

Группа РБК

Консолидированная финансовая отчетность за 2010 год

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

Содержание

Заключение независимых аудиторов	
Консолидированный отчет о совокупном доходе	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	5
Консолидированный отчет о движении денежных средств	7
Консолидированный отчет об изменении капитала	9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	13

Пояснение к переводу

Консолидированная финансовая отчетность Группы РБК за 2010 год, подготовленная в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, и аудиторское заключение были составлены на английском языке. Прилагаемый перевод данных документов подготовлен исключительно для удобства пользователей. В случае каких-либо расхождений между русским и английским текстом, английский текст будет иметь преимущественную силу.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

**Акционерам и Совету Директоров
Группы РБК
117393, Москва
Ул. Профсоюзная, 78**

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ОАО «РБК» и ее дочерних компаний (вместе – «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года, консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет об изменениях капитала и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие основных принципов учетной политики и прочих пояснений.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

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

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты требуют соблюдения аудиторами 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 в себя проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении числовых показателей и примечаний к консолидированной финансовой отчетности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок. Оценка таких рисков включает рассмотрение системы внутреннего контроля Группы за подготовкой и достоверностью консолидированной финансовой отчетности с целью разработки аудиторских процедур, применимых в данных обстоятельствах, но не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы. Аудит также включает оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность достоверно во всех существенных аспектах отражает финансовое положение Группы на 31 декабря 2010 года, а также консолидированные финансовые результаты деятельности Группы и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Привлечение внимания

Не изменяя мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности, мы обращаем внимание на то, что суммы, представленные в данной консолидированной финансовой отчетности в долларах США, приведены исключительно для удобства пользователей, как указано в пояснении 2(г). Эти суммы не являются частью данной консолидированной финансовой отчетности и не были аудированы.

ЗАО «Грант Торнтон»
Москва, Российская Федерация
24 июня 2011 года

	Пр.	2010		Продолжающая	Прекращенная	2009	
		млн. руб.	млн. руб.	2009	2009	млн. руб.	млн. руб.
Выручка	8	3,479	3,043		8	3,051	
Себестоимость	9	(2,324)	(2,293)		(3)	(2,296)	
Валовая прибыль		1,155	750		5	755	
Прочие доходы	10	22	93		-	93	
Коммерческие расходы	11	(761)	(758)		-	(758)	
Административные расходы	12	(541)	(500)		(22)	(522)	
Прочие расходы	13	(79)	(38)		-	(38)	
Убыток от выбытия прекращенного вида деятельности	6	-	(17)		-	(17)	
Убыток от обесценения	18	-	(516)		-	(516)	
Результат от операционной деятельности		(204)	(986)		(17)	(1,003)	
Финансовые доходы	14	73	17		18	35	
Финансовые расходы	14	(1,670)	(573)		-	(573)	
Доля в прибыли ассоциированных компаний и совместных предприятий, без учета налога на прибыль	19	38	(755)		-	(755)	
Убыток до налогообложения		(1,763)	(2,297)		1	(2,296)	
(Расход)/ доход по налогу на прибыль	15	(41)	406		(29)	377	
Убыток за год		(1,804)	(1,891)		(28)	(1,919)	
Прочий совокупный (убыток)/доход							
Курсовые разницы по операциям с иностранной валютой		(8)	5		-	5	
Приобретение дочерних компаний		-	3		-	3	
Продажа дочерних компаний без учета налога на прибыль		-	(3)		-	(3)	
Прочий совокупный (убыток)/доход за год, за вычетом налога на прибыль		(8)	5		-	5	
Итого совокупный убыток за год		(1,812)	(1,886)		(28)	(1,914)	
В том числе (убыток)/ доход:							
<i>Относящийся к:</i>							
Акционерам Компании		(1,823)	(1,896)		(30)	(1,926)	
Неконтрольным долям владения		19	5		2	7	
Убыток за год		(1,804)	(1,891)		(28)	(1,919)	
В том числе совокупный (убыток)/доход:							
<i>Относящийся к:</i>							
Акционерам Компании		(1,831)	(1,891)		(30)	(1,921)	
Неконтрольным долям владения		19	5		2	7	
Итого совокупный убыток за год		(1,812)	(1,886)		(28)	(1,914)	
Убыток на акцию							
Базовый убыток на акцию, рублей	27	(13)	(14)		-	(14)	
Разводненный убыток на акцию, рублей	27	(13)	(14)		-	(14)	

Настоящая консолидированная финансовая отчетность за 2010 год утверждена руководством 24 июня 2011.

	Пр.	Продолжающая ся деятельность		Прекращенная деятельность	
		2010 млн. долл. США*	2009 млн. долл. США*	2009 млн. долл. США*	2009 млн. долл. США*
Выручка	8	114	100	-	100
Себестоимость	9	(76)	(75)	-	(75)
Валовая прибыль		38	25	-	25
Прочие доходы	10	1	3	-	3
Коммерческие расходы	11	(25)	(25)	-	(25)
Административные расходы	12	(18)	(16)	(1)	(17)
Прочие расходы	13	(3)	(1)	-	(1)
Убыток от выбытия прекращенного вида деятельности	6	-	(1)	-	(1)
Убыток от обесценения	18	-	(17)	-	(17)
Результат от операционной деятельности		(7)	(32)	(1)	(33)
Финансовые доходы	14	2	1	1	2
Финансовые расходы	14	(55)	(19)	-	(19)
Доля в прибыли ассоциированных компаний и совместных предприятий, без учета налога на прибыль	19	1	(25)	-	(25)
Убыток до налогообложения		(59)	(75)	-	(75)
(Расход)/ доход по налогу на прибыль	15	(1)	13	(1)	12
Убыток за год		(60)	(62)	(1)	(63)
Прочий совокупный (убыток)/доход					
Курсовые разницы по операциям с иностранной валютой		-	-	-	-
Приобретение дочерних компаний		-	-	-	-
Продажа дочерних компаний без учета налога на прибыль		-	-	-	-
Прочий совокупный (убыток)/доход за год, за вычетом налога на прибыль		-	-	-	-
Итого совокупный убыток за год		(60)	(62)	(1)	(63)
В том числе (убыток)/ доход:					
<i>Относящийся к:</i>					
Акционерам Компании		(61)	(63)	(1)	(64)
Неконтрольным долям владения		1	1	-	1
Убыток за год		(60)	(62)	(1)	(63)
В том числе совокупный (убыток)/доход:					
<i>Относящийся к:</i>					
Акционерам Компании		(61)	(63)	(1)	(64)
Неконтрольным долям владения		1	1	-	1
Итого совокупный убыток за год		(60)	(62)	(1)	(63)
Убыток на акцию					
Базовый убыток на акцию, рублей	27	-	-	-	-
Разводненный убыток на акцию, рублей	27	-	-	-	-

Прим.	31 декабря 2010	31 декабря 2009	31 декабря 2010	31 декабря 2009
	млн. руб.	млн. руб.	млн. долл. США*	млн. долл. США*
АКТИВЫ				
Внеоборотные активы				
16	163	241	5	8
17	1,072	1,168	35	39
19				
	303	129	10	4
22	227	227	7	7
21	127	104	4	3
20	8	13	-	-
	1,900	1,882	61	61
Оборотные активы				
23	24	29	1	1
20	32	22	1	1
	16	28	1	1
24	819	748	27	25
25	1,174	243	39	8
	2,065	1,070	69	36
	3,965	2,952	130	97

5
Данные консолидированного отчета о финансовом положении должны рассматриваться в соответствии с примечаниями на стр. 13-90, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

* Все суммы в долларах США приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью аудированной консолидированной финансовой отчетности – (см. пр. 2(г)).

		31 декабря 2010	31 декабря 2009	31 декабря 2010	31 декабря 2009
	Прим.	млн. руб.	млн. руб.	млн. долл. США*	млн. долл. США*
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Капитал					
Уставный капитал	26	-	-	-	-
Эмиссионный доход	26	8,995	6,644	295	218
Собственные акции	26	(631)	(774)	(21)	(25)
Резерв накопленных курсовых разниц от пересчета операций в иностранной валюте		(9)	(1)	-	-
Непокрытый убыток		(13,417)	(11,331)	(440)	(372)
Итого капитал акционеров Компании		(5,062)	(5,462)	(166)	(179)
Неконтрольные доли владения		47	28	2	1
Всего капитал		(5,015)	(5,434)	(164)	(178)
Долгосрочные обязательства					
Кредиты и займы	28	6,528	-	214	-
Производные финансовые обязательства	28	1,083	-	36	-
Отложенные налоговые обязательства	22	39	30	1	1
Итого долгосрочных обязательств		7,650	30	251	1
Краткосрочные обязательства					
Кредиты и займы	28	126	6,066	4	199
Резервы	29	89	78	3	3
Торговая и прочая кредиторская задолженность	30	1,107	2,207	36	72
Налог на прибыль к уплате		8	5	-	-
Итого краткосрочных обязательств		1,330	8,356	43	274
Всего обязательств		8,980	8,386	294	275
Всего капитала и обязательств		3,965	2,952	130	97

Данные консолидированного отчета о финансовом положении должны рассматриваться в соответствии с примечаниями на стр. 13-90, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

* Все суммы в долларах США приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью аудированной консолидированной финансовой отчетности – (см. пр. 2(е)).

	2010	2009	2010 млн. долл. США*	2009 млн. долл. США*
	<u>млн. руб.</u>	<u>млн. руб.</u>	<u>млн. долл. США*</u>	<u>млн. долл. США*</u>
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ				
Убыток за период	(1,804)	(1,919)	(60)	(63)
<i>Корректировки по статьям:</i>				-
Амортизация и износ основных средств и нематериальных активов	289	283	10	9
Обесценение и списание активов	-	516	-	17
Нереализованный доход/(убыток) по курсовым разницам	(12)	25	-	1
Доход от выбытия основных средств и нематериальных активов	(1)	(83)	-	(3)
Убыток от выбытия прекращенного вида деятельности	-	17	-	1
Доход от выбытия инвестиций	(13)	-	-	-
Доля в (прибыли)/убытке объектов инвестиций в ассоциированные компании и совместные предприятия	(38)	755	(1)	24
Расходы по программе вознаграждения менеджмента, определяемого на основе стоимости акций	-	13	-	1
Убыток от обесценения дебиторской задолженности	10	50	-	2
Изменение в резервах, отличных от резерва по налогу на прибыль	11	-	-	-
Убыток от реструктуризации	1,065	-	35	-
Процентные расходы	444	405	15	13
Процентные доходы	(57)	(11)	(2)	-
Прочие корректировки	(169)	3	(5)	-
Расход/(доход) по налогу на прибыль	41	(377)	1	(12)
Убыток от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале и резервах	(234)	(323)	(7)	(10)
Увеличение запасов	5	8	-	-
Увеличение торговой и прочей дебиторской задолженности	(261)	(105)	(8)	(3)
Увеличение/(уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности	87	(283)	3	(9)
Денежные средства, использованные в операционной деятельности, до уплаты налога на прибыль и процентов	(403)	(703)	(12)	(22)
Налог на прибыль уплаченный	(21)	(30)	(1)	(1)
Проценты уплаченные	(154)	-	(5)	-
Денежные средства, использованные в операционной деятельности	(578)	(733)	(18)	(23)

Данные консолидированного отчета о движении денежных средств должны рассматриваться в соответствии с примечаниями на стр. 13-90, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

* Все суммы в долларах США приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью аудированной консолидированной финансовой отчетности – (см. пр. 2(е)).

	2010	2009	2010	2009
	млн. руб.	млн. руб.	млн. долл. США*	млн. долл. США*
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ				
Поступления от выбытия основных средств	-	43	-	1
Поступления от реализации нематериальных активов	-	72	-	2
Поступления от реализации финансовых вложений	-	25	-	1
Поступления от реализации прочих активов	-	(3)	-	-
Поступления от продажи акций	-	13	-	1
Займы выданные	-	(3)	-	-
Погашение займов выданных	-	3	-	-
Проценты полученные	42	8	1	-
Приобретение основных средств	(24)	(32)	(1)	(1)
Приобретение нематериальных активов	(25)	(38)	(1)	(1)
Приобретение прочих активов	-	(3)	-	-
Приобретение неконтрольных долей владения в дочерних компаниях	(6)	-	-	-
Приобретение дочерних компаний без учета приобретенных денежных средств	-	4	-	-
Продажа дочерних компаний без учета выбывших денежных средств	-	(159)	-	(5)
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(13)	(70)	(1)	(2)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ				
Поступления от выпуска акций за вычетом эмиссионных затрат	2,346	-	77	-
Получение кредитов и займов	5	74	-	2
Погашение кредитов и займов	(837)	(69)	(27)	(2)
Поступления от продажи собственных акций	8	44	-	1
Денежные средства от финансовой деятельности	1,522	49	50	1
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	931	(754)	31	(24)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года (принадлежащие ОАО «РБК Банк»)	-	644	-	21
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	243	353	8	11
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	1,174	243	39	8

8
Данные консолидированного отчета о движении денежных средств должны рассматриваться в соответствии с примечаниями на стр. 13-90, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

* Все суммы в долларах США приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью аудированной консолидированной финансовой отчетности – (см. пр. 2(е)).

млн. руб.

	Принадлежит акционерам Компании								
	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции	Резерв накопленных курсовых разниц от пересчета операций в иностранной валюте	Резерв по переоценке финансовых вложений, доступных для продажи	Непокрытый убыток	Итого	Неконтрольные доли владения	Итого капитал
Остаток на 1 января 2010 г.	-	6,644	(774)	(1)	-	(11,331)	(5,462)	28	(5,434)
(Убыток)/прибыль за год	-	-	-	-	-	(1,823)	(1,823)	19	(1,804)
	-	6,644	(774)	(1)	-	(13,154)	(7,285)	47	(7,238)
Прочий совокупный убыток									
Курсовые разницы от пересчета операций в иностранной валюте	-	-	-	(8)	-	-	(8)	-	(8)
Итого прочий совокупный убыток	-	-	-	(8)	-	-	(8)	-	(8)
Итого совокупный доход/(убыток) за период	-	-	-	(8)	-	(1,823)	(1,831)	19	(1,812)
Операции с акционерами, отраженные напрямую в капитале									
Приобретение неконтрольных долей владения в дочерних компаниях	-	-	-	-	-	(128)	(128)	-	(128)
Дополнительные взносы от акционеров	-	2,351	-	-	-	-	2,351	-	2,351
Продажа собственных акций	-	-	169	-	-	(135)	34	-	34
Приобретение собственных акций	-	-	(26)	-	-	-	(26)	-	(26)
Итого операций с акционерами	-	2,351	143	-	-	(263)	2,231	-	2,231
Остаток на 31 декабря 2010 г.	-	8,995	(631)	(9)	-	(13,417)	(5,062)	47	(5,015)

Данные консолидированного отчета о финансовом положении должны рассматриваться в соответствии с примечаниями на стр. 13-90, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

* Все суммы в долларах США приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью аудированной консолидированной финансовой отчетности – (см. пр. 2(г)).

млн. руб.

	Принадлежит акционерам Компании								
	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции	Резерв накопленных курсовых разниц от пересчета операций в иностранной валюте	Резерв по переоценке финансовых вложений, доступных для продажи	Непокрытый убыток	Итого	Неконтрольные доли владения	Итого капитал
Остаток на 1 января 2009 г.	-	6,644	(1,019)	(6)	(4)	(9,215)	(3,600)	22	(3,578)
(Убыток)/прибыль за год	-	-	-	-	-	(1,926)	(1,926)	7	(1,919)
	-	6,644	(1,019)	(6)	(4)	(11,141)	(5,526)	29	(5,497)
Прочий совокупный доход/(убыток)									
Курсовые разницы от пересчета операций в иностранной валюте	-	-	-	5	-	-	5	-	5
Приобретение дочерних компаний	-	-	-	-	-	-	-	3	3
Выбытие дочерних компаний, без учета налога на прибыль	-	-	-	-	4	(2)	2	(5)	(3)
Итого прочий совокупный доход/(убыток)	-	-	-	5	4	(2)	7	(2)	5
Итого совокупный доход/(убыток) за год	-	-	-	5	4	(1,928)	(1,919)	5	(1,914)
Операции с акционерами, отраженные напрямую в капитале									
Предоставленные вознаграждения по программе вознаграждения менеджмента, определяемого на основе стоимости акций	-	-	-	-	-	13	13	-	13
Продажа собственных акций	-	-	245	-	-	(201)	44	-	44
Прочие взносы и выплаты владельцам	-	-	-	-	-	-	-	1	1
Итого операций с акционерами	-	-	245	-	-	(188)	57	1	58
Остаток на 31 декабря 2009 г.	-	6,644	(774)	(1)	-	(11,331)	(5,462)	28	(5,434)

Данные консолидированного отчета о финансовом положении должны рассматриваться в соответствии с примечаниями на стр. 13-90, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

* Все суммы в долларах США приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью аудированной консолидированной финансовой отчетности – (см. пр. 2(г)).

млн. долл. США*

Принадлежит акционерам Компании

	Принадлежит акционерам Компании							Неконтроль ные доли владения	Итого капитал
	Уставный капитал	Эмиссионн ый доход	Собствен ные акции	Резерв накопленных курсовых разниц от пересчета операций в иностранной валюте	Резерв по переоценке финансовых вложений, доступных для продажи	Непокрытый убыток	Итого		
Остаток на 1 января 2010 г.	-	218	(25)	-	-	(372)	(179)	1	(178)
(Убыток)/прибыль за год	-	-	-	-	-	(60)	(60)	1	(59)
	-	218	(25)	-	-	(432)	(239)	2	(237)
Прочий совокупный доход									
Курсовые разницы от пересчета операций в иностранной валюте	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого прочий совокупный доход	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого совокупный доход/(убыток) за период	-	-	-	-	-	(60)	(60)	1	(59)
Операции с акционерами, отраженные напрямую в капитале									
Приобретение неконтрольных долей владения в дочерних компаниях	-	-	-	-	-	(4)	(4)	-	(4)
Дополнительные взносы от акционеров	-	77	-	-	-	-	77	-	77
Продажа собственных акций	-	-	5	-	-	(4)	1	-	1
Приобретение собственных акций	-	-	(1)	-	-	-	(1)	-	(1)
Итого операций с акционерами	-	77	4	-	-	(8)	73	-	73
Остаток на 31 декабря 2010 г.	-	295	(21)	-	-	(440)	(166)	2	(164)

Данные консолидированного отчета о финансовом положении должны рассматриваться в соответствии с примечаниями на стр. 13-90, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

* Все суммы в долларах США приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью аудированной консолидированной финансовой отчетности – (см. пр. 2(г)).

млн. долл. США*

	Принадлежит акционерам Компании								
	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции	Резерв накопленных курсовых разниц от пересчета операций в иностранной валюте	Резерв по переоценке финансовых вложений, доступных для продажи	Непокрытый убыток	Итого	Неконтрольные доли владения	Итого капитал
							-		-
Остаток на 1 января 2009 г.	-	218	(33)	-	-	(302)	(117)	1	(116)
(Убыток)/прибыль за год	-	-	-	-	-	(63)	(63)	-	(63)
	-	218	(33)	-	-	(365)	(180)	1	(179)
Прочий совокупный доход/(убыток)									
Курсовые разницы от пересчета операций в иностранной валюте	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Приобретение дочерних компаний	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Выбытие дочерних компаний, без учета налога на прибыль	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого прочий совокупный доход/(убыток)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого совокупный доход/(убыток) за год	-	-	-	-	-	(63)	(63)	-	(63)
Операции с акционерами, отраженные напрямую в капитале									
Предоставленные вознаграждения по программе вознаграждения менеджмента, определяемого на основе стоимости акций	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Продажа собственных акций	-	-	8	-	-	(7)	1	-	1
Прочие взносы и выплаты владельцам	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого операций с акционерами	-	-	8	-	-	(7)	1	-	1
Остаток на 31 декабря 2009 г.	-	218	(25)	-	-	(372)	(179)	1	(178)

Данные консолидированного отчета о финансовом положении должны рассматриваться в соответствии с примечаниями на стр. 13-90, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

* Все суммы в долларах США приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью аудированной консолидированной финансовой отчетности – (см. пр. 2(г)).

1 Общая информация

а. Организационная структура и виды деятельности

В состав ОАО «РБК» (далее «Компания») и его дочерних компаний (далее совместно «Группа») входят открытые акционерные общества, закрытые акционерные общества, а также общества с ограниченной ответственностью, зарегистрированные в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации, и компании, зарегистрированные и ведущие свою деятельность за рубежом. ОАО «РБК Информационные Системы», которое было материнской компанией Группы по состоянию на 31 декабря 2009 года, и его дочерние компании по состоянию на 31 декабря 2010 года контролируются Компанией на основании акционерного соглашения.

ОАО «РБК Информационные Системы» была образована и зарегистрирована в 2000 году в форме открытого акционерного общества. В течение 2010 года акции ОАО «РБК Информационные Системы» обращались на Московской межбанковской валютной бирже, фондовой площадке РТС, а также на фондовом рынке США по программе Американских депозитарных расписок 1-го уровня (Level-1 ADR) (см. Примечание 37).

Юридический адрес Компании: Российская Федерация, 117393 Москва, ул. Профсоюзная, 78

Основными видами деятельности Группы являются: предоставление услуг по размещению рекламы и информационных услуг, телевизионное вещание, издательская деятельность и услуги интернет - хостинга. Указанные услуги предоставляются как на территории Российской Федерации, так и за рубежом.

