

«GTL» (ОАО)

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ,

ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С МСФО,

ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2015 ГОДА и

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ



СОДЕРЖАНИЕ

	Стр.
Отчет о финансовом положении	3
Отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе	4
Отчет о движении денежных средств	5
Отчет об изменениях в капитале	6
Примечания к финансовой отчетности	
1. Основная деятельность	8
2. Учетная политика	9
3. Управление финансовыми рисками	23
4. Финансовые инструменты по категориям	25
5. Зависимые компании и совместное предприятие	25
6. Денежные средства и их эквиваленты	26
7. Капитал	27
8. Основные средства	27
9. Нематериальные активы	28
10. Товарно-материальные запасы	29
11. Дебиторская задолженность	29
12. Резервы	30
13. Кредиторская задолженность	30
14. Краткосрочные обязательства	31
15. Долгосрочные заемные средства	31
16. Налог на прибыль и прочие налоговые активы и обязательства	32
17. Выручка	33
18. Себестоимость	33
19. Управленческие расходы	33
20. Финансовые расходы	34
21. Прочие прибыли (убытки)	34
22. События после отчетной даты	34
Аудиторское заключение	35

Утверждено и подписано

/Кадыров Р.Ф./



Отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе

Прибыль (убыток)

	Примечания	За год 2015	За год 2014
Выручка	17	30 000	18 119
Себестоимость	18	(28 119)	(0)
Итого валовая прибыль	-	1 881	18 119
Управленческие расходы	19	(5 864)	(12 725)
Прочие прибыли (убытки)	21	123 317	(173)
Итого прибыль (убыток) от операционной деятельности	-	119 334	671
Финансовые расходы	20	(1 399)	(2 735)
Итого прибыль (убыток) до налогообложения	-	117 935	(2 064)
Расходы по налогу на прибыль от продолжающейся деятельности	16	(255)	(1 031)
Итого прибыль (убыток) от продолжающейся деятельности	-	117 680	(2 937)
Итого прибыль (убыток)	-	117 680	(2 937)

Отчет о совокупном доходе

	За год 2015	За год 2014
Прибыль (убыток)	117 680	(2 937)
Прочий совокупный доход		
Статьи, которые впоследствии не могут быть реклассифицированы в состав прибылей и убытков	25 145	-
Переоценка имущества		
Итого прочий совокупный доход	25 145	-
Итого совокупный доход	142 825	(2 937)

*элементы прочего совокупного дохода представлены за вычетом налогов

Утверждено и подписано



Президент ОАО «ГТЛ»

/Кадиров Р.Ф./



Отчет о движении денежных средств (прямой метод)

	За год 2015	За год 2014
Потоки денежных средств от операционной деятельности		
Поступления денежных средств от операционной деятельности		
продажа товаров, выполнение работ, оказание услуг	3 695	16 492
прочие платежи	265	3 425
Выплаты денежных средств от операционной деятельности		
платежи поставщикам товаров, работ, услуг	(97)	(15 237)
платежи в бюджет (налоги)	(435)	(1 437)
платежи работникам	(652)	(858)
прочие платежи	(1 531)	(19 145)
Итого потоки денежных средств от текущих операций	1 245	2 320
Итого потоки денежных средств от операционной деятельности	(1 245)	(2 320)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности		
поступления от возврата авансов и займов выданных	(-)	-
предоставление займа	-	(-)
Итого денежные потоки от инвестиционной деятельности	0	0
Потоки денежных средств от финансовой деятельности		
поступления в виде кредитов и займов	0	0
возврат кредитов и займов	(0)	(0)
Итого потоки денежных средств от финансовой деятельности	0	0
Итого увеличения (уменьшения) денежных средств и их эквивалентов до влияния курсовых разниц	1 245	(2 320)
Итого увеличения (уменьшения) денежных средств и их эквивалентов	1 245	(2 320)
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на начало периода	27	474
Денежные средства и эквиваленты денежных средств на конец периода	1 272	27



Отчет об изменениях в капитале

	Составляющие капитала					
	Капитал собственников компании					Итого капитал
	Акционерный (уставный) капитал	Собственные акции, выкупленные у акционеров	Прочий капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал собственников в компании	
За год 2015:						
Капитал на начало периода	519 200	(10 000)	24 455 112	10 769	24 975 081	24 975 081
Изменения капитала						
Прибыль (убыток)	-	(-)	-	117 680	117 680	117 680
Прочий совокупный доход	-	(-)	25 145	-	25 145	25 145
Итого совокупный доход	-	(-)	25 145	117 680	142 825	142 825
Увеличение (уменьшение) в результате прочих изменений	-	(-)	-	-		
Итого увеличение (уменьшение) капитала	-	-	25 145	117 680	142 825	142 825
Капитал на конец периода	519 200	(10 000)	24 480 257	128 449	25 117 906	25 117 906
За год 2014:						
Капитал на начало периода	519 200	(10 000)	26 036 385	13 706	26 559 291	26 559 291
Изменения капитала						
Прибыль (убыток)	-	(-)	-	(2 937)	(2 937)	(2 937)



IGTL Финансовая отчётность, подготовленная в соответствии с МСФО, за год, закончившийся 31 декабря 2015 года (в тыс. руб.)

Увеличение (уменьшение) в результате прочих изменений	-	-	-	-		
Прочий совокупный доход			(1 581 273)	-	(1 581 273)	(1 581 273)
Итого увеличение (уменьшение) капитала	-	(-)	(1 581 273)	(2 937)	1 584 210	1 584 210
Капитал на конец периода	519 200	(10 000)	24 455 112	10 769	24 975 081	24 975 081



1. ОСНОВНАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Основной деятельностью открытого акционерного общества «GTL» («Компания») является выполнение максимально сложных проектов по переработки природного и попутного нефтяного газа. ОАО «GTL» зарегистрировано Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы № 46 по г. Москве 15.12.2002 года, основной государственный регистрационный номер 1027700525181.

Для реализации проектов было организовано сотрудничество с ведущими международными научно-исследовательскими институтами и университетами. Компанией создан и запатентован ряд передовых технологий для строительства заводов по производству спиртов, алканов, бензина, дизельного топлива, водорода, минеральных удобрений и других, необходимых в промышленности и медицине химических соединений.

Основным акционером Компании является Кадыров Рафис Фаизович – 53.6814 % акций Компании, часть акций обращаются на бирже, часть находится у частных акционеров. Держателем реестра Общества является Регистратор, с которым заключается договор на ведение и хранение реестра акционеров. Утверждение Регистратора Общества, условий договора с ним, а также расторжение договора входит в компетенцию Совета директоров.

Регистратор - Открытое акционерное общество «Регистратор Р.О.С.Т.», осуществляет ведение и хранение реестра владельцев именных эмиссионных ценных бумаг ОАО «GTL» на основании договора № 4208 от 04 февраля 2011года. Численность компании на 31.12.2015 г. составляет 23 человека.

№	ФИО	Должность
1	Кадыров Рафис Фаизович	Президент, член совета директоров
2	Кадыров Руслан Рафисович	Вице-президент, член совета директоров
3	Иванов Михаил Юрьевич	Вице-президент, член совета директоров
4	Дунаев Александр Вячеславович	Советник президента
5	Гузеев Виталий Васильевич	Научный руководитель проекта
6	Шибалова Анна Петровна	Руководитель проекта
7	Кроик Александр Львович	Технический директор
8	Байгуш Алексей Дмитриевич	Помощник технического директора
9	Садовская Дарья Дмитриевна	Ведущий менеджер по внешнеэкономическим закупкам
10	Силаева Екатерина Николаевна	Финансовый менеджер
11	Александрова Надежда Римеровна	Заместитель главного бухгалтера
12	Кадырова Айгуль Рафисовна	Режиссёр
13	Громова Екатерина Владимировна	Маркетолог
14	Маркова Виктория Витальевна	Пресс-секретарь
15	Семенов Сергей Сергеевич	Инженер
16	Циркунов Павел Тарасович	Инженер
17	Фатеев Григорий Александрович	Инженер
18	Тарасов Андрей Леонидович	Научный сотрудник
19	Гузеева Татьяна Ивановна	Научный сотрудник
20	Калаев Михаил Евгеньевич	Научный сотрудник
21	Лищинер Иосиф Израилевич	Научный сотрудник
22	Малова Ольга Васильевна	Научный сотрудник
23	Тимохин Сергей Георгиевич	Инженер



В 2015 году у Компании подписан договор с государственной компанией Республики Судан (Sudapet) по строительству завода по переработке природного газа производительностью в 100 000 тонн готовой продукции (пропан-бутановой фракции, бензина АИ-95, дизельного топлива, газового конденсата) в год на основе технологии GTL, который будет находиться на территории республики Судан. Для реализации проекта в 2016 году было зарегистрировано совместное предприятие – GTL-Африка, данное предприятие на 49 % принадлежит Компании GTL и на 51 % компании Sudapet. Общая стоимость реализации проекта составляет 70 миллионов долларов.

Юридический адрес Компании и местонахождение ее головного офиса: 125047, г. Москва, ул. Гашека, дом 8-10, стр. 8

Местонахождение приемной Президента компании: 117246, г. Москва, Научный проезд 17.

