

ОАО "РБК Информационные Системы"

**Консолидированная финансовая
отчетность за 2009 год**

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

Содержание

Аудиторское заключение	3
Консолидированный отчет о совокупном доходе	5
Консолидированный отчет о финансовом положении	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	9
Консолидированный отчет об изменении капитала	11
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	15

Пояснение к переводу

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

**Совету Директоров
ОАО РБК Информационные Системы**

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности ОАО «РБК Информационные Системы» и ее дочерних компаний (вместе – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2009 года, консолидированного отчета о прибылях и убытках, консолидированного отчета об изменениях капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также существенных положений учетной политики и других примечаний к финансовой отчетности.

Ответственность руководства за подготовку финансовой отчетности

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Данная ответственность включает разработку, внедрение и поддержание системы внутреннего контроля, связанной с подготовкой и достоверным представлением финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок; выбор и применение надлежащей учетной политики; использование обоснованных применительно к обстоятельствам оценок.

Ответственность аудиторов

Наша ответственность заключается в выражении мнения об указанной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Данные стандарты требуют от нас соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур, направленных на получение аудиторских доказательств в отношении числовых данных и раскрытия информации, содержащихся в финансовой отчетности. Выбор процедур является предметом суждения аудитора, которое включает оценку риска наличия существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую подготовку и достоверное представление финансовой отчетности. Указанная оценка проводится с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы. Аудит также включает оценку уместности используемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, примененных руководством, а также оценку представления финансовой отчетности в целом.

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

Заключение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно, во всех существенных отношениях, финансовое положение Группы на 31 декабря 2009 года, а также консолидированные финансовые результаты деятельности Группы и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

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

ЗАО «Грант Торнтон»
Москва, Российская Федерация
30 июня 2010 года

Пр.	Продолжающая	Прекращенная	2009	2008
	ся деятельность 2009 млн. руб.	деятельность 2009 млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Выручка	3,043	8	3,051	5,164
8				
Себестоимость	(2,293)	(3)	(2,296)	(3,332)
9				
Валовая прибыль	750	5	755	1,832
Прочие доходы	93	-	93	81
10				
Коммерческие расходы	(758)	-	(758)	(1,892)
11				
Административные расходы	(500)	(22)	(522)	(590)
12				
Прочие расходы	(38)	-	(38)	(116)
13				
Убыток от выбытия прекращенного вида деятельности	-	(17)	(17)	-
6				
Убыток от обесценения	(516)	-	(516)	(2,279)
19				
Результаты операционной деятельности	(969)	(34)	(1,003)	(2,964)
Финансовые доходы	17	18	35	144
15				
Финансовые расходы	(573)	-	(573)	(5,615)
15				
Доля в прибыли объектов инвестиций, учитываемых по методу долевого участия, без учета налога на прибыль	(755)	-	(755)	(620)
21				
Убыток до налогообложения	(2,280)	(16)	(2,296)	(9,055)
Расход по налогу на прибыль	406	(29)	377	(222)
16				
Убыток за год	(1,874)	(45)	(1,919)	(9,277)
Прочий совокупный доход				
Курсовые разницы по операциям с иностранной валютой	5	-	5	19
Кредиты, выданные связанным сторонам	-	-	-	(1,310)
Резерв по переоценке финансовых вложений доступных для продажи	-	-	-	(4)
Приобретение дочерних компаний	3	-	3	-
Продажа дочерних компаний без учета выбывших денежных средств	(3)	-	(3)	8
Прочий совокупный доход за год, за вычетом налога на прибыль	5	-	5	(1,287)
Итого совокупный убыток за год	(1,869)	(45)	(1,914)	(10,564)
В том числе:				
Акционеров Компании	(1,879)	(47)	(1,926)	(9,129)
Владельцев доли неконтролируемых акционеров	5	2	7	(148)
Убыток за год	(1,874)	(45)	(1,919)	(9,277)
В том числе:				
Акционеров Компании	(1,874)	(47)	(1,921)	(10,416)
Владельцев доли неконтролируемых акционеров	5	2	7	(148)
Итого совокупный убыток за год	(1,869)	(45)	(1,914)	(10,564)
(Убыток) / прибыль на акцию				
29				
Базовый, разводненный убыток на акцию	(13.94)	(0.33)	(14.27)	(66.58)

Настоящая консолидированная финансовая отчетность утверждена руководством 30 июня 2010 года и подписана по его поручению следующими лицами:

Г.В. Каплун, генеральный директор

Д.Г. Белик, вице-президент по финансам

Пр.	Продолжающаяся деятельность 2009	Прекращенная деятельность 2009	2009	2008
	млн. долл. США*	млн. долл. США*	млн. долл. США*	млн. долл. США*
8	101	-	101	171
Выручка				
Себестоимость	(76)	-	(76)	(110)
Валовая прибыль	25	-	25	61
Прочие доходы	3	-	3	3
Коммерческие расходы	(25)	-	(25)	(63)
Административные расходы	(17)	(1)	(18)	(20)
Прочие расходы	(1)	-	(1)	(4)
Убыток от выбытия прекращенного вида деятельности	-	-	-	-
Убыток от обесценения	(17)	-	(17)	(75)
Результаты операционной деятельности	(32)	(1)	(33)	(98)
Финансовые доходы	1	1	2	5
Финансовые расходы	(19)	-	(19)	(186)
Доля в прибыли объектов инвестиций, учитываемых по методу долевого участия, без учета налога на прибыль	(25)	-	(25)	(20)
Убыток до налогообложения	(75)	-	(75)	(299)
Расход по налогу на прибыль	13	(1)	12	(7)
Убыток за год	(62)	(1)	(63)	(306)
Прочий совокупный доход за год				
Курсовые разницы по операциям с иностранной валютой	-	-	-	1
Кредиты, выданные связанным сторонам	-	-	-	(44)
Резерв по переоценке финансовых вложений доступных для продажи	-	-	-	-
Приобретение дочерних компаний	-	-	-	-
Продажа дочерних компаний без учета выбывших денежных средств	-	-	-	-
Прочий совокупный доход за год, за вычетом налога на прибыль	-	-	-	(43)
Итого совокупный убыток за год	(62)	(1)	(63)	(349)
В том числе:				
Акционеров Компании	(62)	(1)	(63)	(301)
Владельцев доли неконтролирующих акционеров	-	-	-	(5)
Убыток за год	(62)	(1)	(63)	(306)
В том числе:				
Акционеров Компании	(62)	(1)	(63)	(344)
Владельцев доли неконтролирующих акционеров	-	-	-	(5)
Итого совокупный убыток за год	(62)	(1)	(63)	(349)
(Убыток) / прибыль на акцию				
29	(0.46)	(0.01)	(0.47)	(2.20)

		2009	2008	2009	2008
	Прим.	млн. руб.	млн. руб.	млн. долл. США*	млн. долл. США*
АКТИВЫ					
Внеоборотные активы					
Основные средства	17	241	349	8	12
Нематериальные активы	18	1,168	1,661	39	55
Предоплата за акции	20	-	50	-	2
Финансовые вложения в объекты инвестиций, учитываемые по методу долевого участия	21	129	884	4	29
Отложенные налоговые активы	24	227	-	8	-
Прочие финансовые вложения	22	13	5	-	-
Прочие активы	23	104	122	3	4
Итого внеоборотных активов		1,882	3,071	62	102
Оборотные активы					
Запасы	25	29	37	1	1
Прочие финансовые вложения	22	22	148	1	5
Дебиторская задолженность по налогу на прибыль		28	25	1	1
Дебиторская задолженность	26	748	861	25	28
Остатки денежных средств ОАО «РБК Банк»	27	-	644	-	21
Остатки денежных средств других компаний Группы	27	243	353	8	12
Итого оборотных активов		1,070	2,068	36	68
Всего активов		2,952	5,139	98	170

Данные консолидированного отчета о движении денежных средств должны рассматриваться в соответствии с примечаниями на стр. 14 – 89, 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(d)).

		2009	2008	2009	2008
	Прим.	млн. руб.	млн. руб.	млн. долл. США*	млн. долл. США*
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Капитал	28				
Уставный капитал		-	-	-	-
Эмиссионный доход		6,644	6,644	220	220
Собственные акции		(774)	(1,019)	(26)	(34)
Резерв накопленных курсовых разниц от пересчета операций в иностранной валюте		(1)	(6)	-	-
Резерв по переоценке финансовых вложений доступных для продажи		-	(4)	-	-
Нераспределенная прибыль		(11,331)	(9,215)	(375)	(305)
Итого капитала акционеров Компании		(5,462)	(3,600)	(181)	(119)
Доля неконтролирующих акционеров		28	22	1	1
Всего капитала		(5,434)	(3,578)	(180)	(118)
Долгосрочные обязательства					
Кредиты и займы	30	-	4	-	-
Отложенные налоговые обязательства	24	30	146	1	5
Итого долгосрочных обязательств		30	150	1	5
Краткосрочные обязательства					
Кредиты и займы	30	6,066	5,593	201	185
Резервы	32	78	1,321	3	43
Кредиторская задолженность	33	2,207	1,568	73	52
Налог на прибыль к уплате		5	85	-	3
Итого краткосрочных обязательств		8,356	8,567	277	283
Всего обязательств		8,386	8,717	278	288
Всего капитала и обязательств		2,952	5,139	98	170

	2009 млн. руб.	2009 млн. долл. США	2008 млн. руб.	2008 млн. долл. США
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ				
(Убыток)/прибыль за год	(1,919)	(63)	(9,277)	(306)
<i>Корректировки по статьям:</i>				
Амортизация	283	10	418	14
Обесценение и списание активов	516	17	2,279	75
Нереализованный убыток по курсовым разницам	25	1	255	8
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов	(83)	(3)	54	2
Убыток от выбытия прекращенного вида деятельности	17	1	-	-
Чистый убыток от выбытия векселей	-	-	162	5
Чистый убыток по финансовым вложениям, предназначенным для продажи	-	-	2,209	73
Чистый убыток по финансовым вложениям, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период	-	-	413	14
Чистая прибыль по финансовым вложениям, доступным для продажи	-	-	(21)	(1)
Доля в убытке по объектам инвестиций, учитываемых по методу долевого участия	755	25	620	20
Расходы по программе опционов на покупку акций	13	-	26	1
Убыток от обесценения дебиторской задолженности	50	2	559	19
Разовые расходы по форвардным контрактам	-	-	1,600	53
Сторнирование резерва по уплате налогов	-	-	(32)	(1)
Списание займов выданных и прочих инвестиций, сомнительных к получению	-	-	61	2
Корректировки до справедливой стоимости займов выданных	-	-	3	-
Процентные расходы	405	13	540	18
Процентные доходы	(11)	-	(129)	(4)
Прочие корректировки	3	-	23	1
(Доход) расход по налогу на прибыль	(377)	(12)	222	7
(Убыток)/прибыль от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале и резервах	(323)	(9)	(15)	-
Уменьшение запасов	8	-	4	-
(Увеличение)/уменьшение дебиторской задолженности	(105)	(3)	64	2
Уменьшение кредиторской задолженности	(283)	(11)	(325)	(11)
Увеличение прочих активов	-	-	(14)	-
Увеличение резервов, помимо резерва по налогу на прибыль	-	-	26	1
Денежные средства, использованные в операционной деятельности, до уплаты налога на прибыль и процентов	(703)	(23)	(260)	(8)
Налог на прибыль уплаченный	(30)	(1)	(132)	(4)
Проценты уплаченные	-	-	(335)	(11)
Денежные средства, использованные в операционной деятельности	(733)	(24)	(727)	(23)

	2009	2009	2008	2008
	млн. руб.	млн. долл. США*	млн. руб.	млн. долл. США*
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ				
Поступления от выбытия основных средств	43	1	11	-
Поступления от реализации нематериальных активов	72	2	-	-
Поступления от реализации финансовых вложений	25	1	5,427	180
Поступления от реализации прочих активов	(3)	-	-	-
Поступления от продажи акций	13	-	-	-
Займы выданные	(3)	-	(2,443)	(82)
Погашение займов выданных	3	-	1,130	37
Проценты полученные	8	-	16	1
Приобретение основных средств	(32)	(1)	(119)	(4)
Приобретение нематериальных активов	(38)	(1)	(508)	(17)
Приобретение прочих финансовых вложений	-	-	(4,353)	(146)
Приобретение прочих активов	(3)	-	-	-
Приобретение долей неконтролирующих акционеров в дочерних компаниях	-	-	(460)	(15)
Приобретение дочерних компаний без учета приобретенных денежных средств	4	-	(185)	(6)
Оплата за приобретение долей в объектах инвестиций, учитываемых по методу долевого участия	-	-	(849)	(28)
Продажа дочерних компаний без учета выбывших денежных средств	(159)	(4)	20	1
Денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(70)	(2)	(2,313)	(79)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ				
Поступления от выпуска акций за вычетом эмиссионных затрат	-	-	-	-
Приобретение собственных акций	-	-	(759)	(25)
Получение кредитов и займов	74	2	5,184	173
Погашение кредитов и займов	(69)	(2)	(4,075)	(136)
Поступления от продажи собственных акций	44	1	7	0
Денежные средства от финансовой деятельности	49	1	357	12
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов	(754)	(25)	(2,683)	(90)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года (принадлежащие ОАО «РБК Банк»)	644	21	376	13
Денежные средства и их эквиваленты на начало года (принадлежащие другим компаниям)	353	12	3,304	110
Денежные средства и их эквиваленты на конец года (принадлежащие ОАО «РБК Банк»)	-	-	644	21
Денежные средства и их эквиваленты на конец года (принадлежащие другим компаниям)	243	8	353	12

млн. руб.

	Принадлежит акционерам Компании						Итого	Доля неконтролирующих акционеров	Итого капитала
	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции	Резерв накопленных курсовых разниц от пересчета операций в иностранной валюте	Резерв по переоценке финансовых вложений, доступных для продажи	Нераспределенная прибыль			
Остаток на 1 января 2008 г.	-	6,644	(304)	(25)	-	1,662	7,977	7	7,984
Прибыль/(убыток) за год	-	-	-	-	-	(9,129)	(9,129)	(148)	(9,277)
	-	6,644	(304)	(25)	-	(7,467)	(1,152)	(141)	(1,293)
Прочий совокупный доход									
Курсовые разницы от пересчета операций в иностранной валюте	-	-	-	19	-	-	19	-	19
Переоценка финансовых вложений, имеющих в наличии для продажи	-	-	-	-	(4)	-	(4)	-	(4)
Резерв по займам, выданным связанным сторонам	-	-	-	-	-	(1,310)	(1,310)	-	(1,310)
Выбытие дочерних компаний	-	-	-	-	-	8	8	-	8
Прочий совокупный доход	-	-	-	19	(4)	(1,302)	(1,287)	-	(1,287)
Совокупный доход за год	-	6,644	(304)	(6)	(4)	(8,769)	(2,439)	(141)	(2,580)
Операции с акционерами, отраженные напрямую в капитале									
Взносы и выплаты акционерам									
Предоставленные опционы	-	-	-	-	-	26	26	-	26
Продажа собственных акций	-	-	44	-	-	(37)	7	-	7
Приобретение собственных акций	-	-	(759)	-	-	-	(759)	-	(759)
	-	-	(715)	-	-	(11)	(726)	-	(726)
Изменения долей в дочерних компаниях, которые не приводят к потере контроля									
Приобретение долей неконтролирующих акционеров в дочерних компаниях	-	-	-	-	-	(554)	(554)	-	(554)
Прекращение признания долей	-	-	-	-	-	119	119	163	282

Данные консолидированного отчета об изменениях капитала должны рассматриваться в соответствии с примечаниями на стр. 14 – 89, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности. 0

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

неконтролирующих акционеров

	-	-	-	-	-	(435)	(435)	163	(272)
Итого операций с акционерами	-	-	(715)	-	-	(446)	(1,161)	163	(998)
Остаток на 31 декабря 2008	-	6,644	(1,019)	(6)	(4)	(9,215)	(3,600)	22	(3,578)

Принадлежит акционерам Компании

млн. руб.

