

**Закрытое акционерное общество
"АТЛАНТ"**

Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся
31 декабря 2011 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 (вместе – Группа) несет ответственность за подготовку консолидированной финансовой отчетности Группы. Консолидированная финансовая отчетность на страницах с 6 по 58, достоверно отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2011 года, консолидированные результаты хозяйственной деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2011 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,

27 июля 2012 года

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» (Компания) и его дочерних предприятий (вместе – Группа), которая включает в себя консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 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 58.

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 консолидированная 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 Группы, в целях разработки соответствующих аудиторских процедур, но не в целях выражения мнения об эффективности работы самой системы внутреннего контроля Группы. 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 аудиторского мнения о данной консолидированной финансовой отчетности



Мнение аудиторов

По нашему мнению консолидированная финансовая отчетность достоверно отражает во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение ЗАО «Атлант» и его дочерних предприятий по состоянию на 31 декабря 2011 года, а также консолидированные финансовые результаты его деятельности и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся этой датой, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Поясняющий параграф

Не делая оговорок, мы обращаем внимание на тот факт, что, как указано в Примечании 2, в 2011 году экономика Республики Беларусь была признана гиперинфляционной в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учета 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции». Функциональной валютой Компании является белорусский рубль и, соответственно, финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, в том числе соответствующая информация, была скорректирована в соответствии с МСФО 29.

Ирина Верещагина

Партнер

ООО «КПМГ»

Минск, Беларусь

27 июля 2012 года

Консолидированный отчет о финансовом положении

	Прим.	31 декабря 2011 года	31 декабря 2010 года (пересчитан)
Активы			
Основные средства	3	2 024 794	2 010 864
Предоплата за основные средства		4 661	18 578
Нематериальные активы	4	1 380	1 755
Инвестиции в ассоциированные компании и прочие инвестиции	5	31 265	11 233
Предоставленные займы	6	8 106	21 461
Отложенный налоговый актив	23	175 106	35 479
Итого внеоборотные активы		2 245 312	2 099 370
Запасы	7	764 480	575 687
Торговая дебиторская задолженность	8	637 249	556 700
Предоставленные займы	6	2 861	5 474
Налог на прибыль предоплаченный		-	17 896
Прочие предоплаты и оборотные активы	9	118 606	111 622
Денежные средства и их эквиваленты	10	75 496	77 842
Итого оборотные активы		1 598 692	1 345 221
ИТОГО АКТИВЫ		3 844 004	3 444 591
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Акционерный капитал	11	(3 472 353)	(3 472 353)
Собственные акции		754 435	754 435
Нераспределенная прибыль		(137 788)	(41 046)
Резерв по пересчету в валюту представления		(14 839)	(1 766)
Итого капитал, приходящийся на долю акционеров Группы		(2 870 545)	(2 760 730)
Неконтролируемая доля		(17 195)	(15 851)
Итого капитал		(2 887 740)	(2 776 581)
Обязательства			
Долгосрочные обязательства			
Доходы будущих периодов		(1 418)	(1 553)
Долгосрочные кредиты и займы	12	(72 686)	(65 317)
Отложенное налоговое обязательство	23	(7 524)	(22 306)
Резервы	14	(66 794)	(43 566)
Итого долгосрочные обязательства		(148 422)	(132 742)

Краткосрочные обязательства

Доходы будущих периодов		(131)	(131)
Кредиты и займы	12	(369 963)	(247 149)
Текущие обязательства по налогу на прибыль	23	(5 255)	-
Торговая кредиторская задолженность	13	(269 266)	(162 299)
Резервы	14	(97 938)	(64 658)
Прочие обязательства	15	(65 289)	(61 031)
Итого краткосрочные обязательства		(807 842)	(535 268)
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		(3 844 004)	(3 444 591)