2. УЧЕТНАЯ ПОЛИТИКА

(а) Основные принципы составления отчетности

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) на основе принципа, предусматривающего первоначальную оценку статей по исторической стоимости, с учетом корректировок в отношении первоначального признания финансовых инструментов по справедливой стоимости, переоценки финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, и финансовых инструментов, изменение справедливой стоимости которых отражается в составе прибылей или убытков. Финансовая отчетность была подготовлена на основе данных российского бухгалтерского учета, с последующим внесением поправок и проведением переклассификаций для целей достоверного представления информации в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.

Основные принципы учетной политики, использованные при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, изложены ниже.

Компания зарегистрирована на территории Российской Федерации, ведет бухгалтерский учет и составляет бухгалтерскую отчетность в соответствии с Федеральным законом о бухгалтерском учете и Положением о бухгалтерском учете и отчетности в Российской Федерации (РСБУ). Функциональной валютой Компании является российский рубль.

Официальный курс доллара США по отношению к российскому рублю, установленный Центральным банком Российской Федерации, составил 72,88 руб. за один доллар США на 31 декабря 2015 года. Официальный курс евро по отношению к российскому рублю, установленный Центральным банком Российской Федерации, составил 79,7 руб. за один евро 31 декабря 2015 года.

(б) Общие положения

Учетная политика - это конкретные принципы, основы, соглашения, правила и практика, применяемые организацией для подготовки и представления финансовой отчетности.

К способам ведения учета по МСФО относятся способы группировки, оценки и отражения фактов хозяйственной деятельности, погашения стоимости активов, организации документооборота, применения счетов учета и их связанность с системой счетов учета по РСБУ, организации регистров учета, обработки информации.

Настоящая учетная политика является документом, отражающим специфику способов ведения учета и формирования отчетности по МСФО в случаях, если:

1) международные стандарты содержат положения, позволяющие делать выбор из нескольких вариантов, предусмотренных стандартами и (или) прямо не предусмотренных стандартами, но не противоречащих им;

2) международные стандарты содержат лишь общие положения, но не содержат конкретных способов отражения операций в отчетности;

3) международные стандарты содержат неясные или неоднозначные или противоречивые требования, неустранимые сомнения или требуют оценки руководства компании;

4) международные стандарты любым иным образом делают возможным (или не запрещают) применение способов формирования отчетности и ведения учета по МСФО, установленных учетной политикой.

Изменение учетной политики организации может производиться в случаях:

1) изменения или выпуска новых международных стандартов;

2) если это приводит к тому, что финансовая отчетность дает надежную и более значимую информацию о воздействии операций, других событий или условий на финансовое положение организации, ее финансовые результаты деятельности или потоки денежных средств.

(с) Новые стандарты, разработанные, но еще не принятые на данный момент

Поправки к МСФО (IFRS) 11 – «Учет приобретения долей участия в совместных операциях».

Правление Совета по МСФО внесло изменения в МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство» в отношении учета сделок по приобретению доли участия в совместных операциях, представляющих собой бизнес. Поправки выпущены в мае 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года либо позже.

Поправки предусматривают требования к инвестору применять принципы учета объединения бизнеса при приобретении доли участия в совместных операциях, представляющих собой «бизнес» (согласно определению МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнеса»).

В частности, инвестору будет необходимо:

- измерить идентифицируемые активы и обязательства по справедливой стоимости;
- отнести затраты, связанные с приобретением, на прибыли и убытки;
- признать отложенный налог;
- признать разницу в составе гудвилла.

Все остальные принципы учета объединения бизнеса применяются в случае, если не противоречат МСФО (IFRS) 11.

Поправки применимы к приобретению как первоначальной, так и дополнительной доли участия в совместных операциях. И если покупка участником совместной операции дополнительной доли участия в тех же совместных операциях приводит к сохранению совместного контроля, то уже имеющаяся в собственности доля участия не переоценивается.

Изменения будут применяться к покупке доли участия в уже существующих совместных операциях, представляющих собой бизнес, или только в случае создания совместных операций и вклада в них существующего бизнеса. При этом изменения не касаются ситуации, когда создание совместных операций совпадает с созданием бизнеса. Исключаются также операции между инвестором и совместными операциями под общим контролем.

В настоящее время Компания анализирует влияние изменений, привносимых поправками, на финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 16 и МСФО (IAS) 38 – «Разъяснение допустимых методов амортизации». Выпущены в мае 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или позже. Совет по МСФО отметил необоснованность



применения метода амортизации, базирующегося на выручке от использования актива, для основных средств и нематериальных активов. При этом поправки рассматривают возможность использовать этот метод для нематериальных активов в исключительных случаях: когда существует прямая зависимость выручки от потребления организацией будущих экономических выгод от нематериального актива.

Компании ожидает, что указанные поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчетность, т.к. компания не применяет данный метод амортизации.

«Инициатива в сфере раскрытия информации»

Поправки в МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности».

Выпущены в декабре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2016 года или позже.

Изменения касаются существенности и объединения данных, представления промежуточных итоговых сумм, структуры финансовой отчетности и раскрытия информации об учетной политике.

Поправки, разъясняющие вопросы представления информации, подчеркивают тот факт, что составители отчетности могут самостоятельно выбирать формат и способ представления финансовой информации в зависимости от конкретных обстоятельств предприятия и потребностей пользователей финансовой отчетности. Составители отчетности должны подходить к ее подготовке с учетом этих разъяснений и наличия возможности повышения четкости изложения или улучшения раскрытия информации.

Порядок примечаний к финансовой отчетности должен обеспечивать правильное соотношение между четкостью изложения и сопоставимостью финансовой отчетности, а изменения – вноситься в результате конкретных изменений фактов и обстоятельств.

Основные рассматриваемые вопросы:

- **существенность.** Предприятие не должно объединять или разукрупнять данные, если это затруднит получение четкой и полезной информации. Например, объединять статьи с разными характеристиками или раскрывать слишком много несущественных деталей. Если руководство считает какую-либо статью существенной, то следует оценить, какая именно информация должна быть раскрыта в соответствии с требованиями соответствующего стандарта, требуется ли раскрытие дополнительной информации, необходимой для понимания влияния на финансовое положение или результаты;
- **разукрупнение данных и промежуточные итоговые суммы.** Поправки разъясняют необходимость такого разукрупнения, в случаях, когда оно связано с пониманием финансового положения или финансовых результатов предприятия. Изменения касаются дополнительных промежуточных итоговых сумм в отчете о финансовом положении или отчете о прибыли или убытках и прочем совокупном доходе. Документ включает руководство, как определять приемлемость дополнительных промежуточных итоговых сумм и как они должны быть представлены;
- **примечания.** Руководство должно определять порядок примечаний к финансовой отчетности, учитывая необходимость понятного изложения и сопоставимости финансовой отчетности. Определенного порядка представления примечаний к финансовой отчетности не существует. Предприятие может, например, сначала представить более значимые примечания или последовательно отразить связанные между собой области. Такая гибкость, которая разрешена МСФО (IAS) 1, позволяет руководству скорректировать представление информации в соответствии с ситуацией на предприятии;
- **раскрытие информации об учетной политике.** Поправки разъясняют, как определять основные принципы учетной политики;
- **прочий совокупный доход от инвестиций, учитываемых методом долевого участия;**



- поправки требуют долю прочего совокупного дохода от инвестиций, учитываемых методом долевого участия, включать в группу в зависимости от того, будут ли эти статьи реклассифицироваться в состав прибыли или убытков. Затем каждая группа должна быть представлена как единая статья в отчете о прочем совокупном доходе.

Компания анализирует влияние изменений, привносимых стандартом, на финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».

Стандарт обязателен к применению с 1 января 2018 года. Он вводит ключевой принцип признания выручки по цене сделки в момент, когда товары или услуги передаются покупателю. Самостоятельные партии товаров или услуг должны признаваться отдельно, а все скидки и ретроспективные скидки с договорной цены, как правило, подлежат распределению на отдельные элементы. Если размер возмещения меняется, следует признавать его только в том размере, который не подвержен существенному риску уменьшения суммы признанной накопительным итогом выручки. Затраты, связанные с обеспечением договоров с покупателями, должны капитализироваться и амортизироваться на срок, в течение которого происходит потребление выгод от договора.

Применение МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 обязательно с 1 января 2018 года. Компания анализирует готовность методологической и информационной базы, а также ее бизнес-процессов к внедрению данных требований, находятся на стадии анализа и понимания новых требований стандартов.

(d) Организация учета по МСФО

Учет и формирование отчетности по МСФО в компании осуществляется специализированным подразделением – Финансовым отделом.

Учет имущества, обязательств и хозяйственных операций ведется по МСФО в компании ведется в российских рублях.

(e) Основные средства

Стоимость основных средств включает расходы на строительство и приобретение основных средств, используемых при их эксплуатации. Основные средства отражаются по фактической стоимости приобретения или строительства за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение. Фактическая стоимость включает в себя все затраты, непосредственно связанные с приобретением основных средств. Затраты, понесенные впоследствии, включаются в стоимость основных средств или, в зависимости от обстоятельств, отражаются в качестве отдельного актива только в том случае, если существует высокая вероятность поступления в компанию будущих экономических выгод, являющихся следствием данных понесенных затрат, а также если величина данных затрат может быть достоверно оценена. Текущая стоимость части основного средства, которая была заменена, списывается с баланса. Прочие затраты, связанные с текущим ремонтом и обслуживанием основных средств, относятся на расходы по мере их возникновения.