	Устав- ный капи- тал	Эмис- сионный доход	Собст- венные акции	Резерв накопленных курсовых разниц от пересчета операций в иностранной валюте	Резерв по переоценке финансо- вых вложений доступных для продажи	Нераспре- деленная прибыль	Итого	Доля неконтроли- рующих акционеров	Итого капи- тала
Остаток на 1 января 2009 г.	-	6,644	(1,019)	(6)	(4)	(9,215)	(3,600)	22	(3,578)
Прибыль/(убыток) 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									
Курсовые разницы от пересчета операций в иностранной валюте	-	-	-	5	-	-	5	-	5
Приобретение дочерних компаний	-	-	-	-	-	-	-	3	3
Выбытие дочерних компаний	-	-	-	-	4	(2)	2	(5)	(3)
Прочий совокупный доход	-	-	-	5	4	(2)	7	(2)	5
Совокупный доход за год	-	6,644	(1,019)	(1)	-	(11,143)	(5,519)	27	(5,492)
Операции с акционерами, отраженные напрямую в капитале									
Взносы и выплаты владельцам									
Предоставленные опционы	-	-	-	-	-	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	-	6,644	(774)	(1)	-	(11,331)	(5,462)	28	(5,434)

Данные консолидированного отчета об изменениях капитала должны рассматриваться в соответствии с примечаниями на стр. 14 – 89, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

1

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

млн. долл. США*

	Принадлежит акционерам Компании						Итого	Доля неконтролирующих акционеров	Итого капитала
	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции	Резерв накопленных курсовых разниц от пересчета операций в иностранной валюте	Резерв по переоценке финансовых вложений доступных для продажи	Нераспределенная прибыль			
Остаток на 1 января 2008 г.	-	220	(10)	(1)	-	55	264	-	264
Прибыль/(убыток) за год	-	-	-	-	-	(302)	(302)	(5)	(307)
Прочий совокупный доход									
Курсовые разницы от пересчета операций в иностранной валюте	-	-	-	1	-	-	1	-	1
Переоценка финансовых вложений доступных для продажи	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Резерв по займам, выданным связанным сторонам	-	-	-	-	-	(43)	(43)	-	(43)
Выбытие дочерних компаний	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Прочий совокупный доход	-	-	-	1	-	(43)	(42)	-	(42)
Совокупный доход за год	-	220	(10)	-	-	(290)	(80)	(5)	(85)
Операции с акционерами, отраженные напрямую в капитале									
Взносы и выплаты акционерам									
Предоставленные опционы	-	-	-	-	-	1	1	-	1
Продажа собственных акций	-	-	1	-	-	(1)	-	-	-
Приобретение собственных акций	-	-	(25)	-	-	-	(25)	-	(25)
	-	-	(24)	-	-	-	(24)	-	(24)
Изменения долей в дочерних компаниях, которые не приводят к потере контроля									
Приобретение долей неконтролирующих акционеров в дочерних компаниях	-	-	-	-	-	(18)	(18)	-	(18)
Прекращение признания долей неконтролирующих акционеров	-	-	-	-	-	3	3	6	9
Итого операций с акционерами	-	-	(24)	-	-	(15)	(38)	6	(32)
Остаток на 31 декабря 2008	-	220	(34)	-	-	(305)	(119)	1	(118)

Данные консолидированного отчета об изменениях капитала должны рассматриваться в соответствии с примечаниями на стр. 14 – 89, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности. 2

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

млн. долл. США*

	Принадлежит акционерам Компании						Итого	Доля неконтролирующих акционеров	Итого капитала
	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Собственные акции	Резерв накопленных курсовых разниц от пересчета операций в иностранной валюте	Резерв по переоценке финансовых вложений доступных для продажи	Нераспределенная прибыль			
Остаток на 1 января 2009 г.	-	220	(34)	-	-	(305)	(119)	1	(118)
Прибыль/(убыток) за год	-	-	-	-	-	(63)	(63)	-	(63)
	-	220	(34)	-	-	(368)	(182)	1	(181)
Прочий совокупный доход									
Курсовые разницы от пересчета операций в иностранной валюте	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Приобретение дочерних компаний	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Выбытие дочерних компаний	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Прочий совокупный доход	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Совокупный доход за год	-	220	(34)	-	-	(368)	(182)	1	(181)
Операции с акционерами, отраженные напрямую в капитале									
Взносы и выплаты акционерам									
Предоставленные опционы	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Продажа собственных акций	-	-	8	-	-	(7)	1	-	1
Прочие взносы и выплаты акционерам	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Итого операций с акционерами	-	-	8	-	-	(7)	1	-	1
Остаток на 31 декабря 2009 г.	-	220	(26)	-	-	(375)	(181)	1	(180)

Данные консолидированного отчета об изменениях капитала должны рассматриваться в соответствии с примечаниями на стр. 14 – 89, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности. 3

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

1. Общая информация

(a) Организационная структура и виды деятельности

В состав ОАО «РБК Информационные Системы» (далее «Компания») и его дочерних компаний (далее совместно «Группа») входят открытые 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. Компания была образована и зарегистрирована в 2000 году в форме открытого акционерного общества. Акции компании торгуются 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).

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

По состоянию на 31.12.2009 ни один акционер не владел более 50% акций.

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.

В течение 2009 года Группа вела переговоры с кредиторами о реструктуризации своей задолженности (см. Примечание 30). После 31 декабря 2009 года Группа достигла соглашения с кредиторами, привлекла дополнительный капитал и начала процесс изменения юридической структуры Группы (см. Примечание 41).

Условия осуществления хозяйственной деятельности

Российская Федерация и Украина, на территории которых осуществляется большая часть хозяйственных операций Группы, переживают период политических и экономических перемен, которые оказывают и могут продолжать оказывать значительное влияние на предприятия, ведущие свою деятельность в этих странах. Вследствие этого хозяйственная деятельность в Российской Федерации и на Украине 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 и на Украине на результаты деятельности и финансовое положение Группы. Дальнейшие изменения в экономической ситуации могут отличаться от оценки руководства.

2. Принципы составления финансовой отчетности

(a) Применяемые стандарты

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

(b) Принципы оценки

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена по методу первоначальной (исторической) стоимости, за исключением того, что финансовые вложения, оцениваемые по

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

справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка за период, и финансовые вложения для продажи отражены по их справедливой стоимости.

(c) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

(d) Пересчет данных для удобства пользователей

В дополнение к представленной консолидированной финансовой отчетности в рублях для удобства пользователей была подготовлена финансовая отчетность 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 2009 года, который составляет 30,2442 руб. за 1 доллар США. Все показатели в долларах США округлены с точностью до миллиона.

(e) Использование профессиональных суждений, расчетных оценок и допущений

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

Расчетные оценки и базовые допущения пересматриваются руководством 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 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 финансовой отчетности:

- Примечание 7 «Приобретение дочерних компаний»
- Примечание 8 «Выручка»;
- Примечание 19 «Обесценение активов»;
- Примечание 24 «Отложенные налоговые активы и обязательства»;
- Примечание 26 «Дебиторская задолженность»;
- Примечание 32 «Резервы»
- Примечание 37 «Условные обязательства».

(f) Изменения в учетной политике и презентации

Начиная с 1 января 2009 года Группа изменила учетную политику в следующих областях:

- Учет затрат по займам;
- Определение и представление операционных сегментов;
- Представление финансовой отчетности;
- Учет сделок по объединению бизнеса.

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

(i) Учет расходов по займам

Относительно расходов по займам, связанных с квалифицируемыми активами, дата начала капитализации которых приходится на 1 января 2009 или после этой даты, Группа капитализирует расходы по займам, непосредственно относящиеся к приобретению, строительству или производству актива, как часть стоимости этого актива. Ранее Группа немедленно признавала все расходы по займам в составе расходов. Данное изменение в учетной политике предприятия связано с принятием МСБУ 23 «Расходы по займам» (2007). В соответствии с условиями стандарта сравнительные цифры не корректируются. Изменение в учетной политике не оказало существенного влияния на показатели прибыли на одну акцию.

(ii) Определение и представление операционных сегментов

По состоянию на 1 января 2009 Группа определяет и представляет операционные сегменты на основе информации, предоставляемой Совету директоров, который является главным операционным лицом, принимающим решения в Группе (ОЛПР). Это изменение в учетной политике связано с принятием МСФО 8 «Операционные сегменты». Ранее операционные сегменты определялись и представлялись в соответствии с МСБУ 14 «Сегментная отчетность».

Сравнительные данные по сегментам представлены в соответствии с правилами перехода на МСФО 8. Так как изменение учетной политики влияет только на представление и раскрытие информации, показатели прибыли на одну акцию не изменились.

Операционный сегмент – это часть Группы, которая занимается предпринимательской деятельностью, в ходе которой получает доходы и несет расходы, за исключением доходов и расходов, относящихся к сделкам с любыми другими частями Группы. Операционные результаты сегмента регулярно рассматриваются Советом директоров для принятия решений о выделении данному сегменту ресурсов и оценки его эффективности. Для каждого сегмента существует обособленная финансовая информация. Для целей представления сегментной отчетности все сегменты представлены по отдельности.

Результаты сегмента, которые доводятся до сведения Совета директоров, включают как компоненты, напрямую относящиеся к сегменту, так и те, которые могут быть распределены между сегментом на разумной основе. Нераспределенные компоненты представляют собой в основном расходы головного офиса, а также налоговые активы и обязательства.

Капитальные затраты сегмента - это все затраты, понесенные в течение года для приобретения имущества, оборудования и нематериальных активов, за исключением гудвилла.

Согласно дополнению к МСФО 8, выпущенному в 2009 году, предоставлять информацию об активах и обязательствах сегментов нет необходимости, если эта информация не используется ОЛПР для принятия решений. Дополнение вступает в силу с 2010 года, допускается раннее применение. Группа начала применять данное дополнение с 2009 года, и поэтому не раскрывает информацию об активах и обязательствах сегментов.

Группа включает следующие основные сегменты, выделяемые по видам производимой продукции и предоставляемых услуг:

- Сегмент делового интернета
- Сегмент массового интернета
- Сегмент телевидения
- Сегмент деловой печати
- Сегмент «Салон»
- Сегмент банковской деятельности

(iii) Представление финансовой отчетности

Группа применяет пересмотренный МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности» (2007), который вступил в силу с 1 января 2009 года. Пересмотренный стандарт требует, наряду с другими изменениями, раскрытия в отчете об изменениях капитала всех изменений в капитале в результате транзакций с владельцами капитала, и раскрытия всех прочих изменений в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Сравнительные данные были представлены в соответствии с пересмотренным стандартом. Так как изменение учетной политики влияет только на представление и раскрытие информации, показатели прибыли на одну акцию не меняются.

(iv) Учет сделок по приобретению бизнеса и долей неконтролирующих акционеров

Группа решила досрочно принять пересмотренный МСФО 3 «Объединение компаний» (2008) и пересмотренный МСБУ 27 (2008) «Консолидированная и индивидуальная финансовая отчетность», которые в противном случае вступают в силу с 1 июля 2009. Изменения учитывают, среди прочего, учет поэтапных приобретений, требуют, чтобы связанные с приобретением затраты были признаны в качестве расходов, и отменяют исключение для изменений условного вознаграждения, которые учитывались путем корректировки гудвилла. Пересмотренные стандарты также описывают, как следует учитывать доли неконтролирующих акционеров в дочерних компаниях при их приобретении, и требуют отражать непосредственно в капитале эффект от сделок с долями неконтролирующих акционеров. Также, изменения требуют распределения совокупного результата между контролирующими и неконтролирующими акционерами, даже если это приведет к дефициту в доле неконтролирующих акционеров. Вследствие принятия данных изменений, баланс доли неконтролирующих акционеров уменьшился на 22 млн. руб. / 0.7 млн. долл. США* в результате отнесения убытков на доли неконтролирующих акционеров.

(v) Изменения используемых оценок

На 1 января 2009 года Группа изменила классификацию некоторых нематериальных активов (две торговые марки, относящиеся к сегменту «Салон») из категории с неопределенным сроком полезного использования в категорию с конечным сроком полезного использования и начала начислять на эти активы амортизацию исходя из срока полезного использования в 20 лет. Остаточная стоимость данных активов на дату изменения классификации составляла 239 млн. руб. / 8 млн. долл. США*. Данное изменение в учете активов привело к дополнительным расходам по амортизации, признанным в 2009 году, в размере 12 млн. руб. / 0,4 млн. долл. США*. Убыток от обесценения, признанный в отношении данных торговых марок в 2009 году, составил 101 млн. руб. / 3 млн. долл. США*.

3. Основные принципы учетной политики

Основные принципы учетной политики, применявшиеся при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, раскрываются в примечании 3 (а) - 3 (р). Эти принципы применялись последовательно на протяжении всего отчетного периода.

(а) Принципы консолидации**(i) Дочерние компании**

Дочерними компаниями являются предприятия, контролируемые Группой. 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 обществ включается в консолидированную финансовую отчетность с даты фактического

* Все суммы в долларах США приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью аудированной консолидированной финансовой отчетности – (см. пр.2(d)). 18

установления контроля до даты его фактического прекращения. В отдельных случаях в учетную политику дочерних обществ вносились изменения с целью приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

(ii) 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 отчетности по методу долевого участия. Консолидированная финансовая отчетность включает долю Группы в доходах и расходах объектов долевого участия (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 объекте долевого участия, 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.

(iii) 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.

(b) Иностранная валюта

(iv) Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в соответствующую функциональную валюту 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 прибыли, за исключением курсовых разниц, возникающих при пересчете стоимости долевых инструментов доступных для продажи. Такие курсовые разницы признаются в совокупном доходе.

(v) 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 перевода валютных операций, признаются непосредственно в составе прочего совокупного дохода. С переходом 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 и в обозримом будущем представляется крайне маловероятными, рассматриваются как часть чистого финансового вложения в зарубежное предприятие и признаются в составе совокупного дохода и представляются в составе капитала как курсовые разницы от пересчета операций в иностранной валюте.

(с) Финансовые инструменты

(i) *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 непроизводные финансовые инструменты учитываются в порядке, описанном ниже.

Денежные средства и их эквиваленты включают остатки на банковских счетах и депозиты до востребования. В целях подготовки 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 прим. 3 (m).

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 (h) (i)) и прибылей и убытков по курсовым разницам по денежным финансовым инструментам для продажи (см. примечание 3 (b)(i)), 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.

Прочие производные финансовые инструменты

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

(d) Уставный капитал

Обыкновенные акции

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

Выкуп собственных акций

При выкупе собственных акций, отраженных в составе капитала, сумма уплаченного возмещения, включающая затраты, непосредственно связанные с этой сделкой, отражается без учета 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.

(e) Основные средства

(i) 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

* Все суммы в долларах США приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью аудированной 21 консолидированной финансовой отчетности – (см. пр.2(d)).

непременным условием функционирования соответствующего оборудования, капитализируется в стоимости такого оборудования. Затраты, связанные с привлечением заемных средств на приобретение или строительство квалифицируемых активов, отражаются в отчете о совокупном доходе по мере осуществления.

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.

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

(ii) 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.

(iii) 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.

(f) Нематериальные активы

(i) Гудвилл

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

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 неконтролирующих 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 отражается по фактической стоимости за вычетом накопленных убытков от обесценения. В отношении зависимых обществ балансовая стоимость гудвилла включается в балансовую стоимость инвестиции.

(ii) 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.

(iii) 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.

(iv) 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.

(v) Товарные знаки

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

(vi) 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.

(vii) 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.

(viii) 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.

(ix) 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	3 года
Веб-сайты	3 года
Бренды	от 12 до 15 лет
Клиентские базы	от 1 до 10 лет
Подключения к кабельным сетям	15 лет
Прочие (лицензии, контент)	3 года

(g) 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.

(h) Обесценение активов**(i) 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.

(ii) 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 (ЕГПД), 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.

(i) Вознаграждение работникам

(i) 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.

(ii) Выплата на основе акций

На дату предоставления 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.

(j) Резервы

(i) 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.

(ii) 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.

(к) 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.

(л) Прочие расходы**(i) 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.

(м) 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.

(п) 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 отложенного налога отражается в отношении временных разниц, возникающих между данными бухгалтерского учета и данными, используемыми для целей налогообложения. При расчете отложенных налогов не учитываются следующие временные разницы: разницы, возникающие при первоначальном признании активов и обязательств по сделкам, которые не являются сделками по объединению бизнеса и не влияют ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль; разницы, относящиеся к финансовым вложениям в дочерние компании, в той мере, в которой существует вероятность того, что они не будут восстановлены в обозримом будущем. Помимо этого, отложенные налоги не признаются в отношении налогооблагаемых временных разниц, возникающих 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 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.

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.

