	-	-	743	-	-	-	(307)	-	-	-	436
Итого финансовые активы	(2 182)	-	1 180	12	(64)	(399)	(307)	-	2 783	-	1 023
Банковские и корпоративные кредиты	-	(11 679)	-	-	-	-	-	-	(475)	-	(12 154)
Облигации	-	(3 197)	-	-	-	-	-	-	-	-	(3 197)
Выпущенные векселя	-	(1)	-	-	-	-	-	-	-	-	(1)
Обязательства по финансовой аренде	-	(22)	-	-	-	-	-	-	-	-	(22)
Торговая и прочая кредиторская задолженность и деривативы, не используемые для хеджирования	-	-	-	-	-	(5 097)	-	-	(2 125)	-	(7 222)
Итого финансовые обязательства	-	(14 899)	-	-	-	(5 097)	-	-	(2 600)	-	(22 596)

ОАО «Ростелеком»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(В миллионах российских рублей, если не указано иное)

Доходы и расходы по финансовым инструментам

	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	
2013											
Денежные средства и денежные эквиваленты	-	-	676	-	-	-	-	-	19	-	695
Торговая и прочая дебиторская задолженность	(2 140)	-	45	-	-	-	-	-	295	-	(1 800)
Имеющиеся в наличии для продажи финансовые инструменты	-	-	9	20	41	-	-	-	-	-	70
Финансовые активы по справедливой стоимости	-	-	-	-	-	386	-	-	-	-	386
Выданные займы	-	-	509	-	-	-	(17)	-	23	-	515
Итого финансовые активы	(2 140)	-	1 239	20	41	386	(17)	-	337	-	(134)
Банковские и корпоративные кредиты	-	(11 893)	-	-	-	-	-	-	(170)	-	(12 063)
Облигации	-	(2 889)	-	-	-	-	-	-	-	-	(2 889)
Выпущенные векселя	-	-	-	-	-	-	-	-	(12)	-	(12)
Коммерческий кредит	-	(63)	-	-	-	-	-	-	(178)	-	(241)
Обязательства по финансовой аренде	-	(48)	-	-	-	-	-	-	-	-	(48)
Торговая и прочая кредиторская задолженность и деривативы, не используемые для хеджирования	-	-	-	-	-	(878)	-	-	(551)	-	(1 429)
Итого финансовые обязательства	-	(14 893)	-	-	-	(878)	-	-	(911)	-	(16 682)

(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 шаги, 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 создан резерв под обесценение, относящихся к этой и прочей дебиторской задолженности на 31 декабря 2014 и 2013 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.

В соответствии с финансовой политикой Группа размещает свободные денежные средства в нескольких крупнейших российских банках (с наивысшими кредитными рейтингами). 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 сопоставимые кредитные обязательства, текущий расчетный счет и может легко мониторить деятельность таких банков.

Максимальная подверженность кредитному риску ограничена чистой балансовой стоимостью соответствующих финансовых активов, за исключением гарантий (Примечание 30 (е)).

(b) Риск ликвидности

Группа проводит мониторинг риска нехватки средств на этапе подготовки бюджета денежных потоков и анализа его выполнения. Цель Группы – поддержание баланса между обеспечением денежными средствами и гибкостью финансирования посредством использования банковских овердрафтов, банковских кредитов, облигаций и прочего. 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.

ОАО «Ростелеком»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(В миллионах российских рублей, если не указано иное)

Финансирование внутри Группы обеспечивалось посредством перераспределения денежных средств между компаниями Группы.

Анализ по срокам погашения на 31 декабря 2014 и 2013 годов, представленный ниже, раскрывает недисконтированные денежные потоки, включая ожидаемые платежи по процентам:

	2015	2016	2017	2018	2019 и позднее	Итого
31 декабря 2014						
Банковские и корпоративные кредиты и займы	51 583	45 956	45 958	34 661	6 096	184 254
Облигации	18 603	11 396	1 230	15 081	-	46 310
Векселя	5	11	-	-	9	25
Коммерческие кредиты	9	9	9	9	19	55
Обязательства по финансовой аренде	84	19	18	18	183	322
Прочие заимствования	92	1	-	-	-	93
Торговая и прочая кредиторская задолженность	47 870	-	1	-	1	47 872
Выданные гарантии	-	-	-	-	13 822	13 822
Итого финансовые обязательства	118 246	57 392	47 216	49 769	20 230	292 753

