

Перевод с оригинала на английском языке

ООО “МегаФон Финанс”

Финансовая отчетность

за годы по 31 декабря 2009, 2008 и 2007 гг.

с заключением независимой аудиторской фирмы

Перевод с оригинала на английском языке

Заключение независимой аудиторской фирмы

Единственному Участнику ООО "МегаФон Финанс"

Мы провели аудиторские проверки прилагаемых балансов ООО "МегаФон Финанс" (далее по тексту – "Компания") по состоянию на 31 декабря 2009, 2008 и 2007 годов и соответствующих отчетов о прибылях и убытках, движении денежных средств и изменении чистых активов, относимых к Участнику за годы по указанные даты. Ответственность за подготовку финансовой отчетности лежит на руководстве Компании. Мы несем ответственность за формирование мнения об этой финансовой отчетности на основании проведенных нами аудиторских проверок.

Мы провели наши аудиторские проверки в соответствии с общепринятыми в Соединенных Штатах Америки стандартами аудита. В соответствии с этими стандартами мы должны спланировать и провести аудиторские проверки таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в отсутствии существенных искажений в финансовой отчетности. В нашу задачу не входил аудит системы внутреннего контроля Компании в отношении составления финансовой отчетности. Наши аудиторские проверки включали анализ системы внутреннего контроля в отношении составления финансовой отчетности в качестве основы для разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, а не для цели выражения нашего мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании в отношении составления финансовой отчетности. Соответственно, мы не выражаем такого мнения. Аудит также включает в себя выборочную проверку данных для документального подтверждения сумм, содержащихся в финансовой отчетности, и раскрытой в ней информации, анализ применяемых принципов бухгалтерского учета и существенных оценочных значений, сделанных руководством, а также анализ общего представления финансовой отчетности. Мы считаем, что проведенные аудиторские проверки дают нам достаточные основания для выражения нашего мнения.

По нашему мнению, вышеуказанная финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение ООО "МегаФон Финанс" на 31 декабря 2009, 2008 и 2007 годов, результаты его деятельности и движение денежных средств за годы, закончившиеся на указанные даты, в соответствии с общепринятыми в Соединенных Штатах Америки принципами бухгалтерского учета.

28 октября 2010 г.

"Эрнст энд Янг" ООО (подпись по оригиналу)

Перевод с оригинала на английском языке

Содержание

Финансовая отчетность

Балансы	3
Отчеты о прибылях и убытках.....	4
Отчеты о движении денежных средств	5
Отчеты об изменении чистых активов, относимых к Участнику.....	6
Примечания к финансовой отчетности	7

Перевод с оригинала на английском языке

ООО "МегаФон Финанс"

Балансы
(в тысячах рублей)

	Примечание	На 31 декабря		
		2009 г.	2008 г.	2007 г.
Активы				
Оборотные активы				
Денежные средства и их эквиваленты		94	10 659	362
Краткосрочные финансовые вложения		—	—	10 000
Займ, предоставленный Участнику, включая начисленные проценты, краткосрочная часть	7	200	—	—
Предоплата по налогу на прибыль		99	754	755
Итого оборотные активы		393	11 413	11 117
Внеоборотные активы:				
Займ, предоставленный Участнику, включая начисленные проценты	7	11 193	—	—
Отложенные налоговые активы	6	741	570	899
Итого активы		12 327	11 983	12 016
Обязательства				
Краткосрочные обязательства:				
Кредиторская задолженность и прочие начисленные обязательства		3	2	2
Долгосрочные обязательства:				
Чистые активы, относимые к Участнику		12 324	11 981	12 014
Итого обязательства		12 327	11 983	12 016

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Перевод с оригинала на английском языке

ООО "МегаФон Финанс"

Отчеты о прибылях и убытках
(в тысячах рублей)

	Примечание	За годы по 31 декабря		
		2009 г.	2008 г.	2007 г.
Прибыль от инвестиционной деятельности				
Доходы по процентам	5, 7	366	591	846
Операционные расходы				
Зарплата и социальные отчисления		244	294	280
Аренда		21	22	10
Прочие общие и административные расходы		25	27	12
Прочие операционные расходы		41	197	10
Итого операционные расходы		331	540	312
Прибыль от операционной деятельности		35	51	534
Прочие доходы				
Прибыль по курсовым разницам, нетто		137	245	—
Итого прочие доходы		137	245	—
Прибыль до налога на прибыль		172	296	534
Экономия/(резерв) по налогу на прибыль	6	171	(329)	(390)
Чистая прибыль (убыток)		343	(33)	144

