

Закрытое акционерное общество "АТЛАНТ"

Консолидированная финансовая
отчетность за год, закончившийся
31 декабря 2008 года

Содержание

Заявление руководства по отчетности	3
Заключение независимых аудиторов.....	4
Консолидированный баланс.....	6
Консолидированный отчет о прибылях и убытках.....	8
Консолидированный отчет об изменениях капитала.....	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	10
Примечания к консолидированной финансовой отчетности.....	12

Заявление руководства по отчетности

Правление (Руководство) Закрытого акционерного общества "АТЛАНТ" (Компания) и его дочерних компаний (далее – Группа) несет ответственность за подготовку консолидированной финансовой отчетности Группы. Консолидированная финансовая отчетность на страницах с 6 по 48, достоверно отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2008 года, результаты хозяйственной деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2008 года в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Руководство Группы подтверждает, что в отчетном периоде последовательно применялась соответствующая учетная политика. Руководством применялись обоснованные и предусмотрительные суждения и оценки в процессе подготовки консолидированной финансовой отчетности. Руководство Группы также подтверждает, что консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа непрерывности деятельности.

Руководство Группы ответственно за ведение надлежащих учетных (бухгалтерских) записей, сохранность активов Группы, а также предотвращение и выявление случаев мошенничества и других ошибок. Оно также несет ответственность за осуществление деятельности Группы в соответствии с законодательством Республики Беларусь.

Минск,

15 января 2010 г.

Генеральный директор

Шумило В.С.

Заместитель генерального директора
по экономике и финансам

Соколовский Д.В.



Частное предприятие "КПМГ"
ул. Сторожевская 8
220002 Минск Беларусь

Телефон
Факс
Интернет

+375 (17) 210 04 73
+375 (17) 210 04 75
www.kpmg.by

Акционерам Закрытого акционерного общества "АТЛАНТ"

Заключение независимых аудиторов

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности ЗАО "Атлант" (Компания) и его дочерних предприятий (Группа), состоящей из консолидированного баланса по состоянию на 31 декабря 2008 г., консолидированного отчета о прибылях и убытках, консолидированного отчета об изменениях капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, истекший на указанную дату, и сведений о существенных принципах учетной политики и примечаний на стр. 6 по 48.

Ответственность руководства в отношении финансовой отчетности

Ответственность за подготовку и объективное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности несет руководство. Ответственность руководства заключается в разработке, внедрении и поддержании системы внутреннего контроля, относящейся к подготовке и объективному представлению финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, вызванных мошенничеством либо ошибкой; а также в выборе и применении соответствующей учетной политики и определении оценочных значений, адекватных текущим обстоятельствам.

Ответственность аудитора

В наши обязанности входит выражение мнения о данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. За исключением ситуации, описанной в *Основании для выражения условно-положительного мнения*, мы провели наш аудит в соответствии с Международными Стандартами Аудита. Эти стандарты обязывают нас соответствовать этическим требованиям, планировать и проводить аудит таким образом, чтобы обеспечить разумную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение процедур для получения аудиторских доказательств по суммам и раскрытиям, представленным в финансовой отчетности. Выбор процедур производится на основании суждений аудитора, включающих оценку риска наличия существенных искажений в финансовой отчетности, вне зависимости от того, явилось ли их причиной мошенничество или ошибка. При оценке данного риска аудитор рассматривает работу системы внутреннего контроля, относящуюся к подготовке и объективному представлению финансовой отчетности, в целях разработки соответствующих аудиторских процедур, но не в целях выражения мнения об эффективности работы самой системы внутреннего контроля предприятия. Аудит также включает в себя оценку приемлемости используемой учетной политики, обоснованности оценочных значений, сделанных руководством, и оценку общего представления финансовой отчетности.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства, обеспечивают достаточные и надлежащие основания для выражения нашего аудиторского мнения.



Основание для выражения условно-положительного мнения

Мы не присутствовали при инвентаризации запасов на сумму 267 845 миллионов белорусских рублей на 31 декабря 2008, а также при инвентаризации запасов на сумму 208 165 миллионов белорусских рублей на 31 декабря 2007 года, так как эти даты предшествовали дате нашего назначения аудиторами Группы. Мы не имели возможности подтвердить наличие и состояние запасов на эти даты посредством иных аудиторских процедур. Соответственно, мы не имели возможности определить, могут ли потребоваться корректировки сумм, отраженных в консолидированной отчетности по запасам, стоимости продаж, налогам на прибыль, чистой и нераспределенной прибыли.

Условно-положительное мнение

По нашему мнению, за исключением возможного влияния корректировок, если таковые имеются, которые могли бы оказаться необходимыми, если бы мы смогли получить достаточные аудиторские доказательства, описанные в *Основании для выражения условно-положительного мнения* консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно, во всем существенных отношениях, консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2008 года, а также консолидированные показатели финансовой деятельности и консолидированные потоки денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Ирина Верещагина
Сертифицированный аудитор Республики Беларусь
КПМГ,
г. Минск, Беларусь
15 января 2010 г.

Консолидированный баланс

	Прим.	31 декабря 2008 года	31 декабря 2007 года
Активы			
Основные средства	3	643 345	581 337
Предоплата за основные средства		5 216	11 037
Нематериальные активы	4	970	449
Инвестиции	5	3 768	3 415
Предоставленные займы	6	13 567	14 649
Отложенный налоговый актив	24	65 647	46 212
Итого внеоборотные активы		732 513	657 099
Запасы	7	267 845	208 165
Торговая дебиторская задолженность	8	128 849	117 251
Предоставленные займы	6	1 585	4 171
Налог на прибыль предоплаченный		2 604	1 162
Прочие оборотные активы	9	45 851	50 645
Денежные средства и их эквиваленты	10	16 965	20 875
Итого оборотные активы		463 699	402 269
ИТОГО АКТИВЫ		1 196 212	1 059 368
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Акционерный капитал	11	474 430	474 430
Собственные акции		(103 066)	(103 066)
Нераспределенная прибыль		568 828	511 904
Резерв по пересчету в валюту представления		(686)	34
Итого капитал, приходящийся на долю акционеров Группы		939 506	883 302
Доля меньшинства		4 801	5 417
Итого капитал		944 307	888 719
Обязательства			
Долгосрочные обязательства			
Доходы будущих периодов		698	-
Отложенное налоговое обязательство	24	-	428
Долгосрочные кредиты и займы	12	37 340	6 208
Резервы и начисления	14	29 039	26 477
Итого долгосрочные обязательства		67 077	33 113

ЗАО "АТЛАНТ"
Консолидированная финансовая отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2008 года
Все суммы в миллионах белорусских рублей

Краткосрочные обязательства			
Доходы будущих периодов		40	-
Кредиты и займы	12	71 764	48 482
Торговая кредиторская задолженность	13	65 725	50 264
Резервы и начисления	14	19 733	17 086
Прочие обязательства	15	27 566	21 704
Итого краткосрочные обязательства		184 828	137 536
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		1 196 212	1 059 368

Прилагаемые примечания на страницах с 12 по 48 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Генеральный директор

Шумило В.С.

Заместитель генерального директора
по экономике и финансам

Соколовский Д.В.

Консолидированный отчет о прибылях и убытках

	Прим.	2008 год	2007 год
Выручка	16	1 200 373	1 069 550
Стоимость продаж	17	(983 451)	(844 125)
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ		216 922	225 425
Административные расходы	18	(98 075)	(82 755)
Сбытовые расходы	19	(22 283)	(17 900)
Прочие операционные доходы	20	17 772	12 256
Прочие операционные расходы	21	(31 158)	(31 185)
Результат от операционной деятельности		83 178	105 841
Финансовые доходы	22	3 470	4 477
Финансовые расходы	23	(23 605)	(12 068)
Прибыль до налога на прибыль		63 043	98 250
Расходы по налогу на прибыль	24	(2 216)	(14 588)
Прибыль за год		60 827	83 662
Приходящаяся на:			
Акционеров Компании		60 812	83 571
Долю меньшинства		15	91
Прибыль за год		60 827	83 662

Прилагаемые примечания на страницах с 12 по 48 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.

Генеральный директор

Шумило В.С.

Заместитель генерального директора
по экономике и финансам

Соколовский Д.В.

Консолидированный отчет об изменениях капитала

	Акцио- нерный капитал	Резерв по пересчету в валюту представ- ления	Выкуп- ленные собствен- ные акции	Нераспре- деленная прибыль	Итого капитал, приходящи йся на долю акционеро в Компании	Доля мень- шинства	Итого
1 января 2007 года	474 430	-	(103 066)	430 749	802 113	6 416	808 529
Прибыль за период	-	-	-	83 571	83 571	91	83 662
Дивиденды	-	-	-	(3 500)	(3 500)	(6)	(3 506)
Изменение резерва по пересчету в валюту представления	-	34	-	-	34	-	34
Изменение доли меньшинства вследствие изменения доли владения в ООО "Белхол"	-	-	-	1 084	1 084	(1 084)	-
31 декабря 2007 года	474 430	34	(103 066)	511 904	883 302	5 417	888 719
Прибыль за период	-	-	-	60 812	60 812	15	60 827
Дивиденды	-	-	-	(4 516)	(4 516)	(3)	(4 519)
Изменение резерва по пересчету в валюту представления	-	(720)	-	-	(720)	-	(720)
Изменение доли меньшинства вследствие изменения доли владения в ООО "Белхол"	-	-	-	628	628	(628)	-
31 декабря 2008 года	474 430	(686)	(103 066)	568 828	939 506	4 801	944 307

Прилагаемые примечания на страницах с 12 по 48 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Генеральный директор

Шумило В.С.

Заместитель генерального директора
по экономике и финансам

Соколовский Д.В.