	2014	2015	2016	2017	2018 и позднее	Итого
31 декабря 2013						
Банковские и корпоративные кредиты и займы	40 583	33 563	69 541	43 175	32 423	219 285
Облигации	8 981	2 778	1 396	11 230	25 081	49 466
Векселя	377	1	-	-	8	386
Коммерческие кредиты	9	9	9	9	28	64
Обязательства по финансовой аренде	78	20	19	18	200	335
Прочие заимствования	80	20	2	-	-	102
Торговая и прочая кредиторская задолженность	43 045	90	-	-	1	43 136
Резерв на выкуп акций	23 161	-	-	-	-	23 161
Итого финансовые обязательства	116 314	36 481	70 967	54 432	57 741	335 935

(с) 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

ОАО «Ростелеком»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(В миллионах российских рублей, если не указано иное)

с плавающей ставкой. Прочие заимствования несущественно подвержены риску изменения процентных ставок.

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Инструменты с фиксированной ставкой		
Финансовые активы	18 902	9 962
Финансовые обязательства	(178 890)	(176 437)
	(159 988)	(166 475)
Инструменты с плавающей ставкой		
Финансовые активы	3	401
Финансовые обязательства	(17 100)	(42 250)
	(17 097)	(41 849)

Анализ чувствительности справедливой стоимости для инструментов с фиксированной ставкой

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

Анализ чувствительности денежных потоков для инструментов с плавающей ставкой

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

	2014	2013
Euribor (+1%)	-	-
Euribor (-1%)	-	-
MosPrime (+1%)	(51)	(1 090)
MosPrime (-1%)	51	1 090
Ставка ОФЗ (+1%)	111	90
Ставка ОФЗ (-1%)	(111)	(90)
Ставка рефинансирования ЦБ РФ (+1%)	(1)	-
Ставка рефинансирования ЦБ РФ (-1%)	1	-

Валютный риск

Валютный риск – 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 валютному риску 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.

ОАО «Ростелеком»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(В миллионах российских рублей, если не указано иное)

Финансовые активы и обязательства Группы в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов представлены ниже:

	31 декабря 2014		31 декабря 2013	
	Долл. США	Евро	Долл. США	Евро
Денежные средства и денежные эквиваленты	487	192	327	62
Торговая дебиторская задолженность	2 343	835	1 497	879
Финансовые активы по справедливой стоимости	3	-	401	-
Займы и дебиторская задолженность	-	-	79	-
Банковские и корпоративные кредиты	(1 056)	(20)	(604)	(220)
Торговая и прочая кредиторская задолженность и деривативы, не используемые для хеджирования	(8 184)	(245)	(4 051)	(2 150)
Чистый эффект	(6 407)	762	(2 351)	(1 429)

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

	31 декабря 2014		31 декабря 2012	
	Долл. США	Евро	Долл. США	Евро
Укрепление валюты (+20%)	(2 476)	152	(1 398)	(286)
Ослабление валюты (-20%)	2 416	(152)	1 272	286

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

Прочий ценовой риск

По состоянию на 31 декабря 2014 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, признанного в прочем совокупном доходе.

	Увеличение/уменьшение в процентных пунктах	Эффект на результат от переоценки, признанный в прочем совокупном доходе
2014		
Индекс Московской биржи	+ 30,0%	1 685
Индекс Московской биржи	- 30,0%	(1 804)
2013		
Индекс Московской биржи	+ 30,0%	1 191
Индекс Московской биржи	- 30,0%	(1 496)

(d) 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 2013-2014 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, проводят мониторинг и управляют долгами посредством использования коэффициентов финансовой независимости и коэффициентов долг/капитал, чистый долг/OIBDA.

(e) Гарантии

Группа гарантирует возврат долговых обязательств кредиторам ООО «Инфраструктурные инвестиции-4» в сумме 13 822. Группа получила займ от компании для финансирования проекта устранения цифрового неравенства.

31. УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

(a) 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.