Прилагаемые примечания на страницах с 13 по 58 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.	2011 год	2010 год (пересчитано)
Выручка	16	4 109 920	3 407 185
Себестоимость продаж	17	(3 567 169)	(2 862 861)
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ		542 751	544 324
Прочие операционные доходы		10 961	18 591
Расходы на реализацию продукции	18	(124 670)	(94 963)
Административные расходы	19	(249 947)	(208 548)
Прочие операционные расходы	20	(44 928)	(59 220)
Результат от операционной деятельности		134 167	200 184
Финансовые доходы	21	104 871	25 367
Финансовые расходы	22	(53 544)	(41 247)
Убыток по чистой монетарной позиции		(121 646)	(28 077)
Прибыль до налогообложения		63 848	156 227
Налог на прибыль	23	41 484	(93 723)
Прибыль за год		105 332	62 504
Прочая совокупная прибыль			
Изменение резерва по пересчету в валюту представления		13 073	403
Итого прочая совокупная прибыль за год		13 073	403
Итого совокупная прибыль за год		118 405	62 907
Прибыль, относимая на:			
Акционеров Компании		103 940	62 112
Неконтролируемую долю		1 392	392
Прибыль за год		105 332	62 504
Итого совокупная прибыль, относимая на:			
Акционеров Компании		117 013	62 515
Неконтролируемую долю		1 392	392
Прибыль за год		118 405	62 907

Прилагаемые примечания на страницах с 13 по 58 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

	Акцио- нерный капитал	Выкуп- ленные собствен- ные акции	Резерв по пересчету в валюту представ- ления	Нераспре- деленная прибыль	Итого капитал, приходящий ся на долю акционеров Компании	Неконт ролируе мая доля	Итого
31 декабря 2009 года	1 160 520	(252 079)	593	90 768	999 802	5 450	1 005 252
Эффект пересчета прошлых лет на гиперинфляцию	2 311 833	(502 356)	770	(103 798)	1 706 449	10 049	1 716 498
31 декабря 2009 года (пересчитано)	3 472 353	(754 435)	1 363	(13 030)	2 706 251	15 499	2 721 750
Совокупная прибыль за год							
Прибыль за год	-	-	-	62 112	62 112	392	62 504
Прочая совокупная прибыль за год							
Изменение резерва по пересчету в валюту представления	-	-	403	-	403	-	403
Итого прочая совокупная прибыль за год	-	-	403	-	403	-	403
Итого совокупная прибыль за год	-	-	403	62 112	62 515	392	62 907
Операции с собственниками, отражаемые непосредственно в капитале							
Взносы и выплаты собственникам							
Дивиденды	-	-	-	(8 036)	(8 036)	(40)	(8 076)
Итого взносов и выплат собственникам	-	-	-	(8 036)	(8 036)	(40)	(8 076)
31 декабря 2010 года (пересчитано)	3 472 353	(754 435)	1 766	41 046	2 760 730	15 851	2 776 581
Совокупная прибыль за год							
Прибыль за год	-	-	-	103 940	103 940	1 392	105 332
Прочая совокупная прибыль за год							
Изменение резерва по пересчету в валюту	-	-	13 073	-	13 073	-	13 073

ЗАО "АТЛАНТ"
 Консолидированная финансовая отчетность за год,
 закончившийся 31 декабря 2011 года
 Все суммы в миллионах белорусских рублей

представления							
Итого прочая совокупная прибыль за год	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>13 073</u>	<u>-</u>	<u>13 073</u>	<u>-</u>	<u>13 073</u>
Итого совокупная прибыль за год	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>13 073</u>	<u>103 940</u>	<u>117 013</u>	<u>1 392</u>	<u>118 405</u>
Взносы и выплаты собственникам							
Дивиденды	-	-	-	(7 198)	(7 198)	(48)	(7 246)
Итого взносов и выплат собственникам	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(7 198)</u>	<u>(7 198)</u>	<u>(48)</u>	<u>(7 246)</u>
31 декабря 2011 года	<u>3 472 353</u>	<u>(754 435)</u>	<u>14 839</u>	<u>137 788</u>	<u>2 870 545</u>	<u>17 195</u>	<u>2 887 740</u>

Прилагаемые примечания на страницах с 13 по 58 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

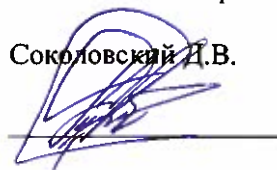
Генеральный директор

Шумило В.С.



Заместитель генерального директора
по экономике и финансам

Соколовский Д.В.