Консолидированный отчет о движении денежных средств

	2008 год	2007 год
ПОТОКИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		
Прибыль до налогообложения	63 043	98 250
Корректировки на:		
Износ основных средств	52 901	49 068
Амортизация нематериальных активов	334	203
(Прибыль) Убыток от выбытия основных средств	927	(682)
(Прибыль) Убыток от продажи инвестиций	(1 878)	400
(Прибыль) Убыток от дисконтирования финансовых инструментов	(1 621)	2 351
Дивидендный доход по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	(822)	(665)
Процентные расходы	8 365	7 373
Процентный доход	(835)	(768)
Доходы будущих периодов, реализованные за год	(12)	-
Курсовая разница по кредитам и займам	(4 484)	1 252
	-	-
Потоки денежных средств от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале	115 918	156 782
Изменения в оборотном капитале:		
Запасы	(59 680)	(38 093)
Торговая дебиторская задолженность	(11 598)	(45 631)
Прочие оборотные активы	4 425	51
Торговая кредиторская задолженность	15 461	9 720
Резервы и обязательства	5 209	323
Прочие обязательства	5 862	(18 887)
Потоки денежных средств от операционной деятельности	75 597	64 265
Проценты уплаченные	(8 411)	(6 942)
Налог на прибыль уплаченный	(23 521)	(34 848)
Чистые потоки денежных средств от операционной деятельности	43 665	22 475

**ПОТОКИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ,
 ИСПОЛЬЗУЕМЫЕ В ИНВЕСТИЦИОННОЙ
 ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

Приобретение основных средств	(117 359)	(61 267)
Предоплата за основные средства	5 821	(6 419)
Получение государственной помощи для приобретения основных средств	750	-
Приобретение нематериальных активов	(855)	(322)
Поступления от продажи основных средств	2 244	17 270
Приобретение инвестиций	(355)	-
Поступления от продажи инвестиций	1 880	1 113
Предоставление займов	(288)	(8 815)
Возврат предоставленных займов	5 577	4 256
Полученные дивиденды	822	665
Полученный процентный доход	835	768
Чистые потоки денежных средств, использованные в инвестиционной деятельности	(100 928)	(52 751)

**ПОТОКИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ
 ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

Кредиты и займы полученные	162 844	76 481
Возврат кредитов и займов	(104 252)	(48 506)
Выплата дивидендов	(4 519)	(3 506)
Чистые потоки денежных средств от финансовой деятельности	54 073	24 469
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов	(3 190)	(5 807)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	20 875	26 648
Влияние колебаний валютных курсов	(720)	34
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	16 965	20 875

Прилагаемые примечания на страницах с 12 по 48 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

Генеральный директор

Шумило В.С.

Заместитель генерального директора
 по экономике и финансам

Соколовский Д.В.

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Закрытое акционерное общество "АТЛАНТ" (далее - Компания) является отдельной организацией, основанной в 1993 году в процессе разгосударствления и приватизации. Компания зарегистрирована в соответствии с законодательством Республики Беларусь в Едином государственном регистре юридических лиц и индивидуальных предпринимателей за № 100010198. Новая редакция Устава зарегистрирована решением Минского городского исполнительного комитета от 17.05.2007 г за №1066.

Юридический адрес Компании: 220035, Республика Беларусь, г.Минск, проспект Победителей, 61.

Основными видами деятельности Группы являются производство бытовой техники (холодильники, стиральные машины, чайники), продукции станкостроения, комплектующих для производства бытовой техники. Группа имеет разветвленную систему сбытовых подразделений на территории Беларуси. Группа также реализует продукцию в Российской Федерации, Украине, Молдове, Казахстане, Средней Азии и странах Западной Европы.

ЗАО "АТЛАНТ" является материнской компанией Группы, состоящей из следующих дочерних компаний и совместных предприятий (далее – Группа):

Название компании	Доля участия, дающая право голоса, %		Страна регистрации	Вид деятельности
	31 декабря 2008	31 декабря 2007		
Дочерние компании				
ООО Белхол	89,30%	82,30%	Республика Беларусь	Производство комплектующих для бытовой техники
ООО Атлант-Брокер	98,50%	98,50%	Республика Беларусь	Брокерская деятельность
ООО Шапчицы-Агро	99,998%	99,998%	Республика Беларусь	Сельскохозяйственная деятельность
ООО Атлант-Сервис	60,00%	60,00%	Республика Польша	Услуги
Совместное предприятие				
ООО "Атлант-СМ"	50%	50%	Российская Федерация	Производство и реализация бытовой техники

В данной консолидированной финансовой отчетности не признан гудвил вследствие его незначительности.

Страны, в которых Группа осуществляет свою деятельность являются Республика Беларусь, Российская Федерация, Республика Польша.

На 31 декабря 2008 года акционерами Группы являлись:

- Госкомитет по имуществу (республиканская собственность) – 1 813 618 акций (процент в уставном капитале – 37,02%);
- Фонд "Минскгоримущество" (коммунальная собственность) – 153 295 акций (процент в уставном капитале – 3,42%);
- ООО "Атлант-Брокер" – 988 616 акций (процент в уставном капитале – 22,05%);
- ОАО СБ "Беларусбанк" – 10 730 акций (процент в уставном капитале – 0,24%);
- Физические лица – 1 670 813 акций (процент в уставном капитале – 37,26%);
- Собственные акции, выкупленные Компанией – 468 акций (процент в уставном капитале – 0,01%).

По состоянию на 31 декабря 2008 году крупнейшим акционером Группы являлась Республика Беларусь, которая владела 40,68% акций Группы.

Среднее количество работников Группы на 31 декабря 2008 года составляло 13 028 человек, на 31 декабря 2007 года – 13 117 человек.

2. СУЩЕСТВЕННЫЕ АСПЕКТЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Принципы составления финансовой отчетности

Применяемые стандарты

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (МСФО).

Компания ведет бухгалтерский учет в соответствии с законодательством Республики Беларусь, а также составляет неконсолидированную финансовую отчетность в соответствии с белорусским законодательством. Помимо неконсолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с законодательством Республики Беларусь, Руководство Компании приняло решение подготовить финансовую отчетность в соответствии с МСФО. Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2008 года, была подготовлена в соответствии с МСФО впервые. Компания также представила сравнительную информацию за 2007 год в виде соответствующих показателей, таким образом датой перехода к МСФО считается 1 января 2007 года.

Группа ранее не готовила консолидированную финансовую отчетность в соответствии с законодательством Республики Беларусь. Соответственно, не предоставляется сверка финансовой информации, подготовленной в соответствии с белорусским законодательством, и МСФО.

Принцип оценки

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена по методу исторической стоимости за исключением основных средств, инвестиций (примечание 5), капитала, которые признаются по стоимости с учетом гиперинфляции в результате применения Группой IAS 29 "Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции", до 31 декабря 2005 года.

Отчетность в условиях гиперинфляции

До 1 января 2006 года в записи белорусского бухучета по основным средствам и акционерному капиталу были внесены корректировки и реклассификации, с целью учета изменения покупательской способности Белорусского Рубля в соответствии с МСФО 29 ("Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции"). Согласно МСФО 29 финансовые отчеты, подготовленные в валюте страны с гиперинфляционной экономикой, должны быть пересмотрены с учетом текущей покупательской способности валюты данной страны на дату отчетности. Учитывая, что экономические условия в Республике Беларусь изменились, корректировки по гиперинфляционному учету, указанные в МСФО 29, перестали применяться с 1 января 2006 года. Гиперинфляционные корректировки были сделаны с использованием коэффициентов, основанных на Индексах потребительских цен в Республике Беларусь, опубликованных Министерством статистики и анализа Республики Беларусь, а также индексах из других источников в отношении периода до 1991 года.

Кумулятивные индексы, и соответствующие коэффициенты пересчета для корректировки финансовой отчетности за последние пять лет до 31 декабря 2005 года были следующие.

Декабрь 31, 2000	3,05
Декабрь 31, 2001	2,09
Декабрь 31, 2002	1,55
Декабрь 31, 2003	1,24
Декабрь 31, 2004	1,08
Декабрь 31, 2005	1,00

Функциональная валюта и валюта представления

Функциональной валютой материнской и дочерних компаний, работающих в Республике Беларусь, является белорусский рубль, поскольку он представляет основную экономическую среду, в которой эти компании получают свою выручку. Функциональной валютой дочерней компании, действующей в Республике Польша является польский злотый. Функциональной валютой совместной компании, действующей в Российской Федерации, является российский рубль.

Белорусский рубль (далее – BLR), функциональная валюта материнской компании, является валютой представления данной консолидированной финансовой отчетности.

Принципы консолидации

Дочернее предприятие

Дочерними предприятиями являются организации, контролируемые Группой. Контроль осуществляется, когда Группа имеет полномочия управлять финансовыми и операционными политиками организации для получения прибыли от своей деятельности. Для оценки контроля учитываются потенциальные права голоса, которые применяются в настоящее время. Финансовая отчетность дочерних предприятий включается в консолидированную отчетность, начиная с момента начала осуществления контроля и прекращает включаться с его окончанием. Учетные политики дочерних предприятий изменяются в случае необходимости с целью соответствия учетным политикам Группы.

Внутригрупповые остатки и обороты, а также любые нерезализованные доходы и расходы, возникающие в результате внутригрупповых сделок, исключаются при консолидации финансовой отчетности.

Несущественные дочерние предприятия учитываются по себестоимости.

Совместно контролируемые предприятия

Совместно контролируемым предприятием является совместная деятельность, которая включает образование предприятия, в котором Группа и другие участники имеют процент и совместный контроль над его деятельностью.

Группа признает свой процент в совместно контролируемом предприятии, используя пропорциональную консолидацию. Баланс Группы включает ее долю активов, над которыми она имеет совместный контроль, а также долю обязательств, за которые она несет совместную ответственность. Отчет о прибылях и убытках Группы включает ее долю прибыли и убытков совместно контролируемого предприятия.

Инвестиции в ассоциированные предприятия

Ассоциированными являются организации, на которые Группа оказывает значительное влияние, но она не контролирует их финансовые и операционные политики. Значительное влияние существует, когда Группа является держателем от 20 до 50% права голоса другого предприятия. Ассоциированные предприятия учитываются по долевному методу (объекты инвестиций, учтенные по методу участия) и первоначально признаны по себестоимости. Консолидированная финансовая отчетность включает долю Группы в прибылях и убытках и долю в изменениях резервов в капитале инвестиций, учитываемых по долевному методу, после приведения учетной политики в соответствие с учетной политикой Группы, начиная с момента возникновения существенного влияния и заканчивая моментом его прекращения. Когда доля убытков Группы превышает ее процент в объекте инвестиций, учтенного по методу участия, учетная стоимость этого процента (включая любые долгосрочные инвестиции) уменьшается до нуля и признание дальнейших убытков прекращается, кроме случаев, когда Группа имеет обязательство или произвела платежи от имени объекта инвестиций.

Использование суждений и оценок

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО требует от руководства выработки суждений, оценок и допущений, влияющих на применение учетной политики и приводимые в отчетности суммы активов, обязательств, суммы доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценочные значения и основные допущения пересматриваются на регулярной основе. Изменения оценочных суждений признаются в том периоде, в котором произведен пересмотр суждения, и последующих периодах, если изменения в оценках оказывают влияние на последующие периоды. Прилагаемая финансовая отчетность отражает оценки руководства, сделанные с учетом потенциального влияния условий ведения бизнеса в Беларуси и мире на операционные и финансовые результаты деятельности компании. Однако будущие изменения в условиях ведения бизнеса могут отличаться от оценок руководства.

