

«Утвержден»

Решением единственного участника ООО «МегаФон Финанс»
от 28 апреля 2012 года

«Предварительно утвержден»

Генеральным директором ООО «МегаФон Финанс»

_____ /А.А.Барунин/

ГODOVOЙ ОТЧЕТ ООО «МегаФон Финанс» по итогам работы за 2011 год

1. Положение ООО «МегаФон Финанс» в финансовой и инвестиционной отрасли

ООО «МегаФон Финанс» (далее также «Общество») является коммерческой организацией, созданной на неопределенный срок решением единственного участника – ОАО «МегаФон» – от 03.03.2003 и зарегистрированной 21.03.2003 Инспекцией Министерства по налогам и сборам по Центральному району Санкт-Петербурга, ОГРН 1037843070407.

ООО «МегаФон Финанс» было создано с целью привлечения заемных денежных средств и их последующего инвестирования в ОАО «МегаФон», его дочерние и зависимые общества.

С момента государственной регистрации ООО «МегаФон Финанс» осуществило выпуск облигаций серии 01 общей номинальной стоимостью 1,5 млрд. руб., сроком обращения 3 года.

Целями эмиссии являлось извлечение прибыли от финансовых операций и консультационных услуг, привлечение средств с рынка ценных бумаг и размещение их в финансовые активы.

Средства от размещения облигаций ООО «МегаФон Финанс» серии 01 были предоставлены ОАО «МегаФон» в форме займа для обеспечения текущей хозяйственной деятельности последнего. Погашение облигационного займа осуществлено за счет возврата заемщиками средств инвестирования.

В 2004-2007 гг. Общество также выступило поручителем по облигационному займу ОАО «МегаФон» серии 02, номинальной стоимостью 1,5 млрд. руб., сроком обращения 3 года; а в 2005-2008 гг. - по облигационному займу ОАО «МегаФон» серии 03, номинальной стоимостью 3 млрд. руб., сроком обращения 3 года.

В 2007-2011 гг. ООО «МегаФон Финанс» формировало доходы от полученных процентов от вложения свободных денежных средств в депозитные вклады в кредитных организациях, а также предоставленных займов.

2. Корпоративное управление

Уставный капитал

Размер уставного капитала ООО «МегаФон Финанс» составляет 3 000 000 рублей. В течение 2011 года размер уставного капитала не менялся.

Государство в уставном капитале ООО «МегаФон Финанс» не участвует.

Генеральный директор ООО «МегаФон Финанс» долями в уставном капитале Общества не владеет.

На протяжении всего срока существования ООО «МегаФон Финанс» единственным участником Общества является Открытое акционерное Общество «МегаФон».

Система корпоративного управления

В процессе принятия решений и корпоративного управления ООО «МегаФон Финанс» руководствуется Гражданским кодексом Российской Федерации, Федеральным законом «Об обществах с ограниченной ответственностью», законом «О рынке ценных бумаг», кодексом корпоративного управления (рекомендованным Федеральной комиссией по рынку ценных бумаг в 2002 году) и решениями Единственного участника Общества.

Ключевыми элементами системы корпоративного управления ООО «МегаФон Финанс» являются:

- Общее собрание участников (Единственный участник);
- Единоличный исполнительный орган (Генеральный директор).

Образование Совета директоров и коллегиального исполнительного органа Уставом ООО «МегаФон Финанс» не предусмотрено.

Общее собрание участников (Единственный участник)

Общее собрание участников ООО «МегаФон Финанс» является высшим органом управления Общества. Очередное общее собрание участников проводится один раз в год, не ранее чем через два месяца и не позднее, чем через четыре месяца после окончания финансового года. Порядок проведения общих собраний участников регулируется законодательством Российской Федерации об обществах с ограниченной ответственностью и Уставом Общества. Единственным участником ООО «МегаФон Финанс» является Открытое акционерное общество «МегаФон». Решения по вопросам, относящимся к компетенции Общего собрания участников ООО «МегаФон Финанс», принимаются Единственным участником Общества единолично и оформляются письменно.