По состоянию на 31 декабря 2010 г-н М.Д. Прохоров являлся основным собственником Компании

б. Реструктуризация группы

В 2010 Группа начала процесс изменения своей структуры, который включает в себя создание новой материнской компании ОАО «РБК». ОАО «РБК» было учреждено в мае 2005 года как закрытое акционерное общество и в августе 2010 года было преобразовано в открытое акционерное общество. Акции Компании обращаются в Российской Федерации на Московской межбанковской валютной бирже и фондовой площадке РТС.

7 июня 2010 года Группа ОНЕКСИМ купила 51.1% акций Компании посредством приобретения дополнительной эмиссии акций за 80 млн. долл. США*. Оставшиеся 48.9% Компании будут обменены на 100% акций ОАО «РБК Информационные Системы» в процессе реструктуризации в течение 2011 года (Примечание 37).

в. Условия осуществления хозяйственной деятельности

Российская Федерация, на территории которой осуществляется большая часть хозяйственных операций Группы, переживает период политических и экономических перемен, которые оказывают и могут продолжать оказывать значительное влияние на предприятия, ведущие свою деятельность в этой стране. Вследствие этого хозяйственная деятельность в Российской Федерации связана с рисками, которые нетипичны для других стран с рыночной экономикой. Помимо этого, наблюдающееся в последнее время сжатие рынка капиталов и кредитного рынка привело к дальнейшему росту неопределенности относительно возможного развития экономической ситуации. Данная консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством Группы возможного влияния существующих условий хозяйствования в России на результаты деятельности и финансовое положение Группы. Дальнейшие изменения в экономической ситуации могут отличаться от оценки руководства.

* Все суммы в долларах США приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью аудированной консолидированной финансовой отчетности – (см. пр. 2(г)).

2 Принципы составления финансовой отчетности

а. Применяемые стандарты

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

б. Принципы оценки

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена по методу первоначальной (исторической) стоимости, за исключением того, что финансовые вложения, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовые вложения для продажи отражены по их справедливой стоимости.

в. Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Официальной валютой в Российской Федерации является российский рубль, который используется Группой в качестве функциональной валюты и валюты представления настоящей консолидированной финансовой отчетности. Все показатели в рублях округлены с точностью до миллиона.

г. Пересчет данных для удобства пользователей

В дополнение к представленной консолидированной финансовой отчетности в рублях для удобства пользователей была подготовлена финансовая информация в долларах США*.

Все показатели консолидированной финансовой отчетности, в том числе сравнительные данные, пересчитаны в доллары США по курсу на конец торговой сессии 31 декабря 2010 года, который составляет 30.4769 за 1 доллар США*.

д. Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

При подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО руководство Группы использовало ряд расчетных оценок, допущений и суждений, связанных с представлением в консолидированной финансовой отчетности активов и обязательств и раскрытием условных активов и обязательств. Фактические результаты могут отличаться от использованных оценок.

Расчетные оценки и базовые допущения пересматриваются руководством Группы на регулярной основе. Изменения в оценках признаются в том периоде, в котором оценки были пересмотрены, а также в каждом будущем периоде, в котором изменение той или иной оценки окажет влияние на данные консолидированной финансовой отчетности.

В частности, в указанных ниже примечаниях приводится информация о наиболее существенных вопросах, требующих подготовки расчетных оценок, и важнейших суждениях, использованных в процессе применения положений учетной политики, которые оказывают наибольшее влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности:

- Примечание 7 «Приобретение и выбытия дочерних компаний и неконтролируемого интереса»;
- Примечание 8 «Выручка»;
- Примечание 18 «Обесценение активов»;
- Примечание 22 «Отложенные налоговые активы и обязательства»;
- Примечание 24 «Торговая и прочая дебиторская задолженность»;

* Все суммы в долларах США приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью аудированной консолидированной финансовой отчетности – (см. пр. 2(г)).

- Примечание 29 «Резервы»;
- Примечание 33 «Условные обязательства».

3 Принципы учетной политики

Применяемая учетная политика, которую Группа использовала для подготовки консолидированной финансовой отчетности за год, окончившийся 31 декабря 2010 года, описывается в Примечаниях с 3(а) по 3(р). Эти принципы применялись последовательно на протяжении всего отчетного периода.

а. Принципы консолидации

а. *Дочерние компании*

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и предприятий, контролируемых Компанией (дочерних компаний). Предприятие является контролируемым в том случае, когда Группа имеет возможность управлять его финансовой и операционной политикой с целью получения экономических выгод от его деятельности. При оценке степени контроля во внимание принимается количество голосующих акций, право голоса, по которым может быть реализовано на момент проведения оценки. Финансовая отчетность дочерних компаний включается в консолидированную финансовую отчетность с даты фактического установления контроля до даты его фактического прекращения. В отдельных случаях в учетную политику дочерних компаний вносились изменения с целью приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы. Убытки, относящиеся к неконтрольным долям владения, пропорционально распределяются на неконтрольные доли владения, даже если это приведет к дефициту баланса.

б. *Ассоциированные компании и предприятия под совместным контролем (объекты инвестиций, учитываемые по методу долевого участия)*

Ассоциированными являются компании, на финансовую и операционную политику которых Группа оказывает значительное влияние, но не контролирует их. Совместными являются предприятия, деятельность которых находится под частичным совместным контролем Группы, обусловленным договорными соглашениями и требующим совместного принятия стратегических финансовых и операционных решений.

Ассоциированные компании и предприятия под совместным контролем отражаются в консолидированной финансовой отчетности по методу долевого участия. Консолидированная финансовая отчетность включает долю Группы в доходах и расходах ассоциированных компаний и предприятий под совместным контролем (после внесения корректировок с целью согласования применяемых ими принципов учетной политики с принципами учетной политики Группы) с даты установления существенного влияния или совместного контроля до даты его прекращения.

Когда доля убытка Группы превышает долю её участия в ассоциированных компаниях и предприятиях под совместным контролем, балансовая стоимость доли участия (включая все долгосрочные финансовые вложения) уменьшается до нуля, и признание дальнейших убытков прекращается, за исключением имеющих у Группы обязательств и сумм выплат, произведенных от имени или по поручению объектов инвестиций.

в. Операции, исключаемые при консолидации

При подготовке консолидированной финансовой отчетности исключаются остатки по расчетам и операции внутри Группы, а также нереализованные доходы и расходы по таким операциям. Нереализованная прибыль, возникшая по результатам операций с объектами инвестиций, учитываемыми по методу долевого участия, исключается пропорционально доле Группы в таких объектах. Нереализованные убытки исключаются аналогично нереализованной прибыли, за исключением тех случаев, когда имеются признаки обесценения.

б. Иностранная валюта**а. Операции в иностранной валюте**

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующую функциональную валюту компаний Группы по курсам, действующим на даты совершения таких операций. Денежные активы и обязательства в иностранной валюте на отчетную дату пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действующему на указанную дату. Неденежные активы и обязательства в иностранной валюте, отражаемые по справедливой стоимости, пересчитываются в функциональную валюту по курсу, действующему на дату определения их справедливой стоимости. Курсовые разницы, возникшие при пересчете, признаются в составе доходов и расходов, за исключением курсовых разниц, возникающих при пересчете стоимости долевых инструментов доступных для продажи. Такие курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного дохода.

б. Иностранная деятельность

Активы и обязательства зарубежных предприятий, включая гудвилл и корректировки до справедливой стоимости по результатам приобретений, пересчитываются в рубли по курсу, действующему на отчетную дату. Доходы и расходы зарубежных предприятий пересчитываются в рубли по курсам, действующим на даты совершения соответствующих операций.

Курсовые разницы, возникающие в результате пересчета валютных операций, признаются непосредственно в составе прочего совокупного дохода. С момента перехода Группы на МСФО такие курсовые разницы признаются в резерве накопленных курсовых разниц от пересчета операций в иностранной валюте. При продаже зарубежного предприятия (как частичной, так и полной) соответствующая сумма, отраженная в резерве накопленных курсовых разниц от пересчета операций в иностранной валюте, переносится в отчет о совокупном доходе.

Прибыли и убытки по курсовым разницам, связанным с наличием задолженности от зарубежного предприятия или задолженности перед зарубежным предприятием, погашение которых не планируются или в обозримом будущем представляется крайне маловероятными, рассматриваются как часть чистого финансового вложения в зарубежное предприятие и признаются в составе прочего совокупного дохода и представляются в составе капитала как курсовые разницы от пересчета операций в иностранной валюте.

в. Финансовые инструменты**Непроизводные финансовые инструменты**

В число непроизводных финансовых инструментов входят финансовые вложения в долевые и долговые ценные бумаги, торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства и их эквиваленты, займы и кредиты, а также торговая и прочая кредиторская задолженность.

Непроизводные финансовые инструменты первоначально признаются по справедливой стоимости плюс для инструментов, не оцениваемых по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, все затраты, относящиеся непосредственно

к совершению сделки. После первоначального признания производные финансовые инструменты учитываются в порядке, описанном ниже.

Денежные средства и их эквиваленты включают остатки на банковских счетах и депозиты до востребования. В целях подготовки консолидированного отчета о движении денежных средств банковские овердрафты, подлежащие оплате по требованию и представляющие собой неотъемлемую часть системы управления денежными потоками Группы, включаются в состав денежных средств и их эквивалентов.

Порядок отражения в учете финансовых доходов и расходов рассматривается в Примечании 3 (н).

Финансовые вложения, удерживаемые до срока погашения

Если Группа намерена и имеет возможность владеть долговыми ценными бумагами до наступления срока их погашения, такие финансовые вложения классифицируются как удерживаемые до срока погашения. Данные финансовые вложения отражаются по амортизированной стоимости по методу эффективной ставки процента за вычетом убытков от обесценения.

Финансовые активы для продажи

Финансовые вложения Группы в долевые и некоторые долговые ценные бумаги классифицируются как финансовые активы для продажи. После первоначального признания они учитываются по справедливой стоимости, изменения в которой, за исключением убытков от обесценения (см. примечание 3 (з) (а)) и прибылей и убытков по курсовым разницам по денежным финансовым инструментам для продажи (см. примечание 3 (б)(а)), признаются в составе прочего совокупного дохода и представляются в составе капитала как резерв справедливой стоимости. При прекращении признания финансового вложения, накопленные прибыль или убыток, отраженные в составе прочего совокупного дохода, признаются в составе прибыли или убытка.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются в составе прибыли или убытка за период

Инструмент классифицируется как оцениваемый по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, если он предназначен для целей торговли или был включен в данную категорию при первоначальном признании. Финансовые инструменты включаются в категорию оцениваемых по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, если Группа осуществляет управление такими финансовыми вложениями и принимает решения о совершении сделок купли-продажи таких финансовых вложений, исходя из их справедливой стоимости в соответствии с утвержденной руководством стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией. При первоначальном признании соответствующие затраты на осуществление сделок признаются в составе прибыли или убытка в том периоде, в котором они возникают. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, оцениваются по справедливой стоимости, а последующие прибыль и убыток от изменения справедливой стоимости признаются в составе прибыли или убытка..

Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты – опционы и варранты оцениваются по справедливой стоимости, изменения по которой отражаются в составе прибыли или убытка за период.

Прочие производные финансовые инструменты

Прочие производные финансовые инструменты оцениваются по амортизированной стоимости по методу эффективной ставки процента за вычетом убытков от обесценения.

г. Уставный капитал*Обыкновенные акции*

Обыкновенные акции представляют собой капитал. Дополнительные издержки, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционами на покупку акций, отражаются как уменьшение капитала с учетом влияния налогов.

Выкуп собственных акций

При покупке собственных акций, отраженных в составе капитала, сумма уплаченного возмещения, включающая затраты, непосредственно связанные с этой сделкой, отражается с учетом влияния налогов и признается как уменьшение капитала. Выкупленные акции классифицируются как собственные акции и отражаются как уменьшение общей величины капитала. При последующей продаже или повторной эмиссии собственных акций полученное возмещение признается как увеличение капитала, а соответствующая прибыль или убыток по результатам сделки переносится в статью «Нераспределенная прибыль» или выделяется из этой статьи, соответственно.

Дивиденды

Дивиденды отражаются как обязательства в том периоде, в котором они объявлены.

д. Основные средства**а. Признание и оценка**

Объекты основных средств отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

Фактическая стоимость включает затраты, непосредственно связанные с приобретением актива. Фактическая стоимость объектов основных средств, возведенных хозяйственным способом, включает прямые материальные и трудовые затраты, иные расходы, непосредственно связанные с приведением объектов в рабочее состояние для использования их по назначению, расходы по их демонтажу и вывозу с территории, на которой они установлены, а также расходы на проведение работ по восстановлению территории. Приобретенное программное обеспечение, являющееся непременным условием функционирования соответствующего оборудования, включается в стоимость такого оборудования.

В том случае, когда объект основного средства состоит из нескольких компонентов, имеющих различные сроки полезного использования, такие компоненты учитываются как отдельные объекты (существенные компоненты) основного средства.

Доходы и убытки от выбытия объектов основных средств признаются в свернутом виде в составе прибыли или убытка в статьях «Прочие доходы» и «Прочие расходы», соответственно.

б. Последующие расходы

Расходы, связанные с заменой компонента основного средства, признаются в его балансовой стоимости, если существует вероятность получения Группой связанных с компонентом будущих экономических выгод, а его стоимость можно оценить с достаточной степенью точности. При этом стоимость основного средства уменьшается на остаточную стоимость замененного компонента. Расходы по текущему техническому обслуживанию объектов основных средств признаются в составе прибыли или убытка по мере их осуществления.

в. Амортизация

Амортизация основных средств начисляется линейным способом и отражается в отчете о совокупном доходе в течение всего предполагаемого срока полезного использования каждого компонента объекта основных средств. Амортизация на арендуемые активы начисляется в течение наименьшего из двух периодов - срока действия договора аренды или срока полезного использования активов, за исключением случаев, когда достоверно известно, что по окончании срока аренды право собственности на арендуемые активы перейдет к Группе. Амортизация на землю не начисляется.

Ниже указаны расчетные сроки полезного использования активов на текущий и сравнительный периоды:

- Телевизионное оборудование от 2 до 10 лет;
- Компьютерное оборудование от 2 до 5 лет;
- Офисное оборудование от 3 до 7 лет;
- Прочие активы от 3 до 10 лет.

Методы начисления амортизации, сроки полезного использования и остаточная стоимость активов пересматриваются на каждую отчетную дату и, в случае необходимости, корректируются. В 2010 году сроки полезного использования для основных средств были пересмотрены (см. Примечание 16).

е. Нематериальные активы**а. Гудвилл**

Гудвилл (отрицательный гудвилл) возникает при приобретении дочерних и зависимых обществ и совместных предприятий.

Для приобретений после 1 января 2009, Группа оценивает гудвилл при приобретении по:

- справедливой стоимости идентифицируемых активов, плюс
сумма приобретения неконтролируемых долей, плюс,
справедливая стоимость существующего пакета акций при приобретении в случае, если объединение бизнеса осуществляется поэтапно; минус
- чистая сумма признанных (как правило по справедливой стоимости) идентифицируемых активов и обязательств приобретаемых предприятий.

В случае, когда величина превышения является отрицательной (отрицательный гудвилл), она незамедлительно признается в составе прибыли или убытка.

В состав возмещения не включаются суммы, относящиеся к уже существующим отношениям. Такие суммы полностью признаются в составе прибыли или убытка.

Расходы, связанные с приобретением, кроме связанных с выпуском долговых и долевых ценных бумаг, которые несет Группа в связи с объединением бизнеса, относятся на текущие расходы по мере их возникновения.

Любое условное вознаграждение признается по справедливой стоимости на дату приобретения. В случае если условное вознаграждение классифицируется как капитал, оно учитывается в составе капитала. В противном случае, последующие изменения справедливой стоимости условного вознаграждения признаются в составе прибыли или убытка.

Приобретения до 1 января 2009 года

Для приобретения до 1 января 2009, гудвилл представляет собой превышение фактических затрат на приобретение над долей Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств приобретенного предприятия. Когда величина превышения является отрицательной (отрицательный гудвилл), она незамедлительно признается в составе прибыли или убытка.

Приобретение неконтролируемых долей участия

Сделки по приобретению неконтролирующих долей участия учитываются как сделки с владельцами долей, выступающими в качестве собственников; следовательно, по результатам таких сделок признание гудвилла не производится.

Последующая оценка

Гудвилл Гудвилл отражается по фактической стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. В отношении зависимых обществ балансовая стоимость гудвилла включается в балансовую стоимость инвестиции, а убыток от обесценения таких инвестиций, не относится на стоимость тех активов, включая гудвилл, которые формируют балансовую стоимость ассоциированных компаний и совместных предприятий.

б. Веб-сайты

Затраты, связанные с разработкой веб-сайтов, капитализируются, когда сайт полностью готов к использованию (т.е. может использоваться для получения выручки).

Затраты на поддержку сайта и его доработку, разработку содержания и внешнее оформление относятся на расходы по мере их осуществления.

в. Программное обеспечение

Приобретенное программное обеспечение отражается по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. Затраты, связанные с разработкой программного обеспечения, капитализируются, если Группа планирует продать разработанное программное обеспечение по цене, превышающей затраты на его разработку, или использовать его в своей операционной деятельности.

г. Капитализированные затраты на научно-исследовательские разработки

Расходы на исследования, проводимые с целью получения новых научных и технических знаний, отражаются в составе прибыли или убытка по мере их осуществления.

Разработка предполагает подготовку плана или проекта с целью внедрения новых или модернизации существующих видов продукции или процессов. Расходы на разработку капитализируются только в том случае, если они могут быть оценены с достаточной степенью точности, подобный продукт или процесс технически и экономически обоснован, велика вероятность получения в будущем экономических выгод от использования актива, и у Группы

достаточно средств для завершения разработок и последующего использования или продажи актива.

Капитализируемые расходы включают стоимость материалов, прямые трудовые затраты и соответствующую часть накладных расходов, непосредственно относящихся к подготовке актива к эксплуатации. Затраты, связанные с привлечением заемных средств на разработку квалифицируемых активов, признаются как часть стоимости квалифицируемых активов.

Капитализированные расходы по разработке отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

д. Товарные знаки

Товарные знаки, приобретенные Группой и представляющие собой зарегистрированные права, отражаются по фактической стоимости за вычетом сумм накопленной амортизации и убытков от обесценения.

е. Бренды

Бренды, приобретенные Группой в связи с приобретением интернет-ресурсов, учитываются по фактической стоимости за вычетом сумм накопленной амортизации и убытков от обесценения. Внутренние затраты на создание гудвилла и брендов отражаются в составе прибыли или убытка по мере их возникновения.

ж. Прочие нематериальные активы

В состав прочих нематериальных активов входят лицензии, клиентские базы, содержание веб-сайтов. Прочие нематериальные активы, приобретенные Группой и имеющие ограниченные сроки полезного использования, отражаются по фактическим затратам на их приобретение за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

з. Последующие расходы

Последующие расходы капитализируются только в том случае, если они приводят к увеличению будущей экономической выгоды от использования актива. Все остальные расходы, включая внутренние расходы по созданию гудвилла и брендов, отражаются в составе прибыли или убытка по мере их осуществления.

и. Амортизация

Амортизация признается в составе прибыли или убытка линейным способом в течение расчетного срока полезного использования нематериальных активов (кроме гудвилла) с даты их готовности к эксплуатации. Ниже указаны расчетные сроки полезного использования активов на текущий и сравнительный периоды:

Товарные знаки	от 5 до 20 лет
Программное обеспечение	от 1 до 3 лет
Веб-сайты	от 1 до 3 лет
Бренды	от 12 до 15 лет
Клиентские базы	от 1 до 10 лет

Подключения к кабельным сетям	15 лет
Прочие (лицензии, контент)	от 1 до 3 лет

Метод начисления амортизации и сроки полезного использования для нематериальных активов пересматриваются на каждую отчетную дату и корректируются по мере необходимости. В 2010 были пересмотрены сроки полезного использования для следующих групп нематериальных активов: программное обеспечение, веб-сайты и прочие (лицензии, контент).

ж. Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин – фактической стоимости или чистой стоимости возможной продажи. Чистая стоимость возможной продажи – это предполагаемая цена продажи запасов в обычных условиях делового оборота за вычетом расчетных затрат на завершение работ и реализацию.

з. Обесценение активов

а. Финансовые активы

Финансовые активы, кроме учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются каждую отчетную дату с целью выявления объективных признаков обесценения. Обесценение финансового актива признается при наличии объективных признаков того, что одно или несколько произошедших событий отрицательно повлияли на величину денежного потока от использования такого актива.

Убыток от обесценения финансового актива, учитываемого по амортизируемой стоимости, определяется как разница между его балансовой стоимостью и приведенной стоимостью будущего денежного потока, дисконтированного с применением эффективной ставки процента. Убыток от обесценения финансового актива для продажи определяется исходя из его справедливой стоимости.

Существенные финансовые активы проходят проверку на предмет обесценения в индивидуальном порядке. Остальные финансовые активы оцениваются в совокупности по группам, обладающим сходными характеристиками кредитного риска.

Все убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Накопленный убыток от обесценения финансового актива для продажи, ранее признанный в составе капитала, при продаже признается в составе прибыли или убытка.