К значимым аспектам неопределенности оценок и существенных суждений в применении учетной политики, которые имеют наибольшее влияние на суммы, признанные в финансовой отчетности, относятся сроки полезной службы основных средств (примечание 3), сроки полезной службы нематериальных активов (примечание 4), резервы под обесценение инвестиций (примечание 5), резервы под обесценение запасов (примечание 7), резервы под обесценение дебиторской задолженности (примечание 8), резервы и обязательства (примечание 14), отложенные налоги (примечание 24), собственные акции (примечание 11). Влияние учета согласно МСФО 3 *Объединения*

бизнеса на гудвил является несущественным, поэтому он не признается в данной консолидированной финансовой отчетности.

Вознаграждение сотрудников

Заработные платы работников признаются по мере оказания связанных услуг.

В соответствии с требованиями белорусского законодательства, Группа удерживает суммы пенсионных взносов из зарплат работников и выплачивает их в Государственный пенсионный фонд. Кроме того, согласно требованиям законодательства, наниматель должен отчислять определенный процент, начисляемый с общего фонда заработной платы. Такие затраты начисляются в период, когда начисляются соответствующие заработные платы. После выхода на пенсию все выплаты пенсионных пособий производятся государством.

Установленные пенсионные обязательства

Группа производит ежемесячные выплаты работникам, вышедшим на пенсию, которые проработали более десяти лет до выхода на пенсию. Суммы по данным обязательствам выплачиваются за счет денежных средств, полученных от операционной деятельности.

Чистые обязательства рассчитываются путем оценки суммы будущих выплат, которые сотрудники заработали в текущем и предыдущем периодах. Затем сумма прибыли дисконтируется для определения текущей стоимости обязательства, которая отражается в балансе.

При расчете обязательств Группы, при условии, что любые совокупные непризнанные актуарные прибыли или убытков превышают десять процентов текущей стоимости установленных обязательств, эта часть признается в отчете о прибылях и убытках в течение ожидаемого срока работы работников.

МСФО и интерпретации, еще не вступившие в силу

При составлении данной финансовой отчетности не применялись некоторые новые стандарты, дополнения к стандартам и интерпретации, которые были изданы, но еще не вступили в силу на 31 декабря 2008 года:

- МСФО 8 "Операционные сегменты" требует, чтобы раскрытие сегмента было выполнено на основании компонентов предприятия, за которыми руководство компании осуществляет наблюдение для принятия решения относительно вопросов операционной деятельности. Операционные сегменты – это компоненты предприятия, в отношении которых имеется финансовая информация, постоянную оценку которой осуществляет лицо, ответственное за принятие решения о распределении ресурсов и оценке результатов деятельности. МСФО 8 не является применимым для деятельности Группы, так как ее долевые инструменты не участвуют в биржевых торгах на публичном рынке.
- МСФО 2 "Платежи с использованием акций" – пересмотренная версия уточняет определение условий вестирования и невестирования. Последняя версия МСФО 2 не применима к операциям Группы, так как Группа не имеет плана компенсационных выплат с использованием акций.
- КИМСФО 12 "Концессионные договора на обслуживание" представляет руководство для частных предприятий по отдельным вопросам о признании и оценке, которые возникают в учете концессионных договоров. КИМСФО 12 не применим для Группы, так как Группа не заключала подобных концессионных договоров.
- КИМСФО 13 "Программы лояльности для клиента" предназначен для учета на предприятиях, которые осуществляют свою деятельность или иным образом участвуют в программах

лояльности для своих клиентов. Согласно данным программам, клиент может быть освобожден от погашения кредита и в качестве поощрения может получить бесплатные товары или товары со скидкой. КИМСФО 13 не применим для операций Группы, так как Группа не имеет программ лояльности для клиентов.

- МСФО 3 "Объединения бизнеса" был изменен, и определение компаний было расширено, одновременно представляя другие значимые изменения в стандартах для ведения учета при объединении бизнеса. Последняя версия МСФО 3 применяется перспективно к Группе и не окажет влияния на консолидированную финансовую отчетность предыдущих периодов.
- Пересмотренный МСФО 1 "Представление финансовой отчетности" вводит определение "общего совокупного дохода", который представляет собой изменения в капитале в течение периода, кроме изменений от сделок с собственниками, выступающими как таковые. Общий совокупный доход может быть представлен в одном отчете (сочетая в одном отчете отчет о прибылях и убытках и отчет об изменениях в несобственном капитале), либо в отчете о прибылях и убытках и отдельном отчете о совокупном доходе. Группа будет применять данное изменение для годовых периодов, начиная с 1 января 2009 года, и будет определять, представлять ли один отчет о совокупном доходе или два отдельных отчета.
- МСФО 27 "Консолидированная и индивидуальная финансовая отчетность" – в последней версии определение "доля меньшинства" было заменено на "неконтролируемый интерес", и было определено как "акционерная часть капитала в дочернем предприятии, не относящаяся прямо или косвенно к материнской компании". МСФО 27 не окажет существенного влияния на финансовую отчетность Группы и будет применен к периодам, начиная с 15 июля 2009 года.
- Изменения в МСФО 32 "Финансовые инструменты: Представление", и МСФО 1 "Представление финансовой отчетности" (вступает в действие для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2009 года и позднее). Данные изменения представляют исключения для принципа иным образом применяемого в МСФО 32 для классификации инструментов как капитала; изменения позволяют классифицировать определенные инструменты с правом досрочного погашения, которые были изданы предприятием, и, как правило, классифицируются как обязательства, как капитал, при условии, что они удовлетворяют определенным условиям. Изменения не применимы к финансовой отчетности Группы, так как Группа не имеет инструментов с правом досрочного погашения, на которые могут оказать влияние данные изменения.
- КИМСФО 16 "Хеджирование чистых инвестиций в зарубежную деятельность" разъясняет, что:
 - Хеджирование чистой инвестиции может применяться только в отношении курсовых разниц, возникших между функциональной валютой зарубежной деятельности и функциональной валютой материнского предприятия только в эквивалентной сумме или меньшей, чем чистые активы хеджирования зарубежной деятельности;
 - Инструменты хеджирования могут удерживаться любым предприятием в пределах Группы, за исключением зарубежной деятельности, которые были хеджированы;
 - При отчуждении хеджированной зарубежной деятельности наращенный доход или убыток по хеджированному инструменту, который был определен как эффективный, реклассифицируется в прибыль или убыток.

Интерпретация позволяет предприятию, которое использует пошаговый метод консолидации, сделать выбор и определить в учетной политике корректировки нарастающих курсовых разниц, которые реклассифицируются в прибыль или убыток при отчуждении чистой инвестиции, как при использовании прямого метода консолидации. КИМСФО 16, который становится обязательным для финансовой отчетности Группы за 2009 год, применяется перспективно по отношению к существующим контрактам, связанным с хеджированием и чистыми инвестициями. Изменения не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

- КИМСФО 17 "Распределение неденежных активов собственникам" применяется к одностороннему распределению неденежных активов собственникам, выступающим как таковые, и вступает силу перспективно для годовых периодов, начиная или позднее 15 июля 2009 года. В соответствии с Интерпретацией, обязательство по выплате дивидендов должно быть признано, когда они должным образом объявлены к выплате и больше не отделены от предприятия, и должны быть оценены по справедливой стоимости активов, подлежащих распределению. Текущая стоимость дивидендов к выплате должна быть переоценена на каждую отчетную дату с учетом любых изменений в текущей стоимости, признаваемых в капитале в качестве корректировки суммы распределения. Когда определена разница в дивидендах, подлежащих выплате, если таковая имеется, между балансовой стоимостью распределенных активов и балансовой стоимостью дивидендов к выплате, то она должна быть признана через прибыль или убыток. Учитывая то, что Интерпретация применима только со дня ее вступления в силу, она не окажет существенного влияния на финансовую отчетность предыдущих периодов, до даты вступления в силу новой Интерпретации.
- КИМСФО 18 "Передача активов от покупателей". Данная Интерпретация применяется для бухгалтерского учета тех предприятий, которые получают взносы основных средств от своих покупателей. Интерпретация требует, чтобы предприятие, которое получает взнос в рамках данной Интерпретации, признавать единицу как актив по справедливой стоимости, если данная единица соответствует критерию основных средств в МСФО 16 "Основные средства". Интерпретация также требует, чтобы предприятие признавало сумму как выручка, сроки признания выручки будет зависеть от фактов и обстоятельств конкретного договора. Интерпретация не применима к финансовой отчетности Группы, так как Группа обычно не получает взносы в активы от покупателей.

Операции в иностранной валюте

Каждая операция в иностранной валюте учитывается в функциональной валюте компании ее осуществляющей, по курсу обмена валют на момент операции. Операции в иностранной валюте изначально отражаются с использованием курса обмена функциональной валюты, установленного на дату совершения операции или дату определения справедливой стоимости национальными банками Республики Беларусь, Российской Федерации и Республики Польша.

Прибыль или убыток по монетарным активам и обязательствам, возникающим в результате колебаний курса обмена, признаются в отчете о прибылях и убытках в том периоде, в котором произошло изменение валютного курса. Курсовая разница, возникающая в результате пересчета, признается в отчете о прибылях и убытках, за исключением разницы, возникающей в результате пересчета имеющихся в наличии для продажи инструментов, которые признаются в собственном капитале.

Немонетарные активы и обязательства, деноминированные в иностранной валюте и оцененные по справедливой стоимости, переводятся в функциональные валюты по курсу национальных банков соответствующих стран на момент операции или определения справедливой стоимости.

Активы и обязательства от иностранных операций, а так же основанные на справедливой стоимости корректировки, возникающие как результат приобретения дочерних предприятий, переводятся в валюту представления по курсу обмена, установленному на отчетную дату.

Доходы и расходы от иностранных операций переводятся в валюту представления по курсу обмена, установленному на дату совершения операций.

Официальные курсы обмена валют по состоянию на отчетную дату представлены ниже:

	<u>31 декабря 2008</u>	<u>31 декабря 2007</u>
Доллар США	2 200,00	2 150,00
Евро	3 077,14	3 166,73
Российский рубль	76,89	87,61
Злотый	749,88	873,72

Финансовые инструменты

Классификация

Все финансовые инструменты классифицированы по следующим категориям.

Кредиты и дебиторская задолженность – это производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, не обращающиеся на активном рынке, отличные от тех, которые классифицированы по другим категориям финансовых инструментов. Кредиты и дебиторская задолженность включают в себя кредиты финансовых институтов, кредиты и дебиторскую задолженность клиентов и другие финансовые активы, отвечающие данным классификационным требованиям.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи – это производные финансовые активы, которые не подпадают ни под одну из описанных выше категорий.

Финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости, включают процентные кредиты и займы.

Все стандартные операции по покупке и продаже финансовых активов отражаются на день операции, т.е. на день, когда Группа берет на себя обязательство по покупке или продаже актива.

Оценка финансовых инструментов

Финансовые инструменты первоначально оцениваются по справедливой стоимости, кроме инструментов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, плюс любые непосредственно связанные затраты.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, активно обращающихся на организованных финансовых рынках, определяется по рыночным котировкам на отчетную дату или на момент окончания торгов. Финансовые инструменты, рыночная стоимость которых не может быть определена, учитываются по себестоимости.