(b) Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и часто подвергается изменению. Кроме того, интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к операциям и деятельности компаний Группы может отличаться от интерпретации руководства. Вследствие этого налоговые органы могут оспаривать операции, и компаниям Группы могут начисляться значительные дополнительные налоги, пени и проценты. Налоговые и таможенные органы вправе пересматривать налоговые обязательства за три календарных года, предшествующих году, в котором было принято решение о проведении проверки. В некоторых ситуациях пересмотру могут подлежать более длительные периоды.

С 1 января 2012 года вступило в силу новое законодательство о трансфертном ценообразовании, которое существенно поменяло правила по трансфертному ценообразованию, сблизив их с принципами OECD, но также создавая дополнительную неопределенность в связи с практическим применением налогового законодательства в определенных случаях.

Новые правила трансфертного ценообразования обязывают налогоплательщиков подготовить документацию для контролируемых сделок и определяют новые принципы и механизмы для начисления дополнительных налогов и процентов, если цены в контролируемых сделках отличаются от рыночных. Новые правила исключили 20% ценовую зону безопасности, которая существовала при предыдущих правилах по трансфертному ценообразованию, которые применялись к сделкам по состоянию на и до 31 декабря 2011 года.

Новые правила трансфертного ценообразования применяются преимущественно к сделкам в

области внешней торговли между взаимозависимыми лицами, а также к сделкам в области внешней торговли между независимыми сторонами в случаях, установленных налоговым кодексом РФ. В дополнение, правила применяются к внутренним сделкам между взаимозависимыми лицами, если общая годовая сумма сделок между одними и теми же лицами превышает определенный уровень (2 млрд. руб. в 2013 году, 1 млрд. руб. в 2014 году и т.д.)

Поскольку практика применения новых правил по трансфертному ценообразованию налоговыми органами и судами отсутствует, трудно спрогнозировать эффект применения новых трансфертных правил на данную консолидированную финансовую отчетность.

В 2014 году на основании Актов комплексной налоговой проверки за периоды 2011-2012 Федеральной Налоговой Службой Российской Федерации доначислены налоговые обязательства в сумме 676. В отношении вышеуказанных актов Группой направлены возражения в налоговый орган.

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 2014 и 2013 годов. Однако, при этом остается риск того, что соответствующие органы могут занять другую позицию по вопросу интерпретации некоторых аспектов, эффект которой может быть существенным. По этой причине, Группа отразила резерв по налоговым обязательствам в сумме 9,5. Поскольку налоговые проверки проводятся по инициативе налоговых органов, а решения, вынесенные по результатам этих проверок, могут быть оспорены в административном и судебном порядке, то существует неопределенность в отношении сроков исполнения налогового обязательства.

(с) Лицензии

Общество получает основную часть своей выручки от деятельности, осуществляемой по лицензиям, выданным Правительством России. Срок действия этих лицензий заканчивается в разные годы в период с 2015 до 2022 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.

(d) Обязательства инвестиционного характера

По состоянию на 31 декабря 2014 года сумма договорных обязательств Группы по приобретению основных средств составила 50 040 (2013: 15 131).

(e) Операционная аренда

По состоянию на 31 декабря 2014 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 подлежащими отмене договорами операционной аренды по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013 годов:

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Как арендатор		
Текущая часть	228	129
От одного до пяти лет	311	320
Свыше пяти лет	1 180	1 267
Итого минимальные арендные платежи к оплате	1 719	1 716
Как арендодатель		
Текущая часть	172	109
От одного до пяти лет	86	125
Свыше пяти лет	35	25
Итого минимальные арендные платежи к получению	293	259

32. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

(а) Государство в качестве акционера

Как указано в Примечании 1, Правительство Российской Федерации контролирует Общество, косвенно владея 55,7% обыкновенных акций Общества через «Внешэкономбанк» и Федеральное агентство по управлению имуществом. Политика государства заключается в сохранении контроля над таким стратегическим сектором 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 провайдерам телекоммуникационных услуг.