На каждую отчетную дату руководство оценивает наличие признаков, свидетельствующих о возможном обесценении основных средств. Если такие признаки существуют, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и стоимости от использования. Балансовая стоимость уменьшается до величины возмещаемой стоимости, а разница признается как расход (убыток от обесценения) в составе прибылей или убытков в периоде, в котором такое снижение было выявлено. В случае изменения в оценках, использованных для определения возмещаемой стоимости, убыток от обесценения, признанный в предыдущих годах, восстанавливается.

Компания оценивает окупаемую стоимость основных средств при наличии признаков обесценения. Убыток от обесценения основных средств отражается в составе прибылей и убытков.

Проценты по заемным средствам включаются в стоимость квалифицируемого актива в течение периода, необходимого для строительства и подготовки актива к эксплуатации.

(f) Амортизация

Компания начисляет амортизацию основных средств равными долями на протяжении срока полезного использования основных средств. Компания начинает начисление амортизации на объекты незавершенного строительства после доведения объекта до состояния готовности к использованию. Проводится оценка значительных компонентов отдельных объектов основных средств, и если срок полезного использования компонента отличается от сроков полезного использования других компонентов этого же объекта основных средств, такой компонент амортизируется отдельно.

Амортизационные начисления за каждый период отражаются в составе прибылей и убытков. Лицензии и Патенты амортизируются линейным методом в течение срока их действия. Срок полезной службы основного средства устанавливается исходя из периода времени, на протяжении которого организация предполагает использовать актив.

Сроки полезного использования для расчета амортизации:

Виды актива	Срок полезного использования, лет.
Здания	20-60
Машины и оборудование	5-25
Производственный или хозяйственный инвентарь	5-10
Транспорт	5-13
Лицензии	5-20
Патенты	10-20

Методы начисления амортизации, сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств пересматриваются на каждую отчетную дату и, при необходимости, корректируются.

(g) Финансовые инструменты

Финансовый инструмент - это договор, в результате которого возникает финансовый актив у одного предприятия и финансовое обязательство или долевого инструмент - у другого.

Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации.

Справедливая стоимость – это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котированная цена на активном рынке.

Активный рынок – это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая

сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов – за вычетом суммы убытков (прямых или путем использования счета оценочного резерва) от обесценения. Нарощенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Нарощенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

Метод эффективной ставки процента – это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная ставка процента – это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Эффективная ставка процента используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спрэд по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, которые устанавливаются независимо от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной ставки процента.

(i) Финансовые активы

Первоначально компания признает займы, дебиторскую задолженность и депозиты на дату их получения, возникновения и размещения соответственно. Все прочие финансовые активы первоначально признаются по фактической стоимости на дату совершения сделки купли-продажи, на которую Компания становится стороной по договорным правам и обязательствам в отношении такого инструмента.

Компания прекращает признание финансового актива только когда истекает срок действия договорных прав на денежные потоки от использования такого актива или она передает другой стороне права на получение договорных денежных потоков в ходе сделки, при которой происходит передача всех рисков и выгод, связанных с правом собственности на такой актив. Любая доля участия в переданных финансовых активах, возникающая у компании или оставшаяся за ней, признается как отдельный актив или обстоятельство.

Финансовые активы и финансовые обстоятельства взаимозачитываются и отражаются в отчете о финансовом положении в свернутом виде тогда и только тогда, когда Компания имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных сумм и намеревается либо произвести расчет по сальдированной сумме, либо одновременно реализовать актив и исполнить обязательство.



Займы и дебиторская задолженность

К категории займов и дебиторской задолженности относятся не котируемые на активном рынке финансовые активы, предусматривающие получения фиксированных или поддающихся определению платежей. Такие активы первоначально признаются по справедливой стоимости, которая увеличивается на сумму затрат, непосредственно относящихся к осуществлению сделки. После первоначального признания займ и дебиторская задолженность оцениваются по амортизационной стоимости, рассчитываемой с использованием метода эффективной ставки процента, за вычетом убытка от обесценивания.

В категорию займов и дебиторской задолженности входят следующие классы активов: торговая и прочая дебиторская задолженность (см. приложение 4,11) и займы выданные.

Денежные средства и их эквиваленты

К денежным средствам и их эквивалентам относятся остатки денежных средств, банковские депозиты до востребования и высоколиквидные инвестиции, срок погашения которых при первоначальном признании составляет три месяца или меньше, подверженные незначительному риску изменения справедливой стоимости.

(ii) Финансовые обязательства

Финансовые обязательства первоначально признаются на дату совершения сделки, на которую Компания становится стороной по договорным правам и обязательствам в отношении такого инструмента.

Компания прекращает признание финансового обязательства только тогда, когда договорные обязательства в отношении финансового инструмента исполнены, аннулированы или срок их действия истек.

Финансовые активы и финансовые обстоятельства взаимозачитываются и отражаются в отчете о финансовом положении в свернутом виде тогда и только тогда, когда Компания имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных сумм и намеревается либо произвести расчет по сальдированной сумме, либо одновременно реализовать актив и исполнить обязательство.

Компания классифицирует производные финансовые обязательства в составе категории прочих финансовых обязательств. Такие финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, которая уменьшается на сумму затрат, непосредственно относящихся к осуществлению сделки. После первоначального признания указанные финансовые обязательства оцениваются по амортизационной стоимости с использованием метода эффективной ставки.

В состав прочих финансовых обязательств входят кредиты и займы (см. приложение 4) банковские овердрафты, торговая и прочая кредиторская задолженность.

(h) Нематериальные активы

Расходы на исследования и разработку признаются в качестве расхода в момент их осуществления и учитываются в составе нематериальных активов.

Лицензии и Патенты признаются в качестве нематериального актива, отражаются по оценочной стоимости, стоимость должна быть подтверждена экспертом-оценщиком.

После первоначального признания Компания учитывает нематериальные активы по фактической стоимости приобретения за вычетом суммы накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения таких активов.

Периодичность переоценки зависит от волатильности справедливой стоимости переоцениваемых нематериальных активов. Если справедливая стоимость переоцененного актива существенно отличается от его балансовой стоимости, необходима дополнительная переоценка. Справедливая стоимость некоторых нематериальных активов может подвергаться значительным и волатильным изменениям, что вызывает необходимость их



ежегодной переоценки. Такая частая переоценка не требуется для нематериальных активов, справедливая стоимость которых подвергается лишь незначительным изменениям.

Когда нематериальный актив переоценивается, то балансовая стоимость такого актива корректируется до его переоцененной стоимости. На дату переоценки актив учитывается одним из следующих способов:

- валовая балансовая стоимость корректируется в соответствии с результатом переоценки балансовой стоимости актива. Например, валовая балансовая стоимость может быть пересчитана на основе наблюдаемых рыночных данных либо она может быть пересчитана пропорционально изменению балансовой стоимости. Накопленная амортизация на дату переоценки корректируется таким образом, чтобы она была равна разнице между валовой балансовой стоимостью и балансовой стоимостью актива после учета накопленных убытков от обесценения; либо

- накопленная амортизация вычитается из валовой балансовой стоимости актива.

Величина корректировки накопленной амортизации составляет часть общей суммы увеличения или уменьшения балансовой стоимости, которая подлежит учету.

Учет нематериального актива зависит от его срока полезного использования. Нематериальный актив с конечным сроком полезного использования амортизируется, а нематериальный актив с неопределенным сроком полезного использования не подлежит амортизации.

Сроки полезного использования для расчета амортизации:

Виды актива	Срок полезного использования, лет.
Патенты	20

При определении срока полезного использования нематериального актива учитываются многие факторы, в том числе следующие:

- предполагаемое использование этого актива предприятием и способность другой руководящей команды эффективно управлять этим активом;
- обычный жизненный цикл продукта применительно к этому активу и общедоступная информация о расчетных оценках срока полезного использования аналогичных активов, которые используются аналогичным образом;
- техническое, технологическое, коммерческое и другие типы устаревания;
- стабильность отрасли, в которой функционирует указанный актив, и изменения рыночного спроса на продукты или услуги, произведенные активом;
- предполагаемые действия конкурентов или потенциальных конкурентов;
- уровень затрат на поддержание и обслуживание данного актива, требуемых для получения ожидаемых будущих экономических выгод от этого актива, а также способность и готовность предприятия обеспечить такой уровень затрат;
- период наличия контроля над данным активом и юридические или аналогичные ограничения по использованию этого актива, например, даты истечения срока соответствующих договоров аренды; и
- зависимость срока полезного использования соответствующего актива от срока полезного использования других активов предприятия.

