

Закрытое акционерное общество "АТЛАНТ"

Консолидированная финансовая
отчетность за год, закончившийся
31 декабря 2010 года

Содержание

Заявление руководства по отчетности	3
Заключение независимых аудиторов.....	4
Консолидированный отчет о финансовом положении.....	6
Консолидированный отчет о совокупном доходе	8
Консолидированный отчет об изменениях капитала.....	9
Консолидированный отчет о движении денежных средств.....	11
Примечания к консолидированной финансовой отчетности.....	13

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 53, достоверно отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года, консолидированные результаты хозяйственной деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2010 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,

Генеральный директор

Шумило В.С.



Заместитель генерального директора
по экономике и финансам

Соколовский Д.В.





ООО "КПМГ"
ул. Димитрова 5
220004 Минск Беларусь

Телефон
Факс
Интернет

+375 (17) 306 08 03
+375 (17) 306 08 12
www.kpmg.by

Заключение независимых аудиторов

Акционерам Закрытого акционерного общества "АТЛАНТ"

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности ЗАО «Атлант» (далее – Компания) и его дочерних предприятий (далее – Группа), которая включает в себя консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года, а также консолидированные отчеты о совокупном доходе, движении денежных средств и изменениях в капитале за год, закончившийся на эту дату, а также краткое изложение основных принципов учетной политики и прочие примечания на страницах с 6 по 53.

Ответственность руководства за подготовку консолидированной финансовой отчетности

Руководство несет ответственность за подготовку и объективное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности, а также за системы внутреннего контроля, которые, по его мнению, являются необходимыми для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, вызванных мошенничеством либо ошибкой.

Ответственность аудиторов

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности данной консолидированной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Эти стандарты обязывают нас соответствовать этическим нормам, а также планировать и проводить аудит таким образом, чтобы получить 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. Отбор процедур проводится 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 Компании, в целях разработки соответствующих аудиторских процедур, но не в целях выражения мнения об эффективности работы самой системы внутреннего контроля Компании. Аудит также включает в себя оценку приемлемости используемой учетной политики, обоснованности оценочных значений, сделанных руководством, и оценку общего представления финансовой отчетности.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства обеспечивают достаточные и надлежащие основания для выражения нашего условно-положительного аудиторского мнения о данной консолидированной финансовой отчетности



Основание для выражения условно-положительного мнения

Так как мы были назначены аудиторами Группы в течение 2009 года, мы не имели возможности присутствовать при инвентаризации запасов на начало этого периода и убедиться в наличии и состоянии этих запасов посредством других процедур. Так как запасы на начало периода влияют на определение финансовых результатов Группы, мы не имели возможности определить, могут ли потребоваться корректировки в отношении финансовых результатов и входящей нераспределенной прибыли для 2009 года. Наше аудиторское мнение от 25 июня 2010 года в отношении консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года было соответственно модифицировано. Наше мнение в отношении консолидированной финансовой отчетности за текущий период также модифицировано, учитывая возможное влияние перечисленных фактов на сопоставимость показателей текущего и соответствующих показателей предыдущего периода.

Условно-положительное мнение

По нашему мнению, за исключением возможного влияния на соответствующие показатели на 31 декабря 2009 года фактов, описанных в Основании для выражения условно-положительного мнения консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно, во всех существенных отношениях, консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года, а также консолидированные финансовые результаты и консолидированные потоки денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности.

Ирина Верещагина

Партнер

ООО «КПМГ»

Минск, Беларусь

19 июля 2011 года

Консолидированный отчет о финансовом положении

	Прим.	31 декабря 2010 года	31 декабря 2009 года
Активы			
Основные средства	3	673 027	639 013
Предоплата за основные средства		8 794	388
Нематериальные активы	4	764	654
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	5	2 968	3 753
Предоставленные займы	6	10 283	11 971
Отложенный налоговый актив	24	82 196	77 443
Итого внеоборотные активы		778 032	733 222
Запасы	7	258 116	227 141
Торговая дебиторская задолженность	8	266 747	213 740
Предоставленные займы	6	2 623	2 099
Налог на прибыль предоплаченный		8 575	-
Прочие оборотные активы	9	52 558	38 877
Денежные средства и их эквиваленты	10	37 299	17 927
Итого оборотные активы		625 918	499 784
ИТОГО АКТИВЫ		1 403 950	1 233 006
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Акционерный капитал	11	1 160 520	1 160 520
Собственные акции		(252 079)	(252 079)
Нераспределенная прибыль		180 618	90 768
Резерв по пересчету в валюту представления		150	593
Итого капитал, приходящийся на долю акционеров Группы		1 089 209	999 802
Неконтролируемая доля		5 918	5 450
Итого капитал		1 095 127	1 005 252
Обязательства			
Долгосрочные обязательства			
Доходы будущих периодов		575	634
Долгосрочные кредиты и займы	12	31 297	34 146
Резервы	14	20 875	16 535
Итого долгосрочные обязательства		52 747	51 315

Краткосрочные обязательства			
Доходы будущих периодов		56	48
Кредиты и займы	12	118 423	75 101
Текущие обязательства по налогу на прибыль	24	-	2 684
Торговая кредиторская задолженность	13	77 767	59 067
Резервы	14	30 981	19 795
Прочие обязательства	15	28 849	19 744
Итого краткосрочные обязательства		<u>256 076</u>	<u>176 439</u>
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		<u>1 403 950</u>	<u>1 233 006</u>

Прилагаемые примечания на страницах с 13 по 53 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 совокупном доходе

	Прим.	2010 год	2009 год
Выручка	16	1 551 181	1 243 631
Себестоимость продаж	17	(1 268 899)	(982 629)
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ		282 282	261 002
Прочие операционные доходы	18	9 282	2 379
Расходы на реализацию продукции	19	(43 323)	(33 977)
Административные расходы	20	(92 984)	(85 681)
Прочие операционные расходы	21	(26 931)	(24 853)
Результат от операционной деятельности		128 326	118 870
Финансовые доходы	22	11 581	3 992
Финансовые расходы	23	(18 896)	(46 680)
Прибыль до налога на прибыль		121 011	76 182
Расходы по налогу на прибыль	24	(27 401)	(22 126)
Прибыль за год		93 610	54 056
Прочая совокупная прибыль			
Изменение резерва по пересчету в валюту представления		(443)	1 279
Итого прочая совокупная прибыль за год		(443)	1 279
Итого совокупная прибыль за год		93 167	55 335
Прибыль, относимая на:			
Акционеров Компании		93 124	53 400
Неконтролируемую долю		486	656
Прибыль за год		93 610	54 056
Итого совокупная прибыль, относимая на:			
Акционеров Компании		92 681	54 679
Неконтролируемую долю		486	656
Прибыль за год		93 167	55 335

Прилагаемые примечания на страницах с 13 по 53 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 в капитале

	Акционерный капитал	Выкупленные собственные акции	Резерв по пересчету в валюту представления	Нераспределенная прибыль	Итого капитал, приходящийся на долю акционеров Компании	Неконролируемая доля	Итого
31 декабря 2008 года	<u>474 430</u>	<u>(103 066)</u>	<u>(686)</u>	<u>576 957</u>	<u>947 635</u>	<u>4 801</u>	<u>952 436</u>
Совокупная прибыль за год							
Прибыль за год	-	-	-	53 400	53 400	656	54 056
Прочая совокупная прибыль за год							
Изменение резерва по пересчету в валюту представления	-	-	1 279	-	1 279	-	1 279
Итого прочая совокупная прибыль за год	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1 279</u>	<u>-</u>	<u>1 279</u>	<u>-</u>	<u>1 279</u>
Итого совокупная прибыль за год	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1 279</u>	<u>53 400</u>	<u>54 679</u>	<u>656</u>	<u>55 335</u>
Операции с собственниками, отражаемые непосредственно в капитале							
Взносы и выплаты собственникам							
Дополнительный вклад в Акционерный капитал	686 090	-	-	(686 090)	-	-	-
Изменения по выкупленным акциям	-	(149 013)	-	149 013	-	-	-
Дивиденды	-	-	-	(2 512)	(2 512)	(7)	(2 519)
Итого взносов и выплат собственникам	<u>686 090</u>	<u>(149 013)</u>	<u>-</u>	<u>(539 589)</u>	<u>(2 512)</u>	<u>(7)</u>	<u>(2 519)</u>

ЗАО "АТЛАНТ"
 Консолидированная финансовая отчетность за год,
 закончившийся 31 декабря 2010 года
 Все суммы в миллионах белорусских рублей