(о) Прибыль 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 2009, 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 предположительно не окажет влияния на консолидированную финансовую отчетность.
- Поправка к МСФО 39 «Финансовые инструменты: Признание и оценка – инструменты разрешенные для хеджирования» разъясняет, как принципы, определяющие, имеют ли хеджированный риск или часть денежных потоков право на назначение, должны применяться в конкретных ситуациях. Данная поправка станет обязательной (на ретроспективной основе) для применения при подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы за 2010 год и предположительно не окажет никакого влияния на консолидированную финансовую отчетность.
- Поправка к МСФО 2 «Выплаты на основе долевых инструментов – групповые платежи в денежном эквиваленте на основе собственных акций» уточняет, что предприятие, получающее товары или услуги при оплате сделки на основе долевых инструментов, производимой любым другим предприятием Группы или акционером этого предприятия в денежном выражении или другими активами, должно отражать товары или полученные услуги в финансовой отчетности. Поправка вступит в силу 1 января 2010 года. Руководство Группы еще не оценивало степень возможного влияния данной поправки.
- Все прочие поправки к различным МСФО, которые приведут к изменениям в представлении отчетности и используемых оценках, вступят в силу не ранее 1 января 2010 года. Руководство Группы еще не оценивало степень возможного влияния данных поправок.

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:

(i) 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).

(ii) 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.

(iii) 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, оценивалась с использованием метода рыночных аналогов (см. прим. 7(i)).

(b) 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.

(c) 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.

(d) Дебиторская задолженность

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

(e) Непроизводные финансовые обязательства

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.

(f) 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.

5. Сегментная отчетность

Основные операционные сегменты Группы включают:

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. В 2008 году Группа раскрывала информацию по сегменту деловых Интернет-ресурсов и сегменту массовых Интернет-ресурсов в едином сегменте Интернет-ресурсов.

Сегмент телевидения. Деятельность телеканала РБК-ТВ, предоставление рекламных услуг на телеканале.

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. В 2008 году Группа раскрывала сегмент «Салон» в составе сегмента издательской деятельности.

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

Анализ географической информации о выручке от внешних клиентов Группы не приводится, так как данный анализ Группой не проводится, и стоимость его подготовки была бы избыточной.

	Выручка	Расходы	Расходы на оплату труда	Себестоимость	Расходы по распространению	Прибыль / (убыток)	Расходы по обесценению
2009 млн. руб.							
Деловой интернет	1,238	(987)	(570)	(93)	(324)	251	-
Массовый интернет	627	(731)	(272)	(363)	(96)	(104)	(378)
Телевидение	430	(719)	(345)	(278)	(96)	(289)	-
Деловая печать	249	(401)	(201)	(120)	(80)	(152)	-
Салон	593	(515)	(125)	(228)	(162)	78	(138)
Банковская деятельность	8	(20)	-	(20)	-	(12)	-
Итого	3,145	(3,373)	(1,513)	(1,102)	(758)	(228)	(516)
Поправки	(94)	(681)	13	(695)	-	(775)	
Неиспользованные отпуска	-	-	19	(19)	-	-	
Обесценение НМА	-	(516)	-	(516)	-	(516)	
Амортизация ОС и НМА	-	(283)	-	(283)	-	(283)	
Выручка от продаж телевизионного оборудования	(34)	34	-	34	-	-	
Продажи НМА	(72)	72	-	72	-	-	
Прочее	12	12	(6)	18	-	24	
Итого с учетом поправок	3,051	(4,054)	(1,500)	(1,796)	(758)	(1,003)	
Финансовые доходы						35	
Финансовые расходы						(573)	
Доля в убытках ассоциированных компаний						(755)	
Налог на прибыль						377	
Доля неконтролирующих акционеров						(7)	
Чистый убыток						(1,926)	

	Выручка	Расходы	Расходы на оплату труда	Себестоимость	Расходы по распространению	Прибыль / (убыток)	Расходы по обесценению
2008 млн. руб.							
Деловой интернет	2,154	(1,675)	(489)	(362)	(824)	479	(62)
Массовый интернет	667	(768)	(229)	(295)	(244)	(101)	(1,210)
Телевидение	770	(1,154)	(477)	(395)	(282)	(384)	(262)
Деловая печать	569	(855)	(233)	(389)	(233)	(286)	(44)
Салон	909	(936)	(322)	(305)	(309)	(27)	(465)
Банковская деятельность	95	(77)	(40)	(37)	-	18	(234)
Итого	5,164	(5,465)	(1,790)	(1,783)	(1,892)	(301)	(2,279)
Поправки	-	(2,663)	(31)	(2,632)	-	(2,663)	
Неиспользованные отпуска	-	(26)	(26)	-	-	(26)	
Обесценение НМА	-	(2,279)	-	(2,279)	-	(2,279)	
Амортизация ОС и НМА	-	(418)	-	(418)	-	(418)	
Прочее	-	60	(5)	65	-	60	
Итого с учетом поправок	5,164	(8,128)	(1,821)	(4,415)	(1,892)	(2,964)	
Финансовые доходы						144	
Финансовые расходы						(5,615)	
Доля в убытках ассоциированных компаний						(620)	
Налог на прибыль						(222)	
Доля неконтролирующих акционеров						148	
Чистый убыток						(9,129)	

	Выручка	Расходы	Расходы на оплату труда	Себестоимость	Расходы по распространению	Прибыль / (убыток)	Расходы по обесценению
2009							
млн. долл. США*							
Деловой интернет	41	(33)	(19)	(3)	(11)	8	-
Массовый интернет	21	(24)	(9)	(12)	(3)	(3)	(12)
Телевидение	14	(23)	(11)	(9)	(3)	(9)	-
Деловая печать	8	(14)	(7)	(4)	(3)	(6)	-
Салон	20	(17)	(4)	(8)	(5)	3	(5)
Банковская деятельность	-	(1)	-	(1)	-	(1)	-
Итого	104	(112)	(50)	(37)	(25)	(8)	(17)
Поправки	(3)	(22)	1	(23)	-	(25)	
Неиспользованные отпуска	-	-	1	(1)	-	-	
Обесценение НМА	-	(17)	-	(17)	-	(17)	
Амортизация ОС и НМА	-	(9)	-	(9)	-	(9)	
Выручка от продаж телевизионного оборудования	(1)	1	-	1	-	-	
Продажи НМА	(2)	2	-	2	-	-	
Прочее	-	1	-	1	-	1	
Итого с учетом поправок	101	(134)	(49)	(60)	(25)	(33)	
Финансовые доходы						2	
Финансовые расходы						(19)	
Доля в убытках ассоциированных компаний						(25)	
Налог на прибыль						12	
Доля неконтролирующих акционеров						-	
Чистый убыток						(63)	

	Выручка	Расходы	Расходы на оплату труда	Себестоимость	Расходы по распространению	Прибыль / (убыток)	Расходы по обесценению
2008							
млн. долл. США *							
Деловой интернет	71	(55)	(16)	(12)	(27)	16	(2)
Массовый интернет	22	(26)	(8)	(10)	(8)	(4)	(40)
Телевидение	25	(38)	(16)	(13)	(9)	(13)	(9)
Деловая печать	20	(29)	(8)	(13)	(8)	(9)	(1)
Салон	30	(31)	(11)	(10)	(10)	(1)	(15)
Банковская деятельность	3	(2)	(1)	(1)	-	1	(8)
Итого	171	(181)	(60)	(59)	(62)	(10)	(72)
Поправки	-	(88)	(1)	(87)	-	(88)	
Неиспользованные отпуска	-	(1)	(1)	-	-	(1)	
Обесценение НМА	-	(75)	-	(75)	-	(75)	
Амортизация ОС и НМА	-	(14)	-	(14)	-	(14)	
Прочее	-	2	-	2	-	2	
Итого с учетом поправок	171	(269)	(61)	(146)	(62)	(98)	
Финансовые доходы						5	
Финансовые расходы						(186)	
Доля в убытках ассоциированных компаний						(20)	
Налог на прибыль						(7)	
Доля неконтролирующих акционеров						5	
Чистый убыток						(301)	

6. Деятельность, прекращенная в 2009-м году

В апреле 2009 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*. В 2008 году Группа не прекращала осуществление каких-либо других видов деятельности.

	За 4 месяца по 28.04.2009	За 4 месяца по 28.04.2009	2008	2008
	млн. руб.	млн. долл. США*	млн. руб.	млн. долл. США*
Результат от прекращенной деятельности				
Выручка	8	-	95	3
Себестоимость	(3)	-	(12)	-
Валовая прибыль	5	-	83	3
Прочие доходы	-	-	40	1
Административные расходы	(22)	(1)	(64)	(2)
Прочие расходы	-	-	(3)	-
Результат от операционной деятельности	(17)	(1)	56	2
Финансовые доходы	18	1	21	1
Финансовые расходы	-	-	(147)	(5)
Прибыль (убыток) до налогообложения	1	-	(70)	(2)
Налог на прибыль	(29)	(1)	10	-
Убыток после налогообложения	(28)	(1)	(60)	(2)
Денежные средства, использованные в прекращенной деятельности				
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности	(136)	(4)	(23)	(1)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	-	-	(8)	-
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности	-	-	298	10
Чистые денежные средства, использованные в прекращенной деятельности	(136)	(4)	267	9

Влияние выбытия на финансовое положение Группы

	Балансовая стоимость на 28.04.2009 млн. руб.	Балансовая стоимость на 28.04.2009 млн. долл. США*
Внеоборотные активы		
Основные средства	4	-
Оборотные активы		
Финансовые вложения в объекты инвестиции, учитываемые по методу долевого участия	34	1
Денежные средства и их эквиваленты	459	15
Прочие активы	5	-
Активы, предназначенные для продажи	50	2
Дебиторская задолженность	84	3
Долгосрочные обязательства		
Отложенный налог	(7)	-
Краткосрочные обязательства		
Кредиторская задолженность	(307)	(10)
Чистые активы	322	11
Возмещение, полученное в форме денежных средств	300	10

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

Выбывшие денежные средства	459	15
Чистый приток денежных средств	159	5

7. Приобретение и выбытие дочерних обществ и долей неконтролирующих акционеров

(а) Приобретение ООО «РБК Мани»

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 для материальных и нематериальных активов приобретенной компании 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		
Дебиторская задолженность	7	-
Денежные средства и их эквиваленты	4	-
Долгосрочные обязательства		
Отложенные налоговые обязательства	(2)	-
Краткосрочные обязательства		
Кредиты и займы	(1)	-
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

* Все суммы в долларах США приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью аудированной консолидированной финансовой отчетности – (см. пр.2(d)). 37

Полученные денежные средства	4	-
Чистый отток денежных средств	4	-

Суммы 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». Доля неконтролирующих акционеров 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.

(b) Потеря контроля над ООО «Фидел Солюшнс»

В 2009 году Группа передала оставшуюся долю участия (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% неконтролирующей доли участия 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 доли неконтролирующих акционеров 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*.

(c) Сделки по приобретениям, совершенные в 2008 году

(i) Приобретение ЗАО ТРК «МКС»

В апреле 2008 года Группа приобрела 100% акций ЗАО ТРК «Молодая культура Сибири» за 185 млн. руб. / 6 млн. долл. США*. Возмещение было оплачено денежными средствами. Результатом

приобретения дочернего общества стало увеличение убытка за год на 1 млн. руб. / 0,03 млн. долл. США*.

ЗАО ТРК «Молодая культура Сибири» осуществляет телевизионное вещание на территории Новосибирской области. Имеющаяся у него лицензия дала Группе возможность наладить вещание канала РБК-ТВ в Новосибирске. Сразу после получения в 2008 году контроля над данным дочерним обществом ЗАО ТРК «Молодая культура Сибири» было переименовано в ЗАО «РБК-ТВ Новосибирск».

При содействии независимого оценщика Группа определила справедливую стоимость идентифицируемых материальных и нематериальных активов приобретенного дочернего общества по состоянию на дату приобретения. Были идентифицированы следующие активы:

	Справедливая стоимость	Справедливая стоимость млн. долл. США	Расчетные остаточные сроки полезного использования
	млн. руб.	США	
Лицензии на телевидение	169	6	неограниченный

Приобретение ЗАО ТРК «Молодая культура Сибири» оказало следующее влияние на величину активов и обязательств Группы на дату приобретения:

	Справедливая стоимость, отраженная при приобретении млн. руб.	Справедливая стоимость, отраженная при приобретении млн. долл. США
Основные средства	-	-
Нематериальные активы	169	6
Прочие чистые идентифицируемые активы и обязательства	(1)	-
Чистые идентифицируемые активы, обязательства и условные обязательства	168	6
Доля группы в чистых идентифицируемых активах, обязательствах и условных обязательствах	168	6
Гудвилл на дату приобретения	17	-
Итого возмещение уплаченное	185	6
Денежные средства полученные	-	-
Чистый отток денежных средств	185	6

Принимая во внимание, что до момента совершения сделки приобретенное дочернее общество не подготавливало финансовую отчетность по МСФО, определить влияние приобретения на величину консолидированной выручки и прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2008 г., исходя из допущения, что приобретение было совершено 1 января 2008 г., не представлялось возможным.

В результате приобретения возник гудвилл в размере 17 млн. руб. / 1 млн. долл. США*, поскольку Группа предполагает получить экономические выгоды от синергетического эффекта, связанного с интеграцией ЗАО «Молодая культура Сибири» в деятельность сегмента телевидения.

(ii) Приобретение 20% долей неконтролирующих акционеров в компании EDI S Press Holding Ltd.

В феврале 2008 года Группа частично исполнила имевшийся у нее опцион на приобретение доли неконтролирующих акционеров в компании EDI S Press в размере 40%, купив 20% долей за 192 млн. руб. / 6 млн. долл. США*. Возмещение было оплачено денежными средствами. Данная сделка позволила Группе увеличить свою долю участия в EDI S Press с 60% до 80%. Обязательство на

* Все суммы в долларах США приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью аудированной консолидированной финансовой отчетности – (см. пр.2(d)). 39

сумму 383 млн. руб. / 12 млн. долл. США*, связанное с приобретением 40% доли неконтролирующих акционеров, было отражено в консолидированной финансовой отчетности Группы за 2007 год. Учитывая, что срок исполнения опциона на приобретение оставшихся 20% доли неконтролирующих акционеров истек 31 декабря 2008 г., Группа прекратила признание обязательства в отношении неприобретенной доли в сумме 191 млн. руб. / 6 млн. долл. США*. Превышение величины обязательства, признание которого было прекращено, над балансовой стоимостью неприобретенной доли неконтролирующих акционеров в размере 101 млн. руб. / 3 млн. долл. США* было отражено по кредиту статьи «Капитал».

(iii) Приобретение 17% долей неконтролирующих акционеров в компании Valento Commerce Ltd.

В июле и сентябре 2008 года Группа частично реализовала имевшийся у нее опцион на приобретение 25% долей участия в компании Valento Commerce Ltd., купив в общей сложности 17% долей указанной компании за 544 млн. руб. / 18 млн. долл. США*. Возмещение было оплачено в 2008 году частично денежными средствами в размере 258 млн. руб. / 8 млн. долл. США*, а также в форме предоставления продавцу рекламных услуг на сумму 158 млн. руб. / 6 млн. долл. США* и уступки дебиторской задолженности на сумму 128 млн. руб. / 4 млн. долл. США*. По состоянию на 31 декабря 2008 г. сумма возмещения, подлежащего оплате, составляла 76 млн. руб. / 2 млн. долл. США* (прим. 33).

По результатам данного приобретения доля Группы в Valento Commerce Ltd. возросла с 75% до 92%. Превышение уплаченного возмещения над балансовой стоимостью приобретенной доли неконтролирующих акционеров в размере 544 млн. руб. / 18 млн. долл. США* было отражено по кредиту статьи «Капитал».

В сентябре 2008 года Группа планировала приобрести остальные 8% доли неконтролирующих акционеров в Valento Commerce Ltd. за 176 млн. руб. / 6 млн. долл. США* при условии посещения веб-сайта указанной компании определенным количеством посетителей. После окончания 2008 года данное условие было выполнено. На дату утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности к выпуску Группа находилась в процессе осуществления сделки по покупке 8% доли неконтролирующих акционеров. Руководство планирует завершить указанную сделку в 2010 году.

8. Выручка

	2009 млн. руб.	2008 млн. руб.	2009 млн. долл. США*	2008 млн. долл. США*
Выручка от продажи рекламы в Интернете и хостинговых услуг	1,801	2,808	60	93
Выручка от размещения рекламы в печатных изданиях и продажи печатных изданий	853	1,506	28	50
Выручка от продажи рекламы на телевидении	389	755	13	25
Выручка от банковской деятельности	8	95	-	3
	<u>3,051</u>	<u>5,164</u>	<u>101</u>	<u>171</u>

9. Себестоимость

	2009 млн. руб.	2008 млн. руб.	2009 млн. долл. США*	2008 млн. долл. США*
Расходы по оплате труда	1,370	1,707	45	56
Амортизация основных средств и	241	409	8	14

* Все суммы в долларах США приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью аудированной 40 консолидированной финансовой отчетности – (см. пр.2(d)).