Решением Единственного участника ООО «МегаФон Финанс» от 31.03.2011 № 01/2011 года принято решение назначить Барунина Александра Анатольевича Генеральным директором Общества с 15.04.2011 сроком на 1 (один) год.

Решением Единственного участника ООО «МегаФон Финанс» от 28.04.2011 № 02/2011 были приняты решения (1) об утверждении годового отчета и годовой бухгалтерской отчетности Общества за 2011 год, (2) о нераспределении прибыли Общества по итогам 2011 года и (3) об утверждении аудитора Общества.

Единоличный исполнительный орган (Генеральный директор)

Генеральный директор является единоличным исполнительным органом ООО «МегаФон Финанс» и осуществляет руководство текущей деятельностью Общества. Генеральный директор избирается Общим собранием участников (Единственным участником) ООО «МегаФон Финанс». В своей деятельности Генеральный директор подотчетен Общему собранию участников (Единственному участнику) Общества.

С июля 2004 года Генеральным директором является Барунин Александр Анатольевич. Решением Единственного участника ООО «МегаФон Финанс» № 01/2011 от 31.03.2011 на должность Генерального директора Общества назначен Барунин Александр Анатольевич с 15.04.2011 сроком на один год.

Сведения о лице, занимающем должность единоличного исполнительного органа

Генеральный директор:

фамилия, имя, отчество: Барунин Александр Анатольевич

год рождения: 1972

сведения об образовании: Ленинградское высшее морское училище имени адмирала С.О. Макарова, специальность: судовой инженер-электромеханик.

Duke University (USA), Master of Business Administration (MBA)

все должности, занимаемые таким лицом в Обществе и других организациях за последние 5 лет и в настоящее время в хронологическом порядке, в том числе по совместительству:

Период: июнь 2003 г. – декабрь 2006

Организация: ОАО «Телекоминвест»

Должность: Заместитель Генерального директора по корпоративным финансам

Период: июнь 2003 – июнь 2004

Организация: ООО «МегаФон Финанс»

Должность: Заместитель Генерального директора

Период: июль 2004 по настоящее время

Организация: ООО «МегаФон Финанс»

Должность: Генеральный директор

Период: декабрь 2006 – апрель 2007

Организация: ОАО «Телекоминвест»
Должность: Первый заместитель Генерального директора

Период: апрель 2007 – 01.07.2010

Организация: ОАО «МегаФон»

Должность: Заместитель Заместителя Генерального директора по финансово-экономическим вопросам

Период: 01.07.2010 по настоящее время

Организация: ОАО «МегаФон»

Должность: Начальник департамента управленческой отчетности, планирования и анализа

доля участия такого лица в уставном капитале Общества: доли не имеет;

доля принадлежащих такому лицу обыкновенных акций Общества и количество акций Общества каждой категории (типа), которые могут быть приобретены таким лицом в результате осуществления прав по принадлежащим ему опционам Общества: Общество не является акционерным обществом;

доля участия такого лица в уставном капитале дочерних и зависимых обществ ООО «МегаФон Финанс»: Общества не имеет дочерние и зависимые общества;

характер любых родственных связей с иными лицами, входящими в состав органов управления Общества и/или органов контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Общества: указанные связи отсутствуют;

сведения о привлечении такого лица к административной ответственности за правонарушения в области финансов, налогов и сборов, рынка ценных бумаг или уголовной ответственности (наличия судимости) за преступления в сфере экономики или за преступления против государственной власти: не привлекался;

сведения о занятии таким лицом должностей в органах управления коммерческих организаций в период, когда в отношении указанных организаций было возбуждено дело о банкротстве и/или введена одна из процедур банкротства, предусмотренных законодательством Российской Федерации о несостоятельности (банкротстве): указанных должностей не занимал.