Консолидированный отчет о движении денежных средств

	Прим.	2011 год	2010 год (пересчитано)
ПОТОКИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Прибыль до налогообложения		63 848	156 227
Корректировки на:			
Износ основных средств	3	186 831	183 391
Амортизация нематериальных активов	4	1 133	1 044
Убыток (прибыль) от выбытия основных средств		267	(3 517)
Уменьшение резерва по сомнительной дебиторской задолженности	8	(4 210)	(4 289)
Изменение резервов	14	79 199	29 874
Прибыль от продажи финансовых инструментов, имеющих в наличии для продажи		-	(4 541)
Дивидендный доход по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи	21	(1 688)	(211)
Процентные расходы	22	53 190	39 638
Чистый убыток по монетарной позиции		121 646	28 077
Процентный доход	21	(21 103)	(10 416)
Доходы будущих периодов, реализованные за год		(131)	(131)
Курсовые разницы по кредитам и займам		256 170	1 926
Потоки денежных средств от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале		735 152	417 072
Изменения в оборотном капитале:			
(Увеличение) уменьшение запасов		(188 794)	(34 803)
Увеличение торговой дебиторской задолженности		(526 831)	(116 032)
(Увеличение) уменьшение прочих предоплат и оборотных активов		(45 898)	(25 134)
Увеличение (уменьшение) торговой кредиторской задолженности		315 399	40 934
Увеличение (уменьшение) прочих обязательств		31 540	28 958
Чистый приток денежных средств от операционной деятельности до налогов на прибыль и процентов уплаченных		320 568	310 995
Проценты уплаченные		(41 238)	(38 351)
Налоги на прибыль уплаченные		(93 010)	(65 611)
Чистый приток денежных средств от операционной деятельности		186 320	207 033

**ПОТОКИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ
ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

Денежные средства, направленные на приобретение основных средств		(199 033)	(224 137)
Получение государственной помощи для приобретения основных средств		(4)	(124)
Приобретение нематериальных активов	4	(758)	(1 013)
Поступления от продажи основных средств		11 922	7 710
Приобретение ассоциированных компаний и прочих инвестиций		(20 000)	(5)
Поступления от продажи финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		(32)	7 068
Предоставление займов	6	(74)	(131)
Возврат предоставленных займов	6	6 393	8 343
Полученные дивиденды	21	1 688	211
Полученный процентный доход		18 965	5 140
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности		<u>(180 933)</u>	<u>(196 938)</u>

**ПОТОКИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ
ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

Кредиты и займы полученные		815 207	631 510
Возврат кредитов и займов		(659 455)	(541 725)
Выплата дивидендов		(7 213)	(8 028)
Чистый отток (приток) денежных средств от финансовой деятельности		<u>148 539</u>	<u>81 757</u>
Чистое увеличение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		<u>153 926</u>	<u>91 852</u>
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		<u>77 842</u>	<u>41 192</u>
Влияние изменений курсов иностранных валют на денежные средства и их эквиваленты		<u>13 073</u>	<u>403</u>
Влияние инфляции на монетарные активы и обязательства		<u>(169 345)</u>	<u>(55 605)</u>
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря		<u>75 496</u>	<u>77 842</u>

Прилагаемые примечания на страницах с 13 по 58 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 2011	31 декабря 2010		
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 2011 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 2011 году крупнейшим акционером Компании являлась Республика Беларусь, которая владела 40,68% акций Компании.

Среднее количество работников Группы на 31 декабря 2011 года составляло 11 359 человек, на 31 декабря 2010 года – 11 879 человек.

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, была утверждена к выпуску 27 июля 2012 года и подписана от имени руководства генеральным директором и заместителем генерального директора по экономике и финансам.

2. (а) ПРИНЦИПЫ ПРЕДСТАВЛЕНИЯ 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. 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 стоимости, так как нет достоверных методов определения справедливой стоимости.

Финансовая отчетность скорректирована на гиперинфляцию в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учета 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции» («МСБУ 29»).

Гиперинфляция

В 2011 году экономика Республики Беларусь была признана гиперинфляционной, следовательно, в данной финансовой отчетности МСБУ 29 применялся ретроспективно.