31 декабря 2009 года	<u>1 160 520</u>	<u>(252 079)</u>	<u>593</u>	<u>90 768</u>	<u>999 802</u>	<u>5 450</u>	<u>1 005 252</u>
Совокупная прибыль за год							
Прибыль за год	-	-	-	93 124	93 124	486	93 610
Прочая совокупная прибыль за год							
Изменение резерва по пересчету в валюту представления	-	-	(443)	-	(443)	-	(443)
Итого прочая совокупная прибыль за год	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(443)</u>	<u>-</u>	<u>(443)</u>	<u>-</u>	<u>(443)</u>
Итого совокупная прибыль за год	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(443)</u>	<u>93 124</u>	<u>92 681</u>	<u>486</u>	<u>93 167</u>
Взносы и выплаты собственникам							
Дивиденды	-	-	-	(3 274)	(3 274)	(18)	(3 292)
Итого взносов и выплат собственникам	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
31 декабря 2010 года	<u>1 160 520</u>	<u>(252 079)</u>	<u>150</u>	<u>180 618</u>	<u>1 089 209</u>	<u>5 918</u>	<u>1 095 127</u>

Прилагаемые примечания на страницах с 13 по 53 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

	<u>Прим.</u>	<u>2010 год</u>	<u>2009 год</u>
ПОТОКИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Прибыль до налогообложения		121 011	76 182
Корректировки на:			
Износ основных средств	3	58 930	59 627
Амортизация нематериальных активов	4	370	404
Прибыль от выбытия основных средств	18	(2 105)	(349)
(Уменьшение) увеличение резерва по сомнительной дебиторской задолженности	8	(1 959)	4 574
Изменение резервов	14	15 526	(1 416)
Прибыль от продажи финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи	18	(2 074)	-
Дивидендный доход по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	22	(96)	(640)
Процентные расходы	23	18 162	35 239
Процентный доход	22	(4 758)	(3 352)
Доходы будущих периодов, реализованные за год		(56)	(56)
Курсовые разницы по кредитам и займам		838	22 328
Потоки денежных средств от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале		203 789	192 541
Изменения в оборотном капитале:			
(Увеличение) уменьшение запасов		(30 975)	40 704
Увеличение торговой дебиторской задолженности		(51 048)	(89 465)
(Увеличение) уменьшение прочих оборотных активов		(13 681)	6 974
Увеличение (уменьшение) торговой кредиторской задолженности		18 700	(6 658)
Увеличение (уменьшение) прочих обязательств		9 084	(7 882)
Чистый приток денежных средств от операционной деятельности до налогов на прибыль и процентов уплаченных		135 869	136 214
Проценты уплаченные		(17 602)	(34 732)
Налоги на прибыль уплаченные		(43 413)	(31 531)
Чистый приток денежных средств от операционной деятельности		74 854	69 951

**ПОТОКИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ
ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

Денежные средства, направленные на приобретение основных средств		(101 399)	(50 869)
Получение государственной помощи для приобретения основных средств		5	-
Приобретение нематериальных активов	4	(480)	(88)
Поступления от продажи основных средств		2 154	751
Приобретение финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		(2)	-
Поступления от продажи финансовых активов, имеющих в наличии для продажи		2 861	15
Предоставление займов	6	(57)	(48)
Возврат предоставленных займов	6	3 631	2 987
Полученные дивиденды	22	96	640
Полученный процентный доход		2 348	1 495
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности		<u>(90 843)</u>	<u>(45 117)</u>

**ПОТОКИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ
ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

Кредиты и займы полученные		274 834	375 643
Возврат кредитов и займов		(235 759)	(398 335)
Выплата дивидендов		(3 271)	(2 459)
Чистый отток (приток) денежных средств от финансовой деятельности		<u>35 804</u>	<u>(25 151)</u>
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		<u>19 815</u>	<u>(317)</u>
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		17 927	16 965
Влияние изменений курсов иностранных валют на денежные средства и их эквиваленты		(443)	1 279
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря		<u>37 299</u>	<u>17 927</u>

Прилагаемые примечания на страницах с 13 по 53 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 21.04.2011 за № 100010198.

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 2010	31 декабря 2009		
Дочерние компании				
ООО Белхол	89,30%	89,30%	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	100,00%	100,00%	Республика Польша	Услуги
Совместное предприятие				
ООО "Атлант-СМ"	50%	50%	Российская Федерация	Производство и реализация бытовой техники

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

На 31 декабря 2010 года акционерами Компании 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 2010 году крупнейшим акционером Компании являлась Республика Беларусь, которая владела 40,68% акций Компании.

Среднее количество работников Группы на 31 декабря 2010 года составляло 11 879 человек, на 31 декабря 2009 года – 11 375 человек.

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, была утверждена к выпуску 18 июля 2011 года и подписана от имени руководства генеральным директором и заместителем генерального директора по экономике и финансам.

2. (а) ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ОТЧЕТНОСТИ

Заявление о соблюдении стандартов

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, выпущенными Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности ("КМСФО") и Интерпретациями, выпущенными Комитетом по интерпретациям международных стандартов финансовой отчетности ("КИМСФО").

Основание для оценки

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена по методу исторической стоимости за исключением основных средств (примечание 3), капитала (примечание 11), которые признаются по стоимости с учетом гиперинфляции в результате применения Группой МСФО 29 "Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции", до 31 декабря 2005 года, даты окончания периода гиперинфляции в Республике Беларусь. Финансовые активы и обязательства, кроме финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, учитываются сначала по справедливой стоимости, а затем - по амортизированной стоимости по методу эффективной процентной ставки. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи (примечание 5) учитываются по справедливой стоимости.

Функциональная валюта и валюта представления

Функциональной валютой материнской и дочерних компаний, работающих в Республике Беларусь, является белорусский рубль, как валюта основной экономической среды деятельности. 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

Дочерние предприятия

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 нереализованные доходы и расходы, возникающие в результате внутригрупповых сделок, исключаются при консолидации финансовой отчетности.

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. Консолидированный отчет о финансовом положении Группы включает ее долю активов, над которыми она имеет совместный контроль, а также долю обязательств, за которые она несет совместную ответственность. Консолидированный отчет о совокупном доходе Группы включает ее долю прибыли и убытков совместно контролируемого предприятия.

Использование оценочных значений и суждений

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 2), сроки полезной службы нематериальных активов (примечание 2), резервы под обесценение инвестиций (примечание 5), резервы под обесценение дебиторской задолженности (примечание 8), резервы (примечание 14), признание отложенных налоговых активов (примечание 24), раскрытие справедливой стоимости финансовых инструментов (примечание 26).

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.

Следующие новые стандарты, изменения к стандартам и интерпретации обязательны для применения в данной финансовой отчетности за год, начиная с 1 января 2010 года.

Изменение к МСФО 2 "Выплаты на основе долевых инструментов – Изменение к стандарту предусматривает требование к компании, которая получает товары или услуги при оплате с использованием выплат на основе долевых инструментов, которые урегулируются любой другой компанией группы или любым другим акционером такой компании в денежном эквиваленте или другими активами, признавать такие полученные товары или услуги в своей финансовой отчетности. Данный стандарт неприменим к данной консолидированной финансовой отчетности, поскольку у Группы не имеется никаких планов по выплатам на основе долевых инструментов.

Пересмотренный МСФО 3 "Объединения бизнеса" (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с или после 1 июля 2009 года) – Пересмотренный стандарт, как и ранее, предусматривает учет сделок по объединению бизнеса методом приобретения, однако содержит некоторые существенные изменения. В частности, затраты по приобретению бизнеса должны учитываться по справедливой стоимости на дату приобретения, условное возмещение рассматривается как долговое обязательство и впоследствии переоценивается в отчете о совокупном доходе. В зависимости от сделки, доля меньшинства оценивается либо по справедливой стоимости, либо как доля меньшинства в идентифицируемых чистых активах приобретаемой компании. Все затраты, связанные с приобретением, относятся на расходы по мере их возникновения. Поскольку пересмотренный МСФО 3 не должен применяться к объединениям бизнеса ранее даты его вступления в силу, он не окажет никакого влияния на консолидированную отчетность Группы в отношении объединений бизнеса, образовавшихся до даты принятия пересмотренного стандарта.

Пересмотренный МСФО 27 "Консолидированная и индивидуальная финансовая отчетность" (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с или после 1 июля 2009 года) – В пересмотренном стандарте термин "доля меньшинства" заменяется термином "неконтролируемая доля" и определяется как "доля в дочерней компании, не принадлежащая напрямую или косвенно материнской компании". Пересмотренный стандарт также вносит изменения в учет

неконтролируемой доли, потери контроля в отношении дочерней компании и распределения прибыли или убытка и прочего совокупного дохода между контролируемой долей и неконтролируемой долей. В отношении пересмотренного МСФО 27 руководством Группы принято решение о применении его требований досрочно.

Изменение к МСФО 39 "Финансовые инструменты: признание и оценка – активы, пригодные для хеджирования" (вступает в силу для годовых периодов с и после 1 июля 2009 года) - Разъясняет применение существующих принципов, которые определяют, подлежат ли специфические риски или части денежных потоков признанию в отношении хеджирования.

Данное изменение к МСФО 39 не применимо к консолидированной финансовой отчетности Группы, поскольку Группа не применяет учет хеджирования.