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Перевод с оригинала на английском языке

ООО “МегаФон Финанс”

Отчеты о движении денежных средств
(в тысячах рублей)

	За годы по 31 декабря		
	2009 г.	2008 г.	2007 г.
Денежные средства от операционной деятельности			
Чистая прибыль (убыток)	343	(33)	144
Корректировки, необходимые для приведения чистой прибыли к чистым поступлениям денежных средств от операционной деятельности:			
Прибыль по курсовым разницам, нетто	(137)	(245)	—
(Экономия)/расход по отложенным налогам	(171)	329	128
Изменения активов и обязательств:			
Начисленные проценты по займу, предоставленному Участнику	(193)	—	—
Предоплаты и другие оборотные активы	655	1	312
Кредиторская задолженность и начисленные расходы	1	—	1
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто	498	52	585
Денежные средства от инвестиционной деятельности			
(Увеличение)/уменьшение финансовых вложений, нетто	(11 200)	10 000	(1 000)
Денежные средства, (использованные в)/полученные от инвестиционной деятельности, нетто	(11 200)	10 000	(1 000)
Эффект изменения валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	137	245	—
(Уменьшение) / увеличение денежных средств и их эквивалентов, нетто	(10 565)	10 297	(415)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	10 659	362	777
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	94	10 659	362

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Перевод с оригинала на английском языке

ООО “МегаФон Финанс”

Отчеты об изменении чистых активов, относимых к Участнику
(в тысячах рублей)

	Уставной капитал	Добавочный капитал	Накопленные убытки	Итого чистые активы, относимые к Участнику
Балансы на 1 января 2007 г.	3 000	15 000	(6 130)	11 870
Чистая прибыль	—	—	144	144
Балансы на 31 декабря 2007 г.	3 000	15 000	(5 986)	12 014
Чистый убыток	—	—	-33	-33
Балансы на 31 декабря 2008	3 000	15 000	(6 019)	11 981
Чистая прибыль	—	—	343	343
Балансы на 31 декабря 2009	3 000	15 000	(5 676)	12 324

Прилагаемые примечания являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ООО “МегаФон Финанс”

Примечания к финансовой отчетности
(в тысячах рублей, если не указано иное)

1. Описание основной деятельности

ООО “МегаФон Финанс” (“Компания”) была учреждена в Российской Федерации (“Россия”) 3 марта 2003 г. компанией ОАО “МегаФон” (Единственный Участник).

Цели деятельности Компании:

- выпуск рублевых облигаций с целью финансирования займов, предоставляемых Единственному Участнику;
- предоставление займов Единственному Участнику;
- предоставление активов в качестве обеспечения в связи с выпуском облигаций, и
- размещение денежных средств на депозитах в банках или в другие финансовые инструменты.

Компания может осуществлять любые операции, которые посчитает полезными или необходимыми для выполнения и развития своей деятельности.

2. Основные аспекты учетной политики

Принципы представления отчетности: Компания ведет обязательный бухгалтерский учет в рублях (“рубли”) и готовит финансовую отчетность согласно требованиям, предусмотренным российским законодательством по налогам и бухгалтерскому учету. Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с общепринятыми в США стандартами бухгалтерского учета (US GAAP). Прилагаемая финансовая отчетность отличается от финансовой отчетности, составляемой в соответствии с правилами Российской Федерации, поскольку она содержит определенные корректировки, сделанные к отчетности компании, которые необходимы для представления финансового положения, результатов хозяйственной деятельности и движения денежных средств в соответствии со стандартами US GAAP. Функциональной валютой, а также валютой отчетности Компании является рубль, поскольку большая часть ее выручки, затрат, займов и кредиторской задолженности оценивается, формируется, подлежит оплате или иным образом измеряется в рублях. Компания оценила события после отчетной даты по 28 октября 2010 г., дату выпуска настоящей финансовой отчетности. Прилагаемая финансовая отчетность представлена в тысячах рублей.

Совокупная прибыль (убыток): Совокупная прибыль (убыток) Компании за годы по 31 декабря 2009, 2008 и 2007 гг. равна чистой прибыли (убытку) за соответствующие периоды.