Убыток от обесценения сторнируется только в том случае, если восстановление убытка от обесценения может быть объективно связано с событием, произошедшим после отражения убытка. В отношении финансовых активов, отражаемых по амортизируемой стоимости, и финансовых активов для продажи, представляющих собой долговые ценные бумаги, сторнируемые суммы обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Сторнирование убытков от обесценения финансовых активов для продажи и активов, представляющих собой долевые ценные бумаги, отражается непосредственно в составе прочего совокупного дохода.

б. Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, за исключением запасов и отложенных налоговых активов, пересматривается на каждую отчетную дату с целью выявления признаков обесценения. При наличии признаков обесценения определяется величина возмещаемой суммы активов. Для гудвилла и нематериальных активов, имеющих неограниченные сроки полезного использования или еще не готовых к эксплуатации, возмещаемая сумма определяется на каждую отчетную дату.

Возмещаемая сумма актива или его части (единицы), генерирующей потоки денежных средств (ЕГДП), определяется по наибольшей из двух величин - потребительской стоимости или справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу. При определении потребительской стоимости будущие денежные потоки дисконтируются до их приведенной стоимости с применением доналоговой ставки дисконтирования, что отражает текущую рыночную оценку изменения стоимости денег во времени и рисков, присущих данному активу. Для целей проверки на предмет обесценения активы объединяются в минимальную по размеру группу активов, генерирующую потоки денежных средств от их использования, не зависящих от потоков денежных средств, генерируемых другими ЕГПД. Гудвилл, возникший в результате приобретения компаний, относится для целей проверки на предмет обесценения на ЕГПД, на которых предположительно скажется синергетический эффект от объединения бизнеса.

Убыток от обесценения признается в том случае, если балансовая стоимость актива или его части (ЕГПД) превышает его возмещаемую сумму. Убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка. Убытки от обесценения ЕГПД относятся в первую очередь на уменьшение балансовой стоимости гудвилла, отнесенного к таким ЕГПД, а затем на уменьшение балансовой стоимости других активов в составе ЕГПД в соответствующей пропорции.

Убыток от обесценения гудвилла не сторнируется. Убытки от обесценения прочих активов, признанные в прошлых отчетных периодах, оцениваются на каждую отчетную дату на предмет подтверждения их наличия или выявления признаков их уменьшения. Убыток от обесценения сторнируется в том случае, если произошли изменения в оценках, использованных при определении возмещаемой суммы. Убыток от обесценения сторнируется таким образом, чтобы балансовая стоимость актива не превысила стоимость актива (за вычетом амортизации) в том случае, если бы убыток от обесценения признан не был.

и. Вознаграждение работникам

а. Краткосрочные вознаграждения

Обязательства по краткосрочным вознаграждениям работникам отражаются на недисконтированной основе и учитываются в составе расходов по мере выполнения работниками соответствующих должностных обязанностей.

Обязательство признается в сумме, запланированной к выплате в рамках планов краткосрочного материального стимулирования или участия в прибыли, если у Группы имеется текущее юридическое или конструктивное обязательство по выплате этой суммы по результатам труда работника в прошлых периодах, и при условии, что размер такого обязательства может быть определен с достаточной степенью точности.

б. Выплата на основе акций

На дату приобретения работникам опционов справедливая стоимость таких опционов признается как расходы на персонал в течение периода, когда работники получают безусловно реализуемое право на такие опционы, с соответствующим увеличением капитала. В дальнейшем сумма, признанная в качестве расходов, корректируется с целью отразить фактическое количество опционов на акции, для которых были выполнены соответствующие требования и условия, не связанные с показателями состояния рынка.

к. Резервы**а. Резерв по уплате налогов**

Группа создает резервы по налоговым рискам, включая резервы по уплате пеней и штрафов за несвоевременную уплату налогов, когда существует вероятность того, что данные обязательства в соответствии с требованиями действующего законодательства повлекут за собой отток средств. Такие резервы формируются и, при необходимости, корректируются за период, в течение которого налоговые органы могут проводить проверку полноты исчисления и уплаты налогов.

б. Прочие резервы

Резерв отражается в том случае, если по результатам прошлых событий у Группы есть юридическое или конструктивное обязательство, величина которого может быть определена с достаточной степенью точности, и существует вероятность того, что выполнение данного обязательства повлечет за собой отток средств.

Величина резерва определяется путем дисконтирования будущих денежных потоков с применением ставки дисконтирования до вычета налогов, что отражает текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и рисков, связанных с выполнением данного обязательства.

л. Выручка

Выручка от предоставления услуг признается пропорционально степени завершенности работ на отчетную дату. Степень завершенности работ определяется на основании отчета о выполнении работ.

Выручка от реализации товаров отражается по справедливой стоимости возмещения, полученного или подлежащего к получению, за вычетом возвратов, дисконта и скидок за объем продаж. Выручка признается, когда к покупателю переходят все существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности, появляется возможность получения возмещения и достоверной оценки сумм расходов и вероятности возврата товаров, прекращается контроль продавца за реализованной продукцией, и появляется возможность достоверной оценки суммы выручки.

Момент перехода рисков и выгод изменяется в зависимости от конкретных условий каждого договора купли-продажи. При продаже печатной продукции переход таких рисков и выгод обычно происходит при отгрузке товаров покупателям.

В тех случаях, когда Группа выступает в сделке не в качестве принципала, а в качестве агента, выручка признается в размере полученного чистого комиссионного вознаграждения.

м. Прочие расходы**Арендные платежи**

Платежи, произведенные по договорам операционной аренды, признаются в составе прибыли или убытка линейным способом на протяжении всего срока аренды. Полученные льготы по аренде признаются в качестве неотъемлемой части общей суммы арендных платежей в течение всего срока действия договора аренды.

Минимальные арендные платежи по договорам финансовой аренды (лизинга) распределяются между финансовыми расходами и уменьшением оставшейся суммы обязательства. Финансовые расходы относятся на каждый период в течение срока действия договора аренды с целью определения постоянной периодической процентной ставки в отношении оставшейся части обязательства.

Условные арендные платежи учитываются путем пересмотра минимальных арендных платежей на оставшийся срок действия договора аренды, когда условное обязательство уже исполнено, и известна сумма корректировки по арендным платежам.

н. Финансовые доходы и расходы

Финансовые доходы включают в себя процентные доходы по вложенным средствам, изменения в справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, а также прибыль по курсовым разницам. Процентные доходы отражаются в составе прибыли или убытка по мере начисления по методу эффективной ставки процента. Доход по дивидендам отражается в составе прибыли или убытка на дату возникновения у Группы права на получение дивидендов.

Финансовые расходы включают проценты по заемным средствам, изменения в дисконтированной величине резервов, вызванные уменьшением периода дисконтирования, дивиденды по привилегированным акциям, классифицируемые как обязательства, убытки по курсовым разницам, изменения в справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, а также признанные убытки от обесценения финансовых активов. Все затраты на привлечение заемных средств отражаются в отчете о совокупном доходе по методу эффективной ставки процента.

Прибыли и убытки по курсовым разницам отражаются в свернутом виде.

о. Расход по налогу на прибыль

Расход по налогу на прибыль за отчетный период включает сумму фактического налога и сумму отложенного налога. Налог на прибыль отражается в составе прибыли или убытка в полном объеме, за исключением налога на прибыль, возникающего при объединении бизнеса или при операциях, учитываемым непосредственно в составе капитала или прочего совокупного дохода.

Сумма фактического налога рассчитывается исходя из предполагаемого налогооблагаемого годового дохода с использованием налоговых ставок, действующих или по существу введенных в действие на отчетную дату, включая корректировки по налогу на прибыль за предыдущие годы.

Сумма фактического налога – это кредиторская или дебиторская задолженность на налогооблагаемый доход или убыток за год, с использованием налоговых ставок, действующих или фактически установленных на отчетную дату, включая корректировки по налогу на прибыль за предыдущие налоговые периоды. Сумма фактического налога также включает любые налоговые обязательства, вытекающие из Декларации по дивидендам.

Сумма отложенного налога отражается в отношении временных разниц, возникающих между данными бухгалтерского учета и данными, используемыми для целей налогообложения. При расчете отложенных налогов не учитываются:

- временные разницы, возникающие при первоначальном признании активов или обязательств по сделкам, которые не являются сделками по объединению бизнеса и не влияют на бухгалтерскую или на налогооблагаемую прибыль или убыток;
- временные разницы, относящиеся к финансовым вложениям в дочерние компании и совместные предприятия в той мере, в которой существует вероятность того, что они не будут восстановлены в обозримом будущем; и
- временные разницы, возникающие при первоначальном признании гудвилла.

Величина отложенного налога рассчитывается по налоговым ставкам, которые предположительно будут применяться к временным разницам на момент их восстановления, исходя из положений законодательства, действующих или по существу введенных в действие на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы и обязательства, сальдируются, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов зачета текущих налоговых активов и обязательств, и если они относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одной и той же организации-налогоплательщика или с разных организаций-налогоплательщиков в тех случаях, когда они намерены урегулировать текущие налоговые активы и обязательства путем взаимозачета или имеют возможность одновременно реализовать налоговые активы и погасить налоговые обязательства.

В соответствии с законодательством Российской Федерации, налоговые убытки и текущие налоговые активы компаний Группы не могут быть зачтены в счет налогооблагаемой прибыли и текущих налоговых обязательств других компаний Группы. Также, налоговая база определяется отдельно по каждому из основных направлений деятельности Группы, и налоговые убытки и налогооблагаемые прибыли, связанные с различными видами деятельности не могут быть компенсированы.

Отложенный налоговый актив признается в той мере, в какой существует вероятность того, что в будущем будет получена налогооблагаемая прибыль, достаточная для реализации возникшей временной разницы. Величина отложенного налогового актива пересматривается на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в какой уже не существует вероятности того, что будет получена соответствующая выгода от его реализации.

п. Прибыль/(убыток) на акцию

Группа представляет информацию о базовой и разводненной прибыли по своим обыкновенным акциям. Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления суммы прибыли или убытка, причитающихся владельцам обыкновенных акций Группы, на средневзвешенное количество обыкновенных акций, находившихся в свободном обращении в течение года. Разводненная прибыль на акцию определяется путем корректировки суммы прибыли или убытка, причитающихся владельцам обыкновенных акций Группы, и средневзвешенного количества обыкновенных акций, находившихся в обращении, с учетом влияния всех обыкновенных акций с потенциальным разводняющим эффектом.

р. Новые стандарты и разъяснения, еще не принятые к использованию

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в силу по состоянию на 31 декабря 2010, и, соответственно, не применялись при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности. Группа планирует применить данные нормативные документы после их вступления в силу.

- Поправка к МСФО 32 «Финансовые инструменты: представление информации-классификация выпуска прав» поясняет, что права, опционы или ордера на приобретение фиксированного количества собственных долевых инструментов по фиксированной стоимости классифицируются как часть капитала, даже если фиксированная стоимость определена в иностранной валюте. Фиксированная стоимость может быть определена в любой валюте при условии, что предприятие пропорционально предлагает эти инструменты всем имеющимся собственникам непроизводных долевых инструментов того же класса. Данная поправка применима к годовым периодам, начинающимся 1 февраля 2010 года или позже. Данная поправка не окажет влияния на финансовое положение или результат Группы.
- Поправка к МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах (2010)» вводит освобождение от основных требований к раскрытию информации в отношении характера связанности отношений и остатков, в том числе обязательств, для правительственных

структур. Кроме того, стандарт был пересмотрен с целью упростить рекомендации к раскрытию, ранее взаимоисключающие. Данная поправка будет применима к годовым периодам, начинающимся 1 января 2011 или позже. Руководство Группы еще не оценило степень возможного влияния этой поправки.

- Поправка к МСФО 7 «*Раскрытие информации о движении финансовых активов*» вводит дополнительные требования к раскрытию информации при передаче финансовых активов в случае, когда передаются неполностью или когда активы списываются в полном объеме, но сохраняется участие в сделке по передаче данных активов. Новые требования к раскрытию информации предназначены для того, чтобы пользователи финансовой отчетности могли лучше понять характер рисков и выгод от движения таких активов. Данная поправка будет применима к годовым периодам, начинающимся 1 июля 2011 или позже. Данная поправка не окажет влияния на финансовое положение или результат Группы.
- МСОФ 9 «*Финансовые инструменты*» *Instruments* будет эффективно для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2013 или позже. Новый стандарт будет вводиться в несколько этапов и, в конечном счете, заменит собой международный стандарт финансовой отчетности МСФО 39 «*Финансовые инструменты: Признание и оценка*». Первая часть стандарта МСФО 9 была выпущена в ноябре 2009 года и относится к классификации и оценке финансовых активов. Вторая часть стандарта, относящаяся к классификации и оценке финансовых обязательств, вышла в октябре 2010 года. Ожидается, что оставшиеся части стандарта будут опубликованы в первой половине 2011 года. Группа признает, что новый стандарт вводит множество изменений в учете финансовых инструментов и, вероятно, окажет значительное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы. Влияния этих изменений будут проанализированы в ходе проекта, когда опубликуются оставшиеся части стандарта. Группа не намерена применять данный стандарт заранее.
- Различные Поправки к стандартам были рассмотрены на последовательной основе. Все изменения, которые приведут к изменениям в представлении в отчетности, признании и определении оценки, вступают в силу не ранее 1 января 2011. Руководство Группы еще не оценивало степень возможного влияния данных поправок на финансовое положение и результаты деятельности.

4 Определение справедливой стоимости

Принципы учетной политики Группы и правила раскрытия информации требуют определения справедливой стоимости как финансовых, так и нефинансовых активов и обязательств. Справедливая стоимость определяется для целей оценки и (или) раскрытия информации с использованием указанных ниже методов. Допущения, используемые при определении справедливой стоимости, при необходимости раскрываются более подробно в примечаниях, относящихся к соответствующим активам или обязательствам.

а. Нематериальные активы

Справедливая стоимость ряда нематериальных активов, приобретенных по результатам сделок по объединению бизнеса, определялась следующим образом:

а. Товарные знаки и бренды

Справедливая стоимость товарных знаков и брендов, приобретенных в результате сделок по объединению бизнеса, определялась исходя из дисконтированных расчетных сумм роялти. Необходимость в уплате этих сумм не возникала по причине обладания правом собственности на указанные товарные знаки и бренды (метод освобождения от уплаты роялти).

б. Программное обеспечение и веб-сайты

Справедливая стоимость программного обеспечения и веб-сайтов, приобретенных в ходе сделки по объединению бизнеса, определялась по затратному подходу на основе фактических затрат, которые Группе пришлось бы произвести для повторного создания такого программного обеспечения и веб-сайтов.

в. Прочие нематериальные активы

Справедливая стоимость клиентских баз, приобретенных в процессе сделок по объединению бизнеса, определялась по методу избыточных доходов прошлых периодов.

Справедливая стоимость лицензий определялась с использованием затратного подхода, за исключением того, что справедливая стоимость лицензии ЗАО ТРК «МКС», приобретенной по результатам сделки по объединению бизнеса в 2008, оценивалась с использованием метода рыночных аналогов.

б. Запасы

Справедливая стоимость запасов, приобретенных в результате сделок по объединению бизнеса, определялась исходя из предполагаемой цены продажи в обычных условиях делового оборота за вычетом расчетных затрат на завершение работ и продажу, с учетом обоснованной нормы прибыли для покрытия затрат, связанных с доведением запасов до эксплуатационной готовности.

в. Финансовые вложения в долевые и долговые ценные бумаги

Справедливая стоимость финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения в которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, финансовых вложений, удерживаемых до срока погашения, и финансовых вложений доступных для продажи, определялась на основании объявленной средневзвешенной цены по состоянию на отчетную дату. Справедливая стоимость финансовых вложений, удерживаемых до срока погашения, определялась исключительно для целей раскрытия информации.

г. Торговая и прочая дебиторская задолженность

Справедливая стоимость дебиторской задолженности определяется как приведенная стоимость будущих потоков денежных средств, дисконтированных по рыночной ставке процента на отчетную дату.

д. Непроизводные финансовые инструменты

Справедливая стоимость, определяемая для целей раскрытия информации, рассчитывается исходя из приведенной стоимости будущих потоков денежных средств по основной сумме долга и процентам, дисконтированных по рыночной ставке процента на отчетную дату. В части обязательств по конвертируемым облигациям рыночная ставка процента определяется на основании аналогичных обязательств, которые не предусматривают опциона на конвертацию.

е. Выплаты на основе акций

Справедливая стоимость опционов на акции, предоставленные работникам, определяется по формуле Блэка-Шоулза. Исходные данные включают стоимость акций на дату оценки, стоимость исполнения опциона, ожидаемую волатильность (определяется на основе средневзвешенных данных о волатильности за прошлые периоды, скорректированных на величину ожидаемых изменений в результате влияния информации, размещенной в открытых источниках), средневзвешенный срок исполнения инструментов (основывается на опыте прошлых периодов и

общих тенденциях в поведении владельцев опционов), ожидаемые дивиденды, а также безрисковую процентную ставку (определяется на основе доходности государственных облигаций). Условия о наличии определенного стажа работы и условия, не связанные с показателями состояния рынка, распространяющиеся на подобные сделки, при определении справедливой стоимости не учитываются.

ж. Производные финансовые инструменты

Справедливая стоимость опционов и варрантов определяется на основе их рыночных котировок, если это возможно. Если определить стоимость на основе рыночных котировок не представляется возможным, для оценки используется модель оценки опционов.

5 Сегментная отчетность

а. Сегменты бизнеса

Группа выделяет следующие отчетные сегменты основываясь на том, как Совет Директоров и менеджмент компании (высший орган, принимающий операционные решения) осуществляют оценку операционных результатов Группы:

Сегмент делового Интернета. Предоставление услуг рекламы в Интернете и информационных услуг для деловой аудитории.

Сегмент массового Интернета. Предоставление развлекательных Интернет-услуг, услуг рекламы в Интернете, хостинга.

Сегмент Телевидения. Деятельность телеканала РБК-ТВ, предоставление рекламных услуг.

Сегмент деловой печати. Предоставление рекламных услуг в газетах и журналах, а также продажи журналов и газет.

Сегмент «Салон». Печать и распространение различных журналов о дизайне и интерьере.

Сегмент банковской деятельности. Предоставление банковских услуг. ОАО «РБК Банк», единственное юридическое лицо, входящее в данный сегмент, вышло из состава Группы в 2009 году (Примечание 6).