нематериальных активов				
Расходы на аренду	137	50	5	2
Телекоммуникационные расходы	123	165	4	5
Расходы на печать	70	154	2	5
Расходы на контент	67	81	2	3
Расходы на доменные имена	45	31	1	1
Расходы на конференции	44	114	1	4
Прочие расходы	199	621	6	20
	<u>2,296</u>	<u>3,332</u>	<u>74</u>	<u>110</u>

10. Прочие доходы

	2009 млн. руб.	2008 млн. руб.	2009 млн. долл. США*	2008 млн. долл. США*
Прибыль от выбытия нематериальных активов	65	-	2	-
Прибыль от выбытия основных средств	18	-	1	-
Прочие операционные доходы	6	9	-	-
Безвозмездная помощь	4	-	-	-
Прибыль от выбытия инвестиций	-	21	-	1
Доходы от аренды	-	1	-	-
Прибыль от уменьшения налоговых резервов	-	32	-	1
Прибыль по курсовым разницам	-	18	-	1
	93	81	3	3

11. Коммерческие расходы

Коммерческие расходы преимущественно состоят из расходов на рекламу.

12. Административные расходы

	2009 млн. руб.	2008 млн. руб.	2009 млн. долл. США*	2008 млн. долл. США*
Заработная плата	117	114	4	4
Арендная плата	104	149	3	5
Консультационные и юридические услуги	76	68	3	2
Амортизация основных средств и нематериальных активов	42	12	2	-
Услуги связи	32	24	1	1
Приобретение материалов	31	17	1	1
Коммунальные услуги	20	9	1	-
Налоги, помимо налога на прибыль	17	33	1	1
Компенсация по программе опционов на акции	13	26	-	1
Расходы на информационные технологии	13	11	-	-
Страхование	8	16	-	1
Командировочные и транспортные расходы	7	26	-	1

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

Вознаграждения работникам	-	6	-	-
Информационные услуги	2	17	-	1
Прочие административные расходы	40	62	1	2
	522	590	17	20

13. Прочие расходы

	2009 млн. руб.	2008 млн. руб.	2009 млн. долл. США*	2008 млн. долл. США*
Прочие операционные расходы	30	53	1	2
Убыток от выбытия запасов	5	-	-	-
Штрафы и неустойки	3	9	-	-
Убыток от выбытия основных средств	-	53	-	2
Убыток от выбытия нематериальных активов	-	1	-	-
	38	116	2	4

14. Расходы на персонал

	2009 млн. руб.	2008 млн. руб.	2009 млн. долл. США*	2008 млн. долл. США*
Заработная плата и премиальные вознаграждения	1,294	1,547	43	51
Отчисления в государственные пенсионные фонды и прочие отчисления в социальные фонды	193	274	6	9
Опционы на акции (прим. 31)	13	26	-	1
	<u>1,500</u>	<u>1,847</u>	<u>49</u>	<u>61</u>

15. Финансовые доходы и расходы

	2009 млн. руб.	2008 млн. руб.	2009 млн. долл. США*	2008 млн. долл. США*
Финансовые доходы				
Прочие финансовые доходы	24	15	1	-
Процентные доходы	11	129	-	4
	35	144	1	4
Финансовые расходы				
Процентные расходы	(405)	(540)	(12)	(18)
Чистый убыток по финансовым вложениям, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	(413)	-	(14)
Убыток от обесценения дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и прочей дебиторской задолженности	(50)	(559)	(2)	(18)
Чистый убыток по курсовым разницам	(103)	(22)	(3)	(1)
Списание займов выданных	-	(61)	-	(2)
Прочие финансовые расходы	(15)	(25)	-	(1)
Чистый убыток по финансовым вложениям, предназначенным для продажи	-	(2,209)	-	(73)

* Все суммы в долларах США приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью аудированной консолидированной финансовой отчетности – (см. пр.2(d)). 42

Разовые расходы по форвардным контрактам	-	(1,600)	-	(53)
Чистый убыток от выбытия финансовых вложений, удерживаемых до срока погашения	-	(162)	-	(5)
Брокерские комиссии	-	(24)	-	(1)
	(573)	(5,615)	(17)	(186)

16. Налог на прибыль

	2009 млн. руб.	2008 млн. руб.	2009 млн. долл. США*	2008 млн. долл. США*
Начисление текущего налога				
Начислено в отчетном году	45	(150)	1	(5)
	45	(150)	1	(5)
Начисление отложенного налога				
Возникновение и обратная корректировка временных разниц	332	(60)	11	(2)
Результат изменения налоговой ставки	-	(12)	-	-
	332	(72)	11	(2)
	377	(222)	12	(7)

Применимая ставка налога на прибыль для Группы и ее российских дочерних компаний составляет 20% (в 2008 году – 24%). С 1 января 2009 г. ставка налога на прибыль для российских компаний снижена до 20%. Указанная ставка использовалась при расчете отложенных налоговых активов и обязательств. Зарубежные дочерние общества производят начисление и уплату налога на прибыль в соответствии с действующим законодательством соответствующих налоговых юрисдикций. Для предприятий, находящихся на Украине, применимая ставка налога на прибыль составляет 25% (в 2008 году – 25%). Для предприятий, находящихся на Кипре, применимая ставка налога на прибыль составляет 10% (в 2008 году – 10%). У предприятия, расположенного на Нидерландских Антильских островах, в 2009 и 2008 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 приводится сверка суммы, рассчитанной по действующей налоговой ставке, и суммы фактических расходов по налогу на прибыль:

	2009 млн. руб.	%	2008 млн. руб.	%
(Убыток)/прибыль до налогообложения		100%	(9 055)	100%
	(2 296)			
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке налога	459	-20%	2 173	-24%
Результат взимания налога по более (низкой)/высокой ставке	(74)	3%	(409)	5%
Увеличение пеней и штрафов за несвоевременную уплату налога на прибыль, отраженных в резерве по налогу на прибыль	-	0%	(5)	0%
Результат изменения налоговой ставки	-	0%	(12)	0%
Расходы, не принимаемые к вычету	(1,350)	-59%	(2 005)	22%
Необлагаемые доходы	1 636	72%	138	-2%
Признание отложенного налога по временным разницам прошлых лет	251	11%	-	0%
Убытки за текущий год, по которым отложенные налоговые активы не отражались	(612)	-27%	(97)	1%

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

Дополнительное начисление налога за предыдущие периоды	67	3%	(5)	0%
	377	-16%	(222)	2%
	2009	%	2008	%
	млн. долл.		млн. долл.	
	США*		США*	
(Убыток)/прибыль до налогообложения	(75)	100%	(299)	100%
Налог на прибыль, рассчитанный по действующей ставке налога	15	-20%	72	-24%
Результат взимания налога по более (низкой)/высокой ставке	(2)	3%	(14)	5%
Увеличение пеней и штрафов за несвоевременную уплату налога на прибыль, отраженных в резерве по налогу на прибыль	-	0%	-	0%
Результат изменения налоговой ставки	-	0%	-	0%
Расходы, не принимаемые к вычету	(45)	-59%	(66)	22%
Необлагаемые доходы	54	72%	5	-2%
Признание отложенного налога по временным разницам прошлых лет	8	11%	-	0%
Убытки за текущий год, по которым отложенные налоговые активы не отражались	(20)	-27%	(3)	1%
Дополнительное начисление налога за предыдущие периоды	2	3%	-	0%
	12	-16%	(6)	2%

17. Основные средства

млн. руб.

	Телеви- зионное оборудование	Компьютерное оборудование	Офисное оборудование	Прочие активы	Незавершенное строительство	Предоплаты	Итого
Фактическая стоимость							
Остаток на 1 января 2008 г.	532	479	146	43	18	-	1,218
Приобретения в результате сделок по объединению бизнеса	1	-	-	-	-	-	1
Поступления	41	43	11	2	16	5	118
Выбытия с прекращенным видом деятельности	-	-	-	-	-	-	-
Выбытия	(83)	(211)	(6)	(3)	(9)	-	(312)
Реклассификация	-	3	7	-	(10)	-	-
Остаток на 31 декабря 2008 г.	491	314	158	42	15	5	1,025
Остаток на 1 января 2009 г.	491	314	158	42	15	5	1,025
Приобретения в результате сделок по объединению бизнеса	-	1	-	-	-	-	1
Поступления	6	15	2	8	1	-	32
Выбытия с прекращенным видом деятельности	-	(74)	(7)	(1)	-	-	(82)
Выбытия	(41)	(81)	(9)	(1)	-	-	(132)
Реклассификация	7	-	-	-	(7)	-	-
Остаток на 31 декабря 2009 г.	463	175	144	48	9	5	844

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

млн. руб.

	Телеви- зионное оборудование	Компьютерное оборудование	Офисное оборудование	Прочие активы	Незавершенное строительство	Предоплаты	Итого
Амортизация							
Остаток на 1 января 2008 г.	(394)	(319)	(35)	(13)	-	-	(761)
Начисленная амортизация	(72)	(52)	(30)	(8)	-	-	(162)
Выбытие с прекращенным видом деятельности	-	-	-	-	-	-	-
Приобретения в результате сделок по объединению бизнеса	(1)	-	-	-	-	-	(1)
Выбытия	59	182	5	2	-	-	248
Остаток на 31 декабря 2008 г.	(408)	(189)	(60)	(19)	-	-	(676)
-	-	-	-	-	-	-	-
Остаток на 1 января 2009 г.	(408)	(189)	(60)	(19)	-	-	(676)
Начисленная амортизация	(22)	(46)	(40)	(2)	-	-	(110)
Выбытие с прекращенным видом деятельности	-	71	5	-	-	-	76
Выбытия	23	77	7	-	-	-	107
Остаток на 31 декабря 2009 г.	(407)	(87)	(88)	(21)	-	-	(603)
-	-	-	-	-	-	-	-
Остаточная стоимость							
На 1 января 2008 г.	138	160	111	30	18	-	457
На 1 января 2009 г.	83	125	98	23	15	5	349
На 31 декабря 2009 г.	56	88	56	27	9	5	241

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

млн. долл. США*

	Телеви- зионное оборудование	Компьютерное оборудование	Офисное оборудование	Прочие активы	Незавершенное строительство	Предоплаты	Итого
Фактическая стоимость							
Остаток на 1 января 2008 г.	18	16	5	2	1	-	42
Приобретения в результате сделок по объединению бизнеса	-	-	-	-	-	-	-
Поступления	1	1	-	-	1	-	3
Выбытия с прекращенным видом деятельности	-	-	-	-	-	-	-
Выбытия	(3)	(7)	-	-	-	-	(10)
Реклассификация	-	-	-	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2008 г.	16	10	5	2	2	-	35
Остаток на 1 января 2009 г.	16	10	5	2	2	-	35
Приобретения в результате сделок по объединению бизнеса	-	-	-	-	-	-	-
Поступления	-	-	-	-	-	-	-
Выбытия с прекращенным видом деятельности	-	(2)	-	-	-	-	(2)
Выбытия	(2)	(3)	-	-	-	-	(5)
Реклассификация	-	-	-	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2009 г.	14	5	5	2	2	-	28

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

млн. долл. США*

	<u>Телеви- зионное оборудование</u>	<u>Компьютерное оборудование</u>	<u>Офисное оборудование</u>	<u>Прочие активы</u>	<u>Незавершенное строительство</u>	<u>Предоплаты</u>	<u>Итого</u>
Амортизация							
Остаток на 1 января 2008 г.	(13)	(11)	(1)	-	-	-	(25)
Начисленная амортизация	(2)	(2)	(1)	-	-	-	(5)
Выбытие с прекращенным видом деятельности	-	-	-	-	-	-	-
Приобретения в результате сделок по объединению бизнеса	-	-	-	-	-	-	-
Выбытия	2	6	-	-	-	-	8
Остаток на 31 декабря 2008 г.	(13)	(7)	(2)	-	-	-	(22)
Остаток на 1 января 2009 г.	(13)	(7)	(2)	-	-	-	(22)
Начисленная амортизация	(1)	(2)	(1)	-	-	-	(4)
Выбытие с прекращенным видом деятельности	-	2	-	-	-	-	2
Выбытия	1	3	-	-	-	-	4
Остаток на 31 декабря 2009 г.	(13)	(4)	(3)	-	-	-	(20)
Остаточная стоимость							
На 1 января 2008 г.	5	5	4	2	1	-	17
На 1 января 2009 г.	3	3	3	2	2	-	13
На 31 декабря 2009 г.	1	1	2	2	2	-	8

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

18. Нематериальные активы

млн. руб.	Товарные знаки	Программное обеспечение	Веб- сайты	Брен- ды	Предопла- ты	Подключения к кабельным сетям	Гудв илл	Клиентские базы	Прочие	Итого
Фактическая стоимость										
На 1 января 2008 г.	480	228	338	525	176	410	1,776	197	64	4,194
Поступления	-	75	175	-	177	-	-	-	16	443
Поступления в результате сделок по объединению бизнеса	-	-	-	-	-	-	21	-	169	190
Выбытия	-	-	-	-	(16)	-	-	-	-	(16)
Выбытия с прекращенным видом деятельности	-	(3)	(3)	-	-	-	(13)	-	-	(19)
Реклассификация	-	49	-	-	(286)	237	-	-	-	-
На 31 декабря 2008 г.	480	349	510	525	51	647	1,784	197	249	4,792
На 1 января 2009 г.	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 г.	482	447	544	515	-	657	1,690	198	230	4,763

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

млн. руб.	Товарные знаки	Программное обеспечение	Веб- сайты	Бренды	Предоплаты	Подключен ия к кабельным сетям	Гудвилл	Клиентские базы	Прочие	Итого
Амортизация										
На 1 января 2008 г.	(35)	(159)	(234)	(81)	-	(17)	-	(35)	(43)	(604)
Начисленная амортизация	(18)	(69)	(65)	(45)	-	(40)	-	(22)	(3)	(262)
Выбытия	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Убытки от обесценения	(96)	(87)	(146)	(377)	-	-	(1,340)	(44)	(175)	(2,265)
Реклассификация										
На 31 декабря 2008 г.	(149)	(315)	(445)	(503)	-	(57)	(1,340)	(101)	(221)	(3,131)
На 1 января 2009 г.	(149)	(315)	(445)	(503)	-	(57)	(1,340)	(101)	(221)	(3,131)
Начисленная амортизация	(31)	(47)	(29)	(2)	-	(47)	-	(16)	(1)	(173)
Выбытия	-	-	-	3	-	-	-	-	-	3
Выбытия с прекращенным видом деятельности	-	2	-	-	-	-	193	6	21	222
Убытки от обесценения	(106)	(41)	-	-	-	-	(339)	(30)	-	(516)
Реклассификация	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2009 г.	(286)	(401)	(474)	(502)	-	(104)	(1,486)	(141)	(201)	(3,595)
Остаточная стоимость										
На 1 января 2008 г.	445	69	104	444	176	393	1,776	162	21	3,590
На 31 декабря 2008 г.	331	34	65	22	51	590	444	96	28	1,661
На 31 декабря 2009 г.	196	46	70	13	-	553	204	57	29	1,168

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

млн. долл. США*	Товарные знаки	Программное обеспечение	Веб- сайты	Брен- ды	Предопла- ты	Подключения к кабельным сетям	Гудвилл	Клиентские базы	Прочие	Ито- го
Фактическая стоимость										
На 1 января 2008 г.	16	8	11	17	6	14	59	7	2	140
Поступления	-	2	6	-	6	-	-	-	1	15
Поступления в результате сделок по объединению бизнеса	-	-	-	-	-	-	1	-	6	7
Выбытия	-	-	-	-	(1)	-	-	-	-	(1)
Выбытия с прекращенным видом деятельности	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Реклассификация	-	2	-	-	(9)	7	-	-	-	-
На 31 декабря 2008 г.	16	12	17	17	2	21	60	7	9	161
На 1 января 2009 г.	16	12	17	17	2	21	60	7	9	161
Поступления	-	2	1	-	-	-	-	-	-	3
Поступления в результате сделок по объединению бизнеса	-	-	-	-	-	-	3	-	-	3
Выбытия	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Выбытия с прекращенным видом деятельности	-	-	-	-	-	-	(6)	-	(1)	(7)
Реклассификация	-	2	-	-	(2)	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2009 г.	16	16	18	17	-	21	57	7	8	160

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

млн. долл. США*	Товарные знаки	Программное обеспечение	Веб- сайты	Бре нды	Предопл аты	Подключе ния к кабельны м сетям	Гудвил л	Клиент ские базы	Прочие	Итого
Амортизация										
На 1 января 2008 г.	(1)	(5)	(8)	(3)	-	(1)	-	(1)	(1)	(20)
Начисленная амортизация	(1)	(2)	(2)	(1)	-	(1)	-	(1)	(1)	(9)
Выбытия	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Убытки от обесценения	(3)	(3)	(5)	(12)	-	-	(44)	(1)	(6)	(74)
Реклассификация	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2008 г.	(5)	(10)	(15)	(16)	-	(2)	(44)	(3)	(8)	(103)
На 1 января 2009 г.	(5)	(10)	(15)	(16)	-	(2)	(44)	(3)	(8)	(103)
Начисленная амортизация	(1)	(2)	(1)	-	-	(2)	-	(1)	-	(7)
Выбытия	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Выбытия с прекращенным видом деятельности	-	-	-	-	-	-	6	-	1	7
Убытки от обесценения	(3)	(1)	-	-	-	-	(11)	(1)	-	(16)
Реклассификация	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
На 31 декабря 2009 г.	(9)	(13)	(16)	(16)	-	(4)	(49)	(5)	(7)	(119)
Остаточная стоимость										
На 1 января 2008 г.	15	3	3	14	6	13	59	6	1	120
На 31 декабря 2008 г.	11	2	2	1	2	19	16	4	1	58
На 31 декабря 2009 г.	7	3	2	1	-	17	8	2	1	41

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

а) Начисленная амортизация

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

б) Приобретение нематериальных активов по бартеру

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 (см. прим. 38).