Критерии определения и общий размер вознаграждения лица, занимающего должность единоличного исполнительного органа ООО «МегаФон Финанс», выплаченного по результатам 2011 года

Размер вознаграждения лица, занимающего должность единоличного исполнительного органа ООО «МегаФон Финанс», устанавливается заключенным с ним трудовым договором.

Общий размер вознаграждения лица, занимающего должность единоличного исполнительного органа ООО «МегаФон Финанс», в 2011 году составил 37 597 рублей.

3. Приоритетные направления деятельности ООО «МегаФон Финанс» в 2011 году и перспективы развития Общества

Основным, имеющим приоритетное значение для ООО «МегаФон Финанс», видом деятельности является предоставление займов и финансовые вложения. В течение 2011 года доходы ООО «МегаФон Финанс» формировались за счет процентов от предоставленного ОАО «МегаФон» займа. Таким образом, доля доходов Общества от основной деятельности в 2011 году составила 100%. Общество не производит продукцию, не выполняет работы и не осуществляет деятельность на рынках сбыта продукции, экспортно-импортных операций не осуществляет.

Основными планами будущей деятельности Общества и источниками его будущих доходов являются:

- извлечение прибыли от финансовых операций и консультационных услуг;
- привлечение средств с рынка ценных бумаг и размещение их в финансовые активы.

Выбор активов для инвестирования по сроку и доходности будет определяться руководством Общества в первую очередь с учетом графика обслуживания облигационного займа (в случае выпуска облигаций).

Планы, касающиеся организации нового производства, расширения или сокращения производства, разработки новых видов продукции, модернизации и реконструкции основных средств, отсутствуют. Изменение основной деятельности не планируется.

В декабре 2010 года ФСФР России был зарегистрирован проспект и решения о выпуске облигаций ООО «МегаФон Финанс» (неконвертируемые процентные документарные облигации на предъявителя серий

02, 03, 04 с обязательным централизованным хранением в количестве 30 000 000 штук номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая (общая номинальная стоимость выпуска – 30 000 000 000 рублей), выпускаемых под поручительство ОАО «МегаФон»). Однако в 2011 году руководством Общества было принято решение не размещать указанные облигации по причине сохраняющейся нестабильности на финансовых рынках. Общество, тем не менее, планирует осуществить выпуск облигаций на аналогичных условиях в начале 2012 года с целью привлечения дополнительных денежных средств для целей финансирования деятельности ОАО «МегаФон», его дочерних и зависимых обществ. Целями эмиссии и основными направлениями расходования денежных средств, полученных в результате размещения облигаций, будут являться: финансирование общекорпоративных целей, включая приобретение активов, в том числе ценных бумаг, расширение и совершенствование сети ОАО «МегаФон», рефинансирование задолженности компаний группы «МегаФон».

В целом ООО «МегаФон Финанс» оценивает свою работу в отрасли как удовлетворительную, а также считает, что результаты деятельности Общества соответствуют тенденциям развития отрасли.

4. Информация об объеме каждого из использованных ООО «МегаФон Финанс» в 2011 году видов энергетических ресурсов

В 2011 году ООО «МегаФон Финанс» арендовало помещение под офис. В общую стоимость арендной платы включалась стоимость используемых Обществом энергетических ресурсов, в частности, электрической и тепловой энергии, в связи с чем у Общества отсутствует возможность представить информацию об объемах вышеуказанных видов энергетических ресурсов как в натуральном, так и в стоимостном выражении.

Иных энергетических ресурсов, в том числе, горюче-смазочных материалов, в 2011 году Обществом не использовалось.

5. Отчет о распределении прибыли между участниками ООО «МегаФон Финанс»

В 2011 году прибыль ООО «МегаФон Финанс» между участниками не распределялась.

6. Обзор финансовых результатов ООО «МегаФон Финанс» за 2011 год

Настоящий обзор финансовых результатов ООО «МегаФон Финанс» подготовлен на основе аудированной отчетности Общества за 12 месяцев 2011 года по стандартам РСБУ.