Год, окончившийся 31 декабря 2010, млн. руб.			Расходы на	Себестои-	Администра-	Прочие	Прочие	Коммерчес-	Прибыль
	Выручка	Расходы	оплату труда	мость	тивные расходы	операционные расходы	операционные доходы	кие расходы	/(Убыток)
Деловой интернет	1,408	(1,039)	(463)	(146)	(58)	(1)	-	(371)	369
Массовый интернет	689	(732)	(302)	(263)	(60)	(19)	-	(88)	(43)
Телевидение	489	(674)	(369)	(163)	(65)	(5)	-	(72)	(185)
Деловая печать	324	(381)	(196)	(77)	(23)	(2)	-	(83)	(57)
Салон	569	(476)	(147)	(113)	(44)	(4)	-	(168)	93
Убытки от реструктуризации	-	(91)	-	-	(90)	(1)	-	-	(91)
ЕВITDA (управленческий учет)	3,479	(3,393)	(1,477)	(762)	(340)	(32)	-	(782)	86
<i>Поправки</i>									
Расходы на реструктуризацию	-	91	-	-	90	1	-	-	91
Резерв по неиспользованным отпускам	-	(9)	-	(9)	-	-	-	-	(9)
Списание запасов (сегмент деловой печати)	-	(66)	-	(66)	-	-	-	-	(66)
Затраты на аудит	-	12	-	-	12	-	-	-	12
Прибыль от выбытия инвестиций	-	13	-	-	-	-	13	-	13
Доходы прошлых периодов	-	(15)	-	-	-	-	(15)	-	(15)
Реклассификация расходов	-	(27)	(3)	53	(74)	(48)	24	21	(27)
Прочие	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Реклассификация научно-исследовательских расходов	-	-	(49)	49	-	-	-	-	-
Итого поправок	-	(1)	(52)	27	28	(47)	22	21	(1)
ЕВITDA (МСФО)	3,479	(3,394)	(1,529)	(735)	(312)	(79)	22	(761)	85
Амортизация и износ основных средств и нематериальных активов	-	(289)	-	(232)	(57)	-	-	-	(289)
Итого	3,479	(3,683)	(1,529)	(967)	(369)	(79)	22	(761)	(204)
Финансовые доходы									73
Финансовые расходы									(1,670)
Доля в прибылях ассоциированных компаний									38
Налоги									(41)
Неконтрольные доли владения									(19)
Чистый убыток, относящийся к акционерам Компании									(1,823)

Год, окончившийся 31 декабря 2009, млн. руб.	Выручка	Расходы	Расходы на оплату труда	Себестои- мость	Администра- тивные расходы	Прочие операционные расходы	Прочие операционные доходы	Коммерчес- кие расходы	Прибыль /(Убыток)
Деловой интернет	1,238	(987)	(570)	(46)	(45)	(2)	-	(324)	251
Массовый интернет	627	(732)	(272)	(256)	(93)	(15)	-	(96)	(105)
Телевидение	430	(719)	(345)	(156)	(103)	(19)	-	(96)	(289)
Деловая печать	249	(400)	(201)	(83)	(35)	(1)	-	(80)	(151)
Салон	593	(514)	(125)	(166)	(42)	(19)	-	(162)	79
Убытки от реструктуризации	8	(19)	-	(3)	(16)	-	-	-	(11)
ЕВИТДА (управленческий учет)	3,145	(3,371)	(1,513)	(710)	(334)	(56)	-	(758)	(226)
<i>Поправки</i>									
Резерв по неиспользованным отпускам	-	-	19	(19)	-	-	-	-	-
Обесценение НМА	-	(516)	-	-	-	(516)	-	-	(516)
Выручка от продажи телевизионного оборудования	(34)	34	-	-	-	-	34	-	-
Продажа НМА	(72)	72	-	-	-	-	72	-	-
Реклассификация затрат	-	(2)	13	26	(29)	18	(30)	-	(2)
Прочие	12	12	(6)	18	-	-	-	-	24
Итого поправок	(94)	(400)	26	25	(29)	(498)	76	-	(494)
ЕВИТДА (МСФО)	3,051	(3,771)	(1,487)	(685)	(363)	(554)	76	(758)	(720)
Амортизация и износ основных средств и нематериальных активов	-	(283)	-	(241)	(42)	-	-	-	(283)
Итого	3,051	(4,054)	(1,487)	(926)	(405)	(554)	76	(758)	(1,003)
Финансовые доходы									35
Финансовые расходы									(573)
Доля в убытках ассоциированных компаний									(755)
Налоги									377
Неконтрольные доли владения									(7)
Чистый убыток, относящийся к акционерам Компании									(1,926)

Год, окончившийся 31 декабря 2010, млн. долл. США*			Расходы на	Себестоимость	Административные	Прочие	Прочие	Коммерческие	Прибыль /(Убыток)
	Выручка	Расходы	оплату труда	мость	расходы	операционные расходы	операционные доходы	расходы	
Деловой интернет	45	(34)	(16)	(4)	(2)	-	-	(12)	11
Массовый интернет	23	(25)	(10)	(9)	(2)	(1)	-	(3)	(2)
Телевидение	16	(21)	(12)	(5)	(2)	-	-	(2)	(5)
Деловая печать	11	(13)	(6)	(3)	(1)	-	-	(3)	(2)
Салон	19	(16)	(5)	(4)	(1)	-	-	(6)	3
Убытки от реструктуризации	-	(3)	-	-	(3)	-	-	-	(3)
ЕВИТДА (управленческий учет)	114	(112)	(49)	(25)	(11)	(1)	-	(26)	2
<i>Поправки</i>									
Расходы на реструктуризацию	-	3	-	-	3	-	-	-	3
Резерв по неиспользованным отпускам	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Списание запасов (сегмент деловой печати)	-	(2)	-	(2)	-	-	-	-	(2)
Затраты на аудит	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Прибыль от выбытия инвестиций	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Доходы прошлых периодов	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Реклассификация расходов	-	-	-	2	(2)	(2)	1	1	-
Прочие	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Реклассификация научно-исследовательских расходов	-	-	(2)	2	-	-	-	-	-
Итого поправок	-	1	(2)	2	1	(2)	1	1	1
ЕВИТДА (МСФО)	114	(111)	(51)	(23)	(10)	(3)	1	(25)	3
Амортизация и износ основных средств и нематериальных активов	-	(10)	-	(8)	(2)	-	-	-	(10)
Итого	114	(121)	(51)	(31)	(12)	(3)	1	(25)	(7)
Финансовые доходы									2
Финансовые расходы									(55)
Доля в прибылях ассоциированных компаний									1
Налоги									(1)
Неконтрольные доли владения									(1)
Чистый убыток, относящийся к акционерам Компании									(61)

* Все суммы в долларах США приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью аудированной консолидированной финансовой отчетности – (см. пр. 2(г)).

Год, окончившийся 31 декабря 2009, млн. долл. США*	Выручка	Расходы	Расходы на оплату труда	Себестоимость	Административные расходы	Прочие операционные расходы	Прочие операционные доходы	Коммерческие расходы	Прибыль /(Убыток)
Деловой интернет	41	(33)	(19)	(2)	(1)	-	-	(11)	8
Массовый интернет	21	(23)	(9)	(8)	(3)	-	-	(3)	(2)
Телевидение	14	(23)	(11)	(5)	(3)	(1)	-	(3)	(9)
Деловая печать	8	(14)	(7)	(3)	(1)	-	-	(3)	(6)
Салон	19	(16)	(4)	(5)	(1)	(1)	-	(5)	3
Убытки от реструктуризации	-	(1)	-	-	(1)	-	-	-	(1)
ЕВИТДА (управленческий учет)	103	(110)	(50)	(23)	(10)	(2)	-	(25)	(7)
<i>Поправки</i>									
Резерв по неиспользованным отпускам	-	-	1	(1)	-	-	-	-	-
Обесценение НМА	-	(17)	-	-	-	(17)	-	-	(17)
Выручка от продажи телевизионного оборудования	(1)	1	-	-	-	-	1	-	-
Продажа НМА	(2)	2	-	-	-	-	2	-	-
Реклассификация затрат	-	-	-	1	(2)	1	-	-	-
Прочие	-	1	-	1	-	-	-	-	1
Итого поправок	(3)	(13)	1	1	(2)	(16)	3	-	(16)
ЕВИТДА (МСФО)	100	(123)	(49)	(22)	(12)	(18)	3	(25)	(23)
Амортизация и износ основных средств и нематериальных активов	-	(9)	-	(8)	(1)	-	-	-	(9)
Итого	100	(132)	(49)	(30)	(13)	(18)	3	(25)	(32)
Финансовые доходы									1
Финансовые расходы									(19)
Доля в убытках ассоциированных компаний									(25)
Налоги									12
Неконтрольные доли владения									(1)
Чистый убыток, относящийся к акционерам Компании									(64)

* Все суммы в долларах США приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью аудированной консолидированной финансовой отчетности – (см. пр. 2(г)).

6 Деятельность, прекращенная в 2009 году

В апреле 2009 года из состава Группы выбыл ОАО «РБК Банк», единственное юридическое лицо, входящее в сегмент банковской деятельности. Группа полностью продала свою долю владения в ОАО «РБК Банк», которая составляла 98% уставного капитала банка, за 300 млн. руб. /10 млн. долл. США*. Убыток от прекращенной деятельности составил 45 млн. руб. /1 млн. долл. США*, включая убыток от выбытия в сумме 17 млн. руб. / 0.6 млн. долл. США*.

	За 4 месяца, закончившихся 28 апреля 2009 млн. руб.	За 4 месяца, закончившихся 28 апреля 2009 млн. долл. США*
Результат от прекращенной деятельности		
Выручка	8	-
Себестоимость	(3)	-
Валовая прибыль	5	-
Административные расходы	(22)	(1)
Результат от операционной деятельности	(17)	(1)
Финансовые доходы	18	1
Прибыль до налогообложения	1	-
Налог на прибыль	(29)	(1)
Убыток за год после налогообложения	(28)	(1)
Денежные средства, использованные в прекращенной деятельности		
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности	136	4
Чистые денежные средства, использованные в прекращенной деятельности	136	4
Эффект от выбытия на финансовое положение группы		
	Балансовая стоимость на дату выбытия млн. руб.	Балансовая стоимость на дату выбытия млн. долл. США*
Внеоборотные активы		
Основные средства	4	-
Оборотные активы		
Финансовые вложения в ассоциированные компании и совместные предприятия	34	1
Денежные средства и их эквиваленты	459	15
Прочие активы	5	-
Активы, предназначенные для продажи	50	2
Торговая и прочая дебиторская задолженность	84	3
Долгосрочные обязательства		
Отложенный налог	(7)	-
Краткосрочные обязательства		
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(307)	(10)
Чистые активы, обязательства и условные обязательства	322	11
Возмещение, полученное в форме денежных средств	300	10
Выбывшие денежные средства	459	15
Чистый отток денежных средств	159	5

* Все суммы в долларах США приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью аудированной консолидированной финансовой отчетности – (см. пр. 2(г)).

7 Приобретение и выбытие дочерних обществ и неконтрольных долей владения

В течение 2010 года следующие компании выбыли из состава Группы со следующим финансовым результатом:

- Компании Салона (ЗАО «Салон Офис», ЗАО «Салон Пресс», ЗАО «Эйдос Логистикс», Ad Point Ltd., ASMC Ltd.) – прибыль от выбытия составила 5 миллионов рублей / 0.2 млн. долл. США*;
- ЗАО «Наши Деньги. Волга» – прибыль от выбытия составила 7 миллионов рублей / 0.2 млн. долл. США*.

Приобретение ООО «РБК Мани» в 2009 году

В марте 2009 года Группа завершила приобретение доли 74% в ООО «РБК Мани» за 90 млн. руб. / 3 млн. долл. США*. Данное приобретение было совершено в соответствии со стратегией Группы - внедрить деятельность, связанную с получением доходов от мгновенных электронных платежей, в деятельность по предоставлению массовых интернет-услуг. ООО «РБК Мани» предоставляет услуги мгновенных электронных платежей.

Часть стоимости приобретения в размере 50 млн. руб. / 2 млн. долл. США* была оплачена Группой в 2008 году в виде предоставления рекламных услуг ООО «РБК Мани» на медиа-ресурсах Группы. Группа простила заем бывшему владельцу ООО «РБК Мани» на сумму 40 млн. руб. / 1 млн. долл. США* в качестве оплаты оставшейся стоимости приобретения ООО «РБК Мани».

Приобретение ООО «РБК Мани» увеличило годовую выручку на 9 млн. руб. / 0.3 млн. долл. США* и увеличило убыток за год на 1 млн. руб. / 0.1 млн. долл. США*.

Группа определила справедливую стоимость идентифицируемых основных и нематериальных активов приобретенной ООО «РБК Мани» на дату приобретения. Была определена стоимость следующих активов:

	Справедливая стоимость млн. руб.	Справедливая стоимость млн. долл. США*	Расчетные остаточные сроки полезного использования
Клиентская база	7	-	6
Торговая марка	2	-	5

Приобретение ООО «РБК Мани» оказало следующий эффект на активы и обязательства Группы на дату приобретения:

	Справедливая стоимость, отраженная при приобретении млн. руб.	Справедливая стоимость, отраженная при приобретении млн. долл. США*
Внеоборотные активы		
Основные средства	1	-
Нематериальные активы	9	-
Отложенные налоговые активы	6	-
Оборотные активы		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	7	-
Денежные средства и их эквиваленты	4	-
Долгосрочные обязательства		
Отложенные налоговые обязательства	(2)	-
Краткосрочные обязательства		
Кредиты и займы	(1)	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(37)	(1)
Чистые идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства	(13)	(1)
Доля группы в чистых идентифицируемых активах, обязательствах и условных обязательствах	(10)	-
Гудвилл на дату приобретения	100	3
Стоимость приобретения	90	3
Стоимость оказанных рекламных услуг	50	2
Стоимость прощенного займа	40	1
Полученные денежные средства	4	-
Чистый отток денежных средств	4	-

Общая сумма контрактной дебиторской задолженности у приобретенной компании на дату приобретения составила 42 млн. руб. / 1 млн. долл. США*. Дебиторская задолженность на сумму 35 млн. руб. / 1 млн. долл. США* была списана на дату приобретения, поскольку ожидалось, что задолженность не будет получена.

До того, как ООО «РБК Мани» было приобретено Группой, оно не составляло финансовой отчетности по МСФО, и определить влияние приобретения на величину консолидированной выручки и прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2009, исходя из допущения, что приобретение было совершено 1 января 2009, не представилось возможным.

Сделка по объединению бизнеса после приобретения ООО «РБК Мани» была учтена на основе пересмотренной версии МСФО 3 «Сделки по объединению бизнеса». Неконтрольная доля владения была определена в виде процента доли владения к стоимости чистых активов на дату приобретения в сумме 3 млн. руб. / 0.1 млн. долл. США*. По результатам приобретения возник гудвилл в размере 100 млн. руб. / 3 млн. долл. США*, поскольку Группа предполагает получить экономические выгоды от синергетического эффекта, связанного с интеграцией ООО «РБК Мани» в деятельность сегмента массовых интернет-услуг.

Потеря контроля над ООО «Фидел Солюшнс»

В 2009 году передала оставшуюся долю участия в размере 41% в ООО «Фидел Солюшнс» бывшему собственнику указанной компании без встречного вознаграждения. Сделка не оказала влияния на финансовый результат Группы.

В августе 2008 года Группа передала 10% долей участия в ООО «Фидел Солюшнс» бывшему собственнику указанной компании без встречного вознаграждения. В результате сделки доля участия Группы в данной компании снизилась с 51% до 41%. На дату потери контроля стоимость

активов ООО «Фидел Солюшнс» составляла 24 млн. руб. / 0.8 млн. долл. США*, величина обязательств – 36 млн. руб. / 1.2 млн. долл. США*.

Признание обязательства по приобретению дополнительных 10% неконтрольной доли владения в ООО «Фидел Солюшнс» на сумму 25 млн. руб. / 1 млн. долл. США*, отраженного Группой по состоянию на 31 декабря 2007 г., по состоянию на 31 декабря 2008 г. было прекращено, так как продавец не использовал имевшийся у него опцион на продажу, и срок его реализации истек. Превышение величины непризнанного обязательства над балансовой стоимостью неприобретенной неконтрольной доли владения в размере 24 млн. руб. / 1 млн. долл. США* было отражено по кредиту статьи Капитал.

После прекращения контроля над ООО «Фидел Солюшнс» Группой был списан заем, выданный указанной компании после ее приобретения в 2007 году на сумму 29 млн. руб. / 1 млн. долл. США*.

В 2008 году Группа признала прибыль по финансовым вложениям в ООО «Фидел Солюшнс» в сумме 12 млн. руб. / 0.4 млн. долл. США*. Прибыль от выбытия данной дочерней компании в 2008 году составила 8 млн. руб. / 0.3 млн. долл. США*.

Приобретение оставшихся 8% акций в Valento Commerce Limited

Доля в Valento Commerce в размере 8% была приобретена у миноритарных акционеров частично в счет оказания рекламных услуг в размере 176 млн. руб. / 6 млн. долл. США* и оплачена денежными средствами в размере 6 млн. руб. / 0.2 млн. долл. США*.

8 Выручка

	2010	2009	2010	2009
	млн. руб.	млн. руб.	млн. долл. США*	млн. долл. США*
Выручка от хостинговых услуг и продажи рекламы в интернете	2,134	1,844	70	60
Выручка от размещения рекламы в печатных изданиях и продажи печатных изданий	862	810	28	27
Выручка от продажи рекламы на телевидении	483	389	16	13
Выручка от банковской деятельности	-	8	-	-
	3,479	3,051	114	100

В 2009 году в состав выручки от размещения рекламы в печатных изданиях и продажи печатных изданий входила выручка от продажи рекламы в интернете и хостинговых услуг в размере 43 млн. руб. / 1 млн. долл. США*. В 2010 году эта сумма была включена в выручку от продажи рекламы в интернете и хостинговых услуг. Для сопоставимости с 2009 годом соответствующая сумма 2009 года была перенесена из выручки от размещения рекламы в печатных изданиях и продажи печатных изданий в выручку от продажи рекламы в интернете и хостинговых услуг.

Сегмент банковской деятельности выбыл из Группы в апреле 2009 (Примечание 6).

9 Себестоимость

	2010	2009	2010	2009
	млн. руб.	млн. руб.	млн. долл. США*	млн. долл. США*
Расходы по оплате труда	1,357	1,370	45	45
Амортизация и износ основных средств и нематериальных активов	232	241	8	8
Арендная плата	108	137	4	4
Телекоммуникационные расходы	151	150	5	5
Расходы на печать	23	70	1	2
Расходы на контент	71	67	2	2
Расходы на доменные имена	74	45	2	1
Расходы на конференции	78	44	3	1
Прочие расходы	230	172	6	7
	2,324	2,296	76	75

В 2009 году часть телекоммуникационных расходов в размере 27 млн. руб. / 1 млн. долл. США* была включена в состав прочих расходов. В 2010 году соответствующая сумма была отнесена на телекоммуникационные расходы. Для целей сопоставимости данных сумма за 2009 год была перенесена в статью телекоммуникационных расходов.

10 Прочие доходы

	2010	2009	2010	2009
	млн. руб.	млн. руб.	млн. долл. США*	млн. долл. США*
Прибыль от выбытия инвестиций	13	-	1	-
Прочие операционные доходы	8	6	-	-
Безвозмездная помощь	1	4	-	-
Прибыль от выбытия нематериальных активов	-	65	-	2
Прибыль от выбытия основных средств	-	18	-	1
	22	93	1	3

11 Коммерческие расходы

Коммерческие расходы преимущественно состоят из расходов на рекламу.

12 Административные расходы

	2010	2009	2010	2009
	млн. руб.	млн. руб.	млн. долл. США*	млн. долл. США*
Расходы по оплате труда	172	117	6	4
Арендная плата	96	104	3	3
Прочие административные расходы	49	40	2	1
Приобретение материалов	46	31	2	1
Амортизация и износ основных средств и нематериальных активов	57	42	2	1
Услуги связи	32	32	1	1
Консультационные и юридические услуги	29	76	1	2
Коммунальные услуги	25	20	1	1
Налоги, кроме налога на прибыль	11	17	-	1
Командировочные и транспортные расходы	11	7	-	-
Страхование	9	8	-	-
Расходы на информационные технологии	2	13	-	1
Информационные услуги	2	2	-	-
Расходы по программе вознаграждения менеджмента, определяемого на основе стоимости акций	-	13	-	1
	<u>541</u>	<u>522</u>	<u>18</u>	<u>17</u>

13 Прочие расходы

	2010	2009	2010	2009
	млн. руб.	млн. руб.	млн. долл. США*	млн. долл. США*
Прочие операционные расходы	75	30	3	1
Штрафы и неустойки	3	3	-	-
Убыток от выбытия запасов	1	5	-	-
	<u>79</u>	<u>38</u>	<u>3</u>	<u>1</u>

14 Финансовые доходы и расходы

	2010	2009	2010	2009
	млн. руб.	млн. руб.	млн. долл. США*	млн. долл. США*
Финансовые доходы				
Процентные доходы	57	11	1	1
Прочие финансовые доходы	16	24	1	1
	<u>73</u>	<u>35</u>	<u>2</u>	<u>2</u>
Финансовые расходы				
Убытки от реструктуризации	(659)	-	(22)	-
Процентные расходы	(444)	(405)	(15)	(13)
Штрафы и пени по просроченным долгам	(405)	-	(13)	-
Чистый убыток по курсовым разницам	(142)	(103)	(5)	(3)
Убыток от обесценения дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и прочей дебиторской задолженности	(10)	(50)	-	(2)
Неоплаченные кредиты и списанные инвестиции	(6)	-	-	-
Прочие финансовые расходы	(4)	(15)	-	(1)
	<u>(1,670)</u>	<u>(573)</u>	<u>(55)</u>	<u>(19)</u>

15 Налог на прибыль

	2010	2009	2010	2009
	млн. руб.	млн. руб.	млн. долл. США*	млн. долл. США*
(Расход)/доход по текущему налогу на прибыль	(32)	45	(1)	1
(Расход)/доход по отложенным налогам на прибыль	(9)	332	-	11
	<u>(41)</u>	<u>377</u>	<u>(1)</u>	<u>12</u>

Применяемая ставка налога на прибыль для Группы и ее российских дочерних компаний составляет 20% (в 2009 году: 20%). Зарубежные дочерние компании производят начисление и уплату налога на прибыль в соответствии с действующим законодательством соответствующих налоговых юрисдикций. Для предприятий, находящихся на Украине, применяемая ставка налога на прибыль составляет 25% (в 2009 году – 25%). Для предприятий, находящихся на Кипре, применяемая ставка налога на прибыль составляет 10% (в 2009 году – 10%). У предприятия, расположенного на Нидерландских Антильских островах, в 2010 и 2009 годах возник налоговый убыток (эффективная ставка налога на прибыль варьируется от 2.4% до 30%). Доход, полученный предприятиями, зарегистрированными на Британских Виргинских островах, на данный момент не подлежит обложению налогом на прибыль.