Согласно требованиям МСБУ 29 финансовая отчетность, подготовленная в валюте гиперинфляционной экономики, должна быть представлена в единицах измерения, действующих на отчетную дату. Таким образом, применение МСБУ 29 приводит к необходимости корректировки отчета о совокупном доходе на прибыль или убыток от покупательской способности белорусского рубля по статье «Чистая прибыль / убыток от чистой монетарной позиции». Данная прибыль или убыток от чистой монетарной позиции рассчитывается как разница, возникающая от пересчета немонетарных активов, немонетарных обязательств, капитала и статей отчета о совокупном доходе.

Отчет о финансовом положении Группы по состоянию на 1 января 2010 года в отношении немонетарных статей (немонетарные активы, обязательства и капитал), оцененные по исторической стоимости, был пересчитан, чтобы отразить влияние инфляции с даты приобретения активов и возникновения или принятия обязательств, а также соответствующее влияние на отложенный налог по состоянию на указанную дату.

Суммы корректировок были рассчитаны с использованием коэффициентов пересчета, полученных от Индексов потребительских цен (ИПЦ), опубликованных Национальным статистическим комитетом Республики Беларусь. ИПЦ за последние годы следующие:

Год	%
2006	6.6%
2007	12.1%
2008	13.3%
2009	10.1%
2010	9.9%
2011	108.7%

Пересчет данных за предыдущий год

Как указано выше соответствующие данные за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, были пересчитаны с учетом изменений общей покупательской способности белорусского рубля за 2010 и 2011 годы.

Монетарные статьи были пересчитаны с применением общего индекса цен за 2011 год, и таким образом, соответствующие показатели представлены в единицах измерения, действующих на конец отчетного периода.

Немонетарные статьи были пересчитаны, чтобы отразить влияние инфляции с даты приобретения активов и возникновения или принятия обязательств, а также соответствующее влияние на отложенный налог до окончания каждого отчетного периода.

Данные в отчете о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, были пересчитаны соответственно и указаны в единицах измерения на 31 декабря 2011 года.

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 – BYR), 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), резервы под обесценение инвестиций (примечание 5), резервы под обесценение дебиторской задолженности (примечание 8), резервы (примечание 14), признание отложенных налоговых активов (примечание 23), раскрытие справедливой стоимости финансовых инструментов (примечание 25).

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.

2 (б) ВАЖНЫЕ ПРИНЦИПЫ БУХГАЛТЕРСКОГО УЧЕТА

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 2011	Средние курсы 2011	31 декабря 2010	Средние курсы 2010
Доллар США	8 350,00	5 001,50	3 000,00	2 978,10
Евро	10 800,00	6 930,05	3 972,60	3 949,89
Российский рубль	261,00	168,54	98,44	98,11
Злотый	2 450,91	1 659,77	1 001,12	990,96

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.

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, отражены в учете по исторической стоимости, пересчитанной на эффект инфляции, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения при их наличии.

Первоначальная стоимость основного средства включает:

- покупную цену, включая импортные пошлины и невозмещаемые налоги на покупку за вычетом торговых скидок и возвратов;

- любые затраты, прямо относимые на доставку актива в нужное место и приведение в состояние, обеспечивающее его функционирование в соответствии с намерениями руководства Компании;
- первоначальную оценку затрат на демонтаж и удаление объекта основных средств и восстановление природных ресурсов на занимаемом им участке, обязанность в отношении чего Компания берет на себя либо при приобретении данного объекта, либо вследствие его эксплуатации на протяжении определенного периода времени в целях, не связанных с производством запасов в течение этого периода.

Затраты, относящиеся на увеличение стоимости основных средств, включают капитальные затраты по модернизации и реконструкции, которые увеличивают сроки полезной службы основных средств или увеличивают их способность генерировать доход. Расходы на ремонт и техническое обслуживание, которые не удовлетворяют вышеуказанным критериям, признаются в отчете о совокупном доходе в качестве расходов по мере возникновения.

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством квалифицируемых активов, включены в стоимость соответствующих активов. Квалифицируемыми активами являются активы, требующие значительного периода времени, превышающего 6 месяцев, чтобы подготовиться к их использованию по назначению или продаже. Такие затраты по займам капитализируются как часть стоимости актива, когда они могут привести к получению предприятием будущих экономических выгод и затраты могут быть надежно оценены.

Амортизация объектов незавершенного строительства и не введенных в эксплуатацию объектов начисляется с момента, когда данные объекты готовы к эксплуатации.

