

«Утвержден»

Решением единственного участника ООО «МегаФон Финанс»
№ 02/2011 от 28 апреля 2011 года

«Предварительно утвержден»

Генеральным директором ООО «МегаФон Финанс»

_____ /А.А.Барунин/

ГODOVOЙ ОТЧЕТ

ООО «МегаФон Финанс» по итогам работы за 2010 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 2007-2010 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 2010 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 предусмотрены.

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 15 апреля 2010 года были приняты решения (1) об утверждении годового отчета и годовой бухгалтерской отчетности Общества за 2009 год, (2) утверждении аудитора и (3) назначении Генерального директора Общества.

28 октября 2010 года также было принято решение Единственного участника ООО «МегаФон Финанс» (1) о размещении неконвертируемых процентных документарных облигаций на предъявителя серий 02, 03, 04 с обязательным централизованным хранением в количестве 30 000 000 штук номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая, общей номинальной стоимостью 30 000 000 000 рублей, обеспеченных поручительством ОАО «МегаФон», размещаемых по открытой подписке по цене номинальной стоимости и выплатой купонного дохода, начиная со второго дня размещения, со сроком погашения в 3640-й день с даты начала размещения (далее также «Облигации»), (2) об утверждении решения о выпуске Облигаций, (3) об утверждении проспекта ценных бумаг – Облигаций, (4) об одобрении крупной сделки (взаимосвязанных сделок) по размещению Обществом Облигаций и определении цены сделки в размере 58 500 000 000 рублей.

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» № 01/2010 от 15.04.2010 его полномочия были продлены на один год.

Сведения о лице, занимающем должность единоличного исполнительного органа

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.

Должности, занимаемые таким лицом в ООО «МегаФон Финанс» и других организациях за последние пять лет, в том числе по совместительству:

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: июль 2010 по настоящее время

Организация: ОАО «МегаФон»

Должность: Начальник департамента управленческой отчетности

Доля участия такого лица в уставном капитале Общества: доли не имеет.

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 (наличии 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 2010 года

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

Общий размер вознаграждения лица, занимающего должность единоличного исполнительного органа ООО «МегаФон Финанс», в 2010 году составил 24 012 рублей.

3. Приоритетные направления деятельности ООО «МегаФон Финанс» в 2010 году и перспективы развития Общества

Основным, имеющим приоритетное значение для ООО «МегаФон Финанс», видом деятельности является предоставление займов и финансовые вложения. В течение 2010 года доходы ООО «МегаФон Финанс» формировались за счет процентов от предоставленного ОАО «МегаФон» займа. Таким образом, доля доходов Общества от основной деятельности в 2010 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.

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 2010 году Единственным участником Общества было принято стратегическое решение о размещении Обществом ***неконвертируемых процентных документарных облигаций на предъявителя серий 02, 03, 04 с обязательным централизованным хранением в количестве 30 000 000 штук номинальной стоимостью 1 000 рублей каждая. Таким образом, общая номинальная стоимость выпуска составит 30 000 000 000 рублей. Облигации будут выпущены Обществом под поручительство ОАО «МегаФон», размещение Облигаций планируется осуществить по открытой подписке на срок до 3640 дней.***

Посредством выпуска Облигаций ООО «МегаФон Финанс» планирует привлечь дополнительные денежные средства для целей финансирования деятельности ОАО «МегаФон», его дочерних и зависимых обществ. Целями эмиссии и основными направлениями расходования денежных средств, полученных в результате размещения Облигаций, являются: 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 2010 году видов энергетических ресурсов

В 2010 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 2010 году Обществом не использовалось.

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

В 2010 году прибыль ООО «МегаФон Финанс» между участниками не распределялась.

6. Обзор финансовых результатов ООО «МегаФон Финанс» за 2010 год

Настоящий обзор финансовых результатов ООО «МегаФон Финанс» подготовлен на основе аудированной отчетности Общества за 12 месяцев 2010 года по стандартам РСБУ.

Краткий обзор

Финансовое состояние ООО «МегаФон Финанс» на протяжении всего года оставалось устойчивым. По итогам 2010 года Общество продемонстрировало рост выручки от основной деятельности, которая составила 1 060 тыс. рублей, что на 289,6% больше, чем в предыдущем году. Денежные средства и краткосрочные финансовые вложения в течение всего года превышали долговые обязательства, чистый долг оставался отрицательным.