Ниже представлена сверка расчетных и фактических (расходов)/доходов по налогу на прибыль:

	2010 млн. руб.	2010 %	2009 млн. руб.	2009 %
Убыток до налогообложения	(1,763)	100%	(2,296)	100%
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке налога	353	-20%	459	-20%
Результат взимания налога по более (низкой)/высокой ставке	24	-1%	(74)	3%
Расходы, не принимаемые к вычету	(1,602)	91%	(1,350)	59%
Необлагаемые доходы	1,212	-69%	1,636	-71%
Признание отложенного налога по временным разницам прошлых лет	(7)	0%	251	-11%
Убытки за текущий год, по которым отложенные налоговые активы не отражались	(19)	1%	(612)	27%
Дополнительное начисление налога за предыдущие периоды	(2)	0%	67	-3%
	(41)	-2%	377	-16%

	2010 млн. долл. США*	2010 %	2009 млн. долл. США*	2009 %
Убыток до налогообложения	(60)	100%	(75)	100%
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке налога	12	-20%	15	-20%
Результат взимания налога по более (низкой)/высокой ставке	1	-1%	(2)	3%
Расходы, не принимаемые к вычету	(53)	91%	(45)	59%
Необлагаемые доходы	40	-69%	54	-71%
Признание отложенного налога по временным разницам прошлых лет	-	0%	8	-11%
Убытки за текущий год, по которым отложенные налоговые активы не отражались	(1)	1%	(20)	27%
Дополнительное начисление налога за предыдущие периоды	-	0%	2	-3%
	(1)	-2%	12	-16%

16 Основные средства

Первоначальная стоимость, млн. руб.	Телевизионное оборудование	Компьютерное оборудование	Офисное оборудование	Прочие активы	Незавершенное строительство	Предоплаты	Итого
Остаток на 1 января 2010	463	175	144	48	9	5	844
Поступления	-	32	-	-	-	-	32
Реклассификация	(261)	31	54	181	(1)	(4)	-
Выбытия	(4)	(34)	(19)	(10)	(2)	-	(69)
Остаток на 31 декабря 2010	198	204	179	219	6	1	807
Накопленный износ, млн. руб.							
На 1 января 2010	(407)	(87)	(88)	(21)	-	-	(603)
Реклассификация	225	(47)	(42)	(134)	(2)	-	-
Начисление	(6)	(49)	(38)	(17)	-	-	(110)
Списание в результате выбытия	4	34	17	14	-	-	69
На 31 декабря 2010	(184)	(149)	(151)	(158)	(2)	-	(644)
Остаточная стоимость							
на 1 января 2010	56	88	56	27	9	5	241
на 31 декабря 2010	14	55	28	61	4	1	163

Первоначальная стоимость, млн. руб.	Телевизионное оборудование	Компьютерное оборудование	Офисное оборудование	Прочие активы	Незавершенное строительство	Предоплаты	Итого
Остаток на 1 января 2009	491	314	158	42	15	5	1,025
Приобретения в результате сделок по объединению бизнеса	-	1	-	-	-	-	1
Приобретения	6	15	2	8	1	-	32
Реклассификация	7	-	-	-	(7)	-	-
Выбытия с прекращенным видом деятельности	-	(74)	(7)	(1)	-	-	(82)
Выбытия	(41)	(81)	(9)	(1)	-	-	(132)
Остаток на 31 декабря 2009	463	175	144	48	9	5	844
Накопленный износ, млн. руб.							
На 1 января 2009	(408)	(189)	(60)	(19)	-	-	(676)
Начисление	(22)	(46)	(40)	(2)	-	-	(110)
Выбытие с прекращенным видом деятельности	-	71	5	-	-	-	76
Выбытие	23	77	7	-	-	-	107
На 31 декабря 2009	(407)	(87)	(88)	(21)	-	-	(603)
Остаточная стоимость							
на 1 января 2009	83	125	98	23	15	5	349
на 31 декабря 2009	56	88	56	27	9	5	241

Первоначальная стоимость, млн. долл. США*	Телевизионное оборудование	Компьютерное оборудование	Офисное оборудование	Прочие активы	Незавершенное строительство	Предоплаты	Итого
Остаток на 1 января 2010	15	6	5	2	-	-	28
Поступления	-	1	-	-	-	-	1
Реклассификация	(9)	1	2	6	-	-	-
Выбытия	-	(1)	(1)	-	-	-	(2)
Остаток на 31 декабря 2010	6	7	6	8	-	-	27
Накопленный износ, млн. долл. США*							
На 1 января 2010	(13)	(3)	(3)	(1)	-	-	(20)
Реклассификация	7	(2)	(1)	(4)	-	-	-
Начисление	-	(2)	(1)	(1)	-	-	(4)
Списание в результате выбытия	-	1	1	-	-	-	2
На 31 декабря 2010	(6)	(6)	(4)	(6)	-	-	(22)
Остаточная стоимость на 1 января 2010	2	3	2	1	-	-	8
на 31 декабря 2010	-	1	2	2	-	-	5

* Все суммы в долларах США приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью аудированной консолидированной финансовой отчетности – (см. пр. 2(з)).

Первоначальная стоимость, млн. долл. США*	Телевизионное оборудование	Компьютерное оборудование	Офисное оборудование	Прочие активы	Незавершенное строительство	Предоплаты	Итого
Остаток на 1 января 2009	16	10	5	1	-	-	32
Приобретения в результате сделок по объединению бизнеса	-	-	-	-	-	-	-
Приобретения	-	-	-	1	-	-	1
Реклассификация	-	(2)	-	-	-	-	(2)
Выбытия с прекращенным видом деятельности	(1)	(2)	-	-	-	-	(3)
Выбытия	-	-	-	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2009	15	6	5	2	-	-	28
Накопленный износ, млн. руб.							
На 1 января 2009	(13)	(6)	(2)	(1)	-	-	(22)
Начисление	(1)	(2)	(1)	-	-	-	(4)
Выбытие с прекращенным видом деятельности	-	2	-	-	-	-	2
Выбытие	1	3	-	-	-	-	4
На 31 декабря 2009	(13)	(3)	(3)	(1)	-	-	(20)
Остаточная стоимость							
на 1 января 2009	3	4	3	-	-	-	10
на 31 декабря 2009	2	3	2	1	-	-	8

* Все суммы в долларах США приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью аудированной консолидированной финансовой отчетности – (см. пр. 2(з)).

17 Нематериальные активы

млн. руб.	Товарные знаки	Программное обеспечение	Веб- сайты	Бренды	Предоплаты	Подключение к кабельным сетям	Гудвилл	Клиентские базы	Прочее	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>										
На 1 января 2010	482	447	544	515	-	657	1,690	198	230	4,763
Реклассификация	6	(67)	(17)	19	-	56	9	-	(6)	-
Поступления	3	54	26	-	-	-	-	-	-	83
Выбытия	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2010	<u>491</u>	<u>434</u>	<u>553</u>	<u>534</u>	<u>-</u>	<u>713</u>	<u>1,699</u>	<u>198</u>	<u>224</u>	<u>4,846</u>
<i>Накопленная амортизация</i>										
На 1 января 2010	(286)	(401)	(474)	(502)	-	(104)	(1,486)	(141)	(201)	(3,595)
Реклассификация	(8)	65	3	-	-	(58)	-	-	(2)	-
Начисление	(34)	(50)	(34)	(3)	-	(45)	-	(11)	(2)	(179)
Списание в результате выбытия	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2010	<u>(328)</u>	<u>(386)</u>	<u>(505)</u>	<u>(505)</u>	<u>-</u>	<u>(207)</u>	<u>(1,486)</u>	<u>(152)</u>	<u>(205)</u>	<u>(3,774)</u>
<i>Остаточная стоимость</i>										
на 1 января 2010	<u>196</u>	<u>46</u>	<u>70</u>	<u>13</u>	<u>-</u>	<u>553</u>	<u>204</u>	<u>57</u>	<u>29</u>	<u>1,168</u>
на 31 декабря 2010	<u>163</u>	<u>48</u>	<u>48</u>	<u>29</u>	<u>-</u>	<u>506</u>	<u>213</u>	<u>46</u>	<u>19</u>	<u>1,072</u>

млн. руб.	Товарные знаки	Программное обеспечение	Веб- сайты	Бренды	Предоплаты	Подключение к кабельным сетям	Гудвилл	Клиентские базы	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость										
На 1 января 2009	480	349	510	525	51	647	1,784	197	249	4,792
Поступления	-	59	34	-	-	-	-	-	1	94
Поступления в результате сделок по объединению бизнеса	2	-	-	-	-	-	100	7	-	109
Выбытия	-	-	-	(10)	-	-	-	-	-	(10)
Выбытия с прекращенным видом деятельности	-	(2)	-	-	-	-	(194)	(6)	(20)	(222)
Реклассификация	-	41	-	-	(51)	10	-	-	-	-
На 31 декабря 2009	482	447	544	515	-	657	1,690	198	230	4,763
Накопленная амортизация										
На 1 января 2009	(149)	(315)	(445)	(503)	-	(57)	(1,340)	(101)	(221)	(3,131)
Поступление	(31)	(47)	(29)	(2)	-	(47)	-	(16)	(1)	(173)
Поступление в результате сделок по объединению бизнеса	-	-	-	3	-	-	-	-	-	3
Выбытие	-	2	-	-	-	-	193	6	21	222
Выбытие с прекращенным видом деятельности	(106)	(41)	-	-	-	-	(339)	(30)	-	(516)
На 31 декабря 2009	(286)	(401)	(474)	(502)	-	(104)	(1,486)	(141)	(201)	(3,595)
Остаточная стоимость										
на 1 января 2009	331	34	65	22	51	590	444	96	28	1,661
на 31 декабря 2009	196	46	70	13	-	553	204	57	29	1,168

млн. долл. США*	Товарные знаки	Программное обеспечение	Веб- сайты	Бренды	Предоплаты	Подключение к кабельным сетям	Гудвилл	Клиентские базы	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость										
На 1 января 2010	16	15	18	17	-	22	55	6	8	157
Реклассификация	-	(2)	(1)	1	-	2	-	-	-	-
Поступления	-	2	-	-	-	-	-	-	-	2
Выбытия	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2010	16	15	17	18	-	24	55	6	8	159
Накопленная амортизация										
На 1 января 2010	(9)	(13)	(16)	(16)	-	(3)	(49)	(5)	(7)	(118)
Реклассификация	-	2	-	-	-	(2)	-	-	-	-
Начисление	(1)	(2)	(1)	-	-	(2)	-	-	-	(6)
Списание в результате выбытия	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2010	(10)	(13)	(17)	(16)	-	(7)	(49)	(5)	(7)	(124)
Остаточная стоимость										
на 1 января 2010	7	2	2	1	-	19	6	1	1	39
на 31 декабря 2010	6	2	-	2	-	17	6	1	1	35

* Все суммы в долларах США приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью аудированной консолидированной финансовой отчетности – (см. пр. 2(з)).

млн. долл. США*	Товарные знаки	Программное обеспечение	Веб- сайты	Бренды	Предоплаты	Подключение к кабельным сетям	Гудвилл	Клиентские базы	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость										
На 1 января 2009	16	11	17	17	2	21	59	6	8	157
Поступления	-	2	1	-	-	1	-	-	1	5
Поступления в результате сделок по объединению бизнеса	-	-	-	-	-	-	3	-	-	3
Выбытия	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Выбытия с прекращенным видом деятельности	-	-	-	-	-	-	(7)	-	(1)	(8)
Реклассификация	-	2	-	-	(2)	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2009	16	15	18	17	-	22	55	6	8	157
Накопленная амортизация										
На 1 января 2009	(5)	(10)	(15)	(16)	-	(2)	(44)	(3)	(7)	(102)
Поступление	(1)	(2)	(1)	-	-	(1)	-	(1)	-	(6)
Поступление в результате сделок по объединению бизнеса	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Выбытие	-	-	-	-	-	-	6	-	-	6
Выбытие с прекращенным видом деятельности	(3)	(1)	-	-	-	-	(11)	(1)	-	(16)
На 31 декабря 2009	(9)	(13)	(16)	(16)	-	(3)	(49)	(5)	(7)	(118)
Остаточная стоимость										
на 1 января 2009	11	1	2	1	2	19	15	3	1	55
на 31 декабря 2009	7	2	2	1	-	19	6	1	1	39

* Все суммы в долларах США приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью аудированной консолидированной финансовой отчетности – (см. пр. 2(з)).

а. Начисленная амортизация

Амортизационные отчисления за год включены в состав себестоимости и административных расходов.

б. Неденежные приобретения нематериальных активов

В 2009 году Группа приобрела у аффилированного лица лицензию с балансовой стоимостью в размере 55 млн. руб. / 2 млн. долл. США* в обмен на рекламные услуги.

в. Тестирование на предмет обесценения и списание убытков от обесценения

По состоянию на 31 декабря 2010 года все нематериальные активы были протестированы на предмет выявления признаков обесценения в составе единиц, генерирующих потоки денежных средств, к которым они относятся. Обесценения нематериальных активов в 2010 году не было (в 2009 году Группой был признан убыток от обесценения отдельных нематериальных активов в размере 39 млн. руб. / 1 млн. долл. США*).

г. Реклассификация нематериальных активов между группами в 2010 году

Менеджмент Группы решил изменить формат презентации нематериальных активов по группам в консолидированной финансовой отчетности по сравнению с годом, окончившимся 31 декабря 2009 года. Причина этого изменения в том, чтобы предоставить пользователям консолидированной финансовой отчетности более детальное раскрытие нематериальных активов Группы.

18 Обесценение активов

Для целей проверки на предмет обесценения были выделены следующие единицы, генерирующие денежные потоки (ЕГДП): Массовые интернет-сервисы, Салон, Деловой интернет, Массовый интернет, ЗАО ТРК «Молодая Культура Сибири», Atwood, Limandora, ЗАО «Южный Регион – Телекоммуникации», BidLive и iGlobe.

Для целей проверки на предмет обесценения все остальные нефинансовые активы Группы были отнесены на ЕГДП, указанные ниже. Числовые значения основных допущений отражают оценку руководством будущих тенденций развития отрасли, и основаны как на внешних данных, так и на данных из внутренних источников.

Для целей теста на обесценение возмещаемая стоимость каждого бизнеса была принята равной его стоимости использования (дисконтированный денежный поток).

а. Массовые интернет-сервисы

Данная ЕГДП представляет собой сегмент массового интернета, в рамках которого Группа получает выручку от оказания рекламных услуг третьим лицам. Также в 2009 году в ЕГДП был включен бизнес ООО «РБК Мани», по причине тесной взаимосвязи их деятельности.

При определении возмещаемой суммы нефинансовых активов, относящихся к указанной ЕГДП, использовались следующие основные допущения:

- Потоки денежных средств прогнозировались на основе фактических результатов операционной деятельности за 2010 год и пятилетнего бизнес-плана на 2011-2015 гг. Чистые денежные потоки после периода прогнозирования определены исходя из темпов роста 3.5% в год;

- Годовая выручка от предоставления рекламных услуг в Интернете в 2011 году предположительно вырастет на 41% , на 29% в 2012 году, на 25% в 2013 году, на 22% в 2014 году и на 20% в 2015 году;
- Ежегодные расходы увеличатся на 12% в 2011 году по сравнению с 2010 годом, на 10% в 2012 году, на 10% в 2013 году, на 10% в 2014 году и на 9% в 2015 году.

При определении возмещаемой суммы ЕГДП применялась номинальная ставка дисконтирования после вычета налогов в размере 18%. Ставка дисконтирования рассчитывалась на основании средневзвешенной стоимости капитала в отрасли. По результатам проверки возмещаемая сумма ЕГДП превысила балансовый показатель.

Полученные величины демонстрируют особую чувствительность в следующих случаях:

- Увеличение применяемой ставки дисконтирования на один процентный пункт привело бы к увеличению убытка от обесценения на 129 млн. руб. / 4 млн. долл. США*.
- Снижение годовых продаж на 10% не привело бы к убытку от обесценения.

При следующих изменениях значений ключевых показателей возмещаемая стоимость ЕГДП становится равной ее текущей стоимости:

- Увеличение ставки дисконтирования, применяемой в оценке справедливой стоимости бизнеса массовых интернет-сервисов, на 3%; или
- Уменьшение годовой выручки бизнеса массовых интернет-сервисов на 30%.

б. «Салон»

Данная ЕГДП включает дочерние общества компании EDI S Press Holding, которые занимаются изданием и распространением журналов «Идеи вашего дома», «Интерьер-Магазин», «Салон-Интерьер» и других журналов на территории России и Украины.

При определении возмещаемой суммы нефинансовых активов, относящихся к данной ЕГДП, использовались следующие основные допущения:

- Потоки денежных средств прогнозировались на основе фактических результатов операционной деятельности за 2010 год и пятилетнего бизнес-плана на 2011–2015 гг. Чистые денежные потоки после периода прогнозирования определены исходя из темпов роста 3.5% в год;
- Годовая выручка от рекламных услуг предположительно будет изменяться в соответствии с динамикой российского рынка печатной рекламы (рост на 3% в 2011 году, 7% в 2012 году и 8% в 2013-2015 годах);
- Годовая выручка от продажи рекламных услуг в Интернете будет изменяться в соответствии с динамикой российского рынка интернет-рекламы (рост на 83% в 2011 году, 30% в 2012 году, 15% в 2013 году, 15% в 2014 и 2015 годах);
- Годовые продажи печатной продукции будут вырастут на 2% в 2011, на 10% в 2012, на 5% в 2013-2015 годах;
- Ежегодные расходы должны вырасти на 14% в 2011 году, на 3% в 2012 году, на 7% в 2013-2015 годах;
- При определении возмещаемой суммы ЕГДП применялась номинальная ставка дисконтирования после вычета налогов в размере 16%. Ставка дисконтирования рассчитывалась на основании средневзвешенной стоимости капитала в отрасли.

По результатам проверки возмещаемая сумма ЕГДП превысила балансовый показатель.

Полученные величины демонстрируют особую чувствительность в следующих случаях:

- Увеличение применяемой ставки дисконтирования на один процентный пункт не привело бы к убытку от обесценения.
- Снижение годовых продаж на 10% не привело бы к убытку от обесценения.

При следующих изменениях значений ключевых показателей возмещаемая стоимость ЕГДП становится равной ее текущей стоимости:

- Увеличение ставки дисконтирования на 32%; или
- Уменьшение прогноза по ежегодной выручке на 12%.

в. Деловые интернет-ресурсы

Данные ЕГДП включает дочерние общества, которые занимаются предоставлением деловой и специализированной информации в Интернете.

При определении возмещаемой суммы нефинансовых активов, относящихся к данной ЕГДП, использовались следующие основные допущения:

- Потоки денежных средств прогнозировались на основе фактических результатов операционной деятельности за 2010 год и пятилетнего бизнес-плана на 2011–2015 гг. Чистые денежные потоки после периода прогнозирования определены исходя из темпов роста 3.5% в год;
- Годовая выручка от продажи рекламных услуг в Интернете предположительно будет изменяться в соответствии с динамикой российского рынка интернет-рекламы (рост на 65% в 2011 году, 42% в 2012-2015 годах);
- Ежегодные расходы вырастут на 37% в 2011 году, 41% в 2012 году, 25% в 2013 году, на 32% в 2014 году и на 29 в 2015 году;
- При определении возмещаемой суммы ЕГДП применялась номинальная ставка дисконтирования после вычета налогов в размере 18%. Ставка дисконтирования рассчитывалась на основании средневзвешенной стоимости капитала в отрасли.

По результатам проведенной проверки возмещаемая сумма ЕГДП превысила ее балансовую стоимость.

Полученные величины не демонстрируют чувствительность в следующих случаях:

- Увеличение применяемой ставки дисконтирования на один процентный пункт не привело бы к возникновению убытка от обесценения
- Снижение годовых продаж на 10% не привело бы к возникновению убытка от обесценения.

При следующих изменениях значений ключевых показателей возмещаемая стоимость ЕГДП становится равной ее текущей стоимости:

- Увеличение ставки дисконтирования на 11%; или
- Уменьшение прогноза по ежегодной выручке на 27%.

г. Деловые печатные издания

В данную ЕГДП входят дочерние общества, занимающиеся изданием и распространением газеты «РБК Daily» и журнала «РБК» на территории РФ.

При определении возмещаемой суммы нефинансовых активов, относящихся к данной ЕГДП, использовались следующие основные допущения:

- Потоки денежных средств прогнозировались на основе фактических результатов операционной деятельности за 2010 год и пятилетнего бизнес-плана на 2011–2015 гг. Чистые денежные потоки после периода прогнозирования определены исходя из темпов роста 3.5% в год;
- Годовая выручка от рекламы в печатных изданиях предположительно будет изменяться в соответствии с динамикой российского рынка печатной рекламы (рост на 26% в 2011-2015 годах);
- Ежегодные расходы вырастут на 37% в 2011 году, на 41% в 2012 году, на 25% в 2013 году, на 32% в 2014 году и на 29% в 2015 году;
- При определении возмещаемой суммы ЕГДП применялась номинальная ставка дисконтирования после вычета налогов в размере 18%. Ставка дисконтирования рассчитывалась на основании средневзвешенной стоимости капитала в отрасли

По результатам проведенной проверки возмещаемая сумма ЕГДП превысила ее балансовую стоимость.

Полученные величины не демонстрируют чувствительность в следующих случаях:

- Увеличение применяемой ставки дисконтирования на 1 процентный пункт не привело бы к возникновению убытка от обесценения;
- Снижение годовых продаж на 10% не привело бы к возникновению убытка от обесценения.

При следующих изменениях значений ключевых показателей возмещаемая стоимость ЕГДП становится равной ее текущей стоимости:

- Увеличение ставки дисконтирования на 11%; или
- Уменьшение прогноза по ежегодной выручке на 27%.

д. Деловой телевизионный канал

Данная ЕГДП включает дочерние общества, занимающиеся телевидением на канале РБК-ТВ на территории РФ и за рубежом.

При определении возмещаемой суммы нефинансовых активов, относящихся к данной ЕГДП, использовались следующие основные допущения:

- Потоки денежных средств прогнозировались на основе фактических результатов операционной деятельности за 2010 год и пятилетнего бизнес-плана на 2011–2015 гг. Чистые денежные потоки после периода прогнозирования определены исходя из темпов роста 3.5% в год;
- Годовая выручка от продажи рекламы на телевидении предположительно будет изменяться в соответствии с динамикой российского рынка телевизионной рекламы (рост на 35% в 2011 году, 20% в 2012 году, 24% рост в 2013-2015 годах);
- Ежегодные расходы вырастут на 37% в 2011 году, на 41% в 2012 году, на 25% в 2013 году, на 32% в 2014 году и на 29 % в 2015 году;
- При определении возмещаемой суммы ЕГДП применялась номинальная ставка дисконтирования после вычета налогов в размере 18%. Ставка дисконтирования рассчитывалась на основании средневзвешенной стоимости капитала в отрасли.