Использование оценок: Подготовка финансовой отчетности в соответствии с US GAAP требует, чтобы руководство использовало оценочные значения и допущения, которые оказывают влияние на оценку статей активов и обязательств, на раскрытие информации об условных активах и обязательствах по состоянию на дату составления финансовой отчетности, а также доходов и расходов за отчетный период. Фактические результаты могут не совпадать с данными оценочными значениями.

Денежные средства и их эквиваленты: Время от времени денежные средства Компании могут состоять из наличных средств в кассе и денежных средств на депозитных счетах с

ООО “МегаФон Финанс”

Примечания к финансовой отчетности
(в тысячах рублей, если не указано иное)

2. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

первоначальным сроком погашения не более трех месяцев, которые классифицируются как денежные средства и их эквиваленты. Денежные эквиваленты отражаются в учете по стоимости, которая приблизительно соответствует их справедливой стоимости.

Краткосрочные финансовые вложения: Компания классифицирует свои финансовые вложения и срочные депозиты с первоначальным сроком погашения от трех до двенадцати месяцев с даты размещения, которые Компания может периодически формировать, как краткосрочные финансовые вложения. Краткосрочные вложения учитываются по стоимости, приблизительно соответствующей их справедливой стоимости. Балансовая стоимость краткосрочных финансовых вложений может быть уменьшена для отражения снижения стоимости, которое не носит временный характер.

Долгосрочные финансовые вложения и предоставленные займы: Предоставленные займы учитываются по стоимости, приблизительно соответствующей их справедливой стоимости. Балансовая стоимость предоставленных займов уменьшается для отражения снижения стоимости, которое не носит временный характер.

Признание выручки: Компания учитывает доходы по процентам по методу начислений. Компания не начисляет причитающиеся проценты на займы и долговые ценные бумаги, если у нее есть причины сомневаться в возможности получить такие доходы.

Чистые активы, относимые к Участнику: в соответствии с Уставом Компании Участник имеет право выйти из Компании и изъять соответствующую долю чистых активов. Соответственно, доля Участника в чистых активах Компании в прилагаемой отчетности классифицируется как обязательство Компании.

Налоги на прибыль: Резерв по налогам на прибыль отражается в финансовой отчетности в соответствии с действующим российским законодательством. Компания рассчитывает налог на прибыль с использованием метода обязательств. Отложенные налоги на прибыль отражают будущие налоговые последствия временных разниц между суммами активов и обязательств согласно финансовой отчетности и отчетности для налоговых целей и оцениваются при помощи установленных налоговых ставок, применимых к налогооблагаемой прибыли в периоды, когда, как ожидается, данные временные разницы будут возмещены или погашены. Компания создает оценочный резерв для уменьшения отложенных налоговых активов до суммы, вероятность реализации которой в будущих периодах выше, чем вероятность обратного.

Неопределенные налоговые позиции: Компания учитывает неопределенные налоговые позиции и отражает обязательства по непризнанным налоговым позициям в отчете о прибылях и убытках вместе с процентами и штрафами как расходы по налогу на прибыль.

3. Изменения в стандартах учета

Кодификация стандартов бухгалтерского учета (Accounting Standards Codification, ASC). В июне 2009 г. Совет по стандартам финансового учета (“FASB”) выпустил стандарт, установивший Кодификацию стандартов бухгалтерского учета FASB (“ASC”) в качестве официального источника норм бухгалтерского учета, признаваемого FASB, которые должны применяться при подготовке финансовой отчетности в соответствии с US GAAP. Новые стандарты бухгалтерского учета, выпущенные после 30 июня 2009 г., сообщаются FASB в “Новой Информации о Стандартах

ООО “МегаФон Финанс”

Примечания к финансовой отчетности
(в тысячах рублей, если не указано иное)

3. Изменения в стандартах учета (продолжение)

Бухгалтерского Учета” (“ASU”). ASC действует в отношении промежуточных и годовых отчетных периодов, заканчивающихся после 15 сентября 2009 г.

События после отчетной даты. В мае 2009 г. FASB выпустил стандарт бухгалтерского учета (ASC 855), который устанавливает общие стандарты учета и раскрытия событий, возникающих после отчетной даты, но до момента выпуска финансовой отчетности или ее готовности к выпуску. Стандарт действует перспективно в отношении промежуточных или годовых отчетных периодов, заканчивающихся после 15 июня 2009 г. Применение стандарта не оказало существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Дебиторская задолженность. В июле 2010 г. FASB выпустил ASU 2010-20, “Дебиторская задолженность (Раздел 310): Раскрытие информации о кредитной надежности финансовой задолженности и резерва на покрытие кредитных убытков”, которая улучшает требования по раскрытию информации, с целью облегчения оценки пользователем финансовой отчетности характера кредитного риска в портфеле дебиторской задолженности предприятия, резерва на покрытие кредитных убытков и его изменений. ASU 2010-20 вступает в силу для годовых отчетных периодов, завершающихся 15 декабря 2011 или позже. В данный момент Компания оценивает влияние данной поправки на ее финансовую отчетность.