Динамика ключевых финансовых показателей

Ключевые финансовые показатели деятельности ООО «МегаФон Финанс»:

	2010	2009	изм. 2010/2009
Выручка	1 060 000	366 000	289,6%
Валовая прибыль	(2 775 000)	77 000	(3 603,8%)
Рентабельность продукции	(261,8%)	21%	(12,46%)
Чистая прибыль	(3 566 000)	344 000	(1 036,6%)
Рентабельность чистой прибыли	(336,4%)	94%	(3,6%)

Рост выручки Общества в 2010 году по сравнению с 2009 годом на 289,6% обусловлен тем, что в 2009 году выручка состояла из процентов по депозитным вкладам в кредитных организациях (46%) и процентов по предоставленному ОАО «МегаФон» займу (54%). При этом, ставки процентов в кредитных организациях в 2009 году были ниже (3,5% по вкладам в валюте), чем процентная ставка (10%) по договору займа с ОАО «МегаФон».

На протяжении 2010 года 100% доходов составили проценты по договору займа.

Значительное уменьшение валовой прибыли в 2010 году по сравнению с предыдущим периодом обусловлено увеличением управленческих расходов.

Структура и динамика доходов

В 2010 году ООО «МегаФон Финанс» получило доходы в размере 1 060 тыс.рублей, что на 289,6% больше чем в 2009 году. 100% выручки получено от основной деятельности – предоставление займов и финансовые вложения.

Ликвидность и финансовая устойчивость

Финансовое состояние Общества в 2010 году можно оценить как устойчивое. Денежные средства, и краткосрочные финансовые вложения по состоянию на конец 2010 года составили 1 577 тыс.рублей, что на 817% больше, чем аналогичный показатель на конец предыдущего года. Краткосрочные долговые обязательства, состоящие из кредиторской задолженности и резервов предстоящих расходов по состоянию на конец отчетного периода составили 1 189 тыс.рублей.

На протяжении 2010 года у Общества было достаточно средств, которые могут быть использованы для погашения краткосрочных обязательств.

Для обеспечения своей деятельности в 2010 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 ООО «МегаФон Финанс» в области управления рисками предусматривает обеспечение стратегической и операционной стабильности бизнеса посредством предупреждения рисков 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;
- изменение законодательства, регулирующего выпуск и обращение ценных бумаг.

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 РФ была подвержена существенным изменениям в последние годы, а сроки предоставления заемных средств уменьшались.

В связи с тем, что одной из стратегических задач ООО «МегаФон Финанс» является выпуск облигаций, ООО «МегаФон Финанс» включает риск изменения законодательства, регулирующего выпуск и обращение ценных бумаг в перечень отраслевых рисков, но, тем не менее, оценивает данный риск как незначительный. Согласно стратегии развития российского финансового рынка, Правительство Российской Федерации проводит политику по либерализации законодательства в области ценных бумаг, увеличению капитализации фондового рынка и расширению круга используемых на нем инструментов. В случае ухудшения законодательства в области ценных бумаг ООО «МегаФон Финанс» планирует рассмотреть возможность использования других форм и инструментов внешнего финансирования.

Финансовые риски

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

- валютный риск (неблагоприятное изменение валютных курсов (рубль-доллар));
- процентный риск;
- риск ограничения доступа к рынкам капитала в случае усиления нестабильности мировой финансовой системы;
- инфляционный риск (рост цен на товары и услуги, используемые 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».

Еще одним финансовым риском, который ООО «МегаФон Финанс» выделяет в своей деятельности, является процентный риск: рост процентных ставок вследствие общего ухудшения конъюнктуры денежных

рынков может привести к увеличению стоимости заимствований ООО «МегаФон Финанс», и, соответственно, отразиться на финансовых результатах деятельности ООО «МегаФон Финанс».

Несмотря на то, что в последние месяцы 2010 года 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 – 25% 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 наблюдается тенденция либерализации валютного законодательства, в частности, Федерального закона от 10 декабря 2003 года №173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле», однако ООО «МегаФон Финанс» не исключает возможности того, что требования в области валютного законодательства и контроля будут ужесточены в связи с последствиями всемирного финансового кризиса.

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 рекламу, налог на имущество, акцизы, единый социальный налог и прочие отчисления. Соответствующие нормативные акты нередко содержат нечеткие формулировки. Кроме того, органы исполнительной власти РФ (Министерство финансов, Федеральная налоговая служба) расходятся во мнениях относительно правовой интерпретации ряда вопросов. 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.

7. Перечень совершенных ООО «МегаФон Финанс» в 2010 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 2010 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.

8. Перечень совершенных ООО «МегаФон Финанс» в 2010 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 2010 году ООО «МегаФон Финанс» не совершало сделок, в совершении которых имеется заинтересованность.

Генеральный директор _____ / А.А.Барунин

Главный бухгалтер _____ / Т.Л. Герасименко