По результатам проведенной проверки возмещаемая сумма ЕГДП превысила ее балансовую стоимость.

Полученные величины не демонстрируют чувствительность в следующих случаях:

- Увеличение применяемой ставки дисконтирования на 1 процентный пункт не привело бы к возникновению убытка от обесценения;
- Снижение годовых продаж на 10% не привело бы к возникновению убытка от обесценения.

При следующих изменениях значений ключевых показателей возмещаемая стоимость ЕГДП становится равной ее текущей стоимости:

- Увеличение ставки дисконтирования на 11%; или
- Уменьшение прогноза по ежегодной выручке на 27%.

е. Хостинговые компании

Данная ЕГДП включает дочерние общества, занимающиеся предоставлением услуг веб-хостинга в России.

При определении возмещаемой суммы нефинансовых активов, относящихся к данной ЕГДП, использовались следующие основные допущения:

- Потоки денежных средств прогнозировались на основе фактических результатов операционной деятельности за 2010 год и пятилетнего бизнес-плана на 2011–2015 гг. Чистые денежные потоки после периода прогнозирования определены исходя из темпов роста 3.5% в год;
- Годовая выручка будет расти на 19% в 2011 году, на 34% в 2012 году, на 3% в 2013 году, на 5% в 2014 году и на 7% в 2015 году.
- Ежегодные расходы вырастут на 5% в 2011 году, 21% в 2012 году, на 3% в 2013 году, на 5% в 2014 году и на 7% в 2015 году;
- При определении возмещаемой суммы ЕГДП применялась номинальная ставка дисконтирования после вычета налогов в размере 18%. Ставка дисконтирования рассчитывалась на основании средневзвешенной стоимости капитала в отрасли.

По результатам проведенной проверки возмещаемая сумма ЕГДП превысила ее балансовую стоимость.

Полученные величины демонстрируют особую чувствительность в следующих случаях:

- Увеличение применяемой ставки дисконтирования на один процентный пункт не привело бы к убытку от обесценения.
- Снижение годовых продаж на 10% не привело бы к убытку от обесценения.

При следующих изменениях значений ключевых показателей возмещаемая стоимость ЕГДП становится равной ее текущей стоимости:

- Увеличение ставки дисконтирования на 79%; или
- Уменьшение прогноза по ежегодной выручке на 40%.

ж. ЗАО ТРК «Молодая культура Сибири»

Данная ЕГДП включает ЗАО ТРК «Молодая культура Сибири», которое ведет вещание на канале РБК-ТВ в Новосибирской области.

При определении возмещаемой суммы нефинансовых активов, относящихся к данной ЕГДП, использовались следующие основные допущения:

- Потоки денежных средств прогнозировались на основе фактических результатов операционной деятельности за 2010 год и пятилетнего бизнес-плана на 2011–2015 гг. Чистые денежные потоки после периода прогнозирования определены исходя из темпов роста 3.5% в год;
- Годовая выручка от продажи рекламы на телевидении предположительно будет изменяться в соответствии с динамикой российского рынка телевизионной рекламы (рост на 27% в 2011 году, без изменений в 2012-2013 годах и рост на 20% в 2014-2015 годах);
- Годовой показатель EBITDA прогнозировался вырасти на 42% в 2011 году, 11% в 2012 году, 10% в 2013 году, на 31% в 2014 году и на 30% в 2015 году;
- При определении возмещаемой суммы ЕГДП применялась номинальная ставка дисконтирования после вычета налогов в размере 15%. Ставка дисконтирования рассчитывалась на основании средневзвешенной стоимости капитала в отрасли.

По результатам проведенной проверки возмещаемая сумма ЕГДП превысила ее балансовую стоимость.

Полученные величины не демонстрируют чувствительность в следующих случаях:

- Увеличение применяемой ставки дисконтирования на 1 процентный пункт привело бы к возникновению убытка от обесценения на 0.3 млн. руб.;
- Снижение годовых продаж на 10% привело бы к возникновению убытка от обесценения на 1 миллион рублей.

При следующих изменениях значений ключевых показателей возмещаемая стоимость ЕГДП становится равной ее текущей стоимости:

- Увеличение ставки дисконтирования на 1%; или
- Уменьшение прогноза по ежегодной выручке на 7%.

3. *Atwood Lake Ltd*

Группа провела проверку на предмет обесценения финансового вложения в ассоциированную компанию Atwood Lake Ltd. по состоянию на 31 декабря 2010 года.

При проведении проверки были использованы следующие основные допущения:

- Потоки денежных средств прогнозировались на основе фактических результатов операционной деятельности за 2010 год и пятилетнего бизнес-плана на 2011–2015 гг. Чистые денежные потоки после периода прогнозирования определены исходя из темпов роста 3.5% в год;
- Годовые продажи рекламных услуг должны вырасти на 41% в 2012 году, на 40% в 2013 году, на 28% в 2014 году и на 22% в 2015 году;
- Ежегодные расходы вырастут на 42% в 2012 году, 17% в 2013 году, на 36% в 2014 году и на 26% в 2015 году;
- При определении возмещаемой суммы ЕГДП применялась номинальная ставка дисконтирования после вычета налогов в размере 18%. Ставка дисконтирования рассчитывалась на основании средневзвешенной стоимости капитала в отрасли.

По результатам проведенной проверки возмещаемая сумма ЕГДП превысила ее балансовую стоимость.

Полученные величины не демонстрируют чувствительность в следующих случаях:

- Увеличение применяемой ставки дисконтирования на один процентный пункт не привело бы к убытку от обесценения.
- Снижение годовых продаж на 10% привело бы к увеличению убытка от обесценения на 81 млн. руб. / 3 млн. долл. США*.

При следующих изменениях значений ключевых показателей возмещаемая стоимость ЕГДП становится равной ее текущей стоимости:

- Уменьшение ставки дисконтирования на 79%; или
- Уменьшение прогноза по ежегодной выручке на 2%.

и. *Limandora*

Группа провела проверку на предмет обесценения финансового вложения в ассоциированную компанию Limandora Ltd. по состоянию на 31 декабря 2010 года.

При проведении проверки были использованы следующие основные допущения:

- Потоки денежных средств прогнозировались на основе фактических результатов операционной деятельности за 2010 год и пятилетнего бизнес-плана на 2011–2015 гг. Чистые денежные потоки после периода прогнозирования определены исходя из темпов роста 3.5% в год.
- Годовые продажи рекламных услуг должны вырасти на 110% в 2011 году, 46% в 2012 году, на 43% в 2013 году, на 21% в 2014 году и на 9% в 2015 году;
- Ежегодные расходы увеличатся на 41% в 2011 году, на 6% в 2012 году, на 2% в 2013 году, на 5% в 2014 году и на 4% в 2015 году;
- При определении возмещаемой суммы ЕГДП применялась номинальная ставка дисконтирования после вычета налогов в размере 18%. Ставка дисконтирования рассчитывалась на основании средневзвешенной стоимости капитала в отрасли.

По результатам проведенной проверки возмещаемая сумма ЕГДП превысила ее балансовую стоимость.

Полученные величины не демонстрируют чувствительность в следующих случаях:

- Увеличение применяемой ставки дисконтирования на 1 процентный пункт не привело бы к возникновению убытка от обесценения;
- Снижение годовых продаж на 10% не привело бы к возникновению убытка от обесценения.

При следующих изменениях значений ключевых показателей возмещаемая стоимость ЕГДП становится равной ее текущей стоимости:

- Увеличение ставки дисконтирования на 25%; или
- Уменьшение прогноза по ежегодной выручке на 39%.

к. *ЗАО «Южный регион – Телекоммуникации»*

Группа провела проверку на предмет обесценения финансового вложения в ЗАО «Южный регион – Телекоммуникации» (инвестиционный объект, учитываемый методом долевого участия) по состоянию на 31 декабря 2010 года.

При проведении проверки были использованы следующие основные допущения:

- Потоки денежных средств прогнозировались на основе фактических результатов операционной деятельности за 2010 год и пятилетнего бизнес-плана на 2011–2015 гг. Чистые денежные потоки после периода прогнозирования определены исходя из темпов роста 3.5% в год;
- Годовая выручка от продажи рекламных услуг на телевидении предположительно должна изменяться в соответствии с динамикой российского рынка телевизионной рекламы (рост на 65% в 2011 году, 26% в 2012 году, на 23% в 2013 году, на 21% в 2014 году и на 19% в 2015 году);
- Отношение годового показателя EBITDA к выручке от реализации прогнозировалось на уровне 17% в 2011- 2012 годах, 18% в 2013 году, 19% в 2014 году и 20% в 2015 году;
- При определении возмещаемой суммы ЕГДП применялась номинальная ставка дисконтирования после вычета налогов, в размере 15%. Ставка дисконтирования рассчитывалась на основании средневзвешенной стоимости капитала в отрасли.

По результатам проведенной проверки возмещаемая сумма ЕГДП превысила ее балансовую стоимость.

Полученные величины не демонстрируют чувствительность в следующих случаях:

- Увеличение применяемой ставки дисконтирования на 1 процентный пункт не привело бы к возникновению убытка от обесценения;
- Снижение годовых продаж на 10% не привело бы к возникновению убытка от обесценения.

При следующих изменениях значений ключевых показателей возмещаемая стоимость ЕГДП становится равной ее текущей стоимости:

- Увеличение ставки дисконтирования на 3%; или
- Уменьшение прогноза по ежегодной выручке на 24% .

л.

BidLive

Группа провела проверку на предмет обесценения финансового вложения в совместное предприятие BidLive, по состоянию на 31 декабря 2010 года.

При проведении проверки были использованы следующие основные допущения:

- Потоки денежных средств прогнозировались на основе фактических результатов операционной деятельности за 2010 год и пятилетнего бизнес-плана на 2011–2015 гг. Чистые денежные потоки после периода прогнозирования определены исходя из темпов роста 3.5% в год;
- Годовая выручка значительно увеличится в 2011-2012 годах, что связано с быстро развивающимся бизнесом и продолжит свой рост на 12% в 2013, на 7% в 2014 и на 5% в 2015;
- Ежегодные расходы значительно увеличатся в 2011-2012 годах, что связано с быстро развивающимся бизнесом и продолжат свой рост на 10% в 2013, на 4% в 2014 и на 2% в 2015;
- При определении возмещаемой суммы ЕГДП применялась номинальная ставка дисконтирования после вычета налогов в размере 18%. Ставка дисконтирования рассчитывалась на основании средневзвешенной стоимости капитала в отрасли.

По результатам проведенной проверки возмещаемая сумма ЕГДП превысила ее балансовую стоимость.

Полученные величины не демонстрируют чувствительность в следующих случаях:

- Увеличение применяемой ставки дисконтирования на 1 процентный пункт не привело бы к возникновению убытка от обесценения;
- Снижение годовых продаж на 10% не привело бы к возникновению убытка от обесценения.

При следующих изменениях значений ключевых показателей возмещаемая стоимость ЕГДП становится равной ее текущей стоимости:

- Увеличение ставки дисконтирования на 28%.

м.

iGlobe

Группа провела проверку на предмет обесценения финансового вложения в ассоциированную компанию, iGlobe, по состоянию на 31 декабря 2010 года.

При проведении проверки были использованы следующие основные допущения:

- Потоки денежных средств прогнозировались на основе фактических результатов операционной деятельности за 2010 год и пятилетнего бизнес-плана на 2011–2015 гг. Чистые денежные потоки после периода прогнозирования определены исходя из темпов роста 3.5% в год;
- Годовая выручка значительно увеличится в 2011-2012 годах, что связано с быстро развивающимся бизнесом и продолжит свой рост на 152% в 2013, на 148% в 2014 и на 59% в 2015;
- Ежегодные расходы значительно увеличатся в 2011-2012 годах, что связано с быстро развивающимся бизнесом и продолжат свой рост на 132% в 2013, на 138% в 2014 и на 57% в 2015;
- При определении возмещаемой суммы ЕГДП применялась номинальная ставка дисконтирования после вычета налогов в размере 18%. Ставка дисконтирования рассчитывалась на основании средневзвешенной стоимости капитала в отрасли.

По результатам проведенной проверки возмещаемая сумма ЕГДП превысила ее балансовую стоимость.

Полученные величины не демонстрируют чувствительность в следующих случаях:

- Увеличение применяемой ставки дисконтирования на 1 процентный пункт не привело бы к возникновению убытка от обесценения;
- Снижение годовых продаж на 10% не привело бы к возникновению убытка от обесценения.

При следующих изменениях значений ключевых показателей возмещаемая стоимость ЕГДП становится равной ее текущей стоимости:

- Увеличение ставки дисконтирования на 65%; или
- Уменьшение прогноза по ежегодной выручке на 45%.

В 2010 году Группа не признала убытка от обесценения активов. В таблице ниже указаны суммы убытка от обесценения, отраженные Группой по состоянию на 31 декабря 2009 года:

Распределение убытков от обесценения на 31 декабря 2009,
млн. руб.

Единица, генерирующая денежный поток	Гудвилл	Нематериальные активы	Финансовые вложения	Итого
Массовый интернет	109	-	-	109
«Салон»	-	138	-	138
Хостинговые компании	230	-	-	230
Atwood Lake Ltd.	-	-	728	728
Прочие нематериальные активы	-	39	-	39
	339	177	728	1,244

Распределение убытков от обесценения на 31 декабря 2009,
млн. долл. США*

Единица, генерирующая денежный поток	Гудвилл	Нематериальные активы	Финансовые вложения	Итого
Массовый интернет	4	-	-	4
«Салон»	-	5	-	5
Хостинговые компании	8	-	-	8
Atwood Lake Ltd.	-	-	24	24
Прочие нематериальные активы	-	1	-	1
	12	6	24	42

19 Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия

По состоянию на 31 декабря 2010 года у Группы имелись следующие инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия:

	Балансовая стоимость на 31 декабря 2009 млн. руб.	Приобретения 2010 млн. руб.	Прибыль/(убыток) за отчетный период млн. руб.	Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 млн. руб.
Atwood Lake Ltd.	75	-	38	113
Limandora Ltd.	29	-	(2)	27
ЗАО «Южный регион – Телекоммуникации»	25	-	2	27
IGlobe	-	76	-	76
BidLive	-	60	-	60
	129	136	38	303

	Балансовая стоимость на 31 декабря 2009 млн. долл. США*	Приобретения 2010 млн. долл. США*	Прибыль/(убыток) за отчетный период млн. долл. США*	Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 млн. долл. США*
Atwood Lake Ltd.	3	-	2	5
Limandora Ltd.	-	-	-	-
ЗАО «Южный регион – Телекоммуникации»	1	-	-	1
IGlobe	-	2	-	2
BidLive	-	2	-	2
	4	4	2	10

По состоянию на 31 декабря 2009 года у Группы имелись следующие инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия:

	Балансовая стоимость до результата отчетного периода и убытка от обесценения млн. руб.	Прибыль/(убыток) за отчетный период млн. руб.	Убыток от обесценения млн. руб.	Балансовая стоимость на 31 декабря 2009 млн. руб.
Atwood Lake Ltd.	809	(6)	(728)	75
Limandora Ltd.	48	(19)	-	29
ЗАО «Южный регион – Телекоммуникации»	27	(2)	-	25
	884	(27)	(728)	129

* Все суммы в долларах США приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью аудированной консолидированной финансовой отчетности – (см. пр. 2(з)).

	Балансовая стоимость до результата отчетного периода и убытка от обесценения	Прибыль/ (убыток) за отчетный период	Убыток от обесценения	Балансовая стоимость на 31 декабря 2009
	млн. долл. США*	млн. долл. США*	млн. долл. США*	млн. долл. США*
Atwood Lake Ltd.	27	-	(24)	3
Limandora Ltd.	1	(1)	-	-
ЗАО «Южный регион – Телекоммуникации»	1	-	-	1
	29	(1)	(24)	4

Ниже приводятся суммарные финансовые показатели по инвестициям в ассоциированные компании и совместные предприятия:

	31 декабря 2010	31 декабря 2009	31 декабря 2010	31 декабря 2009
	млн. руб.	млн. руб.	млн. долл. США*	млн. долл. США*
Итого активы	700	551	23	18
Итого обязательства	(285)	(276)	(9)	(9)
Выручка	404	192	13	6
Прибыль/(убыток) за год	91	(50)	3	(2)

а. Atwood Lake Ltd

В 2010 году Группа признала прибыль в размере 38 млн. руб. / 2 млн. долл. США* от инвестиций в Atwood Lake Ltd. (в 2009 году: убыток в размере 6 млн. руб. / 0.1 млн. долл. США*).

В 2008 году Группа приобрела 40% акций компании Atwood Lake Ltd., которой принадлежат бренд и программное обеспечение интернет ресурса 4shared.com.

По состоянию на 31 декабря 2009 года Группой было признано обесценение инвестиций в Atwood Lake Ltd. в размере 728 млн. руб. / 24 млн. долл. США*.

б. Limandora Ltd

В 2010 году Группа признала убыток от инвестиций в Limandora Ltd. в размере 2 млн. руб. / 0,07 млн. долл. США* (в 2009 году убыток от инвестиций составил 19 млн. руб. / 1 млн. долл. США*).

В 2008 году Группа приобрела 51% акций компании Limandora Ltd. Согласно инвестиционному договору, Группа и второй владелец компании имеют равные права голоса на ежегодном собрании акционеров. Поэтому данная инвестиция учитывается Группой по методу долевого участия.

Limandora Ltd. владеет новым развивающим интернет ресурсом для детской аудитории.

в. ЗАО «Южный регион – Телекоммуникации»

В 2010 году Группа признала прибыль от инвестиций в ЗАО «Южный регион – Телекоммуникации» в размере 2 млн. руб. / 0.05 млн. долл. США* (в 2009 году убыток от инвестиций составил 2 млн. руб. / 0.01 млн. долл. США*).

В 2007 году Группа приобрела 50% акций ЗАО «Южный регион – Телекоммуникации».

г. **Braddy S.A.**

В 2010 году Группа запустила сделку по приобретению 25% акций компании Braddy S.A. за 76 млн. руб. / 2 млн. долл. США*.

В 2010 году Группа выплатила 1 млн. руб. денежными средствами и предоставила рекламных услуг в размере 48 млн. руб. / 1.6 млн. долл. США* в расчете за акции. В течение 1 квартала 2011 года Группа также дополнительно оказала рекламных услуг на сумму 27 млн. руб. / 0.9 млн. долл. США* в расчете за акции.

В 2010 году Группа не признала прибыли от инвестиций в Braddy S.A. в связи с тем, что головой доход компании был незначительным.

Braddy S.A. владеет интернет ресурсом iglobe.ru, который является веб-сайтом для путешественников и позволяет бронировать билеты и отели он-лайн.

д. **BidLive**

В 2010 году Группа запустила сделку по приобретению 45% акций BidLive за 60 млн. руб. / 2 млн. долл. США*.

В 2010 году Группа не признала прибыли от инвестиций в BidLive, в связи с тем, что головой доход компании был незначительным.

BidLive владеет интернет ресурсом, по оказанию посреднических услуг при продаже недвижимости.

20 Прочие финансовые вложения

	31 декабря 2010	31 декабря 2009	31 декабря 2010	31 декабря 2009
	млн. руб.	млн. руб.	млн. долл. США*	млн. долл. США*
<i>Долгосрочные</i>				
Займы, выданные работникам	4	6	-	-
Замы, выданные третьим сторонам	-	5	-	-
Займы, выданные связанным сторонам	-	1	-	-
Прочие инвестиции	4	1	-	-
	<u>8</u>	<u>13</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<i>Краткосрочные</i>				
Финансовые вложения, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	10	10	1	1
Векселя, хранящиеся до срока погашения	9	8	-	-
Прочие инвестиции	8	2	-	-
Займы, выданные третьим сторонам	5	-	-	-
Займы, выданные связанным сторонам	-	2	-	-
	<u>32</u>	<u>22</u>	<u>1</u>	<u>1</u>

* Все суммы в долларах США приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью аудированной консолидированной финансовой отчетности – (см. пр. 2(з)).

21 Прочие внеоборотные активы

Прочие активы представляют собой права на строящиеся квартиры в жилых домах в Москве и Московской области, которые учитываются по фактической стоимости на сумму 127 млн. руб. / 4 млн. долл. США* (в 2009 году – 104 млн. руб. / 3 млн. долл. США*). Данные активы были получены Группой в качестве платежа за предоставленные рекламные услуги и в дальнейшем будут проданы.

* Все суммы в долларах США приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью аудированной консолидированной финансовой отчетности – (см. пр. 2(з)).

22 Отложенные налоговые активы и обязательства

а. Отраженные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям консолидированной финансовой отчетности:

млн. руб.	Активы		Обязательства		Нетто		Изменение 2 010
	31 декабря 2010	31 декабря 2009	31 декабря 2010	31 декабря 2009	31 декабря 2010	31 декабря 2009	
Основные средства	6	13	(11)	(22)	(5)	(9)	4
Нематериальные активы	7	24	(124)	(144)	(117)	(120)	3
Финансовые вложения	44	1	(28)	-	16	1	15
Запасы	22	12	-	(3)	22	9	13
Торговая и прочая дебиторская задолженность	78	40	(4)	(3)	74	37	37
Расходы будущих периодов	18	6	(7)	(3)	11	3	8
Займы и кредиты	-	-	(7)	-	(7)	-	(7)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	8	6	(31)	(5)	(23)	1	(24)
Убытки, перенесенные на будущие налоговые периоды	218	275	(1)	-	217	275	(58)
Налоговые активы/(обязательства)	401	377	(213)	(180)	188	197	(9)

млн. долл. США*	Активы		Обязательства		Нетто		Изменение 2 010
	31 декабря 2010	31 декабря 2009	31 декабря 2010	31 декабря 2009	31 декабря 2010	31 декабря 2009	
Основные средства	-	-	-	(1)	-	(1)	1
Нематериальные активы	-	1	(4)	(5)	(4)	(4)	-
Финансовые вложения	1	-	(1)	-	-	-	-
Запасы	1	-	-	-	1	-	1
Торговая и прочая дебиторская задолженность	3	1	-	-	3	1	2
Расходы будущих периодов	1	-	-	-	1	-	1

* Все суммы в долларах США приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью аудированной консолидированной финансовой отчетности – (см. пр. 2(г)).