4. Концентрация кредитного риска

Финансовые инструменты, из-за которых Компания потенциально подвержена концентрации кредитного риска, включают в себя, главным образом, денежные средства и их эквиваленты, краткосрочные финансовые вложения и займ, предоставленный Единственному Участнику.

На 31 декабря 2009 г. существует концентрация кредитного риска в отношении займа, предоставленного Единственному Участнику, поскольку Компания рассматривает этот инструмент в качестве основного источника будущих поступлений денежных средств.

5. Прибыль от инвестиционной деятельности

Прибыль от инвестиционной деятельности за годы по 31 декабря:

	<u>2009г.</u>	<u>2008г.</u>	<u>2007г.</u>
Проценты по краткосрочным финансовым вложениям	173	591	846
Проценты по займу, предоставленному Участнику	193	—	—
Прибыль от инвестиционной деятельности	366	591	846

ООО «МегаФон Финанс»

Примечания к финансовой отчетности
(в тысячах рублей, если не указано иное)

6. Налоги на прибыль

Существенные составляющие резерва Компании по налогу на прибыль за годы по 31 декабря включают в себя следующее:

	<u>2009г.</u>	<u>2008г.</u>	<u>2007г.</u>
Текущие налоги на прибыль	—	—	(262)
(Расход)/экономия по отложенным налогам	171	(329)	(128)
Итого налоги на прибыль	<u>171</u>	<u>(329)</u>	<u>(390)</u>

Налоги на прибыль представляют собой начисленный Компанией резерв по налогу на прибыль. Текущий налог на прибыль рассчитывается как 20% от налогооблагаемой прибыли за год, окончившийся 31 декабря 2009 г. и 24% от налогооблагаемой прибыли за годы, окончившиеся 31 декабря 2008 и 2007 гг., т.к. в соответствии с законодательством Российской Федерации с 1 января 2009 г. налог на прибыль организаций снижен с 24% до 20%.

Ниже приведено сопоставление резерва по налогу на прибыль, отраженного в настоящей финансовой отчетности, с резервом по налогу на прибыль, рассчитанным с применением установленной российским законодательством ставки налога на прибыль к сумме прибыли до вычета налога на прибыль:

	<u>2009г.</u>	<u>2008г.</u>	<u>2007г.</u>
Доход до вычета налога на прибыль	172	296	534
Ставка налога на прибыль	20%	24%	24%
Расход по налогу на прибыль, рассчитанный с применением ставки налога по законодательству РФ к прибыли до налогообложения	(35)	(71)	(128)
Признанные налоговые санкции	—	—	(262)
Эффект изменения ставки налога на прибыль	—	(114)	—
Чистое изменение оценочного резерва	206	(144)	—
Резерв по налогу на прибыль, отраженный в финансовой отчетности	<u>171</u>	<u>(329)</u>	<u>(390)</u>

Для целей учета налога на прибыль в Российской Федерации Компания получила чистый накопленный операционный убыток, который она вправе перенести на будущие налоговые

ООО «МегаФон Финанс»

Примечания к финансовой отчетности
(в тысячах рублей, если не указано иное)

6. Налоги на прибыль (продолжение)

периоды в течение 10 лет и зачесть против налогооблагаемой прибыли. Использование суммы налогового убытка прошлых лет не ограничено в 2009 году и в последующие периоды до 2015 г. По состоянию на 31 декабря 2009 г. сумма чистого накопленного операционного убытка к переносу на будущие периоды в совокупности составляет приблизительно 29 500, при этом соответствующая налоговая экономия составляет 5 900, которая может быть использована Компанией до 2015 г.