с) Тестирование на предмет обесценения и списание убытков от обесценения

По состоянию на 31 декабря 2009 г. все нематериальные активы были протестированы на предмет выявления признаков обесценения в составе единиц, генерирующих потоки денежных средств, к которым они относятся. Кроме того, Группой был признан индивидуальный убыток от обесценения отдельных нематериальных активов общей балансовой стоимостью 39 млн. руб. / 1 млн. долл. США*.

По состоянию на 31 декабря 2008 г. все нематериальные активы были протестированы на предмет выявления признаков обесценения в составе единиц, генерирующих потоки денежных средств, к которым они относятся (прим.19). Кроме того, Группой был признан индивидуальный убыток от обесценения отдельных нематериальных активов общей балансовой стоимостью 96 млн. руб. / 3 млн. долл. США*, поскольку Группа не имеет возможности ни продать, ни использовать такие нематериальные активы. В состав таких нематериальных активов входят все нематериальные активы и гудвилл издательского предприятия «Квадратный метр», приобретенного в 2007 году, на общую сумму 31 млн. руб./ 1 млн. долл. США*, программное обеспечение на сумму 38 млн. руб. / 1 млн. долл. США*, интернет-бренды и веб-сайты на общую сумму 27 млн. руб. / 1 млн. долл. США*.

19. Обесценение активов

Для целей проверки на предмет обесценения гудвилл был отнесен на две единицы, генерирующие денежные потоки (ЕГДП), а именно, массовые интернет-сервисы и веб-хостинг. Указанные ЕГДП включают соответствующие предприятия Группы, по результатам приобретения которых Группа отразила гудвилл. Данные ЕГДП представляют собой нижний уровень в Группе, на котором осуществляется контроль за состоянием гудвилла для внутренних управленческих целей.

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).

(i) 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 2009 год и пятилетнего бизнес-плана на 2010-2014 гг. Чистые денежные потоки после периода прогнозирования определены исходя из темпов роста 3,5% в год;

* Все суммы в долларах США приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью аудированной консолидированной финансовой отчетности – (см. пр.2(d)). 53

- Годовая выручка от предоставления рекламных услуг в Интернете в 2010 году предположительно вырастет на 40% по сравнению с предыдущим годом, на 30% в 2011 году, на 27% в 2012 году, на 33% в 2013 году и на 22% в 2014 году;
- Ежегодные расходы увеличатся на 19% в 2010 году по сравнению с 2009 годом, на 23% в 2011 году, на 24% в 2012 году, на 26% в 2013 году и на 27% в 2014 году.

При определении возмещаемой суммы ЕГДП применялась номинальная ставка дисконтирования после вычета налогов в размере 19%. Ставка дисконтирования рассчитывалась на основании средневзвешенной стоимости капитала в отрасли. По результатам проверки на предмет обесценения методом дисконтированных денежных потоков с использованием указанных допущений был определен убыток от обесценения в сумме 109 млн. руб. / 4 млн. долл. США*, который был полностью отнесен на гудвилл.

Причинами изменения справедливой стоимости бизнеса явились ухудшившиеся экономические условия и пониженный прогноз величины денежных потоков от деятельности бизнеса.

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% привело бы к увеличению убытка от обесценения на 197 млн. руб. / 7 млн. долл. США*.

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

- Одновременное уменьшение ставки дисконтирования, применяемой в оценке справедливой стоимости бизнеса массовых Интернет-сервисов, на 4% и уменьшение ставки дисконтирования, применяемой в оценке справедливой стоимости бизнеса «РБК Мани», на 11%; или
- Одновременное увеличение на 10% годовой выручки бизнеса массовых Интернет-сервисов и увеличение на 118% годовой выручки бизнеса «РБК Мани».

(ii) «Салон»

Данная ЕГДП включает дочерние общества компании EDI S Press Holding, которые занимаются изданием и распространением журналов «Идеи вашего дома», «Интерьер-Магазин», «Salon Interior» 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 2009 год и пятилетнего бизнес-плана на 2010–2014 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 (ежегодное снижение на 10% в 2010–2014 годах);
- Годовая выручка от продажи рекламных услуг в Интернете будет изменяться в соответствии с динамикой российского рынка интернет-рекламы (рост на 15% в 2010 году, 26% в 2011 году, 27% в 2012 году, 15% в 2013 и 2014 годах);
- Годовые продажи печатной продукции будут расти на 5% ежегодно в 2010–2014 годах;
- Ежегодные расходы должны сократиться на 11% в 2010 году, на 3% в 2011 году, на 2% в 2012–2013 годах и на 1% в 2014 году;

- 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 на предмет обесценения методом дисконтированных денежных потоков с использованием указанных допущений был определен убыток от обесценения в сумме 138 млн. руб. / 5 млн. долл. США*, который был полностью отнесен на нематериальные активы.

Причинами изменения справедливой стоимости бизнеса явились ухудшившиеся экономические условия и пониженный прогноз величины денежных потоков от деятельности бизнеса.

Полученные величины демонстрируют особую чувствительность в следующих случаях:

- Увеличение применяемой ставки дисконтирования на один процентный пункт привело бы к увеличению убытка от обесценения на 29 млн. руб. / 1 млн. долл. США*;
- Снижение годовых продаж на 10% привело бы к увеличению убытка от обесценения на 230 млн. руб. / 8 млн. долл. США*.

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

- Уменьшение ставки дисконтирования на 6%; или
- Увеличение прогноза по ежегодной выручке на 4%.

(iii) *Деловые интернет-ресурсы*

Данная 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 2009 год и пятилетнего бизнес-плана на 2010–2014 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 48% в 2010 году, 65% в 2011 году, 42% в 2012-2014 годах);
- Ежегодные расходы вырастут на 28% в 2010-2011 годах, 25% в 2012 году, 33% в 2013 году и на 30% в 2014 году;
- При определении возмещаемой суммы ЕГДП применялась номинальная ставка дисконтирования после вычета налогов, в размере 17%. 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 11%.

* Все суммы в долларах США приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью аудированной консолидированной финансовой отчетности – (см. пр.2(d)). 55

(iv) 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 2009 год и пятилетнего бизнес-плана на 2010–2014 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 (снижение на 14% в 2010 году, рост на 26% в 2011-2014 годах);
- Ежегодные расходы будут расти на 28% ежегодно в 2010-2011 годах, на 25% в 2012 году, на 33% в 2013 году и на 30% в 2014 году;
- При определении возмещаемой суммы ЕГДП применялась номинальная ставка дисконтирования после вычета налогов, в размере 17%. 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 11%.

(v) 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 2009 год и пятилетнего бизнес-плана на 2010–2014 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 29% в 2010 году, 35% в 2011 году, 20% в 2012 году, 24% рост в 2013-2014 годах);
- Ежегодные расходы будут расти на 28% ежегодно в 2010-2011 годах, на 25% в 2012 году, на 33% в 2013 году и на 30% в 2014 году;
- При определении возмещаемой суммы ЕГДП применялась номинальная ставка дисконтирования после вычета налогов, в размере 17%. 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 11%.

(vi) 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 2009 год и пятилетнего бизнес-плана на 2010–2014 гг. Чистые денежные потоки после периода прогнозирования определены исходя из темпов роста 3,5% в год;
- Тарифы на регистрацию доменных имен предположительно будут снижаться на 15% ежегодно в 2010-2011 годах, на 14% в 2012 году, на 12% в 2013 году и на 10% в 2014 году. Тарифы на услуги веб-хостинга будут снижаться на 16% в 2010 году, на 15% в 2011 году, на 14% в 2012 году, на 12% в 2013 году и на 10% в 2014 году;
- Ежегодные расходы вырастут на 48% в 2010 году, 5% в 2011 году, 7% в 2012 году, на 5% в 2013 году и на 7% в 2014 году;
- При определении возмещаемой суммы ЕГДП применялась номинальная ставка дисконтирования после вычета налогов, в размере 20%. Ставка дисконтирования рассчитывалась на основании средневзвешенной стоимости капитала в отрасли.

По результатам проверки на предмет обесценения методом дисконтированных денежных потоков с использованием указанных допущений был определен убыток от обесценения в сумме 230 млн. руб. / 8 млн. долл. США*, который был полностью отнесен на гудвилл.

Причинами изменения справедливой стоимости бизнеса явились ухудшившиеся экономические условия и пониженный прогноз величины денежных потоков от деятельности бизнеса.

Полученные величины демонстрируют особую чувствительность в следующих случаях:

- Увеличение ставки дисконтирования на 1 процентный пункт привело бы к увеличению убытка от обесценения на 13 млн. руб. / 0,4 млн. долл. США*;
- Снижение годовых продаж на 10% привело бы к увеличению убытка от обесценения на 112 млн. руб. / 4 млн. долл. США*.

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

- Уменьшение ставки дисконтирования на 8%; или
- Увеличение прогноза по ежегодной выручке на 21%.

* Все суммы в долларах США приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью аудированной консолидированной финансовой отчетности – (см. пр.2(d)). 57

(vii) 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 2009 год и пятилетнего бизнес-плана на 2010–2014 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 17% в 2010 году, 27% в 2011 году, 20% в 2012-2014 годах);
- Годовой показатель EBITDA прогнозировался на уровне 20% в 2010 году, 22% в 2011 году, 24% в 2012 году, 26% в 2013 году и 28% в 2014 году;
- 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 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 22%.

(viii) Atwood Lake Ltd.

Группа провела проверку на предмет обесценения финансового вложения в компанию Atwood Lake Ltd. (инвестиционный объект, учитываемый методом долевого участия) по состоянию на 31 декабря 2009 года.

При проведении проверки были использованы следующие основные допущения:

- Потоки денежных средств прогнозировались на основе фактических результатов операционной деятельности за 2009 год и пятилетнего бизнес-плана на 2010–2014 гг. Чистые денежные потоки после периода прогнозирования определены исходя из темпов роста 2,5% в год;
- Годовые продажи рекламных услуг должны снизиться на 50% в 2010 году, на 15% в 2011 году, на 7% в 2012 году, и далее увеличиваться на 6% ежегодно в 2013-2014 годах;
- Ежегодные расходы вырастут на 94% в 2010 году, 65% в 2011 году, 77% в 2012 году, 43% в 2013 году и уменьшатся на 14% в 2014 году;
- При определении возмещаемой суммы ЕГДП применялась номинальная ставка дисконтирования после вычета налогов, в размере 20%. Ставка дисконтирования рассчитывалась на основании средневзвешенной стоимости капитала в отрасли.

По результатам проверки на предмет обесценения методом дисконтированных денежных потоков с использованием указанных допущений был определен убыток от обесценения финансового вложения в Atwood Lake Ltd., учитываемого методом долевого участия, в размере 728 млн. руб. / 24 млн. долл. США*.

Причинами изменения справедливой стоимости бизнеса явились ухудшившиеся экономические условия и пониженный прогноз величины денежных потоков от деятельности бизнеса.

Полученные величины демонстрируют особую чувствительность в следующих случаях:

- Увеличение применяемой ставки дисконтирования на 1 процентный пункт привело бы к уменьшению убытка от обесценения на 84 млн. руб. / 3 млн. долл. США*;
- Снижение годовых продаж на 10% привело бы к увеличению убытка от обесценения на 42 млн. руб. / 1 млн. долл. США*.

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

- Уменьшение ставки дисконтирования на 16%; или
- Увеличение прогноза по ежегодной выручке на 94%.

(ix) Limandora

Группа провела проверку на предмет обесценения финансового вложения в компанию Limandora Ltd. (инвестиционный объект, учитываемый методом долевого участия) по состоянию на 31 декабря 2009 г.

При проведении проверки были использованы следующие основные допущения:

- Потоки денежных средств прогнозировались на основе фактических результатов операционной деятельности за 2009 год и пятилетнего бизнес-плана на 2010–2014 гг. Чистые денежные потоки после периода прогнозирования определены исходя из темпов роста 3,5% в год.
- Годовые продажи и расходы прогнозировались исходя из динамики роста аналогичных веб-сайтов в других странах;
- Годовые продажи были запланированы в размере 18 млн. руб. / 1 млн. долл. США* в 2010 году, с заложенным прогнозом роста на 100% в 2011 году, на 67% в 2012 году, на 40% в 2013 году и на 18% в 2014 году;
- Ежегодные расходы увеличатся на 64% в 2010 году, на 39% в 2011 году, на 37% в 2012 году, на 27% в 2013 году и на 14% в 2014 году;
- При определении возмещаемой суммы ЕГДП применялась номинальная ставка дисконтирования после вычета налогов, в размере 19%. 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% привело бы к возникновению убытка от обесценения в размере 6 млн. руб. / 0,2 млн. долл. США*.

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

- Увеличение ставки дисконтирования на 2%; или
- Уменьшение прогноза по ежегодной выручке на 5%.

* Все суммы в долларах США приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью аудированной консолидированной финансовой отчетности – (см. пр.2(d)). 59

(х) 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 2009 г.

При проведении проверки были использованы следующие основные допущения:

- Потоки денежных средств прогнозировались на основе фактических результатов операционной деятельности за 2009 год и пятилетнего бизнес-плана на 2010–2014 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 29% в 2010 году, 35% в 2011 году, 6% в 2012-2014 годах);
- Отношение годового показателя EBITDA к выручке от реализации прогнозировалось на уровне 15% в 2010 году, 21% в 2011 году, 23% в 2012 году, 25% в 2013 году и 28% в 2014 году;
- При определении возмещаемой суммы ЕГДП применялась номинальная ставка дисконтирования после вычета налогов, в размере 19%. 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 1%; или
- Уменьшение прогноза по ежегодной выручке на 9%.

В таблице ниже указаны суммы убытка от обесценения, отраженные Группой по состоянию на 31 декабря 2009 г.

**Распределение убытков от обесценения на 31 декабря 2009 г.
(млн. руб.)**

Единица, генерирующая денежные средства	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 г.
(млн. долл. США*)

Единица, генерирующая денежные средства	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

Распределение убытков от обесценения на 31 декабря 2008 г.
(млн. руб.)