Займы и кредиты	-	-	-	-	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	-	(1)	-	(1)	-	(1)
Убытки, перенесенные на будущие налоговые периоды	7	9	-	-	7	9	(2)
Налоговые активы/(обязательства)	13	11	(6)	(6)	7	5	2

Неотраженные отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы не были отражены в отношении следующих статей консолидированной финансовой отчетности:

	31 декабря 2010	31 декабря 2009	31 декабря 2010	31 декабря 2009
	млн. руб.	млн. руб.	млн. долл. США*	млн. долл. США*
Торговая и прочая дебиторская задолженность	91	215	3	7
Производные финансовые обязательства	(1,083)	-	(36)	-
Убытки, перенесенные на будущие налоговые периоды	3,465	3,325	114	109

Не были признаны отложенные налоговые активы в размере 3,465 млн. руб. / 114 млн. долл. США* относящиеся к налоговым убыткам, перенесенным на будущие налоговые периоды по компаниям, выбытие которых ожидается в течение 2011 года. Маловероятно, что в обозримом будущем Группой будет получена налогооблагаемая прибыль, за счет которой можно реализовать данные активы и тем самым уменьшить временные разницы.

Отложенные налоговые активы в размере 1,083 млн. руб. / 36 млн. долл. США*, относящиеся к производным финансовым обязательствам не признаются, так как маловероятно, что производные финансовые обязательства будут предъявлены к исполнению в будущем, а также в связи с тем, что невозможно надежно определить стоимость акций Группы для погашения в 2015 и 2018 годах.

В 2009 году не были признаны отложенные налоговые активы от налоговых убытков в размере 3,325 млн. руб. / 109 млн. долл. США*, относящиеся к инвестициям в дочерние компании, так как Группа имеет возможность контролировать сроки сторнирования данной временной разницы, при этом в ближайшем будущем ее сторнирования не ожидается.

б. Изменения величины временных разниц в течение года

млн. руб.	31 декабря 2009	Отражено в составе прибыли в 2010	31 декабря 2010
Основные средства	(9)	4	(5)
Наматериальные активы	(120)	3	(117)
Финансовые вложения	1	15	16
Запасы	9	13	22
Торговая и прочая дебиторская задолженность	37	37	74
Расходы будущих периодов	3	8	11
Займы и кредиты	-	(7)	(7)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1	(24)	(23)
Убытки, перенесенные на будущие налоговые периоды	275	(58)	217
	197	(9)	188

млн. долл. США*	31 декабря 2009	Отражено в составе прибыли в 2010	31 декабря 2010
Основные средства	(1)	1	-
Наматериальные активы	(4)	-	(4)
Финансовые вложения	-	-	-
Запасы	-	1	1
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1	2	3
Расходы будущих периодов	-	1	1
Займы и кредиты	-	-	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	(1)	(1)
Убытки, перенесенные на будущие налоговые периоды	9	(2)	7
	5	2	7

23 Запасы

	31 декабря 2010	31 декабря 2009	31 декабря 2010	31 декабря 2009
	млн. руб.	млн. руб.	млн. долл. США*	млн. долл. США*
Готовая продукция	2	5	-	-
Сырье и материалы	12	17	1	1
Товары для перепродажи	7	4	-	-
Незавершенное производство	3	3	-	-
	24	29	1	1
Списание запасов в текущем году	74	30	2	1

24 Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2010	31 декабря 2009	31 декабря 2010	31 декабря 2009
	млн. руб.	млн. руб.	млн. долл. США*	млн. долл. США*
Торговая дебиторская задолженность	881	919	29	30
НДС к возмещению	50	55	2	2
Прочая дебиторская задолженность	51	114	2	4
Прочие предоплаты	85	38	3	1
Расходы будущих периодов	13	21	-	1
	1,080	1 147	36	38
Резерв по сомнительной задолженности	(261)	(399)	(9)	(13)
Итого дебиторская задолженность	819	748	27	25

Резерв по сомнительной дебиторской задолженности включает в себя резерв по сомнительной торговой дебиторской задолженности в сумме 231 млн. руб. / 8 млн. долл. США* (в 2009 году в сумме 390 млн. руб. / 13 млн. долл. США*).

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному риску и об обесценении дебиторской задолженности в части дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и прочей дебиторской задолженности раскрывается в Примечании 31.

25 Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2010	31 декабря 2009	31 декабря 2010	31 декабря 2009
	млн. руб.	млн. руб.	млн. долл. США*	млн. долл. США*
Денежные средства на банковских счетах и в кассе	306	242	10	8
Банковские депозиты	868	1	29	-
Денежные средства и их эквиваленты	1,174	243	39	8

По состоянию на 31 декабря 2010 года у Группы имелся депозитный вклад в долларах США в Hellenic Bank на сумму 1 млн. руб. / 0.04 млн. долл. США*, а также депозитный вклад в рублях в банке «Международный финансовый клуб» в размере 865 млн. руб. / 28 млн. долл. США*, со сроком выплаты 20 января 2011 года; этот вклад состоял из двух частей: 365 млн. руб. / 12 млн. долл. США* под 7.25 % и 500 млн. руб. / 16 млн. долл. США* под 8.25%.

Информация о подверженности Группы риску изменения процентных ставок и результаты анализа чувствительности финансовых активов и обязательств раскрываются в примечании 31.

26 Капитал

а. Уставный капитал и эмиссионный доход

<i>Количество акций, если не указано иное</i>	Обыкновенные акции 2010	Обыкновенные акции 2009
Объявленные акции	140,000,000	140,000,000
Номинальная стоимость одной акции	0.001 руб.	0.001 руб.
Выпущено на начало года	140,000,000	140,000,000
Выпущено и оплачено денежными средствами	-	-
Выпущено на конец года, полностью оплачено	140,000,000	140,000,000

Владельцы обыкновенных акций имеют право на получение объявленных дивидендов и право одного голоса на акцию при принятии решений на собраниях акционеров Компании.

б. Собственные акции

По состоянию на отчетную дату у Группы было 3,789,573 собственные акции (в 2009 году - 3,943,435 акций).

в. Дивиденды

Согласно законодательству Российской Федерации сумма средств Компании к распределению ограничивается суммой остатка накопленной нераспределенной прибыли, отраженной в обязательной бухгалтерской отчетности Компании, подготовленной в соответствии с российскими стандартами бухгалтерского учета. По состоянию на 31 декабря 2010 года Компания имела накопленные убытки, и, поэтому, не имеет права объявить дивиденды.

г. Американские депозитарные расписки («АДР»)

24 марта 2005 г. Компания совместно с Банком Нью-Йорка выпустила АДР 1-го уровня (тикер: RINFY, номер CUSIP: 75523Q102) в соотношении одна АДР к четырем обыкновенным акциям. АДР обращаются на внебиржевом рынке ценных бумаг. По состоянию на 31 декабря 2010 года для целей программы в Банке Нью-Йорка было депонировано 2,931,644 акций Компании (в 2009 году: 2,934,776 акции).

27 Убыток на акцию

Расчет базового убытка на акцию по состоянию на 31 декабря 2010 г. производился на основе убытка за год и средневзвешенного количества обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение 2010 года, а имеено, 136,352 тыс. штук (в 2009 году – 134,973 тыс. штук), которое было рассчитано следующим образом:

<i>Тыс. акций</i>	2010	2009
Акции, выпущенные на 1 января	140,000	140,000
Собственные акции на 1 января	(3,943)	(4,944)
Влияние акций, выпущенных в апреле	(170)	-
Влияние акций, выпущенных в сентябре	(104)	-
Влияние собственных акций, выкупленных в ноябре	569	-
Влияние акций, выпущенных в декабре	-	(83)
Средневзвешенное количество акций на 31 декабря	136,352	134,973

<i>Тыс. акций</i>	<i>2010</i>	<i>2009</i>
Средневзвешенное количество акций	136,352	134,973
Средневзвешенное количество акций на 31 декабря	136,352	134,973

По состоянию на 31 декабря 2010 года и на 31 декабря 2009 года у Компании не было обыкновенных акций с потенциальным разводняющим эффектом.

	2010	2009
	млн. руб.	млн. руб.
Убыток за год	(1,804)	(1,919)
Средневзвешенное количество акций на 31 декабря	136,352	134,973
Базовый убыток на акцию, руб.	(13)	(14)
Разводненный убыток на акцию, руб.	(13)	(14)

	2010 млн. долл. США*	2009 млн. долл. США*
Убыток за год	(60)	(63)
Средневзвешенное количество акций на 31 декабря	136,352	134,973
Базовый убыток на акцию, долл. США	-	-
Разводненный убыток на акцию, долл. США	-	-

28 Кредиты и займы

По состоянию на 31 декабря 2009 года Группа находилась в состоянии дефолта по всем своим кредитам и займам. По состоянию на 31 декабря 2010 года Менеджмент Группы достиг соглашения со всеми кредиторами, и сумма непогашенного долга была конвертирована в ноты участия в кредите на сумму 6,337 млн. руб. / 208 млн. долл. США* и в производные финансовые обязательства на сумму 1,083 млн. руб. / 36 млн. долл. США*. По итогам реструктуризации задолженности Группа признала убыток в размере 659 млн. руб. / 22 млн. долл. США*, а также расходы на пени и штрафы по просроченным долгам в размере 405 млн. руб. / 13 млн. долл. США* (Примечание 14).

По состоянию на 31 декабря 2010 года и на 31 декабря 2009 года займы и кредиты Группы представляют собой:

	31 декабря 2010 млн. руб.	31 декабря 2009 млн. руб.	31 декабря 2010 млн. долл. США*	31 декабря 2009 млн. долл. США*
Долгосрочные обязательства				
Ноты участия в кредите	6,337	-	208	-
Необеспеченные облигационные займы	191	-	6	-
	6,528	-	214	-
Краткосрочные обязательства				
Необеспеченные облигационные займы	113	3,281	4	108
Кредитные ноты под 9.5%	-	1,470	-	48
Кредитные ноты под 11.25%	-	1,154	-	38
Необеспеченные банковские кредиты	-	156	-	5
Прочие займы	13	5	-	-
	126	6,066	4	199

* Все суммы в долларах США приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью аудированной консолидированной финансовой отчетности – (см. пр. 2(з)).

Условия и сроки погашения задолженности

Ниже указаны условия и сроки кредитов и займов, не погашенных на отчетную дату:

	Валюта	Номинальная процентная ставка	Срок погашения	На 31 декабря 2010	Балансовая стоимость		На 31 декабря 2009
				млн. руб.	На 31 декабря 2009	На 31 декабря 2010	млн. долл. США*
Долгосрочные обязательства							
Ноты участия в кредите							
Ноты участия в кредите под 7%	USD	7%	2015	3,956	-	130	-
Ноты участия в кредите под 6%	USD	6%	2018	2,381	-	78	-
Необеспеченные облигационные займы							
Облигации (выпуск Б-1)	RUR	7%	2015	117	-	4	-
Облигации (выпуск Б-4)	RUR	6%	2018	74	-	2	-
Краткосрочные обязательства							
Необеспеченные облигационные займы							
Облигации (выпуск БО-4)	RUR	12%	2009	53	1,617	2	53
Облигации (выпуск БО-5)	RUR	11%	2009	60	1,664	2	55
Кредитные ноты							
Кредитные ноты под 9.5%	USD	10%	2009	-	1,470	-	48
Кредитные ноты под 11.25%	USD	11%	2009	-	1,154	-	38
Необеспеченные банковские кредиты							
Банковский кредит	USD	5%+LIBOR	2009	-	156	-	5
Прочие займы							
	RUR			13	5	-	-

* Все суммы в долларах США приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью аудированной консолидированной финансовой отчетности – (см. пр. 2(е)).

Производные финансовые обязательства

В рамках процесса реструктуризации задолженности Группой было согласовано предоставление кредиторам опционов с правом реализации в 2015 и 2018 годах. По состоянию на 31 декабря 2010 года кредиторам было предоставлено 21,099,564 опционов с правом реализации в 2015 году и 18,464,487 опционов с правом реализации в 2018 году. Группа обязана выплатить кредиторам разницу между средневзвешенной ценой акции ОАО «РБК» за 120 дней до даты исполнения опциона и фиксированной ценой 1.96 долл. США*. Справедливая стоимость опционов на 31 декабря 2010 года составила 1,083 млн. руб. / 36 млн. долл. США*. Справедливая стоимость опционов была определена независимым оценщиком «Ренессанс Капитал» с использованием модели Блэка-Шоулза.

29 Резервы

По состоянию на 31 декабря 2010 года были сформированы следующие резервы:

	31 декабря 2010	31 декабря 2009	31 декабря 2010	31 декабря 2009
	млн. руб.	млн. руб.	млн. долл. США*	млн. долл. США*
Резерв по налогу на прибыль	41	39	1	1
Резерв на оплату неиспользованных отпусков	22	14	1	1
Резерв по НДС	13	13	1	1
Резерв на оплату пеней и штрафов по НДС и налогу на прибыль	11	10	-	-
Резерв на покрытие судебных издержек	2	2	-	-
	89	78	3	3

30 Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2010	31 декабря 2009	31 декабря 2010	31 декабря 2009
	млн. руб.	млн. руб.	млн. долл. США*	млн. долл. США*
Торговая кредиторская задолженность	396	456	13	15
Прочая кредиторская задолженность и начисленные резервы по расходам	228	1,445	7	47
Авансы полученные	335	222	11	7
Прочие налоги к уплате	148	80	5	3
Доходы будущих периодов	-	4	-	-
	1,107	2,207	36	72

* Все суммы в долларах США приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью аудированной консолидированной финансовой отчетности – (см. пр. 2(з)).

По состоянию на 31 декабря 2010 года был начислен резерв под обязательства перед ОАО «Альфа-Банк» в размере 1,267 млн. руб. / 41 млн. долл. США*, который был включен в консолидированном отчете о финансовом положении в состав прочей кредиторской задолженности. На 31 декабря 2010 года задолженность была конвертирована в ноты участия в кредите и производные финансовые инструменты (Примечание 28).

Подверженность Группы валютному риску и риску ликвидности, связанных с кредиторской задолженностью, раскрыты в Примечании 31.

31 Управление финансовыми рисками

а. Общая информация

При использовании финансовых инструментов Группа подвергается следующим рискам:

- кредитный риск;
- риск недостатка ликвидности;
- рыночный риск.

В данном примечании содержится информация о подверженности Группы каждому из указанных рисков, рассматриваются цели, политика и порядок оценки и управления рисками, а также система управления капиталом Группы. Более подробные количественные данные раскрываются в соответствующих разделах данной консолидированной финансовой отчетности.

Общую ответственность за создание системы управления рисками Группы и контроль над ее эффективностью несет Совет директоров.

Политика управления рисками проводится в целях выявления и анализа рисков, связанных с деятельностью Группы, определения соответствующих лимитов риска и средств контроля, а также осуществления оперативного контроля над уровнем риска и соблюдением установленных лимитов. Политика и система управления рисками регулярно анализируются с учетом изменения рыночных условий и деятельности Группы. С помощью установленных стандартов и процедур обучения персонала и управления Группа стремится сформировать эффективную контрольную среду, в которой каждый сотрудник понимал бы свою роль и обязанности.

б. Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск финансовых убытков для Группы в случае несоблюдения договорных обязательств по финансовым инструментам со стороны ее клиентов или контрагентов; в основном кредитный риск связан с дебиторской задолженностью покупателей и заказчиков.

а. Торговая и прочая дебиторская задолженность

Подверженность Группы кредитному риску в значительной степени зависит от индивидуальных особенностей каждого покупателя или заказчика. Демографические характеристики покупателей и заказчиков Группы, а также риск дефолта в тех отраслях экономики и странах, в которых они ведут свою деятельность, оказывают относительно небольшое влияние на уровень кредитного риска. У Группы отсутствуют покупатели и заказчики, на долю которых приходится более 10% оборота Группы.

Группа проводит кредитную политику, в соответствии с которой каждый новый клиент проходит индивидуальную проверку на предмет платежеспособности, прежде чем ему предлагаются стандартные условия оплаты и поставки, действующие в Группе. В ходе проверки анализируется финансовая отчетность клиента, а также квалификация и опыт работы его руководства. Клиенты, не

* Все суммы в долларах США приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью аудированной консолидированной финансовой отчетности – (см. пр. 2(з)).

соответствующие принятым в Группе критериям платежеспособности, могут вести хозяйственные операции с Группой только на условиях предоплаты.

Группой начисляется резерв под обесценение активов, величина которого определяется исходя из предполагаемой суммы убытков по дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и финансовым вложениям. Для дебиторов с существенной задолженностью резерв начисляется отдельно. В резерве отсутствует компонент совокупных убытков, формируемый для групп сходных активов, убытки по которым уже понесены, но еще не идентифицированы по каждому активу в отдельности.

Группа не требует гарантийного обеспечения дебиторской задолженности покупателей и заказчиков

б. Финансовые вложения

Группа активно не осуществляет инвестиций в ценные бумаги.

в. Гарантии

В соответствии с принятой политикой Группа предоставляет финансовые гарантии только дочерним компаниям, находящимся в ее полной собственности.

Уровень кредитного риска

Максимальная величина кредитного риска равна балансовой стоимости финансовых активов. По состоянию на отчетную дату максимальная величина кредитного риска составила:

	Балансовая стоимость		Балансовая стоимость	
	31 декабря 2010	31 декабря 2009	31 декабря 2010	31 декабря 2009
	млн. руб.	млн. руб.	млн. долл. США*	млн. долл. США*
Краткосрочные финансовые активы				
Финансовые вложения, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	10	10	-	-
Финансовые вложения, удерживаемые до погашения	9	-	-	-
Займы выданные	-	-	-	-
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	650	529	21	17
Денежные средства и их эквиваленты	1,174	243	39	8
Долгосрочные финансовые активы				
Займы выданные	9	13	-	1
Итого финансовые активы	1,852	795	60	26

* Все суммы в долларах США приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью аудированной консолидированной финансовой отчетности – (см. пр. 2(з)).

По состоянию на отчетную дату максимальная величина кредитного риска, связанного с дебиторской задолженностью покупателей и заказчиков, в разрезе географических регионов деятельности Группы составила:

	Балансовая стоимость		Балансовая стоимость	
	31 декабря 2010	31 декабря 2009	31 декабря 2010	31 декабря 2009
	млн. руб.	млн. руб.	млн. долл. США*	млн. долл. США*
Россия	600	452	20	15
Европа	42	66	1	2
Прочие регионы	8	11	-	-
	650	529	21	17

Убытки от обесценения

По состоянию на отчетную дату суммы дебиторской задолженности покупателей и заказчиков, сгруппированные по степени просроченности задолженности, составили:

	Валовая сумма	Обесценение	Валовая сумма	Обесценение
	31 декабря 2010	31 декабря 2010	31 декабря 2009	31 декабря 2009
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Непросроченная задолженность	453	(1)	347	(10)
Задолженность, просроченная до 180 дней	139	(17)	165	(59)
Задолженность, просроченная от 181 до 365 дней	71	(25)	106	(75)
Задолженность, просроченная свыше года	218	(188)	301	(246)
	881	(231)	919	(390)

	Валовая сумма	Обесценение	Валовая сумма	Обесценение
	31 декабря 2010	31 декабря 2010	31 декабря 2009	31 декабря 2009
	млн. долл. США*	млн. долл. США*	млн. долл. США*	млн. долл. США*
Непросроченная задолженность	15	-	11	-
Задолженность, просроченная до 180 дней	5	(1)	5	(2)
Задолженность, просроченная от 181 до 365 дней	2	(1)	4	(2)
Задолженность, просроченная свыше года	7	(6)	10	(9)
	29	(8)	30	(13)

* Все суммы в долларах США приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью аудированной консолидированной финансовой отчетности – (см. пр. 2(з)).

Изменение в величине резерва под обесценение торговой дебиторской задолженности покупателей и заказчиков в течение года составили:

	31 декабря 2010	31 декабря 2009	31 декабря 2010	31 декабря 2009
	млн. руб.	млн. руб.	млн. долл. США*	млн. долл. США*
Остаток на 1 января	(390)	(571)	(13)	(19)
Использованный резерв под обесценение дебиторской задолженности	159	231	5	8
Отраженный убыток от обесценения	-	(50)	-	(2)
Остаток на 31 декабря	(231)	(390)	(8)	(13)

Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности покупателей и заказчиков используется для учета убытков от обесценения, за исключением случаев, когда Группа уверена в невозможности возмещения той или иной суммы и отражает непосредственное списание стоимости соответствующего финансового актива.