Все финансовые активы и обязательства за исключением инвестиций, имеющихся для продажи, оцениваются по амортизированной стоимости по методу эффективной процентной ставки.

Прибыль или убыток, возникающие в результате изменений справедливой стоимости финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признаются в отчете о прибылях и убытках. Прибыль или убыток, возникающие в результате изменений справедливой стоимости финансовых инструментов, имеющихся в наличии для продажи, признаются через капитал.

Прекращение признания

Признание финансового актива прекращается в тот момент, когда Группа передает все существенные риски и выгоды, связанные с правом собственности на финансовый актив. Такой момент наступает при реализации, уступке либо истечении срока права собственности на финансовый актив. Признание финансового обязательства прекращается в случае его исполнения.

Признание финансового актива прекращается в день, когда Группа их передает.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты состоят из денежных средств в кассе и счетов в банке, а также из казначейских облигаций со сроком погашения менее 3 месяцев.

Торговая и прочая дебиторская задолженность, авансы и прочие оборотные активы

Торговая и прочая дебиторская задолженность, авансы и прочие оборотные активы признаются и учитываются по стоимости за вычетом резерва под обесценение. Убыток от обесценения признается в отчете о прибылях и убытках при наличии доказательства, что активы обесценены.

Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из себестоимости и чистой стоимости реализации. Стоимость запасов определяется по методу ФИФО и включает затраты, которые возникли в результате приобретения запасов, затрат на их производство и доработку и прочие затраты на доставку.

Чистая стоимость реализации – это предполагаемая цена продажи в порядке обычной деятельности, за вычетом расчетной стоимости по завершению и продаже.

Основные средства

Основные средства, приобретенные после 1 января 2006 года, учитываются по стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения, если таковые имеются. Основные средства, приобретенные до 1 января 2006 года, учитываются по исторической стоимости с учетом гиперинфляции за вычетом накопленной амортизации и признанных убытков от обесценения. Амортизация активов, производится с момента, когда активы становятся готовыми к эксплуатации по целевому назначению. Амортизация основных средств предназначена для того, чтобы списать активы по истечении срока экономического использования, и рассчитывается по методу равномерного начисления на протяжении соответствующих сроков полезной службы:

Основные средства	Годы
Здания и сооружения	20-100
Машины и производственное оборудование	10-40
Вычислительная техника	5-10
Транспортные средства	6-12
Другие	6-50

Стоимость основных средств включает затраты на модернизацию и замену, которые продлевают срок полезного использования активов или увеличивают их возможность генерировать доход. Ремонт и техническое обслуживание учитываются в отчете о прибылях и убытках по мере возникновения расходов. Процентные расходы по займам включаются в стоимость единиц основных средств, если процесс ввода в эксплуатацию основного средства приобретенного по займу превышает 6 месяцев.

Основные средства, выводимые или выбывающие из использования, исключаются из бухгалтерского баланса вместе с соответствующей накопленной амортизацией. Прибыль или убыток, возникающие в результате такого выбытия, включаются в отчет о прибылях и убытках.

Сроки полезного использования, методы амортизации и остаточная стоимость основных средств пересматриваются на каждую отчетную дату.

Нематериальные активы

Приобретаемое Группой программное обеспечение учитывается по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения, если таковые имеются. Нематериальные активы, приобретенные до 1 января 2006 года, учитываются по первоначальной стоимости, переоцененной с учетом инфляции, за вычетом накопленной амортизации и признанных убытков от обесценения. Амортизация учитывается в отчете о прибылях и убытках на прямолинейной основе на протяжении предполагаемого срока полезного использования нематериальных активов, если такие сроки были определены. Предполагаемые сроки полезного использования представлены ниже:

<u>Нематериальные активы</u>	<u>Годы</u>
Программное обеспечение	От 3 до 5 лет

Обесценение

i) Финансовые активы

Финансовый актив оценивается на каждую отчетную дату, чтобы определить наличие объективных доказательств его обесценения. Финансовый актив считается обесцененным, если существует объективные доказательства того, что одно или более событий имели негативное воздействие на предполагаемые будущие потоки денежных средств этого актива.

Убыток от обесценения в отношении финансового актива, оцененного по амортизированной стоимости, рассчитывается как разница между его балансовой стоимостью и текущей стоимостью предполагаемых будущих потоков денежных средств, дисконтированных по первоначальному методу эффективной процентной ставки.

Отдельно производится тестирование на предмет обесценения значимых финансовых активов на индивидуальной основе. Оставшиеся финансовые активы оцениваются в совокупности в группе, которая подвержена аналогичным признакам кредитного риска.

Все убытки от обесценения признаются в отчете о прибылях и убытках. Совокупный убыток в отношении имеющегося в наличии для продажи финансового актива, ранее признанного в собственном капитале, переносится в отчет о прибылях и убытках.

Убыток от обесценения может быть сторнирован, если реверсирование объективно относится к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения. Для имеющихся для продажи финансовых активов, которые являются долевыми ценными бумагами, реверсирование признается непосредственно в капитале.

ii) Нефинансовые активы

Балансовая стоимость нефинансовых активов Группы, отличных от запасов и отложенных налоговых активов, пересматривается на каждую отчетную дату, чтобы определить наличие признаков обесценения. Если такие признаки существуют, оценивается возмещаемая стоимость актива. Для нематериальных активов, которые не доступны для использования, возмещаемая стоимость определяется на каждую отчетную дату.

Убыток от обесценения признается, если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, превышает предполагаемую возмещаемую стоимость. Убытки от обесценения признаются в отчете о прибылях и убытках. Убытки от обесценения, признанные в отношении единиц, генерирующих денежные средства, распределяются, чтобы уменьшить балансовую стоимость активов в группе на пропорциональной основе.

iii) Основные средства

На каждую отчетную дату Группа пересматривает балансовую стоимость основных средств, чтобы выявить у данных активов наличие признаков убытка от обесценения. Если такие признаки существуют, оценивается возмещаемая стоимость актива, чтобы определить размер убытка от обесценения (если таковой имеется). В случае невозможности определить возмещаемую стоимость отдельного актива Группа оценивает возмещаемую стоимость единицы, генерирующей денежные средства, к которой относится актив.

Если возмещаемая стоимость актива (единицы, генерирующей денежные средства) становится меньше его балансовой стоимости, балансовая стоимость актива (единицы, генерирующей денежные средства) уменьшается до его возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения незамедлительно признаются в расходах.

Финансовая аренда

Является ли сделка финансовой арендой или операционной арендой, зависит от содержания сделки, а не от формы договора. Аренда классифицируется как финансовая, если:

- по истечении срока аренды право собственности на актив переходит к арендатору;
- арендатор имеет право купить актив по цене, которая значительно ниже справедливой стоимости на дату реализации этого права, а в начале срока аренды существует обоснованная уверенность в том, что это право будет реализовано;
- срок аренды составляет значительную часть срока экономической службы актива, даже если право собственности не передается;
- на момент заключения договора аренды текущая стоимость минимальных арендных платежей составляет, по крайней мере, существенную долю всей справедливой стоимости арендуемого актива;
- арендованные активы носят такой специализированный характер, что только арендатор может пользоваться ими без существенных модификаций.

Группа в качестве арендатора согласно финансовой аренде

Группа признает финансовую аренду в качестве активов и обязательств в бухгалтерском балансе на момент заключения договора аренды в сумме равной справедливой стоимости арендуемого актива или, если сумма меньше – по справедливой стоимости минимальных арендных платежей. При определении справедливой стоимости минимальных арендных платежей используемый коэффициент

дисконтирования равен внутренней эффективной процентной ставке, включенной в договор аренды, если это возможно определить; в противном случае применяется приростная ставка процента Группы на заемный капитал. Первоначальные прямые затраты, которые были понесены, включаются в состав активов. Арендные платежи распределяются между финансовыми расходами и уменьшением непокрытых обязательств. Финансовые расходы признаются по периодам на срок аренды, чтобы образовать постоянную периодическую процентную ставку в отношении оставшейся суммы обязательств для каждого периода.

Капитальные затраты, в связи с улучшением или эксплуатацией активов, полученных по договору финансовой аренды, капитализируются и учитываются в качестве улучшения для арендованной собственности и амортизируются в течение срока аренды.

Операционная аренда

Аренда активов, согласно которой основные риски и преимущества, связанные с правом собственности, сохраняются у арендодателя, классифицируются как операционная аренда.

Государственная помощь

Правительственные субсидии являются помощью в виде перевода средств взамен соответствия определенным условиям ведения операционной деятельности. Правительственная помощь – деятельность правительства, направленная на предоставление экономических выгод предприятиям, соответствующим определенным критериям. "Правительство" включает правительственные структуры, органы государственного и регионального уровня.

Правительственные субсидии признаются первоначально как доходы будущих периодов, в случае если существует разумная уверенность, что они будут получены и Группа выполнит условия, связанные с субсидиями. Субсидии, которые покрывают расходы Группы, систематически признаются в отчете о прибылях и убытках в том же периоде, в котором были признаны расходы. Субсидии, которые компенсируют Группе стоимость актива, признаются в отчете о прибылях и убытках в течение срока полезного использования актива.

Признание доходов

Выручка от продажи товаров оценивается по справедливой стоимости полученного или причитающегося возмещения за исключением возвратов, торговых и оптовых скидок. Выручка признается, когда существенные риски и преимущества владения переданы покупателю, вероятно получение доходов от сделки, затраты и вероятность возврата товара могут быть достоверно оценены, руководство больше не управляет товарами, и сумма выручки может быть надежно оценена.

Перевод рисков и преимуществ зависит от отдельных условий продажи по контракту.

Выручка от оказания услуг признается в отчетном периоде, в котором были оказаны услуги.

Расходы

Все расходы признаются в отчете о прибылях и убытках по методу начисления.

Налогообложение

Затраты по налогу на прибыль представляют сумму текущих и отложенных расходов по налогу. Текущие расходы по налогу на прибыль основаны на налогооблагаемой прибыли за год и

исчисляются в соответствии с законодательством Республики Беларусь, Российской Федерации и Республики Польша соответственно. Текущие расходы Группы по налогу на прибыль рассчитываются с использованием налоговых ставок, которые были введены или по существу действовали на отчетную дату в соответствующих странах, в которых работает группа.

Отложенный налог – налог, подлежащий уплате или возмещению в результате разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в финансовой отчетности и соответствующей налоговой базой, применяемой при подсчете налогооблагаемой прибыли, и учитывается по методу обязательств по балансу. Отложенные налоговые обязательства, как правило, признаются для всех вычитаемых временных разниц, и отложенные налоговые активы признаются при условии, что существует вероятность, что налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть применены вычитаемые временные разницы будет получена. Такие активы и обязательства не признаются, если временная разница возникает в результате первичного признания (отличного от объединения бизнеса) прочих активов и обязательств по сделке, которая не влияет ни на налоговую, ни на учетную прибыль.