Единица, генерирующая денежные средства	Гудвилл	Нематериальные активы	Финансовые вложения	Отложенные налоговые активы	Итого
Массовый интернет	645	538	-	-	1,183
«Салон»	353	112	-	-	465
Хостинговые компании	91	-	-	-	91
ТРК «Молодая культура Сибири»	16	151	-	-	167
«Амида»	24	20	-	-	44
ОАО «РБК Банк»	194	25	-	15	234
Atwood Lake Ltd.	-	-	385	-	385
Limandora	-	-	85	-	85
ЗАО «Южный регион – Телекоммуникации»	-	-	97	-	97
ООО «Южный регион»	-	-	38	-	38
ООО «Фидел Солюшнс»	-	-	12	-	12
Прочие нематериальные активы	17	79	-	-	96
	1,340	925	617	15	2,897

Распределение убытков от обесценения на 31 декабря 2008 г.
(млн. долл. США*)

Единица, генерирующая денежные средства	Гудвилл	Нематериальные активы	Финансовые вложения	Отложенные налоговые активы	Итого
Массовый интернет	21	18	-	-	39
«Салон»	12	4	-	-	15
Хостинговые компании	3	-	-	-	3
ТРК «Молодая культура Сибири»	1	5	-	-	6
«Амида»	1	1	-	-	2
ОАО «РБК Банк»	6	1	-	-	7
Atwood Lake Ltd.	-	-	13	-	13
Limandora	-	-	3	-	3
ЗАО «Южный регион – Телекоммуникации»	-	-	3	-	3
ООО «Южный регион»	-	-	1	-	1
ООО «Фидел Солюшнс»	-	-	-	-	-
Прочие нематериальные активы	1	3	-	-	4
	45	32	20	-	97

* Все суммы в долларах США приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью аудированной консолидированной финансовой отчетности – (см. пр.2(d)). 61

20. Предоплата за акции (доли участия)**Предоплата за долю участия в уставном капитале ООО «РБК Мани»**

В марте 2009 года Группа завершила приобретение ООО «РБК Мани» (прим. 7(а)).

В 2008 году Группа заключила договор о приобретении 74% доли участия в уставном капитале ООО «Рупэй» за 90 млн. руб. / 3 млн. долл. США*. ООО «Рупэй» предоставляло услуги по осуществлению электронных платежей в онлайн-режиме. После подписания договора компания была переименована в ООО «РБК Мани». Часть стоимости приобретения в сумме 50 млн. руб. / 2 млн. долл. США* была погашена Группой в 2008 году путем предоставления рекламных услуг ООО «РБК Мани» с использованием медиа-ресурсов РБК.

21. Инвестиционные объекты, учитываемые методом долевого участия

По состоянию на 31 декабря 2009 г. у Группы имелись следующие инвестиционные объекты, учитываемые методом долевого участия:

	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 31.12.2009 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

	Балансовая стоимость до результата отчетного периода и убытка от обесценения млн. долл. США*	Прибыль/ (убыток) за отчетный период млн. долл. США*	Убыток от обесценения млн. долл. США*	Балансовая стоимость на 31.12.2009 млн. долл. США*
Atwood Lake Ltd.	27	-	(24)	3
Limandora Ltd.	2	(1)	-	
ЗАО «Южный регион – Телекоммуникации»	1	-	-	1
	29	(1)	(24)	4

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

По состоянию на 31 декабря 2008 г. у Группы имелись следующие инвестиционные объекты, учитываемые методом долевого участия:

	Балансовая стоимость до результата отчетного периода и убытка от обесценения	Прибыль/ (убыток) за отчетный период	Убыток от обесценения	Балансовая стоимость на 31.12.2008
	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.	млн. руб.
Atwood Lake Ltd.	1 194	-	(385)	809
Limandora Ltd.	133	-	(85)	48
ЗАО «Южный регион – Телекоммуникации»	127	(3)	(97)	27
ООО «Южный регион»	38	-	(38)	-
ООО «Фидел Солюшнс»	12	-	(12)	-
	1 504	(3)	(617)	884

	Балансовая стоимость до результата отчетного периода и убытка от обесценения	Прибыль/ (убыток) за отчетный период	Убыток от обесценения	Балансовая стоимость на 31.12.2008
	млн. долл. США*	млн. долл. США*	млн. долл. США*	млн. долл. США*
Atwood Lake Ltd.	40	-	(13)	27
Limandora Ltd.	4	-	(3)	1
ЗАО «Южный регион – Телекоммуникации»	4	-	(3)	1
ООО «Южный регион»	1	-	(1)	-
ООО «Фидел Солюшнс»	-	-	-	-
	49	-	(20)	29

Ниже приводятся суммарные финансовые показатели по инвестиционным объектам, учитываемым методом долевого участия:

	2009	2008	2009	2008
	млн. руб.	млн. руб.	млн. долл. США*	млн. долл. США*
Итого активы	551	553	18	18
Итого обязательства	(276)	(29)	(9)	(1)
Выручка	192	77	6	3
(Убыток)/прибыль за год	(50)	(5)	(2)	(0)

Убыток от финансовых вложений в инвестиционные объекты, учитываемые методом долевого участия, за 2009 год в сумме 755 млн. руб. / 25 млн. долл. США* (в 2008 году: 620 млн. руб. / 20 млн. долл. США*) включает убыток от обесценения в размере 728 млн. руб. / 24 млн. долл. США* (в 2008 году: 617 млн. руб. / 20 млн. долл. США*).

a) Atwood Lake Ltd

В сентябре 2008 года Группа завершила сделку по приобретению 40% акций компании Atwood Lake Ltd. за 1,194 млн. руб. / 39 млн. долл. США*. Расчеты были произведены денежными средствами. Предоплата в сумме 491 млн. руб. / 16 млн. долл. США* была внесена в 2007 году, остальная часть стоимости приобретения в размере 703 млн. руб. / 23 млн. долл. США* была оплачена в 2008 году. Atwood Lake Ltd. предоставляет услуги по совместному использованию, хранению и резервированию файлов.

Для оценки справедливой стоимости идентифицируемых нематериальных активов приобретенной компании по состоянию на дату приобретения Группа привлекла независимого оценщика American Appraisals. По результатам оценки были идентифицированы следующие нематериальные активы:

	Справедливая стоимость млн. руб.	Справедливая стоимость млн. долл. США*	Расчетный оставшийся срок полезного использования неограниченный 3 года
Бренд	48	2	
Программное обеспечение	21	1	
	<u>69</u>	<u>3</u>	

В 2009 году Группа признала убыток по инвестициям в Atwood Lake Ltd в размере 6 млн. руб. / 0,1 млн. долл. США*. В 2009 году был признан убыток от обесценения инвестиций в Atwood Lake Ltd. в размере 728 млн. руб. / 24 млн. долл. США* (прим. 19).

b) Limandora Ltd.

В 2009 году Группа признала убыток по инвестициям в Limandora Ltd. в размере 19 млн. руб. / 1 млн. долл. США*.

В апреле 2008 года Группа приобрела 51% акций компании Limandora Ltd. за 133 млн. руб. / 4,4 млн. долл. США*. Расчеты были произведены денежными средствами. Limandora Ltd. владеет интернет-ресурсом, который представляет собой социальную сеть для детей. Несмотря на приобретение 51% акций Limandora Ltd., Группа не контролирует компанию, а оказывает на нее существенное влияние. 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.

c) ЗАО «Южный регион – Телекоммуникации»

В 2009 году Группа признала убыток по инвестициям в ЗАО «Южный регион – Телекоммуникации» в размере 2 млн. руб. / 0,01 млн. долл. США* (в 2008 году: убыток в размере 3 млн. руб. / 0,01 млн. долл. США*).

В октябре 2007 года Группа приобрела 50% акций ЗАО «Южный регион – Телекоммуникации» за 114 млн. руб. / 4 млн. долл. США*. Согласно договоренности с продавцом цена приобретения была увеличена в 2008 году на 13 млн. руб. / 0,4 млн. долл. США*.

d) ООО «Южный регион»

В 2008 году Группа завершила сделку по приобретению 50% доли участия в ООО «Южный регион» за 51 млн. руб. / 2 млн. долл. США*. В 2008 году Группа отразила убыток от финансового вложения в ООО «Южный регион» в размере 13 млн. руб. / 0,4 млн. долл. США*. ООО «Южный регион» представляет собой медийную компанию. На момент приобретения Группа предполагала интеграцию ООО «Южный регион» в сегмент издательской деятельности. Однако в 2008 году балансовая стоимость данного финансового вложения в сумме 38 млн. руб. / 1 млн. долл. США* была признана невозмещаемой, поэтому Группа отразила убыток от обесценения в размере полной балансовой стоимости инвестиции по состоянию на 31 декабря 2008 г.

* Все суммы в долларах США приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью аудированной консолидированной финансовой отчетности – (см. пр.2(d)). 64

е) **ООО «Фидел Солюшнс»**

В августе 2008 года Группа утратила контроль над ООО «Фидел Солюшнс», уменьшив свою долю участия с 51% до 40,8%. По состоянию на конец отчетного периода Группа сохраняла существенное влияние на ООО «Фидел Солюшнс».

В 2008 году Группа признала прибыль от финансового вложения в ООО «Фидел Солюшнс» в размере 12 млн. руб. / 0,4 млн. долл. США*. По состоянию на 31 декабря 2008 г. Группа отразила убыток от обесценения ООО «Фидел Солюшнс» в размере полной суммы инвестиции (12 млн. руб. / 0,4 млн. долл. США*).

В 2009 году Группа передала всю принадлежащую ей долю участия в ООО «Фидел Солюшнс».

22. Прочие финансовые вложения

	2009	2008	2009	2008
	млн. руб.	млн. руб.	млн. долл. США*	млн. долл. США*
<i>Долгосрочные</i>				
Займы выданные работникам	6	5	-	-
Замы выданные третьим сторонам	5	-	-	-
Займы, выданные связанным сторонам	1	-	-	-
Прочие инвестиции	1	-	-	-
	13	5	-	-
<i>Краткосрочные</i>				
Финансовые вложения, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	10	-	-	-
Банковские векселя, хранящиеся до срока погашения	8	54	-	2
Займы, выданные третьим сторонам		58	-	2
Прочие инвестиции	2			
Займы, выданные связанным сторонам	2	2	-	-
Займы, выданные работникам	-	1	-	-
Финансовые вложения, предназначенные для торговли	-	20	-	1
Финансовые вложения, доступные для продажи	-	13	-	-
	22	148	-	5

23. Прочие активы

Прочие активы представляют собой контракты на приобретение имущества на сумму 104 млн. руб. / 3 млн. долл. США* (в 2008 году – 122 млн. руб. / 4 млн. долл. США*) на строительство квартир в жилых домах в Москве и Московской области, которые учитываются по фактической стоимости. Снижение балансовой стоимости по данным контрактам является результатом выбытия ОАО «РБК Банк» (см. прим. б), имеющего контракты на сумму 50 млн. руб. / 2 млн. долл. США*, приобретения дополнительных контрактов за счет денежных средств (3 млн. руб. / 0,1 млн. долл. США*), а также в счет зачета дебиторской задолженности и займов выданных (29 млн. руб. / 1 млн. долл. США*).

24. Отложенные налоговые активы и обязательства**а) Отраженные отложенные налоговые активы и обязательства**

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим статьям:

млн. руб.	Активы		Обязательства		Нетто		Изменение
	2009 г.	2008 г.	2009 г.	2008 г.	2009 г.	2008 г.	
Основные средства	13	3	(22)	(33)	(9)	(30)	21
Нематериальные активы	24	3	(144)	(112)	(120)	(109)	(11)
Финансовые вложения	1	1	-	(3)	1	(2)	3
Запасы	12	3	(3)	-	9	3	6
Дебиторская задолженность	40	2	(3)	(2)	37	-	37
Расходы будущих периодов	6	1	(3)	(5)	3	(4)	7
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	(1)	-	(1)	1
Кредиторская задолженность	6	2	(5)	(5)	1	(3)	4
Убытки, перенесенные на будущие налоговые периоды	275	-	-	-	275	-	275
Налоговые активы/(обязательства)	377	15	(180)	(161)	197	(146)	343

млн. долл. США*	Активы		Обязательства		Нетто		Изменение
	2009 г.	2008 г.	2009 г.	2008 г.	2009 г.	2008 г.	
Основные средства	-	-	(1)	(1)	-	(1)	1
Нематериальные активы	1	-	(5)	(4)	(4)	(4)	-
Финансовые вложения	-	-	-	-	-	-	-
Запасы	-	-	-	-	-	-	-
Дебиторская задолженность	1	-	-	-	1	-	1
Расходы будущих периодов	-	-	-	-	-	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	-	-	-	-
Кредиторская задолженность	-	-	-	-	-	-	-
Убытки, перенесенные на будущие налоговые периоды	9	-	-	-	9	-	9
Налоговые активы/(обязательства)	11	-	(6)	(5)	6	(5)	11

б) Неотраженные отложенные налоговые активы

Отложенные налоговые активы не были отражены в отношении следующих статей:

	2009 г. млн. руб.	2008 г. млн. руб.	2009 г. млн. долл. США*	2008 г. млн. долл. США*
Дебиторская задолженность	30	65	1	2
Убытки, перенесенные на будущие налоговые периоды	665	271	31	9

* Все суммы в долларах США приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью аудированной консолидированной финансовой отчетности – (см. пр.2(d)). 66

Убытки в сумме 613 млн. руб. / 20 млн. долл. США* могут переноситься на будущие налоговые периоды до 2019 года, убытки в сумме 21 млн. руб. / 1 млн. долл. США* могут переноситься на будущие налоговые периоды до 2018 года, убытки в сумме 28 млн. руб. / 1 млн. долл. США* могут переноситься на будущие налоговые периоды до 2017 года и убытки в сумме 3 млн. руб. / 0,1 млн. долл. США* могут переноситься до 2016 года. Отложенные налоговые активы не были отражены в отношении данных статей, поскольку мала вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, за счет которой Группа может их реализовать.

с) **Изменение величины временных разниц в течение года**

млн. руб.	1 января 2008 г.	Отраже но в составе прибыл и в 2008 году	31 декабр я 2008 г.	Приобрет ено в результат е сделок по объедине нию бизнеса	Реализова но в составе прекраще нного вида деятельно сти	Отраж ено в состав е прибы ли в 2009 году	31 декабр я 2009 г.
Основные средства	(44)	14	(30)	-	-	21	(9)
Нематериальные активы	(114)	5	(109)	(2)	-	(9)	(120)
Финансовые вложения	1	(3)	(2)	-	-	3	1
Запасы	1	2	3	-	-	6	9
Дебиторская задолженность	(3)	3	-	-	7	30	37
Расходы будущих периодов	16	(20)	(4)	-	-	7	3
Денежные средства и их эквиваленты	-	(1)	(1)	-	-	1	-
Кредиторская задолженность	-	(3)	(3)	-	-	4	1
Убытки, перенесенные на будущие налоговые периоды	69	(69)	-	6	-	269	275
	(74)	(72)	(146)	4	7	332	197
млн. долл. США*	1 января 2008 г.	Отраже но в составе прибыл и в 2008 году	31 декабря 2008г.	Приобретено в результате сделок по объединению бизнеса	Реализовано в составе прекращенного вида деятельности	Отражено в составе прибыли в 2009 году	31 декабря 2009 г.
Основные средства	(1)	-	(1)	-	-	1	-
Нематериальные активы	(4)	-	(4)	-	-	-	(4)
Финансовые	-	-	-	-	-	-	-

* Все суммы в долларах США приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью аудированной консолидированной финансовой отчетности – (см. пр.2(d)). 67

вложения								
Запасы	-	-	-	-	-	-	-	-
Дебиторская задолженность	-	-	-	-	-	-	1	1
Расходы будущих периодов	1	(1)	-	-	-	-	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	-	-	-	-	-	-
Кредиторская задолженность	-	-	-	-	-	-	-	-
Убытки, перенесенные на будущие налоговые периоды	2	(2)	-	-	-	-	9	9
	(2)	(3)	(5)	-	-	-	11	6

d) Неотраженные отложенные налоговые активы

Отложенный налоговый актив в части временной разницы в размере 668 млн. руб. / 22 млн. долл. США* (в 2008 году отложенное налоговое обязательство 790 млн. руб. / 26 млн. долл. США*), которая относится к финансовым вложениям в дочерние общества, не был отражен, поскольку Группа имеет возможность контролировать сроки сторнирования данной временной разницы, при этом в ближайшем будущем ее сторнирования не ожидается.

25. Запасы

	2009	2008	2009	2008
	млн. руб.	млн. руб.	млн. долл. США*	млн. долл. США*
Готовая продукция	5	3	-	-
Сырье и материалы	17	9	1	-
Товары для перепродажи	4	21	-	1
Незавершенное производство	3	4	-	-
	<u>29</u>	<u>37</u>	<u>1</u>	<u>1</u>
Списание запасов в текущем году	<u>30</u>	<u>11</u>	<u>1</u>	<u>1</u>

26. Дебиторская задолженность

	2009	2008	2009	2008
	млн. руб.	млн. руб.	млн. долл. США*	млн. долл. США*
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	919	1,208	30	40
Прочая дебиторская задолженность	114	135	4	4
НДС к возмещению	55	56	2	2
Прочие предоплаты	38	27	1	1
Расходы будущих периодов	21	19	1	1
	<u>1,147</u>	<u>1,445</u>	<u>38</u>	<u>48</u>

* Все суммы в долларах США приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью аудированной консолидированной финансовой отчетности – (см. пр.2(d)). 68

Резерв по сомнительной задолженности	(399)	(584)	(13)	(19)
Итого дебиторская задолженность	748	861	25	29

Резерв по сомнительной дебиторской задолженности включает в себя резерв по сомнительной дебиторской задолженности покупателей и заказчиков в сумме 390 млн. руб. / 12 млн. долл. США* (в 2008 году в сумме 571 млн. руб. / 19 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 прим. 34.