(с) Ассоциированные компании

С 1 апреля 2014 года в результате реорганизации Группа получила возможность оказывать существенное влияние на деятельность Т2 РТК Холдинг (Примечание 1). Операции Группы с Т2 РТК Холдинг за период с 1 апреля 2014 по 31 декабря 2014 года представлены ниже:

	9 месячный период, закончившийся 31 декабря 2014
Выручка	9 293
Процентный доход	389
Покупка телекоммуникационных услуг	(2 203)
Покупка прочих услуг	(2 301)

ОАО «Ростелеком»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(В миллионах российских рублей, если не указано иное)

Суммы дебиторской задолженности и обязательств, возникших в результате операций с компаниями Т2 РТК Холдинг:

	31 декабря 2014
Дебиторская задолженность	6 953
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	(293)
Кредиторская задолженность и начисленные расходы	(898)
Кредиты и займы полученные	(9)

Группа также оказывает различные телекоммуникационные услуги прочим компаниям, в которых она приобрела долю акций, включая ассоциированные компании, на которые она оказывает существенное влияние. Эти операции представлены ниже:

	2014	2013
Выручка	173	141
Процентный доход	1	-
Покупка телекоммуникационных услуг	(113)	(103)
Покупка прочих услуг	(57)	-

Суммы дебиторской и кредиторской задолженности от данных компаний приведены ниже:

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
Дебиторская задолженность	150	20
Финансовые активы	1 566	-
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	(13)	(3)
Кредиторская задолженность и начисленные расходы	(33)	(16)
Кредиты и займы полученные	(3)	-

(d) Негосударственный пенсионный фонд «Телеком-Союз»

Группа имеет централизованные пенсионные контракты с НПФ «Телеком-Союз» (Примечание 18). В дополнение к государственной пенсии Общество обеспечивает работников негосударственной пенсией и прочими выгодами через пенсионные планы с установленными взносами и установленными выплатами.

Итого сумма взносов в негосударственный пенсионный фонд, выплаченных Группой в 2014 году составила 1 096 (2013: 1 216). Фонд удерживает 3% каждого взноса на покрытие своих административных расходов.

(e) 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 США, 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, окончившийся 31 декабря 2014 года, составил 1 321 (2013: 993).

Группа рассматривает указанную операцию как операцию со связанной стороной, поскольку считает Организационный комитет организацией, 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.

Группа получала кредиты от связанных с государством банков: ОАО «Сбербанк», ОАО «Банк ВТБ», ОАО «Связь-банк», ОАО «Газпромбанк» и прочих. Задолженность перед этими банками составила 133 719 по состоянию на 31 декабря 2014 года (2013: 161 730). Процентные ставки по данным кредитам составили от 6,67% до 10,75%. Срок погашения этих кредитов составляет от 6 месяцев до 5 лет.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2014 года, Группа получила займы от этих банков в сумме 303 569 (2013: 380 360), выплатила 343 846 (2013: 408 473). Процентные расходы, начисленные на эти займы в течение года, закончившегося 31 декабря 2014, составили 12 266 (2013: 12 975).

Некоторые операции Группы с другими компаниями, связанными с государством, являются существенными в совокупности, 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 несущественные, за исключением депозитов и купли-продажи векселей банков, связанных с государством.

Поступления от продажи векселей банков, связанных с государством, за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, составили ноль (2013: ноль), при этом суммы, израсходованные на приобретение подобных инвестиций, составили 1 (2013: ноль). Относящийся к данным операциям доход, признанный в прибылях и убытках по операциям с векселями банков, связанных с государством, за год, закончившийся 31 декабря 2014, составил ноль (2013: ноль).

Сумма средств, размещенных на депозитах в банках, связанных с государством, за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, составила 411 (2013: 1 405) при этом доход, отраженный в отчете о прибылях и убытках, составил 26 (2013: 52) и суммы, возвращенные на счета Общества, составили 561 (2013: 2 061).

(f) Вознаграждения старшего руководящего персонала

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

Вознаграждения старшего руководящего персонала за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, составило 872. Вознаграждение включает заработную плату, премии, платежи за участие в работе органов управления и прочие краткосрочные выплаты.

Краткосрочные выплаты старшему руководящему персоналу за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, составили 953.

Также в 2014 году Общество ввело долгосрочную мотивационную программу для исполнительного руководства и высшего управленческого персонала Общества. Сумма выплат работникам, участвующим в программе и относящаяся к членам Правления, членам Совета

ОАО «Ростелеком»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(В миллионах российских рублей, если не указано иное)

Директоров и Вице-президентов за год, закончившийся 31 декабря 2014 года, составила 809 (2013: ноль).