Срок амортизации и метод начисления амортизации

Амортизируемая величина нематериального актива с конечным сроком полезного использования должна распределяться на систематической основе на протяжении его срока полезного использования. Амортизация должна начинаться с того момента, когда этот актив становится доступным для использования, т.е. когда его местоположение и состояние обеспечивают возможность его использования в соответствии с намерениями руководства. Амортизация должна прекращаться на более раннюю из двух дат: на дату классификации



данного актива как предназначенного для продажи (или включения в выбывающую группу, классифицированную как предназначенная для продажи) в соответствии с МСФО (IFRS) 5, или на дату прекращения его признания. Используемый метод начисления амортизации должен отражать ожидаемый характер потребления предприятием будущих экономических выгод от актива. Если указанный характер потребления нельзя надежно определить, то следует использовать прямолинейный метод. Амортизация, начисленная за каждый период, должна признаваться в составе прибыли или убытка, за исключением случаев, когда настоящий или другой стандарт разрешает или требует ее включения в балансовую стоимость другого актива.

В связи с тем, что у Компании все нематериальные активы имеют срок использования и характер потребления данных активов нельзя надежно определить, то метод начисления амортизации был выбран прямолинейный.

Срок амортизации и метод начисления амортизации нематериального актива с конечным сроком полезного использования должны анализироваться не реже, чем в конце каждого финансового года. Если ожидаемый срок полезного использования данного актива отличается от предыдущих расчетных оценок, то срок амортизации должен быть скорректирован соответствующим образом. Если произошло изменение ожидаемого характера потребления будущих экономических выгод, заключенных в данном активе, то метод начисления амортизации должен быть изменен для отражения изменившегося характера. Такие изменения должны учитываться как изменения в бухгалтерских оценках в соответствии с МСФО (IAS) 8.

(i) Операции, выраженные в иностранной валюте

Денежные активы и обязательства компаний Группы, выраженные в иностранной валюте, пересчитаны в рубли по официальному курсу на отчетную дату. Операции в иностранной валюте учитываются по курсу на дату совершения операции. Прибыли или убытки, возникающие на дату расчетов по этим операциям, а также на отчетную дату в результате пересчета в рубли денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в составе прибылей или убытков Группы.

Отчеты о финансовом положении зарубежных дочерних компаний пересчитываются в российские рубли по официальным обменным курсам, действовавшим на отчетную дату. Отчеты о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе этих компаний пересчитываются по среднему обменному курсу за отчетный год. Разницы, возникающие при пересчете величины чистых активов иностранных дочерних компаний, учитываются в составе прочего совокупного дохода Группы.

(j) Социальные обязательства

Добровольные выплаты, осуществляемые Группой в счет поддержки социальных программ, и прочие аналогичные расходы списываются на финансовый результат по мере произведения расходов.

(k) Не денежные операции

Не денежные операции учитываются по справедливой стоимости активов полученных или подлежащих получению. Не денежные операции исключаются из разделов движения денежных средств от финансовой деятельности в прилагаемом отчете о движении денежных средств.

(l) Запасы

Запасы компании не ограничены 12 месяцами и могут иметь более долгий срок, так как цикл строительства превышает 12 месяцев. Запасы классифицируются как оборотные



активы, даже когда не ожидается, что они будут реализованы в течении 12 месяцев после отчетной даты.

(m) Налог на прибыль

Налог на прибыль для целей настоящей консолидированной финансовой отчетности был рассчитан в соответствии с налоговым законодательством, действующим или объявленным на отчетную дату. Расход (доход) по налогу на прибыль включает текущий и отложенный налог на прибыль и отражается в составе прибылей или убытков, за исключением тех случаев, когда он отражается в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала в связи с тем, что относится к операциям, также отражаемым в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе капитала в том же или другом отчетном периоде.

Текущий налог на прибыль – это сумма, которая будет перечислена налоговыми органами или возмещена налоговыми органами, в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка текущего или предыдущих отчетных периодов.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются с использованием балансового метода в отношении налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, и всех временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью, отраженной в финансовой отчетности. В соответствии с исключением в отношении первоначального признания, отложенные налоги не признаются при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, отличным от операций по объединению компаний, если операция не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налоговую прибыль или убытки.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период, когда временные разницы будут восстановлены или налоговый убыток будет использован, на основе действующих или объявленных на отчетную дату налоговых ставок. Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и налоговых убытков, перенесенных на будущие периоды, признаются только в том случае, если существует вероятность того, что будущей налогооблагаемой прибыли будет достаточно для того, чтобы воспользоваться соответствующими налоговыми вычетами.

Налоговая позиция оценивается руководством по состоянию на каждую отчетную дату. Обязательства по налогу на прибыль признаются в суммах, наиболее вероятных быть подтвержденными в случае их оспаривания налоговыми органами, на основе интерпретации текущего налогового законодательства. Их оценка основывается на интерпретации налогового законодательства, действующего на отчетную дату, на любом известном постановлении суда или ином решении по подобным вопросам. Обязательства по пени, штрафам и налогам, кроме налога на прибыль, по состоянию на отчетную дату признаются в соответствии с наиболее вероятной оценкой руководства предстоящих расходов по этим налогам.

(n) Выручка

Выручка- валовое поступление экономических выгод за определенный период в ходе обычной деятельности предприятия, приводящее к увеличению капитала, не связанного с взносами участников капитала.

Под выручкой подразумеваются только валовые поступления экономических выгод, полученных и подлежащих получению предприятием на его счет. Суммы, полученные от имени третьей стороны, такие как налог с продаж, налоги на товары и услуги и налог на



добавленную стоимость, не являются получаемыми предприятием экономическими выгодами и не ведут к увеличению капитала. Поэтому они исключаются из выручки. Подобным образом, при агентских отношениях валовой приток экономических выгод включает суммы, собираемые от имени принципала, которые не ведут к увеличению капитала предприятия. Суммы, собранные от имени принципала, не являются выручкой. При этом выручкой является сумма комиссионных вознаграждений.

Признание выручки

Выручка признается, если существует вероятность того, что предприятие получит будущие экономические выгоды, и эти выгоды можно надежно оценить.

Настоящий стандарт применяется при учете выручки, полученной от следующих операций и событий:

- продажи товаров;
- предоставление услуг;
- использование другими сторонами активов предприятия, приносящих проценты, роялти и дивиденды.

Сумма выручки, возникающей от операции, обычно определяется договором между предприятием и покупателем или пользователем актива. Она оценивается по справедливой стоимости возмещения, полученного или подлежащего получению, с учетом суммы любых торговых или оптовых скидок, предоставляемых предприятием.

Если товары или услуги обмениваются на товары или услуги, аналогичные по характеру и стоимости, обмен не рассматривается как операция, создающая выручку. При продаже товаров или предоставлении услуги в обмен на отличающиеся товары или услуги, обмен рассматривается как операция, создающая выручку. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученных товаров или услуг, скорректированной на сумму переведенных денежных средств или их эквивалентов. Если справедливая стоимость полученных товаров или услуг не может быть надежно оценена, выручка оценивается по справедливой стоимости переданных товаров или услуг, скорректированной на сумму переведенных денежных средств или их эквивалентов.

Выручка от продажи товаров должна признаваться, если удовлетворяются все перечисленные ниже условия:

- предприятие передало покупателю значительные риски и вознаграждения, связанные с правом собственности на товары;
- предприятие больше не участвует в управлении в той степени, которая обычно ассоциируется с правом собственности, и не контролирует проданные товары;
- сумма выручки может быть надежно оценена;
- существует вероятность того, что экономические выгоды, связанные с операцией, поступят на предприятие;
- понесенные или ожидаемые затраты, связанные с операцией, можно надежно оценить.

Если результат операции, предполагающей предоставление услуг, поддается надежной оценке, выручка от такой операции должна признаваться в соответствии со стадией завершенности операции на конец отчетного периода. Результат операции можно надежно оценить, если выполняются все следующие условия:

- сумма выручки может быть надежно оценена;
- существует вероятность того, что экономические выгоды, связанные с операцией, поступят на предприятие;
- стадия завершенности операции по состоянию на конец отчетного периода может быть надежно оценена;



- затраты, понесенные при выполнении операции, и затраты, необходимые для ее завершения, могут быть надежно оценены

Компания раскрывает сумму каждой значительной статьи выручки, признанной в течение периода, в том числе выручки, возникающей от:

- продажи товаров;
- предоставления услуг;
- процентов;
- дивидендов;
- сумму выручки, возникающей от обмена товаров или услуг, включенных в каждую значительную статью выручки.

(о) Капитал

Уставный капитал

Уставный капитал состоит из обыкновенных акций, которые классифицируются как акционерный капитал. Дополнительные затраты, связанные с выпуском новых акций, учитываются в капитале в качестве уменьшения величины поступления экономических выгод от выпуска новых акций. Превышение справедливой стоимости поступлений экономических выгод при выпуске новых акций над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как добавочный капитал в отчете об изменениях в капитале.

Выкупленные собственные акции

Стоимость приобретения акций Компании предприятиями, включая любые связанные с приобретением затраты, вычитается из общей величины капитала до момента повторной продажи. В случае последующей продажи акций полученная сумма, за вычетом налога на прибыль, включается в состав капитала. Выкупленные акции Компании отражаются в учете по средневзвешенной стоимости приобретения.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из величины акционерного капитала на отчетную дату только в том случае, если они были утверждены Общим Собранием Акционеров до отчетной даты включительно.