Краткий обзор

Финансовое состояние ООО «МегаФон Финанс» на протяжении 2011 года оставалось устойчивым. По итогам 2011 года Общество продемонстрировало стабильные показатели выручки от основной деятельности, которая составила 753 тыс. рублей. Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения в течение всего года превышали долговые обязательства, чистый долг оставался отрицательным.

Динамика ключевых финансовых показателей деятельности

Ключевые финансовые показатели деятельности ООО «МегаФон Финанс» в 2010 и 2011 годах:

	2010 (руб.)	2011 (руб.)	изм. 2011/2010 (%)
Выручка	1 060 000	753 000	(28,96)%
Прибыль (убыток от продаж)	(2775000)	(142 000)	(28,96)%
Рентабельность продукции	(261,8%)	(18,86)%	92,79%
Чистая прибыль	(3 566 000)	(173 000)	2061,2%
Рентабельность чистой прибыли	(336,4%)	(22,97)%	93,17%

Снижение выручки в 2011 году по сравнению с 2010 на 28,96% обусловлено снижением объема финансовых вложений (возврат части займа, выданного ОАО «МегаФон»).

На протяжении 2011 года 100% доходов Общества составили проценты по договору займа с ОАО «МегаФон».

Значительное уменьшение убытка от продаж в 2011 году по сравнению с предыдущим периодом обусловлено уменьшением управленческих расходов Общества.

Структура и динамика доходов

В 2011 году ООО «МегаФон Финанс» получило доходы в размере 753 тыс. рублей, что на 28,96% меньше чем в 2010 году. 100% выручки получено от основной деятельности Общества – предоставление займов и финансовые вложения.

Ликвидность и финансовая устойчивость

Финансовое состояние Общества в 2011 году можно оценить как устойчивое. Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения по состоянию на конец 2011 года составили 1 605 тыс. рублей, что на 1,7% больше, чем аналогичный показатель на конец предыдущего года. Краткосрочные долговые обязательства, состоящие из кредиторской задолженности по состоянию на конец отчетного периода, составили 1 тыс. рублей.

На протяжении 2011 года у Общества было достаточно средств, которые могут быть использованы для погашения краткосрочных обязательств.

Для обеспечения своей деятельности в 2011 году Общество не привлекало заемных средств, долгосрочные обязательства отсутствуют.

7. Описание основных факторов риска, связанных с деятельностью ООО «МегаФон Финанс»

Успешное решение стоящих перед ООО «МегаФон Финанс» задач и достижение целей невозможно без точной своевременной идентификации и эффективного управления существующими и потенциальными рисками.

Политика в области управления рисками Общества определяется единственным участником ООО «МегаФон Финанс» (ОАО «МегаФон») в соответствии с существующими в ОАО «МегаФон» принципами и подходами и заключается в обеспечении стратегической и операционной стабильности бизнеса посредством точной своевременной идентификации и эффективного управления существующими и потенциальными рисками и принятия мер по минимизации негативных последствий в случае их наступления.

К числу ключевых групп рисков, которые ООО «МегаФон Финанс» выделяет в своей деятельности, относятся отраслевые, финансовые и регуляторные риски. Ниже представлена краткая характеристика каждой из перечисленных групп рисков. Последовательность описания рисков ниже не отражает степени вероятности их реализации или уровня материальности их возможного эффекта на результаты деятельности ООО «МегаФон Финанс».

Отраслевые риски

Основными рисками, которые могут негативно сказаться на деятельности ООО «МегаФон Финанс», в том числе, на способности исполнять свои обязательства по облигациям на внутреннем рынке, являются:

- рост процентных ставок на финансовых рынках и рынках капитала;
- усиление волатильности на российских финансовых рынках;
- ухудшение общего инвестиционного климата в Российской Федерации.