КИМСФО 17 "Распределение неденежных активов собственникам" (вступает в силу перспективно для годовых периодов с и после 15 июля 2009 года) – Интерпретация применяется к безвозмездным распределениям неденежных активов собственникам, которые выступают в качестве собственников. Согласно Интерпретации обязательство по выплате дивидендов должно признаваться, когда дивиденды должным образом утверждены и больше не находятся в распоряжении предприятия, и должно измеряться по справедливой стоимости активов, подлежащих распределению. Балансовая стоимость дивидендов, подлежащих выплате, должна переоцениваться на каждую отчетную дату с признанием изменений балансовой стоимости в капитале в качестве корректировки суммы распределения. Когда дивиденды, подлежащие уплате, выплачены, разница, если таковая существует, между балансовой стоимостью распределенных активов и балансовой стоимостью дивидендов, подлежащих выплате, должна быть признана в отчете о совокупном доходе.

Данная Интерпретация применима только с даты ее вступления в силу, поэтому она не окажет влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы за периоды, предшествующие этой дате. Более того, так как она относится к будущим дивидендам, которые будут находиться на усмотрении собственника, невозможно заранее определить влияние применения Интерпретации.

Новые стандарты и интерпретации, еще не вступившие в силу

Следующие новые стандарты и интерпретации, еще не вступившие в силу для периода, закончившегося 31 декабря 2010 года, не применялись при подготовке данной финансовой отчетности за исключением пересмотренного МСФО 24:

МСФО 9 "Финансовые инструменты" (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с или после 1 января 2013 года, ранее применение разрешено) - Данный стандарт заменяет требования МСФО 39 "Финансовые инструменты: признание и измерение" в отношении классификации и измерения финансовых активов. Данный стандарт отменяет такие существующие в МСФО 39 категории активов как удерживаемые до погашения, имеющиеся в наличии для продажи, кредиты и дебиторская задолженность. Финансовые активы будут при первоначальном признании классифицироваться в одну из двух категорий:

- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости; или
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости.

Ожидается, что новый стандарт при первоначальном применении будет иметь существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность, поскольку требуется его ретроспективное применение. Однако Группа не может проанализировать такое влияние на финансовую отчетность до момента первоначального применения. На данный момент Группа не определила дату, с которой будет применяться новый стандарт.

Дополнения к МСФО 9 «Финансовые инструменты» (внесены в 2010 году) (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с или после 1 января 2013 года, ранее применение разрешено). Дополнения в МСФО 9 заменяют требования МСФО 39 "Финансовые инструменты: признание и измерение" в отношении классификации и измерения финансовых обязательств, а также прекращения признания финансовых активов и обязательств.

Стандарт сохраняет почти все существующие требования МСФО 39 относительно классификации и измерения финансовых обязательств, а также прекращения признания финансовых активов и финансовых обязательств.

Стандарт требует, чтобы величина изменения в справедливой стоимости, обусловленная изменением кредитного риска финансового обязательства, оцененного при первоначальном признании по справедливой стоимости через прибыль или убыток, была представлена в прочем совокупном доходе. Оставшаяся сумма общей прибыли или убытка отражается в отчете о прибылях и убытках. Однако если данное требование создает или увеличивает несоответствие учета прибыли или убытков в отчете о совокупном доходе, тогда изменение всей справедливой стоимости представляется в отчете о совокупном доходе. Суммы, представленные в прочем совокупном доходе, впоследствии не реклассифицируются в отчете о совокупном доходе, но могут быть реклассифицированы в составе капитала.

Производные финансовые обязательства, которые связаны и должны быть урегулированы путем выпуска некотируемых долевых инструментов, справедливая стоимость которых не может быть надежно оценена, должны оцениваться по справедливой стоимости в соответствии с МСФО 9.

Ожидается, что дополнения к стандарту при первоначальном применении будут иметь существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность, поскольку требуется их ретроспективное применение. Однако Группа не может проанализировать такое влияние на финансовую отчетность до момента первоначального применения. На данный момент Группа не определила дату, с которой будет применяться новый стандарт.

Изменения к МСФО 12 Налоги на прибыль – Отложенный налог: Возмещение основных активов (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с или после 1 января 2012 года, ранее применение разрешено). Изменение, внесенное в 2010 году, вводит исключение из существующих принципов оценки, основанных на способе возмещения, указанного в параграфе 52 МСФО 12, для инвестиционной собственности, оцениваемой с использованием модели справедливой стоимости в соответствии с МСФО 40, предлагая опровержимое допущение того, что единственным способом возмещения базисных активов является продажа. Намерения руководства не будут уместны, пока инвестиционное имущество не будет амортизироваться и удерживаться в рамках бизнес-модели, целью которой является потребление практически всех экономических выгод на протяжении всего периода использования актива. Это единственный пример, в котором опровержимое допущение может быть опровергнуто.

Как ожидается, изменения к стандарту не окажут влияния на данную консолидированную финансовую отчетность Группы.

Пересмотренный МСФО 24 "Раскрытия по связанным сторонам" (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с или после 1 января 2011 года) – Изменение отменяет для компаний с долей государства некоторые чрезмерные требования по раскрытию операций и остатков по сделкам со связанными сторонами. Пересмотренный стандарт также изменяет определение связанной стороны, в результате которого в определение включаются новые отношения, такие как ассоциированные компании контролирующего акционера и компаний, контролируемые или совместно контролируемые ключевым управленческим персоналом.

Группа изначально применяла пересмотренный стандарт МСФО 24 к данной консолидированной финансовой отчетности.

Изменение к МСФО 32 "Финансовые инструменты: Представление – Классификация прав выпуска" (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с или после 1 февраля 2010 года) – Изменение предусматривает требование классифицировать права, опционы или варранты на приобретение фиксированного числа собственных долевых инструментов компании за фиксированную сумму в любой валюте как финансовые инструменты, если компания предлагает такие права, опционы, варранты на пропорциональной основе существующим собственникам одного класса своих производных долевых инструментов.

Данное изменение к МСФО 32 не относится к консолидированной финансовой отчетности Группа, поскольку Группа не выпускала подобных инструментов в прошлом.

Изменения к МСФО 7 Раскрытия – Передача финансовых активов (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с или после 1 июля 2011 года, ранее применение разрешено). Изменения требуют раскрытия информации, которая позволяет пользователям финансовой отчетности:

- понять отношения между переданными финансовыми активами, признание которых не было полностью прекращено, и связанными обязательствами; и
- оценить сущность и риски, связанные с дальнейшим использованием предприятием финансовых активов, признание которых было прекращено.

Изменения определяют «продолжающееся участие» для целей применения требований раскрытия.

Как ожидается, изменения к стандарту не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО 10 Консолидированная финансовая отчетность и МСФО 27 (2011) Отдельная финансовая отчетность (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с или после 1 января 2013 г.; применяются ретроспективно при наличии изменений по осуществлению контроля. Ранее применение разрешено, если МСФО 11, МСФО 12, МСФО 27 (2011) и МСФО 28 (2011) также применяются ранее). МСФО 10 предлагает единую модель, применяемую при контрольном анализе для всех объектов инвестирования, в том числе для предприятий, которые в настоящий момент являются предприятиями специального назначения согласно КИС-12. В МСФО 10 представлены новые требования к оценке контроля, отличные от существующих требований в МСФО 27 (2008).

Группа не может проанализировать влияние данного стандарта на финансовую отчетность до момента первоначального применения. На данный момент Группа не определила дату, с которой будет применяться новый стандарт.

МСФО 11 Совместные проекты (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с или после 1 января 2013 г.; применяются ретроспективно при соблюдении переходных положений. Ранее применение разрешено, если МСФО 10, МСФО 12, МСФО 27 (2011) и МСФО 28 (2011) также применяются ранее). МСФО 11 Совместные проекты аннулирует и заменяет МСФО 31 Доля в совместных предприятиях. МСФО 11 не вносит существенных изменений в общее определение проекта, находящегося под общим контролем. Тем не менее, определение контроля и, следовательно, косвенным образом совместного контроля, изменилось в сравнении с МСФО 10.

Как ожидается, изменения к стандарту не окажут влияния на данную консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО 12 Раскрытие данных о долях в иных предприятиях (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с или после 1 января 2013 г.; применяется ретроспективно. Раннее применение разрешено). МСФО 12 требует дополнительного раскрытия суждений и допущений, касающихся определения природы долей участия в каком-либо предприятии или соглашении, долей участия в дочерних компаниях, совместных проектах и ассоциированных организациях, а также неконсолидированных структурных предприятиях.

Как ожидается, изменения к стандарту не окажут влияния на данную консолидированную финансовую отчетность Группы. *МСФО 13 Оценка справедливой стоимости (вступает в силу в будущем для годовых периодов, начинающихся с или после 1 января 2013 г. Раннее применение разрешено).* МСФО 13 заменяет положения по оценке справедливой стоимости, которые содержатся в отдельных стандартах МСФО, единым руководством по оценке справедливой стоимости. МСФО 13 раскрывает определение справедливой стоимости, устанавливает базис для оценки справедливой стоимости и устанавливает требования по раскрытию для оценки справедливой стоимости.

Ожидается, что при первоначальном применении данный стандарт существенно повлияет на раскрытия в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности, касающиеся справедливой стоимости и определения справедливой стоимости некоторых финансовых и нефинансовых показателей. Тем не менее, до даты первоначального применения Группа не может проанализировать, как именно это повлияет на консолидированную финансовую отчетность.