Амортизация основных средств начисляется таким образом, чтобы списать активы в течение срока их полезного использования и рассчитывается на основе линейного метода. Оценочные сроки полезного использования основных средств составили:

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

Сроки полезного использования пересматриваются на каждую отчетную дату.

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 прочие операционные доходы/расходы в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Нематериальные активы

Приобретаемое Группой программное обеспечение учитывается по первоначальной стоимости, пересчитанной на эффект инфляции, за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения, если таковые имеются. Амортизация учитывается в отчете о прибылях и убытках на прямолинейной основе на протяжении предполагаемого срока полезного использования нематериальных активов. Предполагаемые сроки полезного использования представлены ниже:

Нематериальные активы	Годы
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

Группа оценивает наличие признаков обесценения основных средств на каждую отчетную дату. Если такие признаки существуют, Группа производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из справедливой стоимости актива, за вычетом затрат на продажу, и стоимости, получаемой в результате его использования, определяемой путем дисконтирования чистых денежных потоков по бюджету от использования актива по средневзвешенной стоимости

капитала Группы. Если балансовая стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость, то балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости, а разница отражается в отчете о совокупном доходе. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие годы, сторнируется, если имело место изменение в оценках, использованных для определения возмещаемой стоимости активов.

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 вычетом налога на добавленную стоимость, а также за исключением возвратов, торговых и оптовых скидок.

Выручка от продажи признается в момент, когда право собственности и существенные риски и выгоды, связанные с владением активами, перешли к покупателю и руководство больше не участвует в управлении активом.

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 финансовых расходов 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 или доходы по налогу на прибыль представляют сумму текущих и отложенных расходов/доходов 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, признаются по себестоимости с учетом гиперинфляции. 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 с учетом гиперинфляции 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 обязательств, вероятно, потребуется отток ресурсов. Резервы определяются посредством дисконтирования предполагаемых денежных потоков будущих периодов по ставке до уплаты налогов, которая отражает существующие оценки рынка в отношении стоимости денег с учетом дохода будущих периодов и рисков, характерных для обязательства.

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

Следующие новые стандарты, изменения к стандартам и интерпретации обязательны для применения в финансовой отчетности за периоды, начиная с 1 января 2011 года, но не оказывающие влияние на финансовую отчетность Компании, если это не указано отдельно.

- *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 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.
- *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 непроизводных долевых инструментов.
- *Изменение к КИМСФО 14 МСФО 19 – Предельная величина актива пенсионного плана с установленными выплатами, минимальные требования к финансированию 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

финансированию (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.

- *Пересмотренный КИМСФО 19 Погашение финансовых обязательств долевыми инструментами (применяется для годовых периодов, начиная с или после 1 июля 2010 года)* - 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 долевыми инструментами, выпущенными для погашения финансового обязательства, осуществляется по справедливой стоимости данных долевыми инструментами, однако, если такая справедливая стоимость не может быть достоверно определена, долевым инструментом должен быть оценен, чтобы отразить справедливую стоимость погашенного финансового обязательства. Разница между балансовой стоимостью погашенного финансового обязательства (или части финансового обязательства) и выплаченным возмещением должна быть признана в отчете о прибылях или убытках.

- *МСФО 1 Первое применение МСФО - Изменения в учетной политике в периоде применения МСФО (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с или после 1 января 2011 года)*. В МСФО 1 внесены изменения для того, чтобы дать указания относительно изменений в учетной политике, а также изменений в использовании исключений в МСФО 1, которые возникают в течение периода, охваченного первой финансовой отчетностью по МСФО. Руководство относится к предприятиям, которые выпускают промежуточную финансовую информацию в соответствии с МСФО 34 *Промежуточная финансовая отчетность* в периоде, за который составляется их первая финансовая отчетность по МСФО. Данное руководство определяет, что:

- такие изменения должны быть рассмотрены в разъяснениях влияния перехода от предыдущих ГААР к МСФО; и

- корректировки, возникшие в результате перехода от предыдущих ГААР к МСФО, включенные в предыдущую промежуточную финансовую информацию, должны быть обновлены с учетом этих изменений.