(р) Налоги на добавленную стоимость

Налог на добавленную стоимость исчисляется при реализации товаров (работ, услуг) и подлежит уплате налоговым органам в момент получения оплаты от покупателей товаров (работ, услуг) или в момент поставки товаров (работ, услуг) покупателям в зависимости от того, что произойдет раньше. НДС по приобретенным товарам (работам, услугам), как правило, возмещается за счет НДС, начисленного при реализации, после получения счета-фактуры. Налоговые органы разрешают производить зачет НДС к возмещению и уплате. НДС, относящийся к приобретениям и продажам, отражается в отчете о финансовом положении развернуто и раскрывается отдельно в составе оборотных активов и краткосрочных обязательств, кроме НДС, относящегося к некоторым объектам незавершенного строительства, который отражается в составе внеоборотных активов. При создании резерва под обеспечение дебиторской задолженности резервируется вся сумма сомнительной задолженности дебитора, включая НДС.

(q) Заемные средства

Затраты по займам, непосредственно относящиеся к приобретению, строительству или производству актива, отвечающего определенным требованиям, включаются в себестоимость этого актива. Прочие затраты по займам признаются в качестве расходов.

Затраты по займам- процентные и другие расходы, которые предприятие несет в связи с получением заемных средств.

Полученные кредиты и займы первоначально признаются по справедливой стоимости за вычетом расходов по сделке. В последующих периодах кредиты и займы отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента; вся разница между первоначальной суммой, признанной в финансовой отчетности, и суммой к погашению отражается как расходы по процентам в течение срока, на который выдан кредит или заем.

Затраты по займам (проценты), относящиеся к приобретению, строительству или производству квалифицируемых активов, для подготовки к эксплуатации или продажи которых требуется длительный период времени, включаются в стоимость этого актива.

(г) Авансы выданные (предоплата)

Авансы выданные учитываются по первоначальной стоимости за минусом обесценения. Авансы выданные классифицируются как внеоборотный актив в случае, если соответствующие товары или услуги ожидаются к получению в течение периода, превышающего один год, или предоплата относится к активу, который будет классифицирован как внеоборотный при первоначальном признании. Предоплата за приобретаемый актив переходит в стоимость актива, когда компания получает контроль над активом и велика вероятность того, что она получит будущие экономические выгоды от использования актива. Прочая предоплата списывается в прибыли или убытки, когда соответствующие товары или услуги получены. В случае, если существуют признаки, что товары или услуги, в счет получения которых был выдан аванс, не будут получены, балансовая стоимость авансов выданных списывается на финансовый результат и соответствующий убыток от обесценения признается в составе прибылей или убытков за отчетный период.

(с) Резервы

Резерв - обязательство с неопределенным сроком исполнения или обязательство неопределенной величины.

Резервы должны пересматриваться на конец каждого отчетного периода и корректироваться с учетом текущей наилучшей расчетной оценки. Если более не представляется вероятным, что для урегулирования обязательства потребуется выбытие ресурсов, содержащих экономические выгоды, резерв должен быть восстановлен.

Резерв должен использоваться только на покрытие тех затрат, в отношении которых этот резерв был изначально признан. Резервы не должны признаваться применительно к будущим операционным убыткам.

В соответствии с МСФО (IAS) 37 по каждому классу резервов предприятию необходимо раскрывать следующую информацию:

- текущее сальдо на начало и на конец отчетного периода;
- дополнительные резервы, начисленные в отчетном периоде, включая увеличение уже имеющихся резервов;
- сумму использованных в отчетном периоде резервов;
- величину неиспользованных резервов, восстановленных в отчетном периоде;



- величину дисконта по резервам, признанную в отчетном периоде, а также эффект от любых изменений ставки дисконтирования;
- краткое описание обязательства и сроки ожидаемого выбытия экономических выгод;
- описание неопределенностей в отношении сумм и сроков выбытия экономических выгод (при необходимости следует раскрыть основные допущения, принятые в отношении будущих событий);
- величину любых ожидаемых возмещений и величину признанного в учете актива, связанного с ожидаемым возмещением.

Если предприятие отвечает по договору, который является для него обременительным, существующее обязательство по такому договору должно быть признано в качестве резерва и соответствующим образом оценено.

Риски и источники неопределенности, которые неизбежно сопутствуют многим событиям и определяют обстоятельства, должны учитываться при определении наилучшей расчетной оценки резерва.

Резервы переоценки

Сумма дооценки объекта основных средств в результате переоценки зачисляется в резерв переоценки. Сумма дооценки объекта основных средств, равная сумме уценки его, проведенной в предыдущие отчетные периоды и отнесенной на счет учета прочих доходов и расходов, зачисляется на счет учета прочих доходов и расходов.

Появление и использование резервов переоценки регламентировано МСФО 16 «Основные средства». Задача такого вида резервов – смягчить резкие колебания стоимости внеоборотных активов в отчетности компаний.

Сумма уценки объекта основных средств в результате переоценки относится на счет учета прочих расходов. Сумма уценки объекта основных средств относится в уменьшение резерва переоценки, образованного за счет сумм дооценки этого объекта, проведенной в предыдущие отчетные периоды. Превышение суммы уценки объекта над суммой его дооценки, зачисленной в резерв в результате переоценки, проведенной в предыдущие отчетные периоды, относится на счет учета прочих доходов и расходов.

Резерв по сомнительным долгам

Резерв создается на усмотрение руководства компании.

Для оценки резерва по сомнительным долгам должны использоваться следующие методы:

Метод 1. Формальный. Если говорить о дебиторской задолженности контрагента, то согласно данному методу она классифицируется по формальным критериям и формируется резерв по установленному формальному алгоритму. По задолженности, просроченной от 45 до 90 дней, создается резерв 50%, свыше 90 дней – 100%. Метод требует четкой регламентации и небольшой автоматизации.

Метод 2. Экспертный. В этом случае оценивается как вероятность возникновения обязательства, так и его сумма на основании мнения компетентных специалистов. При оценке нужно учитывать юридические, коммерческие, технологические аспекты, а также вопросы экономической безопасности. Для экспертизы приказом руководителя должна быть создана специальная комиссия – постоянно действующая или на периодической основе.



Метод 3. Комбинированный. Он представляет собой сочетание предыдущих методов. Вероятность возникновения обязательства оценивают методом экспертных оценок, а сумма должна быть оценена по формальному методу.

При формировании резерва по сомнительным долгам Компания использует все три приведенных метода одновременно. Так, для несущественных сумм задолженности, находящихся без движения более года, используется формальный метод: начисляется резерв в размере 100 процентов, что значительно сокращает объем работы и не оказывает существенного влияния на отчетность. К большинству же сумм задолженности формальный метод неприменим, поскольку в строительной отрасли из-за длительного операционного цикла отсутствие взаиморасчетов с контрагентом на протяжении долгого времени либо истечение сроков по договору нельзя считать однозначным критерием «сомнительности» задолженности. В таком случае Компания применяет либо экспертный, либо комбинированный метод оценки обязательств.

Какой бы метод оценки не применялся, он должен привести к адекватному результату. Важно не только не допустить списания активов или завышения обязательств без достаточных на то оснований, но и избегать отражения в отчетности «надутых» показателей.

Резервы, созданные в соответствии с законодательством или учредительными документами

Для целей МСФО резервы, создаваемые за счет нераспределенной прибыли, не выделяются в отдельный компонент капитала. Указанные резервы в МСФО учитываются в составе нераспределенной прибыли.

Соответственно:

- операции, отражаемые в РСБУ как создание резервов за счет нераспределенной прибыли, а также по использованию резервов на погашение убытков, в МСФО не отражаются;
- операции по использованию резервов для совершения расходов, например, для выкупа собственных акций, отражаются как расходование нераспределенной прибыли.

3. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Деятельность Компании подвержена влиянию различных рисков, включая рыночные риски (риск изменения обменного курса, риск влияния изменений процентных ставок на справедливую стоимость и денежные потоки), кредитный риск и риск ликвидности. Общая политика по управлению рисками нацелена на минимизацию потенциальных негативных влияний на финансовые результаты Компании.

Риск изменения процентных ставок.

Доходы и операционные денежные потоки в наименьшей степени подвержены риску изменения рыночных процентных ставок ввиду отсутствия у Компании активов, приносящих процентный доход. Группа в основном подвержена риску изменения процентных ставок по долгосрочным и краткосрочным кредитам и займам. Кредиты и займы с плавающими процентными ставками подвергают Компанию риску влияния изменений процентных ставок на денежные потоки. Кредиты и займы с фиксированными процентными ставками подвергают Компанию риску изменения справедливой стоимости этих кредитов и займов. В 2015 году Компания не прибегала к получению кредитных продуктов, но брала рублевые займы под плавающую ставку (ставка рефинансирования), что приводило к существованию данного риска.



Риск изменения обменного курса.

Поскольку деятельность Компании связана с иностранными инвестициями, с привлечением заемных средств в иностранной валюте, с экспортом товара в другие страны, она подвержена риску изменения обменного курса, возникающему, главным образом, в связи с колебаниями курса рубля к доллару США и к ЕВРО.