МСФО 27 (2011) Отдельная финансовая отчетность (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с или после 1 января 2013 г. Раннее применение разрешено, если МСФО 10, МСФО 11, МСФО 12, МСФО 28 (2011) и МСФО 28 (2011) также применяются ранее). В МСФО 27 (2011) переносятся существующие требования по составлению отчетности и раскрытию, касающиеся отдельной финансовой отчетности, из МСФО 27 (2008), с некоторыми незначительными пояснениями. В МСФО 27 (2011) также были включены существующие требования в отношении отдельной финансовой отчетности из МСФО 28 (2008) и МСФО 31. Данный стандарт больше не раскрывает принцип осуществления контроля и требования к подготовке консолидированной финансовой отчетности, которые были перенесены в МСФО 10 Консолидированная финансовая отчетность.

Не предполагается, что МСФО 27 (2011) окажет существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Изменение к КИМСФО 14 МСФО 19 – Предельная величина актива пенсионного плана с установленными выплатами, минимальные требования к фондированию и их взаимосвязь (вступает в силу для годовых периодов с и после 1 января 2011 года) – Изменение рассматривает подходы к учету сделанных предоплат при наличии также минимальных требований к фондированию (МТФ). Согласно изменению, компания должна признавать определенные предоплаты в качестве актива на основании того, что компания получит будущие экономические выгоды от предоплат в форме уменьшенных денежных оттоков в будущем, когда в ином случае потребовались бы платежи согласно МТФ.

Изменение к КИМСФО не применимо к консолидированной финансовой отчетности Группы, поскольку Группа не имеет фиксированных пенсионных планов с минимальными требованиями к фондированию.

Пересмотренный КИМСФО 19 Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами (применяется для годовых периодов, начиная с или после 1 июля 2010 года, ранее применение разрешено) – В Интерпретации уточняется, что долевыми инструментами, выпущенными для кредитора с

целью погашения всего или части своп обязательства, являются выплаченным возмещением в соответствии с МСФО 39.41.

Первоначальная оценка долевых инструментов, выпущенных для погашения финансового обязательства, осуществляется по справедливой стоимости данных долевых инструментов, однако, если такая справедливая стоимость не может быть достоверно определена, долевой инструмент должен быть оценен, чтобы отразить справедливую стоимость погашенного финансового обязательства. Разница между балансовой стоимостью погашенного финансового обязательства (или части финансового обязательства) и суммой первоначальной оценки выпущенных долевых инструментов должна быть признана в отчете о совокупном доходе.

В текущем периоде Группа не выпускала акции для погашения каких-либо финансовых обязательств. Таким образом, Интерпретация не окажет никакого влияния на сравнительные данные консолидированной финансовой отчетности Группа за год, закончившийся 31 декабря 2010 года. Более того, так как данная Интерпретация относится только к будущим сделкам, невозможно заранее определить влияние ее применения.

Изменения к МСФО за 2010 год включают в себя 11 поправок к 6 стандартам и 1 интерпретации, ни одна из которых не применяется к годовым периодам, начавшимся до 1 июля 2010 года. Как ожидается, данные изменения не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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:

	31 декабря 2010	Средние курсы 2010	31 декабря 2009	Средние курсы 2009
Доллар США	3 000,00	2 978,10	2 863,00	2 792,54
Евро	3 972,60	3 949,89	4 106,11	3 885,38
Российский рубль	98,44	98,11	94,66	88,06
Злотый	1 001,12	990,96	995,36	902,75

2 (б) ВАЖНЫЕ ПРИНЦИПЫ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

Финансовые инструменты

Признание и оценка финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в отчете о финансовом положении, когда Группа становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента.

Финансовые активы и обязательства оцениваются первоначально по справедливой стоимости. К первоначальной стоимости добавляются затраты, непосредственно связанные с приобретением или выпуском. Методы последующей оценки финансовых активов и финансовых обязательств раскрываются в соответствующих учетных политиках как представлено ниже.

Торговая, прочая дебиторская задолженность и предоставленные займы

Торговая, прочая дебиторская задолженность и предоставленные займы впоследствии отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом резерва под обесценение. Дисконтирование краткосрочных дебиторской задолженности и предоставленных займов не производится.

Метод эффективной процентной ставки – это метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства и распределения процентных доходов и процентных расходов на соответствующий период.

Эффективная процентная ставка – это ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, если применимо, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете эффективной процентной ставки Группа оценивает потоки денежных средств с учетом всех договорных условий в отношении финансового инструмента, но не учитывает будущие убытки, связанные с кредитными рисками. Такой расчет включает все комиссии и сборы, уплаченные или полученные сторонами договора, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, остатки на текущих и депозитных счетах с первоначальным сроком погашения до 90 дней.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

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

Инвестиции в долевые инструменты, которые не имеют рыночных котировок на активном рынке и справедливая стоимость которых не может быть достоверно определена, отражаются по стоимости за вычетом резерва под обесценение. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи учитываются по справедливой стоимости, а изменения в ней, за исключением убытков от обесценения и курсовых разниц по долговым инструментам, признаются в прочем совокупном доходе и представлены в капитале.

Кредиторская задолженность

Торговая и прочая кредиторская задолженность отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Краткосрочная кредиторская задолженность не дисконтируется.

Кредиты полученные

Полученные кредиты первоначально отражаются по справедливой стоимости на дату получения денежных средств, а затем учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Зачет финансовых активов и обязательств

Финансовый актив и финансовое обязательство зачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается сальдированная сумма, когда Группа имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в отчете о финансовом положении сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. В случае передачи финансового актива, которая не квалифицируется как списание, Группа не зачитывает переданный актив и относящееся к нему обязательство.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Группа прекращает признание финансового актива, когда контрактные права требования получения денежных потоков по данному финансовому активу прекращаются, или когда Группа передает контрактные права на получение денежных потоков от финансового актива в сделке, с передачей практически всех рисков и выгод от владения финансовыми активами.

Группа прекращает признание финансового обязательства в момент истечения или аннулирования своих договорных обязательств.

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 в текущее состояние и местоположение. В случае с произведенной готовой продукцией и незавершенным производством, стоимость включает соответствующую долю производственных накладных расходов рассчитанных на основе нормальной рабочей производительности.

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.

Стоимость включает расходы, непосредственно связанные с приобретением актива. Стоимость основных средств, произведенных хозяйственным способом, включает в себя стоимость материалов и прямые затраты на рабочую силу, а также все другие расходы, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для их использования по назначению, расходы на демонтаж, удаление объектов и восстановления площадки, на которых они расположены, а также капитализированные затраты по займам.

Амортизация активов производится с момента, когда активы становятся готовыми к эксплуатации по целевому назначению. Амортизация основных средств предназначена для того, чтобы списать стоимость активов 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 подготовка к намеченному использованию 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 прибыли и убытки.

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 гиперинфляции, 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 прочем совокупном доходе.

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 существу содержания сделки к Группе переходят все существенные риски и выгоды от владения активом, признаками чего являются:

- 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 отчете о финансовом положении 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. Расходы по такой аренде признаются в период возникновения.

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 составе прибыли или убытка пропорционально стадии завершенности сделки на определенную дату. Стадии завершения сделки оцениваются со ссылкой на исследования выполняемой работы.

Финансовые доходы включают процентные доходы от финансовых вложений, дивидендный доход, а также прибыль от курсовых разниц. Процентный доход признается по мере начисления в прибылях и убытках с использованием эффективной процентной ставки. Дивидендный доход признается в прибылях и убытках на дату получения группой права на такую выплату.

Прибыли или убытки от курсовых разниц отражаются на нетто-основе в финансовых доходах или расходах в зависимости от направлений движений в курсах.

Расходы

Все расходы признаются в прибылях и убытках по методу начисления.

Финансовые расходы включают процентные расходы, убыток от курсовых разниц.

Затраты по займам, которые непосредственно не связаны с приобретением, строительством или производством квалифицируемого актива, признаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки.

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 выплаты пенсионных пособий, кроме установленных пенсионных обязательств (примечание 2(а)) производятся государством.

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 разницы между балансовой стоимостью активов и обязательств в финансовой отчетности и соответствующей налоговой базой, применяемой при подсчете налогооблагаемой прибыли. 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 прибылях и убытках, за исключением случаев, когда он относится к статьям, отражаемым в прочем совокупном доходе. В этом случае, а также когда он связан с объединением бизнеса, отложенный налог учитывается в прочем совокупном доходе.

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 признаются в капитале 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.