Суммы вознаграждений указаны без учета страховых взносов.

33. АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА, УДЕРЖИВАЕМЫЕ НА ПРОДАЖУ

В результате решения о внесении мобильных активов в уставный капитал ООО «Т2 РТК Холдинг» (Примечание 1) все активы и обязательства мобильных дочерних компаний, а также интегрированные мобильные активы Компании, предназначенные для выбытия, были классифицированы как активы, удерживаемые для продажи, в отчете о финансовом положении на 31 декабря 2014 и 31 декабря 2013 и связанные операции представлены как прекращенная деятельность в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2014 и 31 декабря 2013.

В таблице ниже представлена информация об активах и обязательствах, удерживаемых на продажу по состоянию на 31 декабря 2014 и 2013.

	31 декабря 2014	31 декабря 2013
АКТИВЫ		
Основные средства	579	63 140
Гудвил	-	12 805
Нематериальные активы	-	10 413
Инвестиции в ассоциированные предприятия	-	24
Отложенные налоговые активы	-	3 153
Товарно-материальные запасы	-	567
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	1 071
Предоплаты	-	701
Предоплата по текущему налогу на прибыль	-	167
Прочие инвестиции	-	1
Денежные средства и их эквиваленты	-	864
Прочие активы	-	142
Итого активы, удерживаемые для продажи	579	93 048
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Обязательства по вознаграждениям сотрудникам	-	-
Отложенные налоговые обязательства	-	1 795
Кредиты и займы	-	10 291
Кредиторская и прочая задолженность	-	3 897
Обязательства по текущему налогу на прибыль	-	19
Резервы	-	538
Прочие обязательства	-	1 107
Итого обязательства, связанные с активами, удерживаемыми для продажи	-	17 647

ОАО «Ростелеком»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(В миллионах российских рублей, если не указано иное)

В таблице ниже представлена информация о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе от прекращенной деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2014 и 2013.

	Год, закончившийся 31 декабря 2014		
	Прекращенная деятельность	Внутригрупповые расчеты	Итого
Выручка	16 450	(4 470)	11 980
Операционные расходы			
Заработная плата, прочие выплаты и социальные отчисления	(1 763)	-	(1 763)
Амортизационные отчисления и убытки от обесценения внеоборотных активов	(12)	-	(12)
Расходы по услугам операторов связи	(6 513)	3 387	(3 126)
Материалы, ремонт и обслуживание, коммунальные услуги	(757)	3	(754)
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	(23)	-	(23)
Расходы по сомнительным долгам	(176)	-	(176)
Прочие операционные доходы	71	-	71
Прочие операционные расходы	(4 380)	1 080	(3 300)
Итого операционные расходы, нетто	(13 553)	4 470	(9 083)
Операционная прибыль	2 897	-	2 897
Финансовые расходы	(776)	573	(203)
Прочие инвестиционные и финансовые доходы	32 258	(7 546)	24 712
Убыток от курсовых разниц, нетто	(45)	-	(45)
Прибыль до налогообложения	34 334	(6 973)	27 361
Расходы по налогу на прибыль	(2 736)	-	(2 736)
Прибыль за год	31 598	(6 973)	24 625

ОАО «Ростелеком»
ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(В миллионах российских рублей, если не указано иное)

	Год, закончившийся 31 декабря 2013		
	Прекращенная деятельность	Внутригрупповые расчеты	Итого
Выручка	44 229	(9 261)	34 968
Операционные расходы			
Заработная плата, прочие выплаты и социальные отчисления	(5 204)	-	(5 204)
Амортизационные отчисления и убытки от обесценения внеоборотных активов	(9 504)	4	(9 500)
Расходы по услугам операторов связи	(14 725)	7 399	(7 326)
Материалы, ремонт и обслуживание, коммунальные услуги	(2 243)	8	(2 235)
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	(456)	1	(455)
Расходы по сомнительным долгам	(46)	-	(46)
Прочие операционные доходы	701	-	701
Прочие операционные расходы	(13 122)	1 853	(11 269)
Итого операционные расходы, нетто	(44 599)	9 265	(35 334)
Операционная прибыль	(370)	4	(366)
Финансовые расходы	(2 916)	1 969	(947)
Прочие инвестиционные и финансовые доходы	991	(2 524)	(1 533)
Прибыль от курсовых разниц, нетто	(89)	(2)	(91)
Прибыль до налогообложения	(2,384)	(553)	(2 937)
Расходы по налогу на прибыль	382	-	382
Прибыль за год	(2 002)	(553)	(2 555)

В таблице ниже представлена информация о денежных потоках от прекращенной деятельности за год, закончившийся 31 декабря 2014 и 31 декабря 2013.