Группа стремится идентифицировать и управлять валютным риском на комплексной основе, принимая во внимание всесторонний анализ естественных экономических инструментов хеджирования, чтобы извлечь выгоду из взаимосвязи между доходами и расходами. Группа привлекает значительную часть заимствований для финансирования своей инвестиционной деятельности в той же валюте, что и прогнозируемый поток выручки с целью хеджирования валютного риска. Группа выбирает валюту, в которой держать наличные денежные средства, такие как российский рубль, доллар США или другая валюта с целью управления краткосрочными рисками.

Риски, связанные изменением правил таможенного контроля и пошлин.

Изменение правил таможенного контроля и пошлин могут оказать негативное влияние на деятельность эмитента, как на внутреннем, так и на внешнем рынках. Тем не менее, вступление России в ВТО можно расценивать как преимущество для ведения бизнеса эмитента, поскольку связывание таможенных тарифов ограничит эмитента от риска инфляции затрат из-за введения более высоких таможенных пошлин.

Управление капиталом.

Управление капиталом направлено, прежде всего, на сохранение возможности продолжения деятельности Компании в целях обеспечения доходности средств, инвестированных акционерами и прочими заинтересованными сторонами, и поддержание оптимальной структуры.

Для поддержания или изменения структуры капитала Компания может использовать такие методы, как корректировка суммы дивидендов, выплачиваемых акционерам, выкуп собственных акций, дополнительная эмиссия акций или продажа активов с целью снижения долга.

По состоянию на 31 декабря 2015 года у Компании отсутствовали обязательства по соблюдению внешних требований банков к капиталу, за исключением требования российского законодательства в отношении превышения суммы уставного капитала над чистыми активами акционерного общества.

Компания осуществляет контроль над уровнем капитала, в основном, на основании расчета коэффициента финансового рычага в целях поддержания основных параметров долга на оптимальном уровне. Данный коэффициент рассчитывается как отношение чистой задолженности к общей величине капитала. Чистая задолженность рассчитывается как суммарные заемные средства, отраженные в отчете о финансовом положении, за вычетом денежных средств и их эквивалентов. Общая сумма капитала рассчитывается как акционерный капитал, отраженный в отчете о финансовом положении, плюс сумма чистой задолженности. Нормальное значение для данной отрасли: не более 1,5 (оптимальное 0,43-1).

Ниже представлен коэффициент финансового рычага:

Показатель	31.12.2015	31.12.2014
1. Собственный капитал	25 117 906	24 975 081
Акционерный капитал	519 200	519 200
Итого заемные средства	1 320	32 004



Минус Денежные средства и их эквиваленты	1 272	27
2. Чистая задолженность	42 579	109 756
коэффициенты финансового рычага	0,01%	0,01 %

Данные показатели говорят о положительной динамике в развитии компании. Компания ведет очень сдержанную политику по отношению к заимствованию кредитных средств, тем самым минимизирует кредитные риски.

4. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ ПО КАТЕГОРИЯМ

Финансовые активы (тыс. руб.)

Показатели	31.12.2015	31.12.2014
Внеоборотные финансовые активы		
Нематериальные активы	22 172 551	22 617 132
Основные средства	56 904	35 896
Итого внеоборотные финансовые активы	22 229 455	22 653 028
Оборотные финансовые активы		
Дебиторская задолженность	161 245	141 643
Займы выданные	1 739	1 550
Денежные средства и их эквиваленты	1 272	27
Итого оборотные финансовые активы	164 256	143 220
Итого финансовые активы	22 393 711	22 796 248

Финансовые обязательства (тыс. руб.)

Показатели	31.12.2015	31.12.2014
Долгосрочные финансовые обязательства		
Резерв по переоценке основных средств	25 145	0
Долгосрочные кредиты и займы	1 320	27 657
Итого долгосрочные финансовые обязательства	26 465	27 657
Текущие финансовые обязательства		
Краткосрочные кредиты и займы	0	3 110
Задолженность перед поставщиками и подрядчиками	10 251	14 229
Задолженность по выплате процентов	0	1 237
Прочая кредиторская задолженность	33 848	86 532
Итого текущие финансовые обязательства	44 099	105 108
Итого финансовые обязательства	70 564	132 765

5. ЗАВИСИМЫЕ КОМПАНИИ И СОВМЕСТНЫЕ ПРЕДПРИЯТИЯ

В 2015 году зависимых предприятий и совместных предприятий ОАО GTL не имело.



6. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

Сведения о банковских счетах

Банк	Счета
Филиал "№1702 Московский Банк ПАО СБЕРБАНК, ИНН 7707083893, КПП 775001001, БИК 044525225, к/с 30101810400000000225, 24.05.2011 г.	р/с 40702810238050014462 (Руб.), р/с 40702840938000070043 (ДОЛЛ) р/с 40702978338000070065 (ЕВРО)
Ф-л "Московский Банк "АЛЕКСАНДРОВСКИЙ", ИНН 7831000080, КПП 775043001, БИК 044583768, кор.сч. 301 018 020 000 000 07 68, 06.12.2012 г.	р/с 40702810003000000080 (Руб.)
ЗАО "РФИ БАНК", ИНН 7729399756, КПП 775001001, БИК 044599799, к/с 30101810500000000799, 13.02.2012 г.	р/с 407028106000000002430 (Руб)
ОАО "Межтопэнергобанк", ИНН 7701014396, КПП 775001001, БИК 6044585237, к/с 30101810900000000237, 15.07.2011 г.	р/с 40702840710201547460 (Руб)
ОАО "ВТБ", ИНН 7702070139, КПП 775001001, БИК 044525187, К/С 30101810700000000187,	транзитный счет 40702978600180030027

Денежные средства и их эквиваленты

	31.12.2015	31.12.2014 г.
Депозитные счета	0	0
Денежные средства на рублевых банковских счетах	1 272	26
Денежные средства на валютных банковских счетах	0	1
Денежные средства в кассе	0	0
Итого денежные средства и их эквиваленты	1 272	27

В приведенной ниже таблице представлен анализ кредитного качества банков, на счетах которых Компания держала денежные средства и их эквиваленты:

Банк	Кредитный рейтинг на 31.12.2015 г.	Рейтинговое агентство
Банк ПАО СБЕРБАНК	AAA(rus)	Fitch Ratings
"Московский Банк "АЛЕКСАНДРОВСКИЙ"	A	Эксперт РА
ЗАО "РФИ БАНК"	B++	Эксперт РА
ОАО "ВТБ"	ruAA+	S&P
ОАО "Межтопэнергобанк"	AA-	НРА

В связи со сложной финансовой ситуацией в стране и в банковской сфере в частности, Компания стремится работать только с надежными банками, соответствующие высокому кредитному рейтингу.



7. КАПИТАЛ

Уставный капитал

Зарегистрированный, выпущенный и полностью оплаченный уставный капитал Компании равен 519 200 тыс. руб. на 31 декабря 2014 г. и 31 декабря 2015 г. и представлен 2 596 000 000 обыкновенными акциями, включая выкупленные собственные акции, номинальной стоимостью 0,2 руб. за акцию.

Выкупленные собственные акции

	31.12.2015	31.12.2014
Собственные акции выкупленные у акционеров	10 000	10 000
Итого:	10 000	10 000

По состоянию на 31 декабря 2015 года Компания владеет собственными акциями в размере 10 000 000,00 руб. при номинальной цене 0.2 рубля.

Нераспределенная прибыль (тыс. руб.)

	31.12.2015	31.12.2014
Сумма нераспределенной прибыли	128 449	10 769
Итого:	128 449	10 769

Дивиденды

27.06.2014 года, согласно Протоколу №25, Собранием акционеров было принято решение о направлении суммы нераспределенной прибыли, по итогам работы за 2013 год, на обратный выкуп акций, с целью увеличения инвестиционной привлекательности Общества. В 2015 году Собранием акционеров не было принято решения о выплате дивидендов, по итогам работы за 2014 год.

8. Основные средства

тыс. руб.	Машины и оборудование	Прочие основные средства	Итого
Фактическая/условно первоначальная стоимость			
На 31 декабря 2014 г.	39 289	1 871	41 160
Поступление	0	316	316
Выбытие	0	0	0
Передачи	0	0	0
Переоценка	0	0	0
Амортизация за период	(4 865)	(399)	(5 265)
Фактическая/условно первоначальная стоимость			
На 31 декабря 2015 г.	70 720	0	70 720
Поступление	0	0	



Выбытие	0	(1 871)	(1 871)
Переоценка	31 431	0	31 431
Амортизация за период	(13 817)	(0)	(13 817)
Остаточная стоимость			
31.12.2014	34 424	1 472	35 896
Остаточная стоимость			
31.12.2015	56 904	0	56 904

Переоценка основных средств

В 2015 году для предоставления достоверной финансовой отчетности руководство приняло решение сделать переоценку основных средств - установка для переработки газа, с учетом справедливой стоимости на дату переоценки.