Неконтролируемая доля

Неконтролируемая доля 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 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 обязательства, 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 31 декабря 2008	332 884	725 971	14 858	15 956	70 091	58 991	1 218 751
Приобретение	-	3	-	-	-	55 694	55 697
Перемещение	7 988	55 313	983	186	12 993	(77 463)	-
Выбытие	(65)	(38 151)	(222)	(359)	(928)	(2)	(39 727)
Остаток на 31 декабря 2009	340 807	743 136	15 619	15 783	82 156	37 220	1 234 721
Приобретение	-	-	-	-	-	92 993	92 993
Перемещение	3 816	19 837	2 053	6 180	5 856	(37 742)	-
Выбытие	(608)	(10 585)	(248)	(990)	(675)	(49)	(13 155)
Остаток на 31 декабря 2010	344 015	752 388	17 424	20 973	87 337	92 422	1 314 559
Накопленный износ на 31 декабря 2008	(51 563)	(466 328)	(10 007)	(12 486)	(35 022)	-	(575 406)
Начисления за год	(5 038)	(45 050)	(1 413)	(936)	(7 190)	-	(59 627)
Выбытие	17	37 877	221	359	851	-	39 325
Накопленный износ на 31 декабря 2009	(56 584)	(473 501)	(11 199)	(13 063)	(41 361)	-	(595 708)
Начисления за год	(5 101)	(44 059)	(1 495)	(976)	(7 299)	-	(58 930)
Выбытие	608	10 585	248	990	675	-	13 106
Накопленный износ на 31 декабря 2010	(61 077)	(506 975)	(12 446)	(13 049)	(47 985)	-	(641 532)
Балансовая стоимость на							
31 декабря 2009	284 223	269 635	4 420	2 720	40 795	37 220	639 013
31 декабря 2010	282 938	245 413	4 978	7 924	39 352	92 422	673 027

В качестве обеспечения полученных кредитов по состоянию на 31 декабря 2010 года переданы в залог основные средства на сумму 145 411 миллионов белорусских рублей (2009: 107 727 миллионов белорусских рублей).

За 2010 год в состав основных средств было капитализировано процентных расходов на 80 миллионов белорусских рублей.

4. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	<u>Программное обеспечение</u>
Стоимость	
Остаток на 31 декабря 2008	1 559
Приобретение	88
Остаток на 31 декабря 2009	<u>1 647</u>
Приобретение	480
Остаток на 31 декабря 2010	<u>2 127</u>
Накопленная амортизация на 31 декабря 2008	(589)
Начисления за год	(404)
Накопленная амортизация на 31 декабря 2009	<u>(993)</u>
Начисления за год	(370)
Накопленная амортизация на 31 декабря 2010	<u>(1 363)</u>
Балансовая стоимость	
31 декабря 2009	<u>654</u>
31 декабря 2010	<u>764</u>

5. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ИМЕЮЩИЕСЯ В НАЛИЧИИ ДЛЯ ПРОДАЖИ

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

Наименование	Вид деятельности	Место регистрации	Доля Группы		Стоимость	
			31.12.2010	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2009
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%	-	787
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
Депозит с фиксированной ставкой					31	29
Итого					2 968	3 753

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. ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ ЗАЙМЫ

	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Займы, ожидаемые к получению менее чем через 12 месяцев после отчетной даты		
Займы работникам	2 623	2 099
	<u>2 623</u>	<u>2 099</u>
Займы, ожидаемые к получению более чем через 12 месяцев после отчетной даты		
Займы работникам	10 283	11 971
	<u>10 283</u>	<u>11 971</u>

Чтобы оценить справедливую стоимость первоначального признания выданных сотрудникам долгосрочных 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 займов было следующим:

Остаток на 31 декабря 2008	<u>15 152</u>
Займы выданные	48
Возмещение	(2 987)
Эффект дисконтирования, нетто	1 857
Остаток на 31 декабря 2009	<u>14 070</u>
Займы выданные	57
Возмещение	(3 631)
Эффект дисконтирования, нетто	2 410
Остаток на 31 декабря 2010	<u>12 906</u>

7. ЗАПАСЫ

	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Сырье и другие материалы	166 196	131 198
Незавершенное производство	47 027	29 767
Готовая продукция	40 926	62 815
Товары	3 967	3 361
Итого запасов	<u>258 116</u>	<u>227 141</u>

8. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	<u>31 декабря 2010</u>	<u>31 декабря 2009</u>
Торговая дебиторская задолженность	270 758	219 710
Резерв на обесценение по сомнительной задолженности	(4 011)	(5 970)
Итого торговая дебиторская задолженность	<u>266 747</u>	<u>213 740</u>

Дебиторская задолженность в соответствии со сроками возникновения представлена следующим образом:

31 декабря 2010	Итого	до 3 мес.	3--6 мес.	6 мес.-1 год	от 1 до 2-х лет	более 2-х лет
Дебиторская задолженность до создания резерва	270 758	238 576	15 251	12 920	239	3 772
Резерв на обесценение по сомнительной задолженности	(4 011)	-	-	-	(239)	(3 772)
Дебиторская задолженность	<u>266 747</u>	<u>238 576</u>	<u>15 251</u>	<u>12 920</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

31 декабря 2009	Итого	до 3 мес.	3--6 мес.	6 мес.-1 год	от 1 до 2-х лет	более 2-х лет
Дебиторская задолженность до создания резерва	219 710	184 285	20 590	8 865	5 793	177
Резерв на обесценение по сомнительной задолженности	(5 970)	-	-	-	(5 793)	(177)
Дебиторская задолженность	<u>213 740</u>	<u>184 285</u>	<u>20 590</u>	<u>8 865</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Движение резерва по сомнительной задолженности следующее:

	<u>31 декабря 2010</u>	<u>31 декабря 2009</u>
На начало года	(5 970)	(1 396)
Изменение за год	1 959	(4 574)
На конец года	<u>(4 011)</u>	<u>(5 970)</u>

9. ПРОЧИЕ ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	<u>31 декабря 2010</u>	<u>31 декабря 2009</u>
Предоплаченные налоги кроме налога на прибыль	25 136	22 930
Предоплата за сырье и другие материалы	12 095	6 431
Предоплата за услуги	7 773	3 558
Расчеты по претензиям	1 675	2 214
Предоплаченные расходы	138	66
Прочее	5 741	3 678
Итого прочих оборотных активов	<u>52 558</u>	<u>38 877</u>

10. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	<u>31 декабря 2010</u>	<u>31 декабря 2009</u>
Денежные средства на текущих банковских счетах	23 758	17 781
Депозиты до 3-х месяцев с фиксированной процентной ставкой	13 541	146
Итого денежных средств и их эквивалентов	<u>37 299</u>	<u>17 927</u>

11. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ

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 от 20.03.1998 *О разгосударствлении и приватизации государственного имущества в Республике Беларусь* (в редакции, действовавшей до 11.03.2011) до 31 декабря 2010 года акции Группы не могли быть предметом сделок.

На 31 декабря 2010 года материнское предприятие оставило без изменения резервы в капитале в сумме BYR 10 956 миллионов (2009: BYR 10 956 миллионов) из нераспределенной прибыли, подсчитанной согласно законодательству Республики Беларусь для целей потенциальных выплат выходных пособий сотрудников. Данные резервы могут быть использованы только для выплат сотрудникам в случае банкротства компании и отражаются только в финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с белорусскими стандартами по подготовке финансовой отчетности.

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			31.12.2010		31.12.2009		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	Евро	9,00%	651	2 586	-	-	14.04.2011
ОАО "БПС-Банк"	Кредит	Бел.руб	13,00%	34 368 333	34 368	-	-	06.05.2011
ОАО "БПС-Банк"	Кредит	Бел.руб	12,50%	18 357 292	18 357	-	-	31.10.2011
ОАО «Беларусбанк»	Аккредитив	Евро	5,79%	1 898	7 538	-	-	24.01.2011
ОАО «Беларусбанк»	Аккредитив	Евро	5,025%	1 072	4 259	-	-	18.06.2011
ОАО "БПС-Банк"	Кредит	Бел.руб	13,00%	2 628 167	2 628	-	-	31.03.2011
ОАО "БПС-Банк"	Кредит	Бел.руб	13,00%	3 537 917	3 538	-	-	31.03.2011
ОАО "БПС-Банк"	Кредит	Бел.руб	13,00%	1 718 417	1 719	-	-	29.04.2011
ОАО "БПС-Банк"	Кредит	Бел.руб	13,00%	1 112 711	1 113	-	-	28.02.2011
ОАО "БПС-Банк"	Кредит	Бел.руб	13,00%	1 718 417	1 719	-	-	29.07.2011
ОАО "БПС-Банк"	Кредит	Бел.руб	13,00%	4 043 333	4 044	-	-	08.08.2011
ОАО "БПС-Банк"	Кредит	Бел.руб	13,00%	1 617 333	1 618	-	-	12.09.2011
ОАО "БПС-Банк"	Кредит	Бел.руб	13,00%	2 021 667	2 022	-	-	30.09.2011
ОАО "БПС-Банк"	Кредит	Бел.руб	13,00%	1 617 333	1 618	-	-	30.09.2011
ОАО "БПС-Банк"	Кредит	Бел.руб	12,50%	3 536 458	3 536	-	-	31.10.2011
ОАО "БПС-Банк"	Кредит	Бел.руб	12,50%	3 016 667	3 017	-	-	14.11.2011
ОАО "Белагропром-банк"	Кредит	Бел.руб	5,00%	303 791	304	-	-	30.07.2011
Смоленское ОСБ № 8609 г. Смоленск	Кредит	Рубли РФ	15,50%	30 129	2 966	-	-	16.07.2011
Смоленское ОСБ № 8609 г. Смоленск	Кредит	Рубли РФ	15,50%	46 011	4 529	-	-	19.08.2011
СФ ОАО АКБ "Связь-Банк" г. Смоленск	Кредит	Рубли РФ	13,00%	15 054	1 482	-	-	18.10.2011
СФ ОАО АКБ "Связь-Банк" г. Смоленск	Кредит	Рубли РФ	13,00%	9 914	976	-	-	20.11.2011
ОАО "БПС-Банк"	Кредит	Бел.руб	19,00%	-	-	10 051 389	10 051	27.05.2010
ОАО "БПС-Банк"	Кредит	Бел.руб	22,00%	-	-	7 445 222	7 445	22.01.2010
ОАО «Белвнешэкономбанк»	Кредитная линия	Доллар США	12,00%	-	-	4 031	11 540	24.09.2010
ОАО «Беларусбанк»	Кредитная линия	Бел.руб	23,00%	-	-	1 534 844	1 535	25.02.2010
ОАО «Беларусбанк»	Аккредитив	Евро	5,75%	-	-	1 165	4 782	02.05.2010
ОАО «Беларусбанк»	Аккредитив	Евро	5,75%	-	-	1 589	6 523	05.02.2010
ОАО "БПС-Банк"	Кредит	Бел.руб	22,00%	-	-	7 638 133	7 638	11.01.2010
ОАО "БПС-Банк"	Кредит	Бел.руб	22,00%	-	-	1 212 333	1 212	04.03.2010
ОАО "БПС-Банк"	Кредит	Евро	8,00%	-	-	138	566	19.09.2010
ОАО "БПС-Банк"	Кредит	Рубли РФ	14,50%	-	-	8 394	795	01.03.2010
ОАО "БПС-Банк"	Кредит	Рубли РФ	14,50%	-	-	35 241	3 336	08.06.2010