- *МСФО 1 Первое применение МСФО – Основа переоценки в качестве условной стоимости (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с или после 1 января 2011 года)*. В МСФО 1 внесены изменения, которые определяют, что при первом применении МСФО допускается использование событийной оценки справедливой стоимости в качестве условной стоимости для некоторых или всех активов предприятия (например, переоценка некоторых активов при наличии первичного публичного размещения акций), когда такая переоценка произошла в течение отчетных периодов, по которым впервые составляется финансовая отчетность по МСФО. В настоящее время такая основа переоценки разрешается только тогда, когда переоценка происходит на дату или до даты перехода на МСФО. Событийная оценка справедливой стоимости должна быть определена на дату, когда произошло событие, инициировавшее такую переоценку. Предприятиям, которые приняли МСФО в периодах до даты вступления в силу МСФО 1 или применили МСФО 1 в предыдущем периоде, разрешается применять данное изменение ретроспективно в первом годовом периоде, после того, как изменение вступит в силу.
- *МСФО 1 Первое применение МСФО - Использование условной стоимости для сделок, регулирующихся ставками (не включенных в 2009 ED) (Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с или после 1 января 2011 года)*. В МСФО 1 внесены изменения устанавливающие, что если предприятие имеет объекты основных средств или нематериальные активы,

используемые в некоторых операциях, регулируемых ставками, и балансовая стоимость этих активов, определенная в соответствии с предыдущими стандартами ГААР, включает в себя суммы, которые не могут претендовать на капитализацию по МСФО, то такая балансовая стоимость может быть использована в качестве условной стоимости на дату перехода на МСФО. Данное исключение из общих требований МСФО 1 может применяться на основе поштучного метода. Изменение в стандарт требует, чтобы каждая единица, к которой применяется данное исключение, была протестирована на предмет обесценения в соответствии с МСФО 36 *Обесценение активов* на дату перехода на МСФО. Использование данного исключения и основа, на которой балансовая стоимость была определена в соответствии с предыдущими ГААР, должны быть раскрыты.

- *МСФО 3 Объединение бизнеса - Переходные требования для условного вознаграждения в результате объединения бизнеса, которое возникло до даты вступления в силу пересмотренного МСФО (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с или после 1 июля 2010 года).* В МСФО 3 внесены изменения, устанавливающие, что условное вознаграждение, возникающее при объединении бизнеса, учтенное в соответствии с МСФО 3 (2004), которое не было урегулировано на дату вступления в силу МСФО 3 (2008), по-прежнему учитываются в соответствии с МСФО 3 (2004). Стоимость объединения бизнеса корректируется на такое условное вознаграждение том случае, если оплата условного вознаграждения является вероятной, и сумма может быть надежно оценена. Изменения должны применяться перспективно с даты, когда предприятие впервые применяет МСФО 3 (2008).
- *МСФО 3 Объединение бизнеса - Оценка доли меньшинства (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с или после 1 июля 2010 года).* В МСФО 3 внесены изменения, чтобы ограничить выбор учетной политики для оценки доли меньшинства (NCI) при первоначальном признании, как по справедливой стоимости, так и по пропорциональной доле неконтролирующих акционеров в идентифицируемых чистых активах приобретенной компании к инструментам, которые дают текущее право собственности, а также долю чистых активов в случае ликвидации. Выбор учетной политики не распространяется на другие инструменты, такие как компоненты капитала конвертируемых облигаций или опционы по оплате на основе акций. Такие инструменты будут оцениваться по справедливой стоимости или в соответствии с другими МСФО, например, выплаты на основе акций, которые приводят к NCI, будут оцениваться в соответствии с МСФО 2 *Выплаты на основе акций*. Изменения в стандарт должны применяться перспективно с даты, когда предприятие впервые применяет МСФО 3 (2008).
- *МСФО 3 Объединение бизнеса – Незамещенные выплаты и добровольно замещенные выплаты на основе акций (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с или после 1 июля 2010 года).* МСФО 3 содержит рекомендации относительно того, как распределить рыночную оценку выплат на основе акций покупателя, выданные в обмен на выплаты приобретаемой компании, между переданным вознаграждением и стоимостью после объединения, когда покупатель обязан заменить существующие вознаграждения приобретаемой компании. В МСФО 3 внесены поправки таким образом, что рекомендации относительно таких выплат также применяются и к добровольной замене выплат приобретаемой компании и вводит рекомендации по отнесению выплат приобретаемой компании, которые не заменяются. Изменения в стандарт должны применяться перспективно с даты, когда предприятие впервые применяет МСФО 3 (2008).
- *МСФО 7 Финансовые инструменты: Раскрытие – Изменения к раскрытию информации (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с или после 1 января 2011 года).* В МСФО 7 внесены изменения, чтобы добавить четкое заявление относительно того, что взаимодействие между качественным и количественным раскрытием информации позволяет пользователям лучше оценить подверженность предприятия рискам, связанным с финансовыми инструментами. В