Отложенный налог рассчитывается по налоговой ставке, которая предположительно будет применяться в периоде, когда обязательство будет выполнено или актив реализован, с применением налоговых ставок, которые были введены или по существу действовали на отчетную дату. Отложенный налог отражается в отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда он относится к статьям, которые относятся на счет капитала и в этом случае отложенный налог также учитывается в статье капитала.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той мере в которой отсутствует вероятность того, что достаточная налогооблагаемая прибыль будет получена для возмещения стоимости части или целого актива.

Акционерный капитал

Взносы в акционерный капитал, внесенные до 1 января 2006 года, признаются по себестоимости с учетом гиперинфляции. Взносы, внесенные после 1 января 2006 года, признаются по себестоимости. Неденежные взносы включены в акционерный капитал по справедливой стоимости внесенных активов.

Внешние затраты, непосредственно связанные с выпуском новых акций, кроме объединения бизнеса, вычитаются из капитала за вычетом соответствующего налога на прибыль.

Дивиденды по обыкновенным акциям признаются в капитале в периоде, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, рассматриваются как событие после отчетной даты согласно Международному стандарту финансовой отчетности 10 "События после отчетной даты" ("МСФО 10") и раскрываются соответствующим образом.

Доля меньшинства

Доля меньшинства представляет долю в дочерних предприятиях, которой владеют акционеры, кроме Группы.

Собственные акции

Собственные долевые инструменты, которые были выкуплены (собственные акции), признаются по себестоимости и вычитаются из капитала. В отчете о прибылях или убытках не признаются прибыль или убытки при приобретении, продаже, выпуске или аннулировании собственных долевых

инструментов Группы. Превышение балансовой стоимости над суммой возмещения признается в составе нераспределенной прибыли.

Резервы

Резервы признаются, если в результате прошлых событий Группа имеет правовые обязательства или обязательства, вытекающие из практики, которые могут быть надежно оценены и для выполнения этих обязательств, вероятно, потребуется отток ресурсов. Резервы определяются посредством дисконтирования предполагаемых денежных потоков будущих периодов по ставке до уплаты налогов, которая отражает существующие оценки рынка в отношении стоимости денег с учетом дохода будущих периодов и рисков, характерных для обязательства.

Резерв по гарантийным обязательствам признается, когда соответствующие продукты проданы или услуги оказаны. Резерв основывается на исторической информации о гарантийных затратах и оценке всех возможных результатов с учетом их вероятности.

3. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Вычислительная техника	Транспортные средства	Другие основные средства	Незавершенное строительство и неустановленное оборудование	Итого
Стоимость / Условная стоимость							
Остаток на 1 января 2007	307 604	688 245	13 245	15 222	46 965	22 850	1 094 131
Приобретение	-	9	-	-	-	61 775	61 784
Перемещение	16 809	24 733	955	890	3 172	(46 559)	-
Выбытие	(26)	(29 033)	(190)	(520)	(1 208)	(1)	(30 978)
Остаток на 31 декабря 2007	324 387	683 954	14 010	15 592	48 929	38 065	1 124 937
Приобретение	-	11	-	-	-	118 337	118 348
Перемещение	8 615	60 761	1 184	672	23 243	(94 475)	-
Выбытие	(118)	(18 755)	(336)	(308)	(2 081)	(2 936)	(24 534)
Остаток на 31 декабря 2008	332 884	725 971	14 858	15 956	70 091	58 991	1 218 751
Накопленный износ							
на 1 января 2007	(41 841)	(435 984)	(7 709)	(11 335)	(26 775)	-	(523 644)
Начисления за год	(4 757)	(38 478)	(1 377)	(980)	(3 476)	-	(49 068)
Выбытие	11	27 285	180	503	1 133	-	29 112
на 31 декабря 2007	(46 587)	(447 177)	(8 906)	(11 812)	(29 118)	-	(543 600)
Начисления за год	(5 009)	(37 601)	(1 437)	(959)	(7 895)	-	(52 901)
Выбытие	33	18 450	336	285	1 991	-	21 095
на 31 декабря 2008	(51 563)	(466 328)	(10 007)	(12 486)	(35 022)	-	(575 406)
Балансовая стоимость на							
1 января 2007	265 763	252 261	5 536	3 887	20 190	22 850	570 487
31 декабря 2007	277 800	236 777	5 104	3 780	19 811	38 065	581 337
31 декабря 2008	281 321	259 643	4 851	3 470	35 069	58 991	643 345

Балансовая стоимость основных средств на 31 декабря 2008 года включает 352 миллиона белорусских рублей процентных расходов по займам, которые были непосредственно связаны со строительством и капитализированы как часть стоимости основных средств (на 31 декабря 2007 года – 22 миллиона белорусских рублей).

В качестве обеспечения полученных кредитов по состоянию на 31 декабря 2008 года переданы в залог основные средства на сумму 97 713 миллионов белорусских рублей (2007: 28 012 миллионов белорусских рублей).

4. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Программное обеспечение
Стоимость	
Остаток на 1 января 2007	382
Приобретение	322
Остаток на 31 декабря 2007	704
Приобретение	855
Остаток на 31 декабря 2008	1 559
Накопленная амортизация на 1 января 2007	(52)
Начисления за год	(203)
Накопленная амортизация на 31 декабря 2007	(255)
Начисления за год	(334)
Накопленная амортизация на 31 декабря 2008	(589)
Балансовая стоимость	
1 января 2007	330
31 декабря 2007	449
31 декабря 2008	970

5. ИНВЕСТИЦИИ

На отчетную дату у Группы имелись незначительные инвестиции в следующие компании, которые группа учитывала по стоимости:

Наименование	Вид деятельности	Место регистрации	Доля Группы		Стоимость	
			31.12.2008	31.12.2007	31.12.2008	31.12.2007
Дочерние компании						
Атлант-Болгария	Услуги	Болгария г.Варна	100%	100%	8	8
Резерв под обесценение инвестиций в дочерние компании					(8)	(8)
Итого инвестиции в дочерние компании					-	-
Инвестиции в ассоциированные компании						
ЗАО Атлант-Украина	Услуги	Украина г.Киев	40%	40%	2 937	2 937
Итого инвестиции в ассоциированные компании					2 937	2 937
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи						
ОАО "БПС-Банк"	Банковская	Республика Беларусь г.Минск	0,39%	0,82%	787	476
ОАО "Атлант-Центр"	Услуги	Российская Федерация г.Москва	-	0,01%	-	1
Белорусский Торгово-Финансовый Союз	Услуги	Республика Беларусь г.Минск	-	0,01%	-	1
ТЕСМА	Услуги	Австралия	17,9%	17,9%	6	6
Резерв под обесценение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи					(6)	(6)
Итого финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи					787	478
Депозит с фиксированной ставкой					44	-
Итого					3 768	3 415

За год прибыль от реализации доли в ОАО "Атлант-Центр", Белорусском Торгово-Финансовом Союзе составила 1 878 миллионов белорусских рублей.

Руководство Группы полагает, что возмещение инвестиций в Атлант-Болгария и ТЕСМА является маловероятным, поскольку данные компании не осуществляют деятельности. Следовательно, в данной финансовой отчетности отражен 100% резерв обесценения стоимости инвестиции в данные компании.

Срочный депозит 2003 года, размещенный в ОАО "Белвнешэкономбанк" г. Минск, имеет фиксированную ставку 5 % со сроком погашения 31.12.2013.

6. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

	<u>31 декабря 2008</u>	<u>31 декабря 2007</u>
Займы, ожидаемые к получению менее чем через 12 месяцев после отчетной даты		
Займы работникам	1 585	2 436
Займы прочим организациям	-	1 735
	<u>1 585</u>	<u>4 171</u>
Займы, ожидаемые к получению более чем через 12 месяцев после отчетной даты		
Займы работникам	13 567	14 649
	<u>13 567</u>	<u>14 649</u>

Чтобы оценить справедливую стоимость первоначального признания выданных сотрудникам займов руководство применило ставку дисконтирования 15% (такие же ставки применяются для долгосрочных кредитов с малым риском, выданных белорусскими банками физическим лицам) . Ожидается, что все выданные займы будут возвращены до 2018.

Движение выданных кредитов было следующим:

Остаток на 1 января 2007	16 612
Кредиты выданные	8 815
Возмещение	(4 256)
Эффект дисконтирования, нетто	(2 351)
Остаток на 31 декабря 2007	<u>18 820</u>
Кредиты выданные	288
Возмещение	(5 577)
Эффект дисконтирования, нетто	1 621
Остаток на 31 декабря 2008	<u>15 152</u>

7. ЗАПАСЫ

	<u>31 декабря 2008</u>	<u>31 декабря 2007</u>
Сырье и другие материалы	143 595	149 560
Незавершенное производство	39 154	29 579
Готовая продукция	80 921	27 970
Товары	4 353	2 474
Прочие запасы	1 677	1 435
Резерв для неликвидов	(1 855)	(2 853)
Итого запасов	<u>267 845</u>	<u>208 165</u>

8. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	<u>31 декабря 2008</u>	<u>31 декабря 2007</u>
Торговая дебиторская задолженность	130 245	117 540
Резерв на обесценение по сомнительной задолженности	(1 396)	(289)
Итого торговая дебиторская задолженность	<u>128 849</u>	<u>117 251</u>

Всей сомнительной дебиторской задолженности более одного года.

Движение резерва по сомнительной задолженности следующее:

	<u>31 декабря 2008</u>	<u>31 декабря 2007</u>
На начало года	(289)	(294)
Списано за год	(1 107)	5
На конец года	<u>(1 396)</u>	<u>(289)</u>

9. ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	<u>31 декабря 2008</u>	<u>31 декабря 2007</u>
Предоплаченные налоги	26 820	24 862
Предоплата за сырье и другие материалы	10 931	14 100
Предоплата за услуги	4 528	7 347
Внеоборотные активы, предназначенные для продажи	572	941
Предоплаченные расходы	69	90
Прочая дебиторская задолженность	2 931	3 305
Итого прочих оборотных активов	<u>45 851</u>	<u>50 645</u>

10. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	<u>31 декабря 2008</u>	<u>31 декабря 2007</u>
Денежные средства на текущих банковских счетах	16 860	10 410
Депозиты с фиксированной процентной ставкой	105	10 465
Итого денежных средств и их эквивалентов	<u>16 965</u>	<u>20 875</u>

11. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2008 года заявленный, выпущенный и полностью оплаченный акционерный капитал составил 4 484 245 обычных акций номинальной стоимостью 47 000 белорусских рублей за каждую (в первоначальной стоимости). Держатели обыкновенных акций имеют право получать дивиденды в определенное время и имеют право на один голос на каждую акцию на общем собрании акционеров, а также имеют право на остаточные активы. Дивиденды утверждаются акционерами. Сумма прибыли, подлежащей распределению, исчисляется на основании прибыли, указанной в финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с белорусскими стандартами по подготовке финансовой отчетности. Акционеры Группы имеют преимущественное

право на приобретение акций ЗАО "Атлант" у других акционеров. Согласно Декрету Президента Республики Беларусь №3 до 1 января 2011 года акции Группы не могут быть предметом сделок.