ЗАО "АТЛАНТ"
 Консолидированная финансовая отчетность за год,
 закончившийся 31 декабря 2010 года
 Все суммы в миллионах белорусских рублей

ОАО "БПС-Банк"	Кредит	Рубли РФ	14,50%	-	-	34 978	3 311	15.08.2010
ОАО «Беларусбанк»	Кредит	Бел.руб	12,00%	-	-	281 000	281	31.12.2010
ООО КБ «Смоленский банк»	Кредит	Рубли РФ	23,50%	-	-	5 000	474	03.03.2010
Варшава	Кредит	Злотые	12,00%	-	-	20	21	30.11.2010
Краткосрочные обязательства по долгосрочным кредитам						14 486	15 591	
Итого						118 423	75 101	

Долгосрочные кредиты			Процентная ставка по контракту	31 декабря 2010		31 декабря 2009		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%	2 254	8 954	3 076	12 629	16.09.2013
ОАО "БПС-Банк"	Аккредитив	Евро	6,19-6,31%	801	3 183	-	-	01.12.2015
ОАО "БПС-Банк"	Аккредитив	Евро	9,54%	1 141	4 531	-	-	01.08.2016
ОАО "БПС-Банк"	Кредит	Рубли РФ	11,00%	48 440	4 768	-	-	23.12.2012
ОАО "БПС-Банк"	Кредит	Рубли РФ	11,00%	78 334	7 711	-	-	14.12.2012
ОАО "БПС-Банк"	Кредит	Рубли РФ	11,00%	112 741	11 099	-	-	21.12.2012
ОАО "БПС-Банк"	Кредит	Евро	9,00%	413	1 642	-	-	31.12.2015
ОАО "БПС-Банк"	Кредит	Евро	10,00 – 12,00%	-	-	8 399	34 489	20.11.2012
ОАО "Белагропром-банк"	Кредит	Бел.руб	3,00%	985 444	985	661 000	661	31.12.2048
ОАО "Белагропром-банк"	Кредит	Бел.руб	3,00%	307 634	308	-	-	31.12.2052
ООО "ДМ-Лизинг"	Лизинг	Бел.руб	1,00-4,00%	1 281 655	1 282	1 539 000	1 539	25.12.2012
ОАО «Промагролизинг»	Лизинг	Бел.руб	3,00-4,00%	900 192	900	-	-	25.05.2016
Уралсиб	Кредит	Рубли РФ	13,00%	4 270	420	4 000	419	15.10.2015
Краткосрочные обязательства по долгосрочным кредитам						(14 486)	(15 591)	
Итого						31 297	34 146	

Эффективная процентная ставка по кредитам приблизительно соответствует контрактной.

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

31 декабря 2010	Учетная стоимость	Денежные потоки по контракту	До 6 мес.	6-12 мес.	1-2 года	2-5 лет	Более 5 лет
Кредиты и займы	<u>149 720</u>	<u>156 994</u>	<u>63 300</u>	<u>62 675</u>	<u>24 102</u>	<u>6 333</u>	<u>584</u>
31 декабря 2009	Учетная стоимость	Денежные потоки по контракту	До 6 мес.	6-12 мес.	1-2 года	2-5 лет	Более 5 лет
Кредиты и займы	<u>109 247</u>	<u>118 420</u>	<u>53 422</u>	<u>27 361</u>	<u>34 344</u>	<u>3 028</u>	<u>265</u>

В качестве обеспечения полученных кредитов по состоянию на 31 декабря 2010 года переданы в залог основные средства на сумму 145 411 миллионов белорусских рублей (2009: 107 727 миллионов белорусских рублей).

13. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Торговая кредиторская задолженность за сырье	64 906	51 259
Торговая кредиторская задолженность за услуги	7 185	5 144
Торговая кредиторская задолженность за оборудование	5 676	2 664
Итого торговая кредиторская задолженность	<u>77 767</u>	<u>59 067</u>

14. РЕЗЕРВЫ

	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Краткосрочные резервы		
Резерв неиспользованных отпусков	9 836	5 793
Пенсионные обязательства	1 239	1 276
Резерв на гарантийный ремонт	19 906	12 726
Итого краткосрочные резервы	<u>30 981</u>	<u>19 795</u>
Долгосрочные резервы и обязательства		
Резерв на гарантийный ремонт	14 580	8 092
Пенсионные обязательства	6 295	8 443
Итого долгосрочные резервы	<u>20 875</u>	<u>16 535</u>
Итого резервы и обязательства	<u>51 856</u>	<u>36 330</u>

Кроме обязательных платежей в Государственный Социальный фонд Группа осуществляет ежемесячные платежи в размере BLR 25-45 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 2010 года (2009: 17%). Текучесть кадров за 2010 год составила 11,02% (2009: 6,54%). Коэффициент смертности за 2010 год составил 1,10% (2009: 1,10%). Руководство не имеет намерения увеличить номинальные выплаты по пенсионному плану и продолжать данный план после 2050 года.

Движение по резервам и обязательствам представлено следующим образом:

	Резерв неиспользованных отпусков	Резерв на гарантийный ремонт	Резерв по пенсионным выплатам	Итого
Остаток на 31 декабря 2008	(9 203)	(17 155)	(11 388)	(37 746)
Начисление (стоимость текущих услуг)	(5 793)	(15 690)	(1 255)	(22 738)
Изменение в допущениях	-	-	1 865	1 865
Использование	9 203	12 027	1 059	22 289
Остаток на 31 декабря 2009	(5 793)	(20 818)	(9 719)	(36 330)
Начисление (стоимость текущих услуг)	(9 836)	(34 486)	(1 304)	(45 626)
Изменение в допущениях	-	-	2 113	2 113
Использование	5 793	20 818	1 376	27 987
Остаток на 31 декабря 2010	(9 836)	(34 486)	(7 534)	(51 856)

15. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Задолженность по оплате труда	12 441	6 484
Авансы, полученные от покупателей	8 525	7 275
Взносы по социальному страхованию	3 796	2 551
Задолженность по прочим налогам	1 614	1 547
Задолженность перед учредителями по выплате дивидендов	81	60
Прочее	2 392	1 827
Итого прочие обязательства	28 849	19 744

16. ВЫРУЧКА

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Реализация холодильников	1 207 061	870 542
Реализация стиральных машин	160 780	161 479
Реализация продукции станкостроения	134 520	183 510
Прочее	48 820	28 100
Итого выручка	<u>1 551 181</u>	<u>1 243 631</u>

17. СЕБЕСТОИМОСТЬ ПРОДАЖ

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Сырье и материалы	902 024	693 750
Заработная плата и соответствующие налоги на заработную плату	194 598	166 706
Топливо – энергетические расходы	69 747	45 404
Износ и амортизация	53 984	52 218
Услуги по гарантийному ремонту	37 310	16 200
Услуги по содержанию и эксплуатации зданий и сооружений, оборудования и транспортных средств	4 170	3 467
Услуги прочие	3 403	3 013
Налоги прочие	2 140	446
Прочие расходы	1 523	1 425
Итого себестоимость продаж	<u>1 268 899</u>	<u>982 629</u>

18. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Прибыль от реализации и выбытия основных средств	2 105	349
Прибыль от реализации финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи	2 074	-
Доход от сдачи в аренду имущества	1 944	1 825
Прибыль от выбытия прочих материалов и движение в резерве по чистой стоимости реализации запасов	1 612	-
Брокер-дилер деятельность	887	78
Результат от выбытия тары, нетто	-	23
Прочее	660	104
Итого прочие операционные доходы	<u>9 282</u>	<u>2 379</u>

19. РАСХОДЫ НА РЕАЛИЗАЦИЮ ПРОДУКЦИИ

	2010	2009
Реклама	23 177	19 370
Заработная плата и соответствующие налоги на заработную плату	7 515	2 957
Топливо - энергетические расходы	4 806	5 242
Услуги по аренде	3 532	3 420
Сырье и материалы	1 789	1 760
Услуги прочие	1 114	736
Износ	7	8
Прочие расходы	1 383	484
Итого расходы на реализацию продукции	43 323	33 977

20. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2010	2009
Заработная плата и соответствующие налоги на заработную плату	59 398	46 623
Прочие налоги (кроме налога на прибыль и некомпенсируемый НДС)	14 030	15 321
Износ и амортизация	4 868	6 692
Услуги прочие	3 105	4 118
Услуги по содержанию и эксплуатации зданий и сооружений	1 442	555
Офисное снабжение	1 294	8 509
Прочие расходы	8 847	3 863
Итого административные расходы	92 984	85 681

21. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	2010	2009
Благотворительная помощь и прочие социальные расходы	21 717	13 188
С/х деятельность	1 224	536
Списание стоимости запасов до возможной чистой стоимости продаж	-	6 320
Брокерско-дилерская деятельность	781	502
Износ	441	1 113
Результат от выбытия тары, нетто	364	-
Прочие налоги	308	906
Прочее	2 096	2 288
Итого прочие операционные расходы	26 931	24 853

22. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

	2010	2009
Процентный доход	4 758	3 352
Дивидендный доход	96	640
Чистая прибыль от курсовых разниц	6 727	-
Итого финансовые доходы	11 581	3 992

23. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

	2010	2009
Проценты начисленные	18 162	35 239
Чистый убыток от курсовых разниц	-	10 011
Убыток от операций с иностранной валютой	734	1 430
Итого финансовые расходы	18 896	46 680

Существенное снижение финансовых расходов в части процентов начисленных связано с привлечением заимствований с более низкими процентными ставками по сравнению с предыдущим периодом, использование других инструментов финансирования, например, таких как аккредитивы.

24. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

В течение года, закончившегося 31 декабря 2010 года, ставки налогов на корпоративную прибыль для белорусских предприятий составляли 24% для республиканского налога на прибыль, и 3% для местного сбора на развитие территорий. Ставки применялись последовательно. Таким образом, совокупная ставка в 2010 году составляла 26,28%. 1 января 2011 года был отменен местный сбор на развитие территорий, совокупная ставка налога на прибыль составляет 24% для периодов, начинающихся 1 января 2011 года. 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 2010 и 31 декабря 2009 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 2010 года и на 31 декабря 2009 года представлены следующим образом:

	Отложенный налоговый актив		Отложенное налоговое обязательство		НЕТТО	
	31 декабря 2010	31 декабря 2009	31 декабря 2010	31 декабря 2009	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Основные средства	69 988	67 385			69 988	67 385
Предоплата за основные средства	-	19	(8)	-	(8)	19
Нематериальные активы	-	55	(46)	-	(46)	55
Запасы	1 372	3 053			1 372	3 053
Торговая дебиторская задолженность	-	367			-	367
Прочие оборотные активы	240	231			240	231
Торговая кредиторская задолженность	-	-	(61)	(335)	(61)	(335)
Резервы и начисления	10 382	6 719			10 382	6 719
Прочие обязательства	329	-	-	(51)	329	(51)
Итого	82 311	77 829	(115)	(386)	82 196	77 443

За 2010 год в соответствии с данными бухгалтерского учета Компания получила чистую прибыль. Руководство Компании считает, что Группа будет иметь достаточную чистую налогооблагаемую прибыль в обозримом будущем для того, чтобы полностью реализовать отложенный налоговый актив.

Движение по отложенному налогу представлено следующим образом:

	остаток на 31 декабря 2008	признан в отчете о совокупном доходе 2009	остаток на 31 декабря 2009	признан в отчете о совокупном доходе 2010	остаток на 31 декабря 2010
Основные средства	53 200	14 185	67 385	2 603	69 988
Предоплата за основные средства	17	2	19	(27)	(8)
Нематериальные активы	14	41	55	(101)	(46)
Запасы	2 294	759	3 053	(1 681)	1 372
Торговая дебиторская задолженность	479	(112)	367	(367)	-
Прочие оборотные активы	357	(126)	231	9	240
Кредиты и займы	101	(101)	-	-	-
Торговая кредиторская задолженность	(633)	298	(335)	274	(61)
Резервы и начисления	6 921	(202)	6 719	3 663	10 382
Прочие обязательства	-	(51)	(51)	380	329
Итого	62 750	14 693	77 443	4 753	82 196

Согласование между теоретическими налоговыми расходами, текущим налогом на прибыль и бухгалтерской прибылью за год, закончившийся 31 декабря 2010 и 2009 года, следующее:

		<u>2010</u>		<u>2009</u>
Прибыль до налогов		121 011		76 182
Теоретический налог на прибыль, исходя из эффективной налоговой ставки	(26,28)%	(31 802)	(26,28)%	(20 021)
Налоговый эффект от необлагаемых доходов и расходов	1,22 %	12 210	(2,76) %	(2 105)
Влияние изменения ставки налога на прибыль	(6,45)%	(7 809)	-	-
Расходы по налогу на прибыль	(22,78)%	(27 401)	(29,04)%	(22 126)

Необлагаемые доходы и расходы относятся к части основных средств и запасов по объектам социальной сферы, инвестициям, к эффекту от дисконтирования займов, выданных работникам, а также к части резервов, которые впоследствии не будут иметь влияния на сумму налога на прибыль в налоговом учете.

Расходы по налогу на прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2010 и 31 декабря 2009 года следующие:

	2010	2009
Расходы по текущему налогу	(32 154)	(36 819)
Льгота по отложенному налогу	4 753	14 693
Расходы по налогу на прибыль	(27 401)	(22 126)

25. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Информация об операциях и балансовых остатках Группы со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 годов представлена следующим образом:

Ассоциированные компании

	2010	2009
Реализация готовой продукции	34 730	25 205
Итого	34 730	25 205

Дебиторская задолженность на 31 декабря 2010 и 2009 года была следующая:

	31 декабря 2010	31 декабря 2009
Торговая дебиторская задолженность	6 801	2 475
Итого	6 801	2 475

Ключевой управленческий персонал

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

	2010	2009
Фонд заработной платы	2 062	914
Итого	2 062	914

26. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

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

	31 декабря 2010		31 декабря 2009	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Торговая дебиторская задолженность	266 747	266 747	213 740	213 740
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	2 968	2 968	3 753	3 753
Предоставленные займы	12 906	11 647	14 070	13 057
Прочая текущая дебиторская задолженность	6 890	6 890	5 366	5 366
Денежные средства и их эквиваленты	37 299	37 299	17 927	17 927
Кредиты и займы	(149 720)	(149 720)	(109 247)	(109 247)
Торговая кредиторская задолженность	(77 767)	(77 767)	(59 067)	(59 067)
Прочие обязательства	(2 473)	(2 473)	(1 887)	(1 887)
Итого	96 850	95 591	84 655	83 642

27. 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.

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.

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.

Группа контролирует кредитный риск, оценивая финансовые показатели контрагентов и устанавливая ограничения на продажи 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, финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, займов, выданных сотрудникам. Основным компонентом данного резерва является специфический компонент убытка, относящийся к отдельным значимым объектам.

Максимальный уровень кредитного риска Группы, как правило, равен балансовой стоимости финансовых активов.

В течение года, закончившегося 31 декабря 2010 года выручка от продаж в Россию составила 49,52 % от общей выручки за период (2009: 56,11%).