27. Денежные средства и их эквиваленты

	2009 млн. руб.	2008 млн. руб.	2009 млн. долл. США*	2008 млн. долл. США*
Денежные средства других компаний Группы				
Денежные средства на банковских счетах и в кассе	242	313	8	11
Банковские депозиты	1	40	-	1
	243	353	8	12
Денежные средства на счетах ОАО «РБК Банк»	-	644	-	22
Денежные средства и их эквиваленты, отраженные в бухгалтерском балансе	243	997	8	34

Информация о подверженности Группы риску изменения процентных ставок и результаты анализа чувствительности финансовых активов и обязательств раскрываются в прим. 34.

28. Капитал

а) Уставный капитал и эмиссионный доход

<i>Количество акций, если не указано иное</i>	Обыкновенные акции 2009 г.	Обыкновенные акции 2008 г.
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.

b) Собственные акции

По состоянию на отчетную дату у Группы имелось 3 943 435 собственных акций в портфеле (в 2008 году – 4 943 558 акций).

c) 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 правилами бухгалтерского учета. По состоянию на 31 декабря 2009 года Компания имеет накопленные убытки, и, поэтому, не имеет права объявить дивидендов.

d) Американские депозитарные расписки

24 марта 2005 г. Компания совместно с The Bank of New York 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. Основной целью программы выпуска АДР является предоставление международным частным и институциональным инвесторам возможности участия в уставном капитале Компании. По состоянию на 31 декабря 2009 года для целей программы в The Bank of New York было депонировано 2 934 776 акций Компании (в 2008 году: 6 395 432 акции).

29. (Убыток)/прибыль на акцию

Расчет базового (убытка)/прибыли на акцию по состоянию на 31 декабря 2009 г. производился на основе убытка/прибыли за год и средневзвешенного количества обыкновенных акций, находившихся в обращении в течение года (в 2009 году – 134 973 тыс. штук, в 2008 году – 137 108 тыс. штук), которое было определено в следующем порядке:

Тыс. акций	2009 г.	2008 г.
Выпущенные акции на 1 января	140,000	140,000
Собственные акции в портфеле на 1 января	(4,944)	(1,278)
Влияние опционов, исполненных в январе	-	229
Влияние собственных акций, выкупленных в марте	-	(862)
Влияние собственных акций, выкупленных в апреле	-	(12)
Влияние собственных акций, выкупленных в июне	-	(155)
Влияние собственных акций, выкупленных в июле	-	(384)
Влияние собственных акций, выкупленных в августе	-	(206)
Влияние опционов, исполненных в августе	-	-
Влияние собственных акций, выкупленных в сентябре	-	(224)
Влияние опционов, исполненных в сентябре	-	-
Влияние собственных акций, выкупленных в ноябре	-	-
Влияние опционов, исполненных в ноябре	-	-
Влияние акций, выпущенных в декабре	(83)	-
Средневзвешенное количество акций на 31 декабря	<u>134,973</u>	<u>137,108</u>

По состоянию на 31 декабря 2009 г. и на 31 декабря 2008 г. у Компании не было обыкновенных акций с потенциальным разводняющим эффектом.

	2009	2008
Убыток за год (млн. руб.)	(1,926)	(9,129)
Средневзвешенное количество акций на 31 декабря	134,973	137,108

Базовый убыток на акцию (млн. руб.)	(14.27)	(66.58)
Разводненный убыток на акцию (млн. руб.)	(14.27)	(66.58)

30. Кредиты и займы

В данном примечании содержится информация о договорных условиях предоставления Группе кредитов и займов, которые учитываются по амортизируемой стоимости. Информация о подверженности Группы риску изменения процентных ставок и валютному риску раскрывается в прим. 34.

	2009 млн. руб.	2008 млн. руб.	2009 млн. долл. США*	2008 млн. долл. США*
Долгосрочные обязательства				
Прочие кредиты и займы	-	4	-	-
Краткосрочные обязательства				
Необеспеченные облигационные займы	3,281	3,146	108	107
Кредитные ноты под 9,5% годовых	1,470	1,284	49	44
Кредитные ноты под 11,25% годовых	1,154	1,002	38	34
Необеспеченные банковские кредиты	156	151	5	5
Прочие кредиты и займы	5	10	-	-
	6,066	5,593	200	190

Условия и сроки погашения задолженности

Ниже указаны условия привлечения кредитов и займов, не погашенных на отчетную дату.

млн. руб.	Валюта	Номинальная процентная ставка	Срок погашен ия	2009 Балансовая стоимость	2008 Балансовая стоимость
Необеспеченные облигационные займы					
Облигации (выпуск серии БО-5)	руб.	10.96%	2009	1,664	1,578
Облигации (выпуск серии БО-4)	руб.	12.22%	2009	1,617	1,568
Кредитные ноты					
Кредитные ноты под 9,5% годовых	долл. США	9.50%	2009	1,470	1,284
Кредитные ноты под 11,25% годовых	долл. США	11.25%	2009	1,154	1,002
Необеспеченные банковские кредиты					
Банковский кредит	долл. США	5%+ЛИБОР	2009	156	151
млн. долл. США*					
	Валюта	Номинальная процентная ставка	Срок погашен ия	Балансовая стоимость	Балансовая стоимость
Необеспеченные облигационные займы					
Облигации (выпуск серии БО-5)	долл. США	10.96%	2009	55	52
Облигации (выпуск серии БО-4)	долл. США	12.22%	2009	53	52

* Все суммы в долларах США приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью аудированной консолидированной финансовой отчетности – (см. пр.2(d)). 71

Кредитные ноты				-	-
Кредитные ноты под 9,5% годовых	долл. США	9.50%	2009	49	42
Кредитные ноты под 11,25% годовых	долл. США	11.25%	2009	37	33
Необеспеченные банковские кредиты					
Банковский кредит	долл. США	5%+ЛИБОР	2009	5	5

На 31 декабря 2009 года Группа находилась в состоянии дефолта по всем своим кредитам и займам, и вела переговоры с кредиторами в отношении реструктуризации задолженности. После 31 декабря 2009 года Группа достигла соглашения с основными кредиторами (прим. 41).

31. Выплаты на основе акций

Опционная программа, утвержденная в 2006-м году

В июле 2006 года Комитет по кадрам и вознаграждениям Группы утвердил новую опционную программу для членов Совета директоров и топ-менеджеров Группы.

В рамках данной программы в течение трехлетнего периода члены Совета директоров (при условии, что на протяжении этого времени они остаются в составе Совета директоров) имеют право на приобретение акций Компании в количестве до 2 500 000 штук по цене 10,5 долл. США за акцию, что составляет 150% от рыночной цены акций на момент принятия решения компенсационным комитетом.

В связи с продажей сегмента ИТ в 2007 году Комитет по кадрам и вознаграждениям Группы снизил цену исполнения опциона до 9,2 долл. США за акцию. Остальные условия опционной программы не изменились. В 2007 году один из топ-менеджеров вышел из состава Совета директоров и потерял право на исполнение опционов на 166 667 акций.

В 2009 году Группа отнесла затраты по опционной программе в сумме 13 млн. руб. / 0,4 млн. долл. США* (в 2008 году – 26 млн. руб. / 1 млн. долл. США*) на расходы отчетного периода в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 2. Вместе с тем руководство Группы полагает, что опционная программа уже не является актуальной в связи с падением цен на акции, поэтому соответствующие расходы не должны относиться на расходы периода.

32. Резервы

По состоянию на 31 декабря 2009 года Группой были сформированы следующие резервы:

	2009 млн. руб.	2008 млн. руб.	2009 млн. долл. США*	2008 млн. долл. США*
Резерв на покрытие судебных издержек	2	1,226	-	41
Резерв по налогу на прибыль	39	46	1	2
Резерв на оплату неиспользованных отпусков	14	28	-	1
Резерв по НДС	13	13	-	-
Резерв на оплату пеней и штрафов по НДС и налогу на прибыль	10	8	-	-
	78	1,321	1	44

* Все суммы в долларах США приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью аудированной консолидированной финансовой отчетности – (см. пр.2(d)). 72

33. Кредиторская задолженность

	2009 млн. руб.	2008 млн. руб.	2009 млн. долл. США*	2008 млн. долл. США*
Прочая кредиторская задолженность и начисленные резервы по расходам	1,445	152	48	5
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	456	417	15	14
Авансы полученные	222	283	7	10
Прочие налоги к уплате	80	97	3	3
Доходы будущих периодов	4	8	-	-
Текущие счета и депозиты клиентов	-	535	-	19
Кредиторская задолженность по доле неконтролирующих кредиторов в дочерних обществах (прим. 7с)	-	76	-	3
	2,207	1,568	73	54

В 2008 году резерв на сумму 1,226 млн. руб. / 41 млн. долл. США* под задолженность ОАО «Альфа-Банк» входил в статью «Резервы». На 31 декабря 2009 года сумма созданного резерва включена в статью «Прочая кредиторская задолженность».

Информация о подверженности Группы валютному риску и риску недостатка ликвидности в части кредиторской задолженности раскрывается в прим. 34.

34. 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.

(b) 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.

(i) 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.

Руководство 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 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.

(i) Финансовые вложения

Группа не осуществляет активно инвестиций в ценные бумаги.

(i) Гарантии

В соответствии с принятой политикой Группа предоставляет финансовые гарантии только дочерним обществам, 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	
	млн. руб.	млн. долл. США*	млн. руб.	млн. долл. США*
	2009	2009	2008	2008
Краткосрочные финансовые активы				
Финансовые вложения, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	10	-	20	1
Финансовые вложения, хранящиеся до срока погашения	-	-	54	2
Займы выданные	-	-	61	2
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	529	17	637	21
Денежные средства и их эквиваленты	243	8	997	33
Долгосрочные финансовые активы				
Займы выданные	13	-	5	-
Итого финансовые активы	795	25	1,774	59

* Все суммы в долларах США приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью аудированной консолидированной финансовой отчетности – (см. пр.2(d)). 74

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	
	млн. руб.	млн. долл. США*	млн. руб.	млн. долл. США*
	2009	2009	2008	2008
Россия	452	15	606	20
Европа	77	3	31	1
	529	18	637	21

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
	млн. руб. 2009	млн. руб. 2009	млн. руб. 2008	млн. руб. 2008
Непросроченная задолженность	347	(10)	203	(8)
Задолженность, просроченная до 180 дней	165	(59)	541	(206)
Задолженность, просроченная от 180 до 365 дней	106	(75)	249	(196)
Задолженность, просроченная свыше года	301	(246)	215	(161)
	919	(390)	1,208	(571)
	Валовая сумма	Обесценение	Валовая сумма	Обесценение
	млн. долл. США*	млн. долл. США*	млн. долл. США*	млн. долл. США*
	2009	2009	2008	2008
Непросроченная задолженность	11	-	7	-
Задолженность, просроченная до 180 дней	5	(2)	18	(7)
Задолженность, просроченная от 180 до 365 дней	4	(2)	8	(7)
Задолженность, просроченная свыше года	10	(9)	7	(5)
	30	(13)	40	(19)

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

	2009	2009	2008	2008
	млн. руб.	млн. долл. США*	млн. руб.	млн. долл. США*
Остаток на 1 января	(571)	(19)	(52)	(2)
Использованный резерв под обесценение дебиторской задолженности	231	6	-	-
Отраженный убыток от обесценения	(50)	-	(519)	(17)
Остаток на 31 декабря	(390)	(13)	(571)	(19)

* Все суммы в долларах США приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью аудированной консолидированной финансовой отчетности – (см. пр.2(d)). 75

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 ее непосредственно как уменьшение стоимости соответствующего финансового актива.

(с) 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. прим. 30). 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.

2009 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 лет	Итого
	По договору	Эффективная								
Кредиторская задолженность	-	-	(1,981)	-	-	-	-	-	-	(1,981)
Кредиты и займы	9-13%	9-13%	(6,066)	-	-	-	-	-	-	(6,066)
Итого производные финансовые обязательства			(8,047)	-	-	-	-	-	-	(8,047)
2009 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 лет	Итого
	По договору	Эффективная								
Кредиторская задолженность	-	-	(65)	-	-	-	-	-	-	(65)
Кредиты и займы	9-13%	9-13%	(200)	-	-	-	-	-	-	(200)
Итого производные финансовые обязательства			(265)	-	-	-	-	-	-	(265)

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

2008, пересчитано 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 лет	Итого
	По договору	Эффективная								
Кредиторская задолженность	-	-	(1,073)	(203)	-	-	-	-	-	(1,276)
Кредиты и займы	9-13%	9-13%	(2,726)	(2,866)	(5)	-	-	-	-	(5,597)
Итого производные финансовые обязательства			(3,799)	(3,069)	(5)	-	-	-	-	(6,873)
2008, пересчитано 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 лет	Итого
	По договору	Эффективная								
Кредиторская задолженность	-	-	(35)	(7)	-	-	-	-	-	(42)
Кредиты и займы	9-13%	9-13%	(90)	(98)	-	-	-	-	-	(188)
Итого производные финансовые обязательства			(125)	(105)	-	-	-	-	-	(230)

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

(d) 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.

(i) 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* 2009	В евро* 2009
Финансовые активы		
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	97	50
Денежные средства и их эквиваленты	26	13
Итого финансовые активы	123	63
Финансовые обязательства		
Кредиторская задолженность	(50)	(8)
Займы и кредиты полученные	(2,780)	-
Итого финансовые обязательства	(2,830)	(8)
	(2707)	55
млн. долл. США*	В долл. США* 2009	В евро* 2009
Финансовые активы		
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	3	2
Денежные средства и их эквиваленты	1	-
Итого финансовые активы	4	2
Финансовые обязательства		
Кредиторская задолженность	(2)	-
Займы и кредиты полученные	(92)	-
Итого финансовые обязательства	(94)	-
	(90)	2

* Все суммы в долларах США приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью аудированной консолидированной финансовой отчетности – (см. пр.2(d)). 79

В течение года действовали следующие курсы валют:

млн. руб.	Средний курс		Курс на отчетную дату	
	2009	2008	2009	2008
Доллары США	31.7214	24.8553	30.2442	29.3804

(ii) Риск изменения процентных ставок

Как правило, Группа привлекает заимствования по фиксированным процентным ставкам. Вместе с тем у Группы есть кредит на сумму 151 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). Руководство 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 руководство 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 млн. руб.	Балансовая стоимость млн. долл. США*	Балансовая стоимость млн. руб.	Балансовая стоимость млн. долл. США*
	2009	2009	2008	2008
Финансовые инструменты с фиксированной ставкой				
Финансовые обязательства	(5,910)	(196)	(5,442)	(180)
	(5,910)	(196)	(5,442)	(180)
Финансовые инструменты с плавающей ставкой				
Финансовые обязательства	(156)	(5)	(151)	(5)
	(156)	(5)	(151)	(5)

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

(е) Анализ чувствительности

2009 млн. руб.	Чувствительность к процентному риску		Чувствительность к валютному риску		Чувствительность к рisku изменения стоимости	
	+ 200 базисных пунктов	- 200 базисных пунктов	+10%	-10%	+10%	-10%
Балансовая стоимость	Прибыль /(убыток)	Прибыль/ (убыток)	Прибыль/ (убыток)	Прибыль/ (убыток)	Прибыль/ (убыток)	Прибыль/ (убыток)
Краткосрочные финансовые активы						
Финансовые вложения, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	10	-	-	-	1	(1)
Дебиторская задолженность	748	-	15	(15)	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	243	-	4	(4)	-	-
Влияние на финансовые активы до налогообложения			19	(19)	1	(1)
Налог на прибыль (20%)			(4)	4	-	-
Влияние на финансовые активы после налогообложения			15	(15)	1	(1)
Краткосрочные финансовые обязательства						
Кредиторская задолженность	(1,981)	-	(6)	6	-	-
Кредиты и займы	(6,066)	121	(121)	278	-	-
Влияние на финансовые обязательства до налогообложения		121	(121)	284	-	-
Налог на прибыль (20%)		(24)	24	(57)	-	-
Влияние на финансовые обязательства после налогообложения		97	(97)	227	-	-
Итого увеличение\уменьшение		97	(97)	212	1	(1)