На 31 декабря 2008 года материнское предприятие создало резервы в капитале в сумме BYR 8 918 миллионов (2007: BYR 8 257 миллионов) из нераспределенной прибыли, подсчитанной согласно законодательству Республики Беларусь для целей потенциальных выплат выходных пособий сотрудникам. Данные резервы могут быть использованы только для выплат сотрудникам в случае банкротства компании.

Одна из дочерних компаний, ООО "Атлант-Брокер", владеет 22,05% материнской компании. В данной консолидированной отчетности доля ООО "Атлант-Брокер" признается выкупленными акциями.

12. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

Краткосрочные кредиты			31.12.2008		31.12.2007		Дата погашения	
Банк	Вид соглашения	Валюта	Процентная ставка по контракту	Валюта контракта, тыс	Бел. руб., млн.	Валюта контракта, тыс.		Бел. руб., млн.
ОАО "БПС-Банк"	Кредит	Бел.руб	19,00%	3 015 883	3 016	-	-	12.01.2009
ОАО "БПС-Банк"	Кредит	Бел.руб	20,00%	4 525 000	4 525	-	-	31.01.2009
ОАО "БПС-Банк"	Кредит	Бел.руб	13,00%	14 056 333	14 056	-	-	27.02.2009
ОАО "БПС-Банк"	Кредит	Бел.руб	18,00%	1 000 001	1 000	-	-	27.02.2009
ОАО "БПС-Банк"	Кредит	Бел.руб	18,00 - 20,00%	14 028 277	14 028	-	-	31.03.2009
ОАО "БПС-Банк"	Кредит	Евро	9,90%	1 504	4 629	-	-	31.03.2009
ОАО "БПС-Банк"	Кредит	Евро	9,90%	1 504	4 629	-	-	30.04.2009
ОАО "БПС-Банк"	Кредит	Рубли РФ	10,50%	50 144	3 855	-	-	29.05.2009
ОАО "БПС-Банк"	Кредит	Евро	9,90%	1 504	4 629	-	-	29.05.2009
ОАО "БПС-Банк"	Кредит	Бел.руб	13,25%	3 284 301	3 284	-	-	30.06.2009
ОАО "БПС-Банк"	Кредит	Бел.руб	13,50%	3 395 883	3 396	-	-	31.07.2009
ОАО "Белинвестбанк"	Кредитная линия	Бел.руб	15,00%	235 000	235	-	-	13.08.2009
ОАО "Белагропром-банк"	Кредит	Бел.руб	14,00%	282 000	282	-	-	31.08.2009
ОАО "БПС-Банк"	Кредит	Евро	10,25%	-	-	1 504	4 763	29.02.2008
ОАО "БПС-Банк"	Кредит	Рубли РФ	13,50%	-	-	2 169	190	31.03.2008
ОАО "БПС-Банк"	Кредит	Доллар США	12,00%	-	-	69	148	31.03.2008
ОАО "БПС-Банк"	Кредит	Доллар США	11,25%	-	-	5 115	10 999	30.04 - 12.05.2008
ОАО "БПС-Банк"	Кредит	Доллар США	11,25%	-	-	5 016	10 784	05.06.2008
ОАО "БПС-Банк"	Кредит	Бел.руб	13,00%	-	-	2 509 028	2 509	31.10.2008
ОАО "БПС-Банк"	Кредит	Евро	10,00%	-	-	1 003	3 176	28.11.2008
ОАО "Белагропром-банк"	Кредит	Бел.руб	14,00%	-	-	213 000	213	31.09.2008
Минфин РБ	Кредит	Доллар США	23,00%	-	-	2 786	5 990	31.12.2008
Минфин РБ	Кредит	Японская Йена	13,00%	-	-	312 159	5 974	31.12.2008
	Краткосрочные обязательства по долгосрочным кредитам				10 200		3 736	
	Итого				71 764		48 482	

ЗАО "АТЛАНТ"
 Консолидированная финансовая отчетность за год,
 закончившийся 31 декабря 2008 года
 Все суммы в миллионах белорусских рублей

Долгосрочные кредиты			Процентная ставка по контракту	31 декабря 2008		31 декабря 2007		Дата погашения
Банк	Вид соглашения	Валюта		Валюта контракта, тыс.	Бел. руб., млн.	Валюта контракта, тыс.	Бел. руб., млн.	
ОАО "БПС-Банк"	Кредит	Евро	10,00%	3 344	10 319	-	-	16.09.2013
ОАО "БПС-Банк"	Кредит	Евро	10,00%	5 629	17 369	2 529	7 963	20.11.2012
ОАО "БПС-Банк"	Кредит	Евро	10,00 – 12,00%	5 623	17 351	-	-	20.11.2012
ОАО "Белагропром-банк"	Кредит	Бел.руб	3,00%	562	562	-	-	31.12.2048
ООО "ДМ-Лизинг"	Лизинг	Бел.руб	1,00-4,00%	1 328	1 328	-	-	25.12.2012
Уралсиб	Кредит	Рубли РФ	13,00%	8	611	-	-	26.09.2011
ОАО "Белагропром-банк"	Кредит	Бел.руб	3,00%	-	-	186	186	31.12.2037
ООО "ДМ-Лизинг"	Лизинг	Бел.руб	1,00-4,00%	-	-	1 396	1 396	18.09.2011
Уралсиб	Кредит	Рубли РФ	13,00%	-	-	-	399	10.09.2010
	Краткосрочные обязательства по долгосрочным кредитам							
	Итого долгосрочных займов					(10 200)	(3 736)	
					37 340		6 208	

Эффективная процентная ставка по кредитам приблизительно соответствует контрактной.

Ниже приведены договорные сроки погашения финансовых обязательств, включая предполагаемые выплаты по процентам:

31 декабря 2008	Текущая стоимость	Денежные потоки по контракту	До 6 мес.	6-12 мес.	1-2 года	2-5 лет	Более 5 лет
Кредиты и займы	109 104	129 933	59 124	14 015	14 231	42 001	562
31 декабря 2007	Текущая стоимость	Денежные потоки по контракту	До 6 мес.	6-12 мес.	1-2 года	2-5 лет	Более 5 лет
Кредиты и займы	54 690	60 838	27 806	5 871	15 700	11 275	186

Балансовая стоимость основных средств на 31 декабря 2008 года включает 352 миллиона белорусских рублей процентных расходов по займам, которые были непосредственно связаны со строительством и капитализированы как часть стоимости основных средств (на 31 декабря 2007 года – 22 миллиона белорусских рублей)

В качестве обеспечения полученных кредитов по состоянию на 31 декабря 2008 года переданы в залог основные средства на сумму 97 713 миллионов белорусских рублей (2007: 28 012 миллионов белорусских рублей).

13. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	<u>31 декабря 2008</u>	<u>31 декабря 2007</u>
Торговая кредиторская задолженность за оборудование	1 266	1 688
Торговая кредиторская задолженность за услуги	6 515	7 124
Торговая кредиторская задолженность за сырье	57 944	41 452
Итого торговая кредиторская задолженность	<u>65 725</u>	<u>50 264</u>

14. РЕЗЕРВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	<u>31 декабря 2008</u>	<u>31 декабря 2007</u>
Краткосрочные резервы		
Резерв неиспользованных отпусков	9 203	7 586
Резерв на гарантийный ремонт	10 530	9 500
Итого краткосрочные резервы	<u>19 733</u>	<u>17 086</u>
Долгосрочные резервы и обязательства		
Резерв на гарантийный ремонт	17 651	15 906
Пенсионные обязательства	11 388	10 571
Итого долгосрочные резервы	<u>29 039</u>	<u>26 477</u>
Итого резервы и обязательства	<u>48 772</u>	<u>43 563</u>

Кроме обязательных платежей в Государственный Социальный фонд Группа осуществляет ежемесячные платежи в размере BLR 25-40 тысяч вышедшим на пенсию сотрудникам, которые проработали десять и более лет до выхода на пенсию. Возраст выхода на пенсию в Республике Беларусь составляет 55 и 60 лет для женщин и мужчин соответственно. Пенсионные обязательства необеспечены активами.

Ставка дисконтирования по пенсионным обязательствам составляла 15% на 31 декабря 2008 года (2007: 15%). Руководство не имеет намерения увеличить номинальные выплаты по пенсионному плану и продолжать данный план после 2023 года.

Движение по резервам и обязательствам представлено следующим образом:

	Резерв неиспользованных отпусков	Резерв на гарантийный ремонт	Резерв по пенсионным выплатам	Итого
Остаток на 1 января 2007	(10 903)	(22 603)	(9 734)	(43 240)
Начисление	(7 586)	(10 337)	(1 087)	(19 010)
Использование	10 903	7 534	888	19 325
Эффект дисконтирования	-	-	(638)	(638)
Остаток на 31 декабря 2007	(7 586)	(25 406)	(10 571)	(43 563)
Начисление (стоимость текущих услуг)	(9 203)	(11 244)	(1 137)	(21 584)
Использование	7 586	8 469	1 031	17 086
Эффект дисконтирования (процентные расходы)	-	-	(711)	(711)
Остаток на 31 декабря 2008	(9 203)	(28 181)	(11 388)	(48 772)

15. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочие обязательства представлены следующим образом:	31 декабря 2008	31 декабря 2007
Задолженность по оплате труда	8 103	5 968
Авансы, полученные от покупателей	7 669	5 740
Взносы по социальному страхованию	3 092	2 131
Задолженность по прочим налогам	3 640	4 059
Прочее	5 062	3 806
Итого прочие обязательства	27 566	21 704

16. ВЫРУЧКА

	2008	2007
Реализация холодильников	883 856	817 756
Реализация стиральных машин	107 291	70 846
Реализация продукции станкостроения	177 736	158 507
Прочее	31 490	22 441
Общая выручка	1 200 373	1 069 550

17. СЕБЕСТОИМОСТЬ ПРОДАЖ

	2008	2007
Сырье и материалы	686 941	597 589
Заработная плата и соответствующие налоги на заработную плату	186 648	150 401
Износ и амортизация	46 843	40 689
Топливо - энергетические расходы	46 215	40 473
Услуги по гарантийному ремонту	9 432	8 086
Услуги по содержанию и эксплуатации зданий и сооружений, оборудования и транспортных средств	1 770	2 785
Услуги прочие	1 555	1 761
Налоги прочие	593	66
Прочие расходы	3 454	2 275
Итого себестоимость продаж	983 451	844 125

18. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2008	2007
Заработная плата и соответствующие налоги на заработную плату	49 541	39 317
Прочие налоги (кроме налога на прибыль и некомпенсируемый НДС)	27 656	24 915
Износ и амортизация	5 478	5 559
Офисное снабжение	5 018	4 598
Услуги по содержанию и эксплуатации зданий и сооружений	2 338	2 447
Прочие расходы	8 044	5 919
Итого административные расходы	98 075	82 755

19. СБЫТОВЫЕ РАСХОДЫ

	2008	2007
Реклама	11 171	8 992
Топливо - энергетические расходы	5 462	4 751
Заработная плата и соответствующие налоги на заработную плату	3 920	2 700
Сырье и материалы	1 180	954
Износ	3	4
Прочие расходы	547	499
Итого сбытовые расходы	22 283	17 900

20. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ

	2008	2007
Государственная помощь	9 800	9 521
Прибыль от реализации инвестиций	1 878	-
Услуги по ремонту	1 360	552
Брокер-дилер деятельность	1 057	805
Прибыль от выбытия прочих материалов	998	-
Излишки, выявленные при инвентаризации	971	674
Прибыль от реализации и выбытия ОС	-	682
Прочее	1 708	22
Итого прочие операционные доходы	17 772	12 256

Государственную помощь в основном состоит из возмещения процентных расходов, понесенных по кредиту от Министерства финансов Республики Беларусь

21. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	2008	2007
Благотворительная помощь и прочие социальные расходы	15 091	15 103
Расходы на материалы	6 470	6 794
Услуги по ремонту	1 717	1 086
Убыток от реализации и выбытия ОС	1 564	
Износ	911	3 019
Брокер-дилер деятельность	726	561
Прочие налоги	674	11
С/х деятельность	536	-
Результат от выбытия тары, нетто	520	271
Изменения в пенсионных обязательствах	106	199
Убыток от реализации инвестиций	-	400
Списание стоимости запасов до возможной чистой стоимости продаж	-	653
Прочее	2 843	3 088
Итого прочие операционные расходы	31 158	31 185

22. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

Финансовые доходы представлены следующим образом:

	2008	2007
Процентный доход	2 648	1 063
Дивидендный доход	822	665
Чистый доход от курсовых разниц	-	2 749
Итого финансовые доходы	3 470	4 477

23. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

Финансовые расходы представлены следующим образом:

	2008	2007
Чистый убыток от курсовых разниц	12 265	-
Проценты начисленные	9 268	10 718
Убыток от операций с иностранной валютой	2 072	1 350
Итого финансовые расходы	23 605	12 068

24. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

В течение года, закончившегося 31 декабря 2008 года, ставка налога на прибыль для Группы составляла 26,28% (2007 – 26,28%). Группа осуществляет платежи по налогам в функциональной валюте, основываясь на налоговых записях белорусской системы бухгалтерского учета. Влияние налогов на прибыль в Польше и России является несущественным.

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект временной разницы между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей финансовой отчетности и суммой, рассчитанной для целей налогового учета. Временные разницы по состоянию на 31 декабря 2008 и 31 декабря 2007 годов в основном относятся к различным методам признания активов и обязательств, в соответствии с белорусским законодательством и МСФО.

Отложенный налоговый актив и отложенное налоговое обязательство по состоянию на 31 декабря 2008 года и на 31 декабря 2007 года представлены следующим образом:

	Отложенный налоговый актив		Отложенное налоговое обязательство		НЕТТО	
	31 декабря 2008	31 декабря 2007	31 декабря 2008	31 декабря 2007	31 декабря 2008	31 декабря 2007
Основные средства	53 200	35 860	-	-	53 200	35 860
Предоплата за основные средства	17	350	-	-	17	350
Нематериальные активы	14	15	-	-	14	15
Запасы	2 294	758	-	-	2 294	758
Торговая дебиторская задолженность	479	217	-	-	479	217
Прочие оборотные активы	1 867	1 566	-	-	1 867	1 566
Кредиты и займы	101	-	-	(28)	101	(28)
Торговая кредиторская задолженность	-	-	(633)	(712)	(633)	(712)
Резервы и начисления	9 818	8 660	-	-	9 818	8 660
Прочие обязательства	-	-	(1 510)	(902)	(1 510)	(902)
Итого	67 790	47 426	(2 143)	(1 642)	65 647	45 784

Согласно правил белорусского налогового учета некоторые административные и операционные расходы капитализируются в запасах и прочих оборотных активах, соответственно. По МСФО данные статьи списываются как расходы.

Движение по отложенному налогу представлено следующим образом:

	остаток на 1 января 2007	признан в отчете о прибылях и убытках 2007	остаток на 31 декабря 2007	признан в отчете о прибылях и убытках 2008	остаток на 31 декабря 2008
Основные средства	12 378	23 482	35 860	17 340	53 200
Предоплата за основные средства	36	314	350	(333)	17
Нематериальные активы	16	(1)	15	(1)	14
Запасы	611	147	758	1 536	2 294
Торговая дебиторская задолженность	177	40	217	262	479
Прочие оборотные активы	6 865	(5 299)	1 566	301	1 867
Кредиты и займы	1	(29)	(28)	129	101
Торговая кредиторская задолженность	(724)	12	(712)	79	(633)
Резервы и начисления	8 805	(145)	8 660	1 158	9 818
Прочие обязательства	(512)	(390)	(902)	(608)	(1 510)
Расходы по налогу		18 131		19 863	

	2008	2007
Отложенный налоговый актив	65 647	46 212
Отложенное налоговое обязательство	-	(428)
Итого	65 647	45 784

Согласование между теоретическими налоговыми расходами, текущим налогом на прибыль и бухгалтерской прибылью за год, закончившийся 31 декабря 2008 и 2007 года, следующее:

		2008		2007
Прибыль до налогов		63 043		98 250
Теоретический налог на прибыль, исходя из налоговой ставки	26.28%	(16 568)	26.28%	(25 820)
Налоговый эффект от необлагаемых доходов и расходов	(22.77%)	14 352	(11.43%)	11 232
Расходы по налогу на прибыль	(3.51) %	(2 216)	(14.85) %	(14 588)

Расходы по налогу на прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2007 и 31 декабря 2008 года следующие:

	2008	2007
Расходы по текущему налогу	(22 079)	(32 719)
Доходы по отложенному налоговому активу	19 435	14 650
Доходы по отложенному налоговому обязательству	428	3 481
Расходы по налогу на прибыль	(2 216)	(14 588)

25. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны, как определено МСФО (IAS 24) "Раскрытие информации о связанных сторонах", это стороны отвечающие следующему:

- (a) Стороны, которые прямо или косвенно: контролируют, подконтрольны, находятся под общим контролем, существенно влияют или осуществляют совместный контроль над компанией;
- (b) Ассоциированные – компании, на которые Компания оказывает существенное влияние и которые не являются ни дочерними, ни совместными для инвестора;
- (c) Совместные предприятия, в которых Компания является участником;
- (d) Высшие руководители, включая членов правления (директоров);
- (e) Близкие члены семьи (a) и (d), которые, как ожидается, могут оказывать или находиться под влиянием этого лица;
- (f) Компании, контролируемые, совместно контролируемые либо находящиеся под существенным влиянием лиц, указанных в (d) или (e), либо в которых эти лица имеют пакеты акций, обеспечивающие существенное право голоса; или
- (g) Планы вознаграждений по окончании трудовой деятельности для работников.

Значимые операции, связанные с продажами предприятиям, входящим в Группу, были представлены следующим образом:

	2008	2007
Реализация готовой продукции	36 217	29 484
Итого	36 217	29 484

Дебиторская задолженность связанных сторон на 31 декабря 2007 и 2008 года была следующая:

	31 декабря 2008	31 декабря 2007
Торговая дебиторская задолженность	5 574	6 262
Итого	5 574	6 262

Общая сумма вознаграждений, выплаченных Руководству и Наблюдательному Совету, была следующей:

	2008	2007
Фонд заработной платы	1 775	1 442
Итого	1 775	1 442

26. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств и их балансовая стоимость представлена ниже:

	31 декабря 2008		31 декабря 2007	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Торговая дебиторская задолженность	128 849	128 849	117 251	117 251
Предоставленные займы	15 152	14 065	18 820	18 596
Прочая текущая дебиторская задолженность	2 931	2 931	3 305	3 305
Денежные средства и их эквиваленты	16 965	16 965	20 875	20 875
Кредиты и займы	(109 104)	(108 555)	(54 690)	(54 690)
Торговая кредиторская задолженность	(65 725)	(65 725)	(50 264)	(50 264)
Прочие обязательства	(19 897)	(19 897)	(15 964)	(15 964)
Итого	(30 829)	(31 367)	39 333	39 109

27. УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Судопроизводство, процессуальные действия – в ходе обычной деятельности к Группе предъявляются претензии от покупателей и контрагентов. В соответствии с мнением Руководства, Группа не понесет существенных расходов по данным претензиям, соответственно, никаких обязательств в данной консолидированной финансовой отчетности не было признано.

28. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Группа подвержена кредитному риску, валютному риску, риску изменения ставки процента, риску ликвидности, рыночному риску, риску управления капиталом. Политика Группы по управлению рисками представлена ниже.

Кредитный риск – это риск финансового убытка Группы, если заказчик или контрагент финансового инструмента не сможет выполнить обязательства, обусловленные договором, и возникает, в основном, от дебиторской задолженности клиентов Группы и инвестиционных ценных бумаг.

Объекты максимально подверженные кредитному риску представлены в балансе балансовой стоимостью каждого финансового актива и обязательства.

На подверженность Группы кредитному риску, главным образом, влияют отдельные характеристики каждого клиента. Демографические показатели клиентской базы Группы, в том числе риск дефолта отрасли и региона, в котором клиент функционирует, имеют несущественное влияние на кредитный риск.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2008 года выручка от продаж в Россию составила 63,73% от общей выручки за период (2007: 66,28%).

Группа контролирует кредитный риск, оценивая финансовые показатели контрагентов и устанавливая кредитные ограничения на основании предыдущего опыта и финансовой платежеспособности своих клиентов.

Группа создает резерв на убытки от обесценения, который представляет собой ее оценку убытков, понесенных в отношении торговой дебиторской задолженности, авансов, инвестиций, имеющихся в наличии для продажи, займов, выданных сотрудникам. Основным компонентом данного резерва является специфический компонент убытка, относящийся к отдельным значимым объектам.

Валютный риск – Группа подвержена валютному риску в отношении покупок и займов, деноминированных в валюте, отличной от соответствующей функциональной валюты материнской компании, в основном, доллар США, евро и российские рубли.