Валютный риск – Группа подвержена валютному риску в отношении покупок и займов, номинированных 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 2010	Доллар США	Евро	Российский рубль	Украинская гривна	Итого
Торговая дебиторская задолженность	22 105	7 753	170 752	10 603	211 213
Денежные средства и их эквиваленты	1 396	4 017	11 497	471	17 381
Прочая дебиторская задолженность	534	2 727	2 885	2 813	8 959
Кредиты и займы	-	(32 693)	(33 951)	-	(66 644)
Торговая кредиторская задолженность	(1 682)	(38 280)	(13 005)	-	(52 967)
Подверженность, нетто	22 353	(56 476)	138 178	13 887	117 942

31 декабря 2009	Доллар США	Евро	Российский рубль	Украинская гривна	Итого
Торговая дебиторская задолженность	16 691	12 474	151 285	1 388	181 838
Денежные средства и их эквиваленты	1 681	316	3 454	1 586	7 037
Прочая дебиторская задолженность	143	2 053	1 180	1 371	4 747
Кредиты и займы	(11 540)	(58 988)	(8 335)	-	(78 864)
Торговая кредиторская задолженность	(1 690)	(24 566)	(7 631)	-	(33 887)
Подверженность, нетто	5 285	(68 711)	139 953	4 345	80 871

Анализ чувствительности

В приведенных ниже таблицах представлен анализ чувствительности Группы к увеличению и уменьшению курса доллара США, евро, российского рубля и украинской гривны к белорусскому рублю. 10%-70% - это уровень чувствительности, который используется внутри Группы при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала и представляет собой оценку руководством возможного изменения валютных курсов. В анализ чувствительности включены только суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых на конец периода используются курсы, измененные на соответствующий процент по сравнению с действующим. Анализ чувствительности в части влияния на чистый капитал для периода на 31 декабря 2010 года рассчитывается с учетом ставки налога на прибыль 24%, которая будет действовать в периодах, начинающихся с 1 января 2011 года (примечание 24).

	31 декабря 2010		31 декабря 2009	
	USD/BYR	USD/BYR	USD/BYR	USD/BYR
	+70%	-10%	+10%	-10%
Влияние на прибыль или убыток до налогообложения	15 647	(2 235)	529	(529)
Влияние на чистый капитал	11 892	(1 699)	390	(390)

	31 декабря 2010		31 декабря 2009	
	EUR/BYR	EUR/BYR	EUR/BYR	EUR/BYR
	+70%	-10%	+10%	-10%
Влияние на прибыль или убыток до налогообложения	(39 533)	5 648	(6 871)	6 871
Влияние на чистый капитал	(30 045)	4 292	(5 065)	5 065

	31 декабря 2010		31 декабря 2009	
	RUB/BYR	RUB/BYR	RUB/BYR	RUB/BYR
	+70%	-10%	+10%	-10%
Влияние на прибыль или убыток до налогообложения	96 725	(13 818)	13 995	(13 995)
Влияние на чистый капитал	73 511	(10 502)	10 317	(10 317)

	31 декабря 2010		31 декабря 2009	
	UAH/BYR	UAH/BYR	UAH/BYR	UAH/BYR
	+70%	-10%	+10%	-10%
Влияние на прибыль или убыток до налогообложения	9 721	(1 389)	435	(435)
Влияние на чистый капитал	7 388	(1 056)	321	(321)

В приведенных выше таблицах отражен эффект изменения, основанного на главном предположении, тогда как другие предположения остаются неизменными. В действительности, существует связь между предположениями и другими факторами. Также следует отметить, что чувствительность имеет

нелинейный характер, поэтому не должна проводиться интерполяция или экстраполяция полученных результатов.

Анализ чувствительности не учитывает, что Группа активно управляет активами и обязательствами. В дополнение к этому финансовое положение Группы может измениться к моменту, когда на рынке произойдут соответствующие изменения.

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. Основным риском, 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 структура финансовых инструментов Группы, сгруппированных по типам номинальных процентных ставок, была следующей::

	Эффективная процентная ставка	2010	Эффективная процентная ставка	2009
Долгосрочные депозиты с фиксированной ставкой	5%	31	5%	29
Итого активы		31		29
Кредиты и займы с фиксированной ставкой	3-13%	147 539	3-22%	107 708
Лизинг	1-4%	2 182	1-4%	1 539
Итого обязательства		149 721		109 247

Анализ чувствительности

Группа не имеет финансовых инструментов с плавающими ставками. Изменение рыночных процентных ставок в финансовых инструментах с плавающей процентной ставкой на отчетную дату не оказывало влияния на капитал на 31.12.2010 и 31.12.2009.

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 представлен анализ финансовых активов и пассивов

31 декабря 2010	В течение					Итого	
	месяца	1-3 месяцев	3-6 месяцев	6-12 месяцев	1-5 лет	Более 5 лет и с неопределенным сроком	Итого
Активы							
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	2 968	2 968
Займы выданные	-	619	617	1 386	9 948	336	12 906
Торговая дебиторская задолженность	84 364	159 582	12 191	10 430	180	-	266 747
Прочие оборотные активы	-	4 134	1 723	1 033	-	-	6 890
Денежные средства и их эквиваленты	37 299	-	-	-	-	-	37 299
Итого активы	121 663	164 335	14 531	12 849	10 128	3 304	326 810
31 декабря 2010	В течение	1-3 месяцев	3-6 месяцев	6-12 месяцев	1-5 лет	Более 5 лет и с неопределенным сроком	Итого
	месяца						
Кредиты и займы	11 713	7 850	43 737	58 298	27 538	584	149 720
Торговая кредиторская задолженность	-	77 767	-	-	-	-	77 767
Прочие обязательства	-	-	-	2 473	-	-	2 473
Итого обязательства	11 713	85 617	43 737	60 771	27 538	584	229 960
Чистая ликвидность	109 950	78 718	(29 206)	(47 922)	(17 410)	2 720	96 850

31 декабря 2009	В течение					Итого	
	месяца	1-3 месяцев	3-6 месяцев	6-12 месяцев	1-5 лет	Более 5 лет и с неопределенным сроком	Итого
АКТИВЫ							
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	-	3 753	3 753
Займы выданные	152	302	512	1 133	9 654	2 317	14 070
Торговая дебиторская задолженность	78 185	129 382	4 115	2 058	-	-	213 740
Прочие оборотные активы	-	3 152	1 387	827	-	-	5 366
Денежные средства и их эквиваленты	17 927	-	-	-	-	-	17 927
Итого активы	96 264	132 836	6 014	4 018	9 654	6 070	254 856
31 декабря 2009	В течение	1-3 месяцев	3-6 месяцев	6-12 месяцев	1-5 лет	Более 5 лет и с неопределенным сроком	Итого
Кредиты и займы	26 978	14 572	11 844	20 237	34 728	888	109 247
Торговая кредиторская задолженность	-	59 067	-	-	-	-	59 067
Прочие обязательства	6 484	-	-	1 887	-	-	8 371
Итого обязательства	33 462	73 639	11 844	22 124	34 728	888	176 685
Чистая ликвидность	62 802	59 197	(5 830)	(18 106)	(25 074)	5 182	78 171

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.

28. НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ

Условия ведения деятельности – Экономика Республики Беларусь, где совершается большинство операций Компании, характеризуется относительно высокими ставками налогообложения и всесторонним законодательным регулированием. Законы и инструкции, регулирующие деловую среду в Республике Беларусь, подвержены частым изменениям. Будущее экономическое развитие в большой степени зависит от эффективности принятых мер в правительстве Беларуси и другими действиями неподконтрольными Компании. Будущее направление экономической политики Правительства Республики Беларусь может отразиться на возмещаемости активов Компании, находящейся в Республики Беларусь, и способности Компании исполнять свои обязательства..

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.

Девальвация национальной валюты – со 2 января 2009 года Национальный банк привязал белорусский рубль к корзине валют, которая включает доллар США, евро и русский рубль, и объявил о приблизительно 20% девальвации белорусского рубля по отношению к этим валютам по сравнению с курсами на 31 декабря 2008 года. Белорусский рубль был ослаблен по отношению к корзине валют на 1,78% в 2010 году и на 7,94% в период со 2 января 2009 года по 31 декабря 2009 года. С 1 января 2011 года до даты утверждения данной финансовой отчетности к выпуску белорусский рубль был ослаблен дополнительно более чем на 70% по отношению к корзине валют, включая одномоментное ослабление на 54,42% 24 мая 2010 года.

Инфляция – в Республике Беларусь наблюдается относительно высокий уровень инфляции (по статистическим данным правительства инфляция потребительских цен за год, закончившийся 31 декабря 2010 и 2009 года, составила 9,9% и 10,1% соответственно).

Инфляция в январе – июне 2011 года составила 36,2%.

Ставка рефинансирования – в Республике Беларусь установлена относительно высокая ставка рефинансирования Национального Банка. По состоянию на 31 декабря 2010 и 2009 года она

составляла 10,5% и 13,5% соответственно. При этом наблюдается существенное повышение данной ставки в 2011 году (до 20% по состоянию на 13.07.2011).

Некоторые кредитно-финансовые учреждения при кредитовании контрагентов под фиксированные процентные ставки оставляют возможность одностороннего пересмотра кредитной процентной ставки при существенном изменении ставки рефинансирования Национального Банка.

Руководство Компании сделало наилучшую оценку возвратности и классификации учтенных активов и полноты отражения обязательств. Однако неопределенности, описанные выше, по-прежнему существует и может оказывать влияние на деятельность Компании.

29. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

30 марта 2011 года на общем собрании акционеров ЗАО «АТЛАНТ» было принято решение о выплате дивидендов по результатам работы за 2010 год в сумме 4 362 миллионов белорусских рублей, что составляет 972,9 рубля на одну акцию. Выплата будет производиться с 25 июля 2011 года. 29 марта 2011 года общим собранием ООО «Белхол» были объявлены к выплате дивиденды по результатам работы за 2010 год в сумме 60 миллионов белорусских рублей.