Данная переоценка была проведена с учетом всех норм и правил составления отчетности по МСФО (использовалась модель учета по переоцененной стоимости)

Выбытие основных средств

В 2015 году Компания отразила в учете выбытие основных средств и списание данной суммы в расходы предприятия. Часть данной суммы закрылась с помощью амортизации, часть отразилась как выбытие основных средств.

9. Нематериальные активы

Тыс. руб.	Инвестиционные права (патенты)	Итого
Первоначальная стоимость на		
31.12.2014	24 198 405	24 198 405
Поступления	0	0
Выбытия	0	0
Амортизация за период	1 581 273	1 581 273
Первоначальная стоимость на		
31.12.2015	23 749 195	23 749 195
Поступления	0	0
Выбытия	0	0
Амортизация за период	1 576 644	1 576 644
Остаточная стоимость на 31.12.2014	22 617 132	22 617 132
Остаточная стоимость на 31.12.2015	22 172 551	22 172 551

Большую часть стоимости баланса у Компании занимают нематериальные активы. К ним относятся инвестиционные права (патенты). НМА отражаются по оценочной стоимости, стоимость подтверждена экспертом-оценщиком. Периодичность переоценки зависит от волатильности справедливой стоимости переоцениваемых нематериальных активов. Если справедливая стоимость переоцененного актива существенно отличается от его балансовой стоимости, необходима дополнительная переоценка. В 2015 году нематериальные активы не переоценивались, была начислена только амортизация.



10. Товарно-материальные запасы

Тыс. руб.	31.12.2015	31.12.2014
Сырье и материалы	2 613 495	2 130 332
Готовая продукция и товары для перепродажи	181 625	181 264
Итого:	2 794 759	2 311 596

Запасы компании не ограничены 12 месяцами и могут иметь более долгий срок, так как цикл строительства превышает 12 месяцев. Запасы классифицируются как оборотные активы, даже когда не ожидается, что они будут реализованы в течении 12 месяцев после отчетной даты.

11. Дебиторская задолженность

Краткосрочная дебиторская задолженность

	31.12.2015	31.12.2014
Задолженность заказчиков		
Ингазтех	46 035	19 535
Задолженность поставщиков		
ГОЭЛРО	0	939
ДиМатрикс	0	849
УЭС ООО	0	690
ЭМ	0	1 499
Расчеты по авансовым платежам		
Альфа Инструмент	0	97
Аренда	0	168
Блиничев В.Н.	0	38
Лепеха А.А.	0	200
Парабола ПР	0	300
Энергокапитал	0	510
Налоги		
Налог на прибыль	255	0
НДС	0	1915
Налог на имущество	0	9
Прочие налоги	165	100
Прочая дебиторская задолженность		
ВМУ ОАО	0	4
ИнвестАктив	62 870	62 870
Язев А.В.	51 920	51 920
Итого:	161 245	141 643

На 31 декабря 2015 года и 31 декабря 2014 года справедливая стоимость краткосрочной торговой и прочей дебиторской задолженности приблизительно равна ее балансовой стоимости.



12. Резервы

	31.12.2015	31.12.2014
Резерв по переоценке основных средств	25 145	0
Итого	25 145	0

Резерв по переоценке основных средств

В связи с ростом курса валют, отсутствием износа (на данный момент основное средство не участвует в процессе производства и не имеет большого износа) и нестабильной рыночной ситуацией в мире, для предоставления достоверной финансовой отчетности Компания сделать переоценку установки для переработки газа на 24 тыс. тонн, с учетом справедливой стоимости на дату переоценки.

Данная переоценка была проведена с учетом всех норм и правил составления отчетности по МСФО, был сформирован резерв по переоценке в размере 25 145 тыс. руб. на основании данных по амортизации и экспертного заключения.

13. Кредиторская задолженность

	31.12.2015	31.12.2014
Задолженность перед поставщиками		
Вымпелком ОАО	0	12
СЦ Металл Маркет	0	266
Эффективные Бизнес Ресурсы	0	480
Созидатель	9 071	9 000
Энергокапитал	0	505
Ингазтех	32 000	4 065
Задолженность перед подрядчиками		
ФКП "НИЦ РКП"	0	3 966
ХИММАШ-АППАРАТ ООО	1 180	0
Задолженность перед акционером компании		
Кадыров Р.Ф.	0	79 730
Задолженность перед сотрудниками организации		
Задолженность по заработной плате	0	345
Задолженность перед подотчетными лицами	0	815
Начисленные налоги		
Платежи в социальные фонды	173	299
Подоходный налог (с дохода работников)	57	153
НДС	346	0
Прочие налоги и отчисления	19	19
Текущий налог на прибыль	1 253	1 031
Прочие кредиторы		
ЗАО " Фондовая ММВБ"	0	15
Регистратор Р.О.С.Т.	0	58
Телеком Сервис	0	2
Итого	44 099	100 761



14. Краткосрочные обязательства

К краткосрочным обязательствам компания относит расчеты по кредитам и займам. На 31.12.2015 год у компании отсутствует данная задолженность.

	31.12.2015	31.12.2014
Расчеты по кредитам и займам	0	3 110,00
Проценты по займам	0	1 237,00
Итого	0	4 347,00

15. Долгосрочные заемные средства

К долгосрочным заемным средствам, Компания относит кредиты и займы выданные сторонними организациями, физическими лицами, а так же акционерами Компании. На 31.12.2015 г. Компания имеет долгосрочный займ перед акционером Компании. В связи с нехваткой оборотных денежных средств, Президент Компании выдал долгосрочный займ под 8,25 % годовых.

тыс. руб.	31.12.2015	31.12.2014
ИнвестАктив	0	390
Инвестиционные решения	0	5 460
Кадыров Р.Ф.	1 020	21 527
УЭС-Инвест ООО	0	280
Фатеева	300	0
Итого	1 320	27 657

16. Налог на прибыль и прочие налоговые активы и обязательства

Налоги к уплате, кроме налога на прибыль, включают следующее

Показатель	31.12.2015	31.12.2014
Платежи в социальные фонды	173	299
Подоходный налог (с дохода работников)	57	153
НДС	346	0
Прочие налоги и отчисления	19	19
Итого налоги к уплате, кроме налога на прибыль	595	471

Различия между МСФО и российским налоговым учетом приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью отдельных активов и обязательств для целей финансовой отчетности и для целей налогообложения. Налоговый эффект изменения данных временных разниц учитывается по ставке 20 процентов.



Формирование временной разницы

Статья отчета о финансовом положении	Балансовая стоимость	Налоговая база	Временная разница	ОНА/ОНО	
Внеоборотные активы					
Основные средства	70 720	39 289	31 431	6 286	ОНО

Движение активов и обязательств по отложенному налогу, отраженных в отчете о финансовом положении

Показатель	31.12.2015
Отнесено на прочий совокупный доход	31 431

Расходы по налогу на прибыль

Показатель	31.12.2015	31.12.2014
Текущий налог на прибыль	255	1 031
Отложенный налог на прибыль	29 244	0
Итого налог на прибыль:	29 499	1 031

Налоги к возмещению

Показатель	Переплата по налогам на 31.12.2015	Переплата по налогам на 31.12.2014
Налог на прибыль, зачисляемый в ФБ	118	0
Налог на прибыль, зачисляемый в бюджет субъектов РФ	5	0
НДС	221	19
Налог на имущество	5	9
Пенсионное обеспечение	0	18
Итого	351	46

17. Выручка

	31.12.2015	31.12.2014
Разработка технической документации	30 000	20 500
Информационные услуги	0	880
Итого	30 000	18 119

В 4 квартале 2015 года был подписан договор с компанией «Ингазтех» на выполнение «GTL» научно-исследовательских работ, данная сумма была отражена как «выручка» и «дебиторская задолженность». Компания отразила выручку в полном объеме без отражения резерва.

Выручка отражена за вычетом возмещаемого НДС в сумме 5 400 тыс. руб.



18. Себестоимость

	31.12.2015	31.12.2014
Услуги	(28 119)	0
Итого:	(28 119)	(0)

В себестоимость продаж Компании входят расходы по оплате оказанных услуг, которые были отражены как «кредиторская задолженность».

19. Управленческие расходы

В управленческие расходы вошли все оставшиеся расходы, которые не вошли в себестоимость.

К ним относятся:

- административные расходы;
- содержание управленческого персонала, не связанного непосредственно с производственным процессом, налоги с ФОТ;
- аренда помещений общехозяйственного назначения;
- расходы на информационные, аудиторские, консультационные и т.п. услуги;
- другие аналогичные по назначению управленческие расходы.

	31.12.2015	31.12.2014
Заработная плата и налоги с ФОТ	(391)	(1 963)
Амортизация	(3 745)	(7 424)
Хранение реестра	(128)	(106)
Юридическое обслуживание	0	(610)
Почтовые услуги	(25)	(15)
Аренда нежилого помещения	(980)	(1 307)
Программное обеспечение 1С	(3)	(22)
Интернет услуги	(32)	(56)
Услуги переводчика	0	(3)
Аудиторские услуги	(350)	(355)
Информационные услуги	0	(751)
Прочие	(210)	(113)
Итого:	(5 864)	(12 725)

20. Финансовые расходы

	31.12.2015	31.12.2014
Процентные расходы по займам	(1 399)	(2 735)
Итого:	(1 399)	(2 735)

К финансовым расходам Компания относит проценты по полученному займу.