	2014	2013
Операционная деятельность	3 482	9 771
Инвестиционная деятельность	(1 222)	(25 255)
Финансовая деятельность	(1 462)	15 409
Итого	798	(75)

34. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Мировое соглашение с ЗАО «Глобал-Тел»

В ходе конкурсного производства по делу о банкротстве ЗАО «Глобалстар – Космические Телекоммуникации» (далее ЗАО «Глобал-Тел») решением Арбитражного суда города Москва от 16.01.2015 г. по делу о банкротстве вынесено заключение об утверждении мирового соглашения от 14.11.2014 г. между ЗАО «Глобал-Тел» (должником) и конкурсными кредиторами, чьи требования включены в реестр требований кредиторов ЗАО «Глобал-Тел».

В соответствии с указанным Мировым соглашением в порядке новации обязательства ЗАО «Глобал-Тел» перед кредитором ОАО «Ростелеком» были прекращены 27.01.2015 г. выдачей Должником простого векселя со сроком погашения по предъявлению, но не ранее 30.11.2021 г. вексельной суммой 1 042,9 с процентной оговоркой 13 % годовых.

Одновременно с этим 27.01.2015 г. ОАО «Ростелеком» по договору купли-продажи с Лорал Спейс энд Коммьюникейшинз Инк. были приобретены два векселя на общую вексельную сумму 2 501,2 со сроком платежа по предъявлению, но не ранее 30.11.2021 г. с процентной ставкой 13 %

годовых, которые были получены продавцом от ЗАО «Глобал-Тел» в рамках погашения обязательств на основании Мирowego соглашения по делу № А40-27560/2012.

Кроме того, Группа приобрела долю 49% в ЗАО «ГлобалТел» у Лорал Спейс энд Коммьюникейшинз Инк. за 2 доллара США, тем самым увеличив долю владения до 100%. ЗАО «ГлобалТел» будет консолидироваться в отчетности Группы с 2015 г. В результате, будет признан доход от восстановления резерва по внутригрупповой дебиторской задолженности в сумме 1 042,9.

Приобретение контрольного пакета в ООО «Центр хранения данных»

15 января 2015 года ОАО «Ростелеком» объявило об одобрении Советом директоров сделки по приобретению контрольного пакета в компании ООО «Центр хранения данных» (бренд SafeData) – крупнейшего игрока на рынке предоставления услуг дата центров, обмена трафиком и доставки контента.

Приобретение позволит Группе ускорить развитие на рынке национальных центров хранения контента и обмена трафиком. Это включает в себя федеральную территориально-распределенную сеть центров обработки данных, которая сочетает в себе каналы связи, точки обмена трафиком, системы доставки контента, а также системы защиты от сетевых атак и мониторинга трафика. В результате ОАО «Ростелеком» станет ведущим игроком в сегментах обмена трафика (IX) и доставки контента (CND). Это также укрепит позиции Группы на рынке дата центров, позволив ОАО "Ростелеком" стать вторым крупнейшим провайдером в России с 12% консолидированной долей рынка после завершения сделки по приобретению.

Сделка структурирована в два этапа:

1. На первом этапе ОАО «Ростелеком» приобретает у Бреннен Инвестментс Лимитед долю в размере 5,4% уставного капитала ООО «Центр хранения данных» номинальной стоимостью 10,152 на основании договора купли-продажи по цене 104,2.
2. На втором этапе, ОАО «Ростелеком» вносит в уставный капитал ООО «Центр хранения данных» в качестве дополнительного вклада денежные средства в размере 1 728,9, в результате чего доля ОАО «Ростелеком» увеличится до 50,1 % уставного капитала ООО «Центр хранения данных».

По состоянию на дату представления Консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2014, сделка была завершена.