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

2009 млн. долл. США	Чувствительность к процентному риску		Чувствительность к валютному риску		Чувствительность к рisku изменения стоимости	
	+ 200 базисных пунктов	- 200 базисных пунктов	+10%	-10%	+10%	-10%
Балансовая стоимость	Прибыль/(убыток)	Прибыль/ (убыток)	Прибыль/ (убыток)	Прибыль/ (убыток)	Прибыль/ (убыток)	Прибыль/ (убыток)
Краткосрочные финансовые активы						
Финансовые вложения, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	-	-	-	-	-	-
Дебиторская задолженность	25	-	-	-	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	8	-	-	-	-	-
Влияние на финансовые активы до налогообложения						
Налог на прибыль (20%)	-	-	-	-	-	-
Влияние на финансовые активы после налогообложения						
	-	-	-	-	-	-
Краткосрочные финансовые обязательства						
Кредиторская задолженность	(65)	-	-	-	-	-
Кредиты и займы	(201)	4	(4)	(9)	9	-
Влияние на финансовые обязательства до налогообложения						
Налог на прибыль (20%)		4	(4)	(9)	9	-
Влияние на финансовые обязательства после налогообложения						
		(1)	1	2	(2)	-
Итого увеличение/уменьшение		3	(3)	(7)	7	-
		3	(3)	(7)	7	-

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

2008 млн. руб.	Балансовая стоимость	Чувствительность к процентному риску		Чувствительность к валютному риску		Чувствительность к рisku изменения стоимости	
		+ 200 базисных пунктов Прибыль /(убыток)	- 200 базисных пунктов Прибыль/ (убыток)	+10% Прибыль/ (убыток)	-10% Прибыль/ (убыток)	+10% Прибыль/ (убыток)	-10% Прибыль/ (убыток)
Краткосрочные финансовые активы							
Финансовые вложения, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	32	-	-	-	-	3	(3)
Дебиторская задолженность	664	-	-	3	(3)	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	997	-	-	76	(76)	-	-
Влияние на финансовые активы до налогообложения		-	-	79	(79)	3	(3)
Налог на прибыль (20%)		-	-	(16)	16	(1)	1
Влияние на финансовые активы после налогообложения		-	-	63	(63)	2	(2)
Краткосрочные финансовые обязательства							
Кредиторская задолженность	(1,276)	-	-	(161)	161	-	-
Кредиты и займы	(5,597)	(112)	112	(244)	244	-	-
Влияние на финансовые обязательства до налогообложения		(112)	112	(405)	405	-	-
Налог на прибыль (20%)		22	(22)	81	(81)	-	-
Влияние на финансовые обязательства после налогообложения		(90)	90	(324)	324	-	-
Итого увеличение/уменьшение		(90)	90	(261)	261	2	(2)

2008 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)	Прибыль / (убыток)
Краткосрочные финансовые активы						
Финансовые вложения, оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка	1	-	-	-	-	-
Дебиторская задолженность	28	-	-	-	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	33	-	-	3	(3)	-
Влияние на финансовые активы до налогообложения						
Налог на прибыль (20%)	-	-	3	(3)	-	-
Влияние на финансовые активы после налогообложения						
	-	-	2	(2)	-	-
Краткосрочные финансовые обязательства						
Кредиторская задолженность	(42)	-	(5)	5	-	-
Кредиты и займы	(185)	(4)	(8)	8	-	-
Влияние на финансовые обязательства до налогообложения						
Налог на прибыль (20%)	(4)	4	(13)	13	-	-
Влияние на финансовые обязательства после налогообложения						
	1	(1)	3	(3)	-	-
Итого увеличение\уменьшение						
	(3)	3	(10)	10	-	-
	(3)	3	(8)	18	-	-

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

(f) Справедливая стоимость

По мнению руководства, справедливая стоимость финансовых активов и обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2008 г. и 31 декабря 2009 г. приблизительно равна их балансовой стоимости. Методы, использованные для определения справедливой стоимости, раскрываются в прим. 4.

(g) Управление капиталом

Периодически Компания выкупает собственные акции, обращающиеся на фондовом рынке. Сроки совершения таких операций зависят от рыночной конъюнктуры. Решения о купле-продаже акций принимаются Советом директоров по каждой конкретной сделке; у Группы не имеется определенного плана выкупа собственных акций.

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

	2009 млн. руб.	2008 млн. руб.	2009 млн. долл. США*	2008 млн. долл. США*
Убыток после налогообложения	(1,919)	(9,277)	(63)	(306)
Капитал	(5,462)	(3,600)	(181)	(119)
Уставный капитал	-	-	-	-
Эмиссионный доход	6,644	6,644	220	220
Собственные акции	(774)	(1,019)	(26)	(34)
Резерв накопленных курсовых разниц от пересчета операций в иностранной валюте	(1)	(6)	-	-
Резерв по переоценке финансовых вложений, имеющихся в наличии для продажи	-	(4)	-	-
Накопленный убыток	(11,331)	(9,215)	(375)	(305)
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.

35. Операционная аренда

Группа арендует ряд служебных помещений и производственных объектов на условиях операционной аренды. Платежи по договорам неаннулируемой операционной аренды составили:

	2009 г. млн. руб.	2009 г. млн. долл. США*	2008 г. млн. руб.	2008 г. млн. долл. США*
Менее 1 года	80	3	103	3
От 1 года до 5 лет	120	4	210	7
Свыше 5 лет	364	12	399	13
	564	19	712	23

* Все суммы в долларах США приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью аудированной консолидированной финансовой отчетности – (см. пр.2(d)). 85

В отчетном году платежи по операционной аренде, отраженные в отчете о совокупном доходе, составили 241 млн. руб. / 8 млн. долл. США* (2008: 199 млн. руб. / 7 млн. долл. США*).

36. Обязательства

В июле 2009 Группа приняла на себя обязательство о приобретении оставшейся 26% доли неконтролирующих акционеров в ООО «РБК Мани» за 15 млн. руб. / 0,5 млн. долл. США*, при условии завершения процесса реструктуризации (см. прим. 41).

В сентябре 2008 года Группа приняла на себя обязательство о приобретении оставшейся 8% доли неконтролирующих акционеров в компании Valento Commerce за 176 млн. руб. / 6 млн. долл. США*, при условии достижения установленного количества уникальных пользователей Интернет-ресурсов компании. После 31 декабря 2008 г. данное условие было выполнено. По состоянию на дату утверждения к выпуску настоящей консолидированной финансовой отчетности Группа находится в процессе приобретения 8% доли участия. Руководство рассчитывает завершить данную сделку во второй половине 2010 года.

37. 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 производства и страхования ответственности перед третьими лицами за возмещение ущерба имуществу или окружающей среде, причиненного в результате несчастных случаев на производственных 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

По состоянию на 31 декабря 2009 г. Группе были предъявлены иски со стороны ряда кредиторов в связи с непогашением долга по облигациям серий БО-4 и БО-5 на общую сумму 1 542 млн. руб. / 51 млн. долл. США* (см. прим.41).

В 2009 г. ОАО «Банк Москвы» подало иск против Группы на сумму 459 млн. руб. / 15 млн. долл. США* в связи с неисполнением Группой обязательств по погашению кредита. В ходе судебного разбирательства были арестованы активы компании EDI S Press Holding и ее дочерних обществ (группа «Салон») общей стоимостью 459 млн. руб. / 15 млн. долл. США* (см. прим. 41).

Группа также 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.

У Группы имеется несколько иностранных дочерних компаний. Используя схемы распределения выручки и расходов между своими компаниями, расположенными в различных юрисдикциях, Группа уменьшает свои обязательства по налогу на прибыль. Данные схемы могут быть оспорены российскими налоговыми органами. Если налоговые органы докажут правомерность своих претензий, доходы некоторых или всех иностранных дочерних компаний Группы будут признаны подлежащими налогообложению в России. По мнению руководства Группы, определить финансовые последствия потенциальных налоговых обязательств за текущий и предыдущие годы, которые в этом случае могут возникнуть у Группы, не представляется возможным. Вместе с тем при возникновении таких обязательств начисленные суммы могут оказаться существенными.

Если российским налоговым органам удастся доказать правомерность своих претензий в вышеописанных случаях, они могут доначислить Группе сумму налогов, а также наложить на нее штрафы и начислить соответствующие пени. Руководство Группы не отразило резерв по данным обязательствам в настоящей консолидированной финансовой отчетности, за исключением сумм, указанных в прим. 32, поскольку оценивает вероятность оттока денежных средств для их погашения как возможную, но маловероятную.

38. Операции со связанными сторонами

(a) Отношения контроля

Группа контролирует все свои дочерние общества (перечень основных дочерних обществ приводится в прим. 39).

(b) Операции с членами руководства и их близкими родственниками

Вознаграждение руководства

В отчетном году ключевым руководящим сотрудникам было выплачено вознаграждение в форме заработной платы и премий на сумму 129 млн. руб. / 4 млн. долл. США* (в 2008 году – 78 млн. руб. / 3 млн. долл. США*). Указанные выплаты отражены в составе расходов на персонал. Помимо этого, некоторые члены Совета директоров принимали участие в опционных программах (см. прим. 31).

* Все суммы в долларах США приводятся исключительно для удобства пользователей и не являются частью аудированной консолидированной финансовой отчетности – (см. пр.2(d)). 87

(с) Операции с аффилированными лицами

Операции Группы с аффилированными лицами раскрыты ниже:

млн. руб.	Остаток по расчетам 2009	Остаток по расчетам 2008	Оборот 2009	Оборот 2008
Займы полученные	-	-	(2)	-
Прочие услуги полученные	-	-	(34)	(15)
Предоставленные рекламные услуги	(3)	-	59	10
Предоставленные прочие услуги	-	-	1	2
Доля в прибыли по инвестициям, учтенным по методу долевого участия (после налогообложения)	-	-	(691)	(617)

млн. долл. США*	Остаток по расчетам 2009	Остаток по расчетам 2008	Оборот 2009	Оборот 2008
Прочие услуги полученные	-	-	-	-
Займы полученные	-	-	(1)	(1)
Предоставленные рекламные услуги	-	-	2	-
Предоставленные прочие услуги	-	-	-	-
Доля в прибыли по инвестициям, учтенным по методу долевого участия (после налогообложения)	-	-	(25)	(20)

(d) Операции с прочими связанными сторонами

Операции с прочими связанными сторонами раскрыты ниже:

млн. руб.	Остаток по расчетам 2009	Остаток по расчетам 2008	Оборот 2009	Оборот 2008
Полученные прочие услуги	(1)	(1)	(27)	(54)
Прочие расходы	(1)	-	(10)	(93)
Предоставленные рекламные услуги	1	-	115	13
Предоставленные прочие услуги	3	4	14	33
Продажа товаров и оборудования	-	-	-	6
Продажа собственных акций	-	-	-	4
Проценты по займам выданным	-	-	-	6
Прочие финансовые инвестиции	-	-	-	4
Займы выданные	2	-	5	2,356
Счета связанных сторон в ОАО «РБК Банк»	-	430	-	4,012

млн. долл. США*	Остаток по расчетам 2009	Остаток по расчетам 2008	Оборот 2009	Оборот 2008
Полученные прочие услуги	-	-	(1)	(2)
Прочие расходы	-	-	-	(3)
Предоставленные рекламные услуги	-	-	4	-
Предоставленные прочие услуги	-	-	-	1
Продажа товаров и оборудования	-	-	-	-
Продажа собственных акций	-	-	-	-
Проценты по займам выданным	-	-	-	-
Прочие финансовые инвестиции	-	-	-	-

Займы выданные	-	-	-	78
Счета связанных сторон в ОАО «РБК Банк»	-	14	-	133

39. Основные дочерние компании

	Страна регистрации	Доля собственности / голосующих акций	
		2009 г.	2008 г.
ООО «РБК Медиа»	Российская Федерация	100%	100%
ООО «РБК Мани»	Российская Федерация	74%	0%
ЗАО «РБК-ТВ»	Российская Федерация	100%	100%
ООО «РБК-Реклама»	Российская Федерация	100%	100%
ЗАО «Амида»	Российская Федерация	95%	95%
ЗАО «РБК Холдинг»	Российская Федерация	100%	100%
ЗАО «Росбизнесконсалтинг»	Российская Федерация	100%	100%
ОАО «РБК Банк»	Российская Федерация	0%	98%
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%	60%
EDI S Press Holding Ltd.	Кипр	80%	80%
ООО «Масс Медиа Групп»	Украина	100%	100%
ООО «Глобал Медиа Солюшнс»	Российская Федерация	100%	99%
ЗАО «РБК-ТВ Москва»	Российская Федерация	100%	99%
ЗАО «РБК-ТВ Новосибирск» (ТРК «МКС»)	Российская Федерация	100%	100%
ООО «ИПК Медиа Продакшн»	Российская Федерация	100%	100%
ООО «СМТП Пресс»	Российская Федерация	100%	99%
ООО «Бизнес Пресс»	Российская Федерация	100%	99%
Eidos Marketing Ltd.	Британские Виргинские Острова	80%	80%
ЗАО «Издательский дом «Салон Пресс»	Российская Федерация	100%	80%
ЗАО «Салон Пресс»	Российская Федерация	100%	80%
ООО «Конкорд»	Российская Федерация	100%	100%
ЗАО «ЦентроХост»	Российская Федерация	100%	100%
ООО «Гарант-Парк Телеком»	Российская Федерация	86%	86%
ООО «Хостинг-Центр»	Российская Федерация	100%	100%
ООО «Медиа Мир»	Российская Федерация	100%	100%
Valento Commerce Ltd.	Британские Виргинские Острова	92%	92%

40. EBITDA

Совет Директоров оценивает результаты деятельности Группы по показателю EBITDA, 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 EBITDA не включают результаты операционной деятельности от прекращенной деятельности в сумме 17 млн. руб. / 1 млн. долл. США* и убыток от выбытия прекращенной деятельности в сумме 17 млн. руб. / 1 млн. долл. США*.

	2009 млн. руб	2008 млн. руб	2009 млн. долл. США*	2008 млн. долл. США**
Результат от операционной деятельности	(969)	(2,964)	(32)	(98)
<i>Поправки на:</i>				
Амортизацию нематериальных активов	173	262	6	9
Амортизацию основных средств	110	162	4	5
Обесценение НМА и прочих активов	516	2,279	17	75
ЕБИТДА	(170)	(261)	(5)	(9)

41. События после отчетной даты

а) Реструктуризация долга

На 31 декабря 2009 года Группа находилась в состоянии дефолта по всем своим кредитам и займам, и вела переговоры с кредиторами в отношении реструктуризации задолженности. Менеджмент Группы достиг принципиального согласия с большинством кредиторов в апреле 2010 года. В соответствии с условиями реструктуризации (опубликованы на сайте www.rbc.ru), Группа завершила размещение рублевых облигаций на сумму 690 млн. руб. 29 апреля 2010 и размещение облигаций кредитного участия (LPN) на сумму 280 млн. долл. США* 6 мая 2010. По состоянию на 30 июня 2010 года более 97% кредиторов Группы подписали соглашения об отступном, юридически выражая согласие реструктурировать долг.

б) Привлечение дополнительного капитала и изменения в юридической структуре Группы

Как часть процесса реструктуризации Группа привлекла дополнительный капитал от Группы ОНЕКСИМ, одной из крупнейших российских инвестиционных групп. Для целей привлечения дополнительного капитала, в 2010 году Группа начала процесс изменения юридической структуры, который включает в себя передачу контроля над большинством компаний Группы от ОАО «РБК Информационные Системы» к новой материнской компании ЗАО «РБК ТВ Москва». 7 июня 2010 Группа ОНЕКСИМ приобрела 51.1% ЗАО «РБК ТВ Москва» в виде приобретения дополнительной эмиссии акций за 80 млн. долл. США*. Оставшиеся 48.9% ЗАО «РБК ТВ Москва» будут обменены на 100% акций ОАО «РБК Информационные Системы». Изменения в структуре Группы планируется завершить в течение 2010 года.

в) Судебные разбирательства

В 2009 году ОАО «Банк Москвы» подало иск против Группы на сумму 459 млн. руб. / 15 млн. долл. США* в связи с неисполнением Группой обязательств по погашению кредита. В 2010 году ОАО «Банк Москвы» отозвало данный иск.