21. Прочие прибыли (убытки)

	31.12.2015	31.12.2014
Безвозмездная финансовая помощь	117 249	0
Реализация прочего имущества	1 272	0
Списание дебиторской (кредиторской) задолженности	4 796	0
Субаренда офиса		173
Итого:	123 317	173

22. События после отчетной даты

После отчетной даты Компания зарегистрировала и оплатила часть уставного капитала совместного предприятия «GTL-Африка», данное предприятие на 49 % принадлежит компании GTL и на 51 % компании Sudapet.

После отчетной даты компания погасила задолженность перед компанией ООО «Созидатель» на сумму 9 071 500,00 руб. на основании договора поставки № 23/12-1990 от 23.12.2013 года.

После отчетной даты согласно протоколу №45 от 18.01.2016 г., на заседании Совета директоров было принято решение о размере, сроках и форме выплаты дивидендов по результатам 2015 года.



Президент ОАО «GTL»

/Кадыров Р.Ф./



ООО «АИКЦ «Траст-Аудит»

**АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ
О годовой финансовой отчетности
Открытого Акционерного Общества «GTL»»
за 2015 год, подготовленной в соответствии с
международными стандартами финансовой отчетности.**

г. Москва

2016 г.



**ООО «АУДИТОРСКИЙ ИНФОРМАЦИОННО-КОНСУЛЬТАЦИОННЫЙ ЦЕНТР
«ТРАСТ - АУДИТ»**

390010, г. Рязань, ул. Луговая, 48

телефон: 8-916-158-60-16; 8 (4912) 30-62-66

«28» апреля 2016 г.
исх. Номер 4-02-16А

**Аудиторское заключение
о годовой финансовой отчетности
подготовленной в соответствии с международными стандартами
финансовой отчетности**

Адресат: Открытое акционерное общество «GTL».

Аудируемое лицо: Открытое акционерное общество «GTL».

Юридический адрес: 125047, г. Москва, ул. Гашека, д 8-10, стр. 8.

Фактический адрес: 117246, г. Москва, Научный проезд, д. 17, 9 этаж, офис 934.

Почтовый адрес: 125047, Россия, г. Москва, а/я 36.

Свидетельство о внесении записи в Единый государственный реестр юридических лиц серия 77 № 015847454 ОГРН 7127746716651 от 20 апреля 2012 г. выданное Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы № 46 по г. Москва.

Свидетельство о постановке на учет в налоговом органе юридического лица серия 77 № 013169285 от 22 марта 2010 г. выданное Инспекцией Федеральной налоговой службы № 10 по г. Москва.

ИНН 7706211944

КПП 771001001

Аудитор: Общество с Ограниченной Ответственностью «Аудиторский Информационно-Консультационный Центр «Траст-Аудит» ОГРН 10905009254 ОГРН 1026201077055.

Юридический адрес: 390010 Россия г. Рязань ул. Луговая дом 48. Телефон: 8-916-158-60-16.

Генеральный директор
ООО «АИКЦ «Траст-Аудит»:



Д.И. Иконников

Свидетельство о государственной регистрации ООО «АИКЦ «Траст-Аудит» N16876
выдано Администрацией г. Рязани 26 февраля 2002 г.

Расчетный счет: Р/С № 40702810802161000891 ПАО «Банк Уралсиб» в г. Москва,
БИК 044525787, К/С 30101810100000000787

Членство в Саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческом партнерстве
«Российская коллегия аудиторов» за № 361, свидетельство № 0825-ю, выданное в
соответствии с решением РКА от 17 сентября 2009 года, ОРНЗ 10905009254.

Местонахождения ИД РКА: 115172, г. Москва, 2-й Гончарный переулок, д. 3, стр. 1
(м. Таганская).

Почтовые адреса ИД РКА: 101000 г. Москва, Главпочтамт, А/Я 710;
115172 г. МОСКВА, 2-й Гончарный переулок, д. 3, стр. 1.

Мы провели аудит прилагаемой годовой неконсолидированной финансовой
отчетности ОАО «GTL», подготовленной в соответствии с международными стандартами
финансовой отчетности (МСФО), состоящей из:

- отчета о финансовом положении;
- отчета о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе;
- отчета о движении денежных средств;
- отчет об изменениях в капитале;
- примечаний к финансовой отчетности.

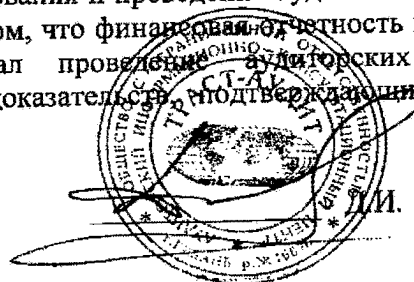
1. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИРУЕМОГО ЛИЦА ЗА БУХГАЛТЕРСКУЮ (ФИНАНСОВУЮ) ОТЧЕТНОСТЬ

Руководство ОАО «GTL» несет ответственность за составление и достоверность
указанной неконсолидированной финансовой отчетности в соответствии с
Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и за систему
внутреннего контроля, необходимую для составления неконсолидированной финансовой
отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных
действий или ошибок.

2. ОТВЕТСТВЕННОСТЬ АУДИТОРА

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности
неконсолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы
проводили аудит в соответствии с Международными стандартами аудита и Федеральными
стандартами аудиторской деятельности. Данные стандарты требуют 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 включал проведение аудиторских процедур,
направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые

Генеральный директор
ООО «АИКЦ «Траст-Аудит»:



И. Иконников

показатели в неконсолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом нашего суждения, которое основывается на оценке риска существенных искажений, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска нами рассмотрена система внутреннего контроля, обеспечивающая составление и достоверность неконсолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включал оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством ОАО «GTL», а также оценку представления неконсолидированной финансовой отчетности в целом. Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства дают достаточные основания для выражения мнения о достоверности неконсолидированной финансовой отчетности. Согласно Международному стандарту аудита (далее по тексту - МСА) 200 «Цель и общие принципы, регулирующие аудит финансовой отчетности» (параграф 21) аудит не гарантирует, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений, так как абсолютную уверенность невозможно получить. Мнение аудита не гарантирует ни будущую жизнеспособность аудируемого лица, ни эффективности руководства при управлении аудируемым лицом. Аудитор, как предусмотрено МСА 570 «Непрерывность деятельности» (параграф 10) не может предсказывать будущие события или условия, которые могут обусловить прекращение аудируемым лицом его непрерывной деятельности. Соответственно, отсутствие в аудиторском заключении каких-либо упоминаний о факторах неопределенности, касающихся непрерывности деятельности, не может рассматриваться как гарантия способности аудируемого лица продолжать свою деятельность непрерывно. Нами получена разумная уверенность, что неконсолидированной финансовой отчетностью в целом не содержит существенных искажений, однако, согласно МСА 240 «Ответственность аудитора в отношении мошенничества в ходе аудита финансовой отчетности» (параграф 21), Аудитор не может получить абсолютную уверенность, что все существенные искажения в неконсолидированной финансовой отчетности были обнаружены. Несмотря на проведение аудиторских процедур, предусмотренных требованиями МСА 250 «Рассмотрение законов и регулирования в ходе аудита финансовой отчетности», тем не менее, нельзя ожидать, что аудит выявит все случаи несоблюдения законов и регулирования аудируемым лицом (МСА 250 параграф 2).

3. МНЕНИЕ

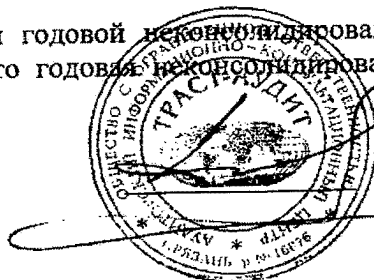
По нашему мнению, неконсолидированной финансовой отчетностью отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ОАО «GTL» по состоянию на 31 декабря 2015 года, финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за 2015 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

4. ВАЖНЫЕ ОБСТОЯТЕЛЬСТВА

Не изменяя мнения о достоверности годовой неконсолидированной финансовой отчетности, обращаем внимание на то, что годовая неконсолидированная финансовая

Генеральный директор
ООО «АИКЦ «Траст-Аудит»:

Д.И. Иконников



отчетность за 2015 год составлена руководством ОАО «GTL» исходя из допущения непрерывности деятельности, в соответствии с которым, предполагается, что ОАО «GTL» будет продолжать осуществлять свою финансово-хозяйственную деятельность в течение двенадцати месяцев года, следующего за отчетным, и не имеет потребности в ликвидации, прекращении финансово-хозяйственной деятельности и сможет выполнять обязательства и реализовывать активы в ходе своей обычной деятельности.

Генеральный директор
ООО «АИКЦ «Траст-Аудит»:



Д.И. Иконников

Руководитель аудиторской проверки:
аттестат в области общего аудита № 024485
от 28 декабря 1998 г.

Д.И. Иконников

«28» апреля 2016 г.



Генеральный директор
ООО «АИКЦ «Траст-Аудит»:



Д.И. Иконников