Поскольку вышеперечисленные риски могут негативно сказаться на стоимости заимствования для ООО «МегаФон Финанс» и/или сроках таких заимствований, ООО «МегаФон Финанс» оценивает данные риски как существенные. Следует также учитывать, что данные риски оказывают в большей степени влияние на экономическую ситуацию в Российской Федерации в целом и в основном находятся вне контроля ООО «МегаФон Финанс». В то же время, следует отметить, что стоимость рублевых заимствований в Российской Федерации была подвержена существенным изменениям в последние годы, а сроки предоставления заемных средств уменьшались.

В случае возникновения указанных рисков на внутреннем рынке Общество планирует рассмотреть возможность использования других форм и инструментов финансирования на внешнем рынке.

ООО «МегаФон Финанс» не осуществляет деятельность на внешнем рынке, вместе с тем необходимо отметить, что рост процентных ставок на мировых финансовых рынках и рынках капитала, а также усиление волатильности на зарубежных финансовых рынках могут негативно сказаться на стоимости заимствования для Общества и/или сроках таких заимствований.

Общество оценивает вышеуказанные риски как существенные. Следует также учитывать, что данные риски оказывают в большей степени влияние на мировую и российскую экономическую ситуацию и в основном находятся вне контроля Общества.

Финансовые риски

В процессе ведения хозяйственной деятельности ООО «МегаФон Финанс» может выделить такие финансовые риски, как:

- процентный риск (рост процентных ставок вследствие общего ухудшения конъюнктуры денежных рынков);
- риск ограничения доступа к рынкам капитала в случае усиления нестабильности мировой финансовой системы;
- инфляционный риск (рост цен на товары и услуги, используемые Компанией в процессе своей хозяйственной деятельности).

Российская экономика чувствительна к падению на финансовых рынках и снижению темпов роста мировой экономики. Всемирный финансовый кризис повлиял на нестабильность рынков капиталов, привел к недостатку ликвидности в банковском секторе и колебанию курса рубля. В Российской Федерации был введен ряд стабилизационных мер, направленных на обеспечение ликвидности и поддержание рефинансирования долговых обязательств российских банков и компаний, однако остается неопределенность в отношении доступа к капиталу и стоимости этого капитала для ООО «МегаФон Финанс».

Несмотря на то, что в 2011 году сохранялась тенденция уменьшения темпов инфляции, ООО «МегаФон Финанс» не может исключить возможности девальвации российской валюты, при этом считает, что критическим уровнем инфляции с точки зрения возможностей привлечения заемного финансирования, номинированного в рублях, является уровень инфляции – 15% в год. Достижение указанного уровня инфляции может, в том числе, негативно повлиять на возможность ООО «МегаФон Финанс» осуществлять выплаты по выпущенным ценным бумагам.

По мнению ООО «МегаФон Финанс», наиболее подвержены изменению в результате влияния вышеуказанных финансовых рисков такие показатели финансовой отчетности, как:

- чистая прибыль;
- выручка;
- проценты к уплате;

при этом изменения в отчетности могут носить следующий характер:

Риск	Вероятность возникновения	Характер изменений в отчетности
процентный риск	средняя	рост процентных расходов; снижение прибыли
кредитный риск	средняя	снижение прибыли
инфляционный риск	средняя	увеличение дебиторской задолженности

Регуляторные риски

Основной деятельностью ООО «МегаФон Финанс» является деятельность по осуществлению финансовых операций, направленных на привлечение заемных средств, и по их последующему инвестированию. Осуществление такой деятельности на территории Российской Федерации осуществляется в строгом соответствии с требованиями валютного и налогового законодательства, поэтому к основным регуляторным риском ООО «МегаФон Финанс» относит изменение валютного и налогового регулирования.