Группа не применяет хеджирование валютного риска. Подверженность Группы валютному риску представлена следующим образом:

31 декабря 2008	Доллар США	Евро	Российский рубль	Украинская гривна	Итого
Торговая дебиторская задолженность	8 818	3 395	81 459	-	93 672
Денежные средства и их эквиваленты	63	975	4 501	2 221	7 760
Прочая дебиторская задолженность	1 381	4 619	6 300	-	12 300
Кредиты и займы	-	(49 668)	(4 466)	-	(54 134)
Торговая кредиторская задолженность	(2 014)	(32 120)	(8 365)	-	(42 499)
Подверженность, нетто	8 248	(72 799)	79 429	2 221	17 099

31 декабря 2007	Доллар США	Евро	Российский рубль	Украинская гривна	Иена	Итого
Торговая дебиторская задолженность	16 550	3 584	65 917	687	-	86 738
Денежные средства и их эквиваленты	2 644	2 641	5 002	239	-	10 526
Прочая дебиторская задолженность	721	10 616	12 004	243	-	23 584
Кредиты и займы	(27 921)	(15 902)	(589)	-	(5 974)	(50 386)
Торговая кредиторская задолженность	(910)	(22 462)	(10 986)	-	-	(34 358)
Подверженность, нетто	(8 916)	(21 523)	71 348	1 169	(5 974)	36 104

Анализ чувствительности

20-ти процентное усиление этих валют по отношению к функциональной валюте на 31 декабря 2008 года увеличило (уменьшило) бы прибыль или убыток в сумме, показанной ниже. Данный анализ предполагает, что все другие переменные в специфических процентных ставках остаются постоянными и никакие разницы переводов в валюту представления не включены.

31 декабря 2008	Доллар США	Евро	Российский рубль	Украинская гривна	Итого
Прибыль (убыток), нетто	1 650	(14 560)	15 886	444	3 420

31 декабря 2007	Доллар США	Евро	Российский рубль	Украинская гривна	YEN	Итого
Прибыль (убыток), нетто	(1 783)	(4 305)	14 270	234	(1 195)	7 221

20-процентное ослабление этой валюты по отношению к функциональной валюте на 31 декабря 2008 года имело бы равный, но противоположный эффект на вышеуказанную валюту в суммах, показанных выше, при условии, что все другие переменные остаются неизменными.

Процентный риск – Риск изменения процентных ставок может иметь неблагоприятное влияние на финансовые показатели Группы. Группа может быть подвержена риску изменения процентных ставок в отношении своих финансовых инструментов. Основной риск, которому подвержены финансовые инструменты, это риск убытка от колебаний в потоках будущих периодов или справедливой стоимости финансовых инструментов вследствие изменения рыночных процентных ставок. Управление риском изменения процентных ставок осуществляется в основном посредством мониторинга несоответствий уровня процентных ставок по активам и пассивам. Управление риском изменения процентных ставок по отношению к ограничениям несоответствий в уровне процентных ставок по активам и пассивам дополняется мониторингом чувствительности финансовых активов и обязательств Группы в сравнении с типичным и нетипичным планами ставок.

На отчетную дату процентные ставки по процентным финансовым инструментам Группы были следующие:

	Эффективная процентная ставка	2008	Эффективная процентная ставка	2007
Долгосрочные депозиты с фиксированной ставкой	5%	44	-	-
Итого активы		44	-	-
Кредиты и займы с фиксированной ставкой	9,9-23%	107 776	9,4-14%	53 294
Лизинг	1-4%	1 328	1-4%	1 396
Итого обязательства		109 104		54 690

Анализ чувствительности

Анализ чувствительности относительно увеличения или уменьшения в рыночных процентных ставках (предполагая, что не имеется асимметричных движений в кривой доходов и при неизменности структуры баланса) представлен следующим образом.

Группа не имеет финансовых инструментов с плавающими ставками. Изменение на 100 пунктов в финансовых инструментах с плавающей процентной ставкой на отчетную дату не повлияло бы на капитал на 31.12.2008 и 31.12.2007. Анализ предполагает, что все другие переменные, в специфических ставках иностранных валют, остаются неизменными.

Риск ликвидности

Риск ликвидности это риск невозможности со стороны Группы выполнить свои обязательства в установленные сроки. Группа гарантирует, что она располагает достаточными денежными средствами по требованию, чтобы оплатить предполагаемые операционные расходы в течение 90 дней. В случае нехватки денежных средств, используются краткосрочные кредитные займы финансовых учреждений.

В таблицах ниже представлены активы, пассивы Группы по срокам погашения с учетом оставшегося по договору времени от отчетной даты до даты исполнения контракта по состоянию на 31 декабря 2008 и 2007 годов:

31 декабря 2008	В течение месяца	1-3 месяцев	3-6 месяцев	6-12 месяцев	1-5 лет	Более 5 лет и с неопределенным сроком	Итого
Активы							
Основные средства	-	-	-	-	-	643 345	643 345
Предоплата за основные средства	-	-	-	-	-	5 216	5 216
Нематериальные активы	-	-	-	-	970	-	970
Инвестиции	-	-	-	-	-	3 768	3 768
Займы выданные	-	-	-	-	1 585	13 567	15 152
Запасы	-	198 023	68 145	1 110	567	-	267 845
Торговая дебиторская задолженность	-	116 431	10 884	1 190	344	-	128 849
Прочие оборотные активы	-	29 119	14 447	2 285	-	-	45 851
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	-	65 647	65 647
Налог на прибыль предоплаченный	-	2 604	-	-	-	-	2 604
Денежные средства и их эквиваленты	16 965	-	-	-	-	-	16 965
Итого активы	16 965	346 177	93 476	4 585	3 466	731 543	1 196 212
Пассивы							
31 декабря 2008	В течение месяца	1-3 месяцев	3-6 месяцев	6-12 месяцев	1-5 лет	Более 5 лет и с неопределенным сроком	Итого
Кредиты и займы	3 016	38 238	16 397	13 500	37 391	562	109 104
Торговая кредиторская задолженность	-	65 725	-	-	-	-	65 725
Доходы будущих периодов	-	-	-	-	40	698	738
Резервы и начисления	-	-	-	19 733	21 869	7 170	48 772
Прочие обязательства	11 195	11 309	-	5 062	-	-	27 566
Итого обязательства	14 211	115 272	16 397	38 295	59 300	8 430	251 905
Чистая ликвидность	2 754	230 905	77 079	(33 710)	(55 834)	723 113	944 307

31 декабря 2007	В течение месяца	1-3 месяцев	3-6 месяцев	6-12 месяцев	1-5 лет	Более 5 лет и с неопределенным сроком	Итого
Активы							
Основные средства	-	-	-	-	-	581 337	581 337
Предоплата за основные средства	-	-	-	-	-	11 037	11 037
Нематериальные активы	-	-	-	-	449	-	449
Инвестиции	-	-	-	-	-	3 415	3 415
Займы выданные	-	-	-	-	4 171	14 649	18 820
Запасы	-	153 900	52 949	822	494	-	208 165
Торговая дебиторская задолженность	-	113 002	3 960	289	-	-	117 251
Прочие оборотные активы	-	36 692	10 931	3 022	-	-	50 645
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	-	46 212	46 212
Налог на прибыль prepaid	-	1 162	-	-	-	-	1 162
Денежные средства и их эквиваленты	20 875	-	-	-	-	-	20 875
Итого активы	20 875	304 756	67 840	4 133	5 114	656 650	1 059 368

31 декабря 2007	В течение месяца	1-3 месяцев	3-6 месяцев	6-12 месяцев	1-5 лет	Более 5 лет и с неопределенным сроком	Итого
Капитал и обязательства							
Кредиты и займы	-	5 101	21 783	6 301	21 319	186	54 690
Торговая кредиторская задолженность	-	50 264	-	-	-	-	50 264
Отложенный налоговое обязательство	-	-	-	-	-	428	428
Резервы и начисления	-	-	-	17 086	20 605	5 872	43 563
Прочие обязательства	5 968	9 799	-	5 937	-	-	21 704
Итого капитал и обязательства	5 968	65 164	21 783	29 324	41 924	6 486	170 649
Чистая ликвидность	14 907	239 592	46 057	(25 191)	(36 810)	650 164	888 719

Рыночный риск

Рыночный риск это риск изменения рыночных цен, в том числе курса обмена валют, процентных ставок и курса акций, которое окажет влияние на доход Группы или стоимость финансовых инструментов, которыми она владеет. Цель управления рыночным риском – избежать и контролировать подверженность рыночному риску в приемлемых рамках и в тоже время оптимизировать прибыль.

Операционный риск

Организационная структура Группы, определенные квалификационные требования, четкое разделение обязанностей, а также контрольные процедуры позволяют Группе осуществлять мониторинг операционных рисков. Финансовый, планово-экономический, экономико-аналитический и правовой отделы Группы обеспечивают соблюдение Группой существующего законодательства, утвержденных планов, политики и требований прочей внутренней документации.

Управление капиталом

Политика Руководства направлена на поддержку позиции капитала для сохранения доверия рынка, инвесторов и кредиторов и для будущего развития бизнеса.

29. НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ

Экономика Республики Беларусь – Экономика Республики Беларусь характеризуется относительно высокими ставками налогообложения и всесторонним законодательным регулированием. Законы и инструкции, регулирующие деловую среду в Республике Беларусь, находятся на стадии развития и подвержены частым изменениям. Будущее экономическое развитие в большой степени зависит от эффективности принятых мер в правительстве Беларуси и другими действиями неподконтрольными Группе. Будущее направление экономической политики Правительства Республики Беларусь может отразиться на возмещаемости активов Группы и способности Группы исполнять свои обязательства.

Руководство Группы сделало свою наилучшую оценку возмещаемости и классификации отраженных активов, и полностью отражения обязательств. Однако, неопределенность, описанная выше, все еще существует, и может оказывать влияние на операционную деятельность Группы.

Законодательство – Некоторые положения белорусского коммерческого законодательства и налогового законодательства в частности, могут быть интерпретированы по-разному и, вследствие этого применяться непоследовательно. Кроме того, так как интерпретация законодательства руководством может отличаться от официальной интерпретации, и соответствие законодательству может изменяться правительством, в результате чего на Группу могут быть наложены дополнительные налоги и платежи, а также применены прочие превентивные меры. Руководство Группы полагает, что все налоговые и прочие платежи уже произведены, и поэтому в финансовой отчетности не создано никаких дополнительных резервов. Прошлые финансовые годы остаются открытыми на рассмотрение властей.

30. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОГО ПЕРИОДА

2 января 2009 года Национальный банк Республики Беларусь девальвировал белорусский рубль по отношению к иностранным валютам на 20 % (см. примечание 28).