в. Риск недостатка ликвидности

Риск недостатка ликвидности заключается в потенциальной неспособности Группы выполнить свои финансовые обязательства при наступлении сроков их исполнения. По состоянию на 31 декабря 2009 г. у Группы имелись существенные заимствования, подлежащие погашению в течение 12 месяцев (см. Примечание 28). Помимо этого Группа нарушила условия привлечения средств и сроки погашения по всем полученным кредитам и займам.

В целях планирования своей деятельности в долгосрочной перспективе Группа составляет пятилетние прогнозы финансовой, операционной и инвестиционной деятельности.

Ниже указаны договорные сроки погашения финансовых обязательств Группы с учетом ожидаемых процентных платежей, без учета влияния взаимозачетов:

2010 млн. руб.	Средняя процентная ставка		0-6 мес.	6-12 мес.	1-2 года	2-3 года	3-4 года	4-5 года	Свыше 5 года	Итого
	По договору	Эффективная								
Кредиторская задолженность	-	-	(772)	-	-	-	-	-	-	(772)
Кредиты и займы	9-13%	9-13%	(126)	-	-	-	-	(4,073)	(2,455)	(6,654)
Итого производные финансовые обязательства			(898)	-	-	-	-	(4,073)	(2,455)	(7,426)
2010 млн. долл. США*	Средняя процентная ставка		0-6 мес.	6-12 мес.	1-2 года	2-3 года	3-4 года	4-5 года	Свыше 5 года	Итого
	По договору	Эффективная								
Кредиторская задолженность	-	-	(25)	-	-	-	-	-	-	(25)
Кредиты и займы	9-13%	9-13%	(4)	-	-	-	-	(134)	(80)	(218)
Итого производные финансовые обязательства			(29)	-	-	-	-	(134)	(80)	(243)

* Все суммы в долларах США приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью аудированной консолидированной финансовой отчетности – (см. пр. 2(з)).

г. Рыночный риск

Рыночный риск заключается в том, что колебания рыночной конъюнктуры (в частности, изменение валютных курсов, процентных ставок или цен на акции) могут повлиять на прибыль Группы или на стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Управление рыночным риском осуществляется с целью удержать его на приемлемом уровне, одновременно оптимизируя получаемую от него выгоду. Группа не осуществляет сделок купли-продажи производных финансовых инструментов.

а. Валютный риск

Группа подвержена влиянию валютного риска совершая операции по реализации, закупкам и привлечению заемных средств, выраженные в валюте, отличной от функциональной валюты соответствующих предприятий Группы, которой в большинстве случаев является российский рубль.

Проценты по кредитам и займам выражены в той же валюте, что и потоки денежных средств, поступающие от соответствующих операций Группы, т. е. в основном в долларах США и рублях. Тем самым обеспечивается экономическое хеджирование валютного риска без использования производных финансовых инструментов.

В части прочих монетарных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, Группа принимает все меры к тому, чтобы соответствующая чистая позиция под риском не превышала допустимого уровня, для чего при необходимости осуществляет сделки купли-продажи иностранной валюты по спот-курсу с целью устранения временного дисбаланса.

Уровень валютного риска

Величина валютного риска Группы, определенная исходя из номинальной стоимости финансовых инструментов, составила:

млн. руб.	В долл. США*	В евро*
	2010	2010
Финансовые активы		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	41	23
Денежные средства и их эквиваленты	17	24
Итого финансовые активы	58	47
Финансовые обязательства		
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(164)	(7)
Займы и кредиты полученные	(6,337)	-
Итого финансовые обязательства	(6,501)	(7)
	(6,443)	40

80
* Все суммы в долларах США приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью аудированной консолидированной финансовой отчетности – (см. пр. 2(е)).

млн. долл. США*	В долл. США* 2010	В евро* 2010
Финансовые активы		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1	1
Денежные средства и их эквиваленты	1	1
Итого финансовые активы	2	2
Финансовые обязательства		
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(5)	-
Займы и кредиты полученные	(208)	-
Итого финансовые обязательства	(213)	-
	(211)	2

млн. руб.	В долл. США* 2009	В евро* 2009
Финансовые активы		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	97	50
Денежные средства и их эквиваленты	26	13
Итого финансовые активы	123	63
Финансовые обязательства		
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(50)	(8)
Займы и кредиты полученные	(2,780)	-
Итого финансовые обязательства	(2,830)	(8)
	(2,707)	55

млн. долл. США*	В долл. США* 2009	В евро* 2009
Финансовые активы		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	3	2
Денежные средства и их эквиваленты	1	-
Итого финансовые активы	4	2
Финансовые обязательства		
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(2)	-
Займы и кредиты полученные	(92)	-
Итого финансовые обязательства	(94)	-
	(90)	2

В течение года действовали следующие курсы валют:

млн. руб.	Средний курс		Курс на отчетную дату	
	2010	2009	2010	2009
Доллары США	30.3765	31.7214	30.4769	30.2442

б. Риск изменения процентных ставок

Как правило, Группа привлекает заемные средства с фиксированными процентными ставками. Вместе с тем у Группы есть кредит на сумму 156 млн. руб. / 5 млн. долл. США* с плавающей процентной ставкой ЛИБОР+5%, который составляет 3% от общей суммы непогашенных кредитов и займов Группы по состоянию на 31 декабря 2009 г.

Изменения в процентных ставках преимущественно оказывают влияние на кредиты и займы, поскольку изменяют либо их справедливую стоимость (по кредитам и займам с фиксированной ставкой), либо будущие потоки денежных средств (по кредитам и займам с плавающей ставкой). Менеджмент Группы не придерживается каких-либо установленных правил при определении соотношения между кредитами и займами по фиксированным и плавающим ставкам. Вместе с тем на момент привлечения новых кредитов и займов Менеджмент на основании своего опыта принимает решение о том, какая ставка – фиксированная или плавающая – будет наиболее выгодна для Группы на весь расчетный период до срока погашения задолженности.

По состоянию на отчетную дату процентные финансовые инструменты Группы составили:

	Балансовая стоимость 2010 млн. руб.	Балансовая стоимость 2009 млн. руб.	Балансовая стоимость 2010 млн. долл. США*	Балансовая стоимость 2009 млн. долл. США*
Финансовые инструменты с фиксированной ставкой				
Финансовые обязательства	(6,654)	(5,910)	(218)	(194)
	(6,654)	(5,910)	(218)	(194)
Финансовые инструменты с плавающей ставкой				
Финансовые обязательства	-	(156)	-	(5)
	-	(156)	-	(5)

* Все суммы в долларах США приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью аудированной консолидированной финансовой отчетности – (см. пр. 2(е)).

д. Анализ чувствительности

2010 млн. руб.	Балансовая стоимость	Чувствительность к процентному риску		Чувствительность к валютному риску		Чувствительность к риску изменения стоимости	
		+ 200 базисных пунктов Прибыль/ (убыток)	- 200 базисных пунктов Прибыль/ (убыток)	+10%	-10%	+10%	-10%
Краткосрочные финансовые активы							
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи	10	-	-	-	-	1	(1)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	819	-	-	6	(6)	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	1,174	-	-	4	(4)	-	-
Влияние на финансовые активы до налогообложения		-	-	10	(10)	1	(1)
Налог на прибыль (20%)				(2)	2	-	-
Влияние на финансовые активы после налогообложения		-	-	8	(8)	1	(1)
Краткосрочные финансовые обязательства							
Кредиторская задолженность	772	-	-	17	(17)	-	-
Кредиты и займы	126	3	(3)	1	(1)	-	-
Влияние на финансовые обязательства до налогообложения		3	(3)	18	(18)	-	-
Налог на прибыль (20%)		(1)	1	(4)	4	-	-
Влияние на финансовые обязательства после налогообложения		2	(2)	14	(14)	-	-
Итого увеличение / (уменьшение)		2	(2)	23	(23)	1	(1)

2010 млн. долл. США*	Чувствительность к процентному риску		Чувствительность к валютному риску		Чувствительность к риску изменения стоимости	
	+ 200 базисных пунктов	- 200 базисных пунктов	+10%	-10%	+10%	-10%
	Балансовая стоимость	Прибыль/ (убыток)	Прибыль/ (убыток)	Прибыль/ (убыток)	Прибыль/ (убыток)	Прибыль/ (убыток)
Краткосрочные финансовые активы						
Финансовые вложения, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	27	-	-	-	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	39	-	-	-	-	-
Влияние на финансовые активы до налогообложения		-	-	-	-	-
Налог на прибыль (20%)		-	-	-	-	-
Влияние на финансовые активы после налогообложения		-	-	-	-	-
Краткосрочные финансовые обязательства						
Кредиторская задолженность	25	-	-	1	(1)	-
Кредиты и займы	4	-	-	-	-	-
Влияние на финансовые обязательства до налогообложения		-	-	1	(1)	-
Налог на прибыль (20%)		-	-	-	-	-
Влияние на финансовые обязательства после налогообложения		-	-	-	-	-
Итого увеличение / (уменьшение)		-	-	1	(1)	-

е. Справедливая стоимость

По мнению менеджмента, справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2010 г. и 31 декабря 2009 г. приблизительно равна их балансовой стоимости. Методы, использованные для определения справедливой стоимости, раскрываются в примечании 4.

ж. Управление капиталом

Совет Директоров осуществляет текущий контроль за показателем рентабельности капитала, который рассчитывается как отношение прибыли после налогообложения к стоимости капитала.

	2010	2009	2010	2009
	млн. руб.	млн. руб.	млн. долл. США*	млн. долл. США*
Убыток после налогообложения	(1,804)	(1,919)	(60)	(63)
Капитал	(5,062)	(5,462)	(166)	(179)
Уставный капитал	-	-	-	-
Эмиссионный доход	8,995	6,644	295	218
Казначейские акции	(631)	(774)	(21)	(25)
Резерв накопленных курсовых разниц от пересчета операций в иностранной валюте	(9)	(1)	-	-
Резерв по переоценке финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи	-	-	-	-
Накопленный убыток	(13,417)	(11,331)	(440)	(372)
Рентабельность капитала	N/A	N/A	N/A	N/A

Финансовый кризис 2008 года оказал существенное влияние на финансовые результаты 2008 и 2009 годов. Расчет показателя рентабельности капитала не применим по причине отрицательных величин в числителе и знаменателе при расчете показателя.

32 Договорные обязательства

(a) Обязательства инвестиционного характера

В июле 2009 года Группа приняла на себя обязательство по приобретению оставшейся 26% миноритарной доли в ООО «РБК Мани» за 15 млн. руб. / 0.5 млн. долл. США*, при условии завершения процесса реструктуризации Группы. На дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности, Группа находится в процессе приобретения 26% доли. Менеджмент Компании планирует завершить сделку по приобретению во второй половине 2011 года.

(b) Операционная аренда

Группа арендует ряд помещений на условиях операционной аренды. Платежи по договорам неаннулируемой операционной аренды составляют:

	2010	2009	2010	2009
	млн. руб.	млн. руб.	млн. долл. США*	млн. долл. США*
Менее 1 года	99	80	3	3
От 1 года до 5 лет	189	120	6	4
Свыше 5 лет	348	364	11	12
	<u>636</u>	<u>564</u>	<u>20</u>	<u>19</u>

В отчетном году расходы по операционной аренде, отраженные в отчете о совокупном доходе, составили 266 млн. руб. / 9 млн. долл. США* (в 2009 году – 241 млн. руб. / 8 млн. долл. США*).

33 Условные обязательства

а. Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на этапе становления, поэтому многие формы страхования, применяемые в других странах, в России пока недоступны. Группа не осуществляла полного страхования производственных помещений и оборудования, страхования на случай остановки бизнеса и страхования ответственности перед третьими лицами за возмещение ущерба имуществу или окружающей среде, причиненного в результате несчастных случаев на объектах Группы или в связи с ее деятельностью. До тех пор пока Группа не обеспечит соответствующее страховое покрытие, существует риск того, что повреждение или утрата некоторых активов могут оказать существенное отрицательное влияние на деятельность Группы и ее финансовое положение.

б. Незавершенные судебные разбирательства

Группа вовлечена в ряд судебных разбирательств, возникающих в процессе ее обычной хозяйственной деятельности. Руководство полагает, что исход данных разбирательств не окажет существенного отрицательного влияния на результаты операционной деятельности и финансовое положение Группы.

в. Условные налоговые обязательства

Российская налоговая система является относительно новой. Для нее характерны частые изменения налогового законодательства, а также публикации официальных заявлений регулирующих органов и вынесения судебных постановлений, которые во многих случаях содержат нечеткие противоречивые формулировки, и по-разному толкуются налоговыми органами разного уровня. Правильность расчетов налогов подлежит проверке со стороны целого ряда регулирующих органов, имеющих право налагать значительные штрафные санкции и взимать пени. Налоговые органы вправе проверять полноту соблюдения налоговых обязательств в течение трех календарных лет, следующих за налоговым годом, однако в некоторых обстоятельствах этот период может быть увеличен. Последние события в Российской Федерации говорят о том, что налоговые органы занимают жесткую позицию при толковании и обеспечении исполнения налогового законодательства.

За счет всех этих факторов налоговые риски в Российской Федерации могут быть существенно выше, чем в других странах. Основываясь на своей трактовке российского налогового законодательства, официальных заявлений регулирующих органов и вынесенных судебных постановлений руководство полагает, что все обязательства по налогам отражены в полном объеме. Тем не менее, соответствующие регулирующие органы могут по-иному толковать положения действующего налогового законодательства, что может оказать существенное влияние на данную консолидированную финансовую отчетность в том случае, если их толкование будет признано правомерным.

Менеджмент не указал никаких условных налоговых обязательств при составлении данной консолидированной финансовой отчетности, за исключением резервов, раскрытых в примечании 29.

34. Операции со связанными сторонами

Для целей данной консолидированной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна сторона имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние на другую сторону при принятии финансовых и операционных решений. При рассмотрении отношений с каждой возможной связанной стороной, во внимание принимается содержание отношений, а не только их юридическая форма. Ключевой управленческий персонал и их близкие родственники также относятся к связанным сторонам.

а. Отношения контроля

Группа контролирует все свои дочерние компании (перечень основных дочерних компаний приводится в Примечании 35).

б. Операции с ключевым управленческим персоналом и их близкими родственниками***Вознаграждение ключевому управленческому персоналу***

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу состоит из вознаграждений директорам, генеральным директорам и исполнительным директорам за услуги, предоставленные за полный или неполный рабочий день. Компенсация состоит из годового вознаграждения и бонуса за выполнение в зависимости от операционных результатов.

Общая сумма компенсации ключевому персоналу в форме заработной платы и премии в размере 97 млн. руб. / 3 млн. долл. США* включается в состав «Административных расходов» в составе

* Все суммы в долларах США приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью аудированной консолидированной финансовой отчетности – (см. пр. 2(с)).

консолидированного отчета о прибылях и убытках за год, оканчивающийся 31 декабря 2010 (129 97 млн. руб. / 4 млн. долл. США* за год, оканчивающийся 31 декабря 2009).

в. Операции с ассоциированными компаниями и совместными предприятиями

Операции Группы с ассоциированными компаниями и совместными предприятиями раскрыты ниже:

млн. руб.	Остаток по расчетам 31 декабря 2010	Оборот 2010	Остаток по расчетам 31 декабря 2009	Оборот 2009
Займы полученные	-	-	-	(2)
Прочие услуги полученные	-	-	-	(34)
Предоставленные рекламные услуги	-	5	(3)	59
Предоставленные рекламные услуги	(1)	23	-	1
Доля в прибыли ассоциированных компаний и совместных предприятий (после налогообложения)	-	-	-	(691)

млн. долл. США*	Остаток по расчетам 31 декабря 2010	Оборот 2010	Остаток по расчетам 31 декабря 2009	Оборот 2009
Займы полученные	-	-	-	-
Прочие услуги полученные	-	-	-	(1)
Предоставленные рекламные услуги	-	-	-	2
Предоставленные рекламные услуги	-	1	-	-
Доля в прибыли ассоциированных компаний и совместных предприятий (после налогообложения)	-	-	-	(25)

г. Операции с прочими связанными сторонами

Операции Группы с прочими связанными сторонами раскрыты ниже:

млн. руб.	Остаток по расчетам 31 декабря 2010	Оборот 2010	Остаток по расчетам 31 декабря 2009	Оборот 2009
Прочие услуги полученные	-	(86)	(1)	(27)
Займы полученные	(2)	-	-	-
Предоставленные рекламные услуги	-	136	1	115
Денежные средства на счетах в банках	-	102	-	-
Займы выданные	4	-	2	5
Прочие расходы	-	-	-	-
Прочие услуги предоставленные	-	1	3	14
Банковские депозиты	865	102	-	-
Прочие расходы	-	-	(1)	(10)

млн. долл. США*	Остаток по	Оборот	Остаток по	Оборот
	расчетам 31 декабря 2010	2010	расчетам 31 декабря 2009	2009
Прочие услуги полученные	-	(3)	-	(1)
Займы полученные	-	-	-	-
Предоставленные рекламные услуги	-	4	-	4
Денежные средства на счетах в банках	-	3	-	-
Займы выданные	-	-	-	-
Прочие расходы	-	-	-	-
Прочие услуги предоставленные	-	-	-	-
Банковские депозиты	28	3	-	-
Прочие расходы	-	-	-	-

35 Основные дочерние компании

	Страна регистрации	Доля собственности / голосующих акций	
		31 декабря 2010	31 декабря 2009
ООО «РБК Медиа»	Российская Федерация	100%	100%
ООО «РБК Мани»	Российская Федерация	74%	74%
ЗАО «РБК-ТВ»	Российская Федерация	100%	100%
ООО «РБК-Реклама»	Российская Федерация	100%	100%
ЗАО «РБК Холдинг»	Российская Федерация	100%	100%
ЗАО «Амида»	Российская Федерация	100%	100%
ЗАО «Росбизнесконсалтинг»	Российская Федерация	100%	100%
RBC Investments Cyprus Ltd.	Кипр	100%	100%
Mohiville Corporation	Нидерландские Антильские Острова	100%	100%
AD Net Ltd.	Кипр	100%	100%
ООО «Эд Лайн»	Российская Федерация	100%	100%
ООО «Лавпланет»	Российская Федерация	75%	75%
EDI S Press Holding Ltd.	Кипр	80%	80%
ООО «Масс Медиа Групп»	Украина	100%	100%
ООО «Глобал Медиа Солюшнс»	Российская Федерация	100%	100%
ЗАО «РБК-ТВ Новосибирск» (ТРК «МКС»)	Российская Федерация	100%	100%
ООО «ИПК Медиа Продакшн»	Российская Федерация	100%	100%
ООО «СМТП Пресс»	Российская Федерация	100%	100%
ООО «Бизнес Пресс»	Российская Федерация	100%	100%
Eidos Marketing Ltd.	Британские Виргинские Острова	80%	80%
ЗАО «Издательский дом «Салон Пресс»	Российская Федерация	80%	80%
ООО «Конкорд»	Российская Федерация	100%	100%
ЗАО «ЦентроХост»	Российская Федерация	100%	100%
ООО «Гарант-Парк Телеком»	Российская Федерация	86%	86%

* Все суммы в долларах США приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью аудированной консолидированной финансовой отчетности – (см. пр. 2(е)).

ООО «Хостинг-Центр»	Российская Федерация	100%	100%
ООО «Медиа Мир»	Российская Федерация	100%	100%
Valento Commerce Ltd.	Британские Виргинские Острова	100%	100%

36 ЕВИТДА

Совет Директоров оценивает результаты деятельности Группы по показателю ЕВИТДА, который определяется как результат от операционной деятельности с поправкой на исключение амортизационных расходов и убытков от обесценения. В 2009 году результаты операционной деятельности для целей расчета ЕВИТДА не включают результаты операционной деятельности от прекращенной деятельности в сумме 17 млн. руб. / 0.6 млн. долл. США* и убыток от выбытия прекращенной деятельности в сумме 17 млн. руб. / 0.6 млн. долл. США*.

	2010	2009	2010	2009
	млн. руб.	млн. руб.	млн. долл. США*	млн. долл. США*
Результат от операционной деятельности	(205)	(969)	(7)	(32)
<i>Поправки на:</i>				
Амортизацию нематериальных активов	180	173	6	6
Амортизацию основных средств	110	110	4	4
Обесценение НМА и прочих активов	-	516	-	17
ЕВИТДА	85	(170)	3	(5)

37 События после отчетной даты

а. Переименование Компании, обмен акций, делистинг

В феврале 2011 года Компания была переименована из ОАО «РБК-ТВ Москва» в ОАО «РБК». В январе 2011 начался обмен акций ОАО «РБК Информационные системы» на акции Компании. На дату подтверждения данной консолидированной финансовой отчетности были обменены 90% акций ОАО «РБК Информационные системы». В июне 2011 акции ОАО «РБК Информационные системы» были сняты с торгов на Московской фондовой бирже, но обмен оставшейся части акций будет продолжаться в течение второй половины 2011 года.

б. Приобретение RU-CENTER

В марте 2011 года Группа объявила о плане приобретения ЗАО «РСИЦ» (RU-CENTER), поставщика доменных имен и хостинг провайдера. RU-CENTER станет частью сегмента массового интернета. Сделка по приобретению RU-CENTER ожидается во второй половине 2011 года. Форма сделки еще не определена.

в. Опционная программа для менеджмента

В апреле 2011 Группа утвердила опционную программу для ключевого управленческого персонала Группы. Условия опционной программы еще не до конца определены. Ожидается, что этот процесс будет завершён во второй половине 2011 года.