В настоящее время валютные отношения в РФ регулируются Федеральным законом от 10 декабря 2003 г. № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле», который, в том числе, и, исходя из последних внесенных в него изменений, направлен в целом на либерализацию валютного регулирования в РФ. Хотя риск резкого изменения подхода законодателя к принципам регулирования данного вида отношений в РФ незначителен и оценивается Обществом как минимальный, Общество, тем не менее, не исключает такой возможности, что, следовательно, может оказать неблагоприятное влияние на результаты деятельности ООО «МегаФон Финанс». Аналогичный

Как и любой иной субъект хозяйственной деятельности ООО «МегаФон Финанс» является участником налоговых отношений. В настоящее время в Российской Федерации действует Налоговый кодекс и ряд законов, регулирующих различные налоги, установленные федеральными и региональными органами. Применяемые налоги включают в себя, в частности, налог на добавленную стоимость, налог на прибыль, налог на имущество, страховые взносы в Пенсионный фонд РФ, Фонд социального страхования РФ, Федеральный фонд обязательного медицинского страхования, и прочие обязательные отчисления.

В настоящее время нормативные правовые акты федерального и регионального уровней, устанавливающие соответствующие налоги, подвержены частым изменениям, неоднозначному толкованию и правоприменению как со стороны судебных, так и со стороны регулирующих органов. Более того, различные государственные министерства и ведомства (Министерство финансов, Федеральная налоговая служба и ее инспекции и проч.) зачастую расходятся во мнениях относительно правовой интерпретации тех или иных вопросов налогообложения, что создает неопределенность в вопросах налогообложения в деятельности коммерческих организаций, включая Общество.

Подготовка и предоставление налоговой отчетности вместе с другими компонентами системы регулирования (в частности, валютный контроль) находятся в ведении и под контролем различных органов, имеющих законодательно закрепленное право налагать существенные штрафы, санкции и пени. Вследствие этого налоговые риски в России существенно превышают риски, характерные для стран с более развитой фискальной системой.

Однако, ООО «МегаФон Финанс» считает, что в полной мере соблюдает налоговое законодательство, касающееся его деятельности, что, тем не менее, не устраняет потенциальный риск расхождения во мнениях с соответствующими регулирующими органами по вопросам, допускающим неоднозначную интерпретацию.

8. Перечень совершенных ООО «МегаФон Финанс» в 2011 году сделок, признаваемых крупными сделками, а также иных сделок, на совершение которых в соответствии с Уставом ООО «МегаФон Финанс» распространяется порядок одобрения крупных сделок, с указанием по каждой сделке ее существенных условий и органа управления ООО «МегаФон Финанс», принявшего решение по ее одобрению

В 2011 году ООО «МегаФон Финанс» не совершало сделок, признаваемых крупными сделками, а также иных сделок, на совершение которых в соответствии с Уставом ООО «МегаФон Финанс» распространяется порядок одобрения крупных сделок.

9. Перечень совершенных ООО «МегаФон Финанс» в 2011 году сделок, признаваемых сделками, в совершении которых имеется заинтересованность, с указанием по каждой сделке заинтересованного лица (лиц), существенных условий и органа управления ООО «МегаФон Финанс», принявшего решение по ее одобрению

В 2011 году ООО «МегаФон Финанс» не совершало сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.

10. Состояние чистых активов ООО «МегаФон Финанс»

Показатели, характеризующие динамику изменения стоимости чистых активов и уставного капитала Общества за три последних завершённых финансовых года, включая отчетный (2011) год:

	2009 (тыс. руб.)	2010 (тыс. руб.)	2011 (тыс. руб.)	Изменение 2011/2010 (%)
Уставный капитал	3000	3000	3000	
Чистые активы	12324	8758	8585	(2)%

За три последних завершённых финансовых года уставный капитал Общества не изменился. Уменьшение стоимости чистых активов произошло вследствие снижения выручки от основной деятельности и увеличения управленческих расходов Общества.

Генеральный директор _____ / А.А.Барунин

Главный бухгалтер _____ / Т.Л. Герасименко