По состоянию на 31 декабря 2007, 2008 и 2009 гг. Компания отразила в учете оценочный резерв для уменьшения отложенных налоговых активов, начисленных на чистый накопленный операционный убыток, который не будет использован, в связи с истечением срока его действия. Ниже приведены суммы доступных чистых накопленных операционных убытков, оценочный резерв и соответствующие отложенные налоговые активы:

	<u>31 декабря</u>		
	<u>2009г.</u>	<u>2008г.</u>	<u>2007г.</u>
Чистый накопленный операционный убыток к переносу на будущие периоды	29 639	29 811	30 109
Оценочный резерв по чистому накопленному операционному убытку	(25 934)	(26 966)	(26 364)
Чистые накопленные операционные убытки, которые будут использованы	3 705	2 845	3 745
Отложенные налоговые активы, начисленные на чистый накопленный операционный убыток	741	570	899

7. Сделки со связанными сторонами

В октябре 2009 г. Компания предоставила займ Единственному Участнику в размере 11 200 по ставке 10% годовых, со сроком погашения 5 лет. В течение 2009 г. Компания признала доходы от процентов по займу в размере 193. По состоянию на 31 декабря 2009 г. займ отражен в учете по стоимости, которая приблизительно соответствует его справедливой стоимости.

8. Договорные, условные обязательства и неопределенности

Условия и текущая экономическая ситуация в России

Россия продолжает проводить экономические реформы и развивать свою правовую, налоговую и законодательную базу в соответствии с требованиями рыночной экономики. Стабильность российской экономики в будущем во многом зависит от продолжения указанных реформ и преобразований, а также от эффективности экономических, финансовых и валютных мер, принимаемых российским правительством.

На российскую экономику влияют спады и замедления темпов экономического развития на мировых рынках. Мировой финансовый кризис привел к снижению ВВП, нестабильности на

ООО «МегаФон Финанс»

Примечания к финансовой отчетности
(в тысячах рублей, если не указано иное)

8. Договорные, условные обязательства и неопределенности (продолжение)

рынке капиталов, существенному ухудшению ликвидности в банковском секторе и ужесточению внутренней кредитной политики в целом. Несмотря на то, что правительством Российской Федерации был принят ряд стабилизационных мер, направленных на увеличение ликвидности российских банков и компаний, по-прежнему существует неопределенность, связанная с доступом к капиталу и стоимостью капитала для Компании и ее контрагентов, что может негативно повлиять на финансовое положение Компании, результаты ее хозяйственной деятельности и экономические перспективы.

Хотя руководство уверено в том, что оно принимает соответствующие меры для сохранения устойчивости бизнеса Компании в сложившейся ситуации, неожиданное ухудшение ситуации в вышеуказанных сферах может оказать непредсказуемое негативное влияние на результаты хозяйственной деятельности и финансовое положение Компании.

Налогообложение

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство в настоящее время подвержено неоднозначному толкованию и частым изменениям. Интерпретация законодательства руководством, применимо к операциям и деятельности Компании, может быть оспорена соответствующими региональными и федеральными органами. Последние события в Российской Федерации позволяют сделать вывод о том, что налоговые органы занимают все более наступательную позицию в толковании и применении законодательства и в своих оценках; в результате этого возникает вероятность того, что операции и деятельность, ранее не вызывавшие претензий, могут теперь быть оспорены. Соответственно, возможно начисление дополнительных налогов, штрафов и пеней в существенном размере. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих текущему году. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительный период.

Руководство считает, что Компания соблюдает налоговое законодательство, касающееся ее деятельности, что, тем не менее, не устраняет потенциальный риск расхождения во мнениях с соответствующими государственными органами по вопросам, допускающим неоднозначное толкование.

Судебные разбирательства

Компания не участвует в каких-либо существенных судебных разбирательствах, хотя в ходе обычной деятельности Компания может оказаться стороной в различных судебных и налоговых разбирательствах, или ей могут быть предъявлены претензии, некоторые из которых могут быть связаны с развивающимися рынками и меняющейся налоговой и правовой средой, в которой она осуществляет свою деятельность.

9. События после отчетной даты

28 октября, 2010 г. Единственный Участник одобрил решение о регистрации в Федеральной Службе по Финансовым Рынкам процентных рублевых облигаций серий 02, 03 и 04 с общей номинальной суммой 30 000 000 со сроком погашения до 10-ти лет. По состоянию на 28 октября 2010 г. рублевые облигации серий 02, 03 и 04 не были выпущены Компанией и среди инвесторов не распространялись.

ООО “МегаФон Финанс”

Примечания к финансовой отчетности
(в тысячах рублей, если не указано иное)

9. События после отчетной даты (продолжение)

В июле-октябре 2010 года Единственный Участник предоплатил 1 993 основного долга займа и 12 начисленных процентов.