существующие требования к раскрытию информации МСФО 7 были внесены следующие изменения:

- Раскрытие информации о сумме, которая наилучшим образом представляет максимальную подверженность предприятия кредитному риску без учета любого удерживаемого залога требуется только в том случае, если балансовая стоимость финансового актива не отражает такую подверженность риску;
- Финансовое влияние удерживаемого залога в качестве обеспечения и прочие усиления кредита в отношении финансового инструмента должны быть раскрыты в дополнение к существующим требованиям, чтобы описать наличие и характер такого залога;
- Требование раскрывать характер и балансовую стоимость полученного обеспечения, в том числе политики по использованию финансовых и нефинансовых активов, если они не могут быть немедленно конвертированы в денежные средства, распространяется только на залог, удерживаемый на конец отчетного периода.

Следующие требования были исключены из МСФО 7:

- Требование раскрывать балансовую стоимость финансовых активов, которые не являются просроченными или не обесценены в результате того, что сроки их использования были пересмотрены.
- Требование предоставлять описание залога, удерживаемого как обеспечение, и прочих усилений кредита в отношении финансовых активов, которые просрочены или обесценены, включая оценку их справедливой стоимости.

Кроме того, положение о том, что количественные раскрытия не требуется, если риск не является существенным был исключен из МСФО 7.

- *МСФО 1 Представление финансовой отчетности - Представление отчета об изменениях капитала (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с или после 1 января 2011 года).* В МСФО 1 внесены изменения устанавливающие, что сверка остатков на начало и конец периода должна быть представлена для каждого компонента капитала в отчете об изменениях в капитале. Данная сверка должна отражать отдельно изменения, возникающие из статей, признанных в отчете о прибылях и убытках, в прочем совокупном доходе, а также от операций с собственниками. Разбивка изменений в каждом компоненте капитала, вытекающие из сделок, признанных в составе прочего совокупного дохода, также должны быть представлены, но разрешается их представление либо в отчете об изменениях в капитале, либо в примечаниях.
- *МСБУ 27 Консолидированная и отдельная финансовая отчетность — Переходные требования к изменениям в МСБУ 21, МСБУ 28 и МСБУ 31 вследствие применения МСБУ 27 (2008) (Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с или после 1 июля 2010 года).* После вступления в силу МСБУ 27 (2008) произошли соответствующие изменения в МСБУ 21 *Эффект от изменения обменных курсов*, МСБУ 28 *Инвестиции в ассоциированные компании* и МСБУ 31 *Доли в совместных предприятиях*, которые регламентируют выбытие части или всех зарубежных операций и учет потери существенного влияния или совместного контроля. Тем не менее, в стандарте не указано должны ли эти изменения применяться к прошедшим или будущим периодам. *Изменения к МСФО 2010* требуют перспективное применение всех этих изменений, за исключением изменений к МСБУ 28 и МСБУ 31, которые являются результатом перенумерования в МСБУ 27 (2008).
- *МСБУ 34 Промежуточная финансовая отчетность – Существенные события и операции (Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с или после 1 января 2011 года).* К

перечню событий или операций, которые требуют раскрытия согласно МСБУ 34 были добавлены некоторые примеры, а именно:

- признание убытка от обесценения финансовых активов;
- существенные изменения в хозяйственном или экономическом положении компании, которые повлияли на справедливую стоимость статей в отчете о финансовом положении, независимо от того, были ли эти статьи рассчитаны по справедливой стоимости;
- существенное перемещение финансовых инструментов между уровнями иерархии справедливой стоимости; и
- изменения в классификации активов (например, с «имеющиеся в наличии для продажи» на «удерживаемые до погашения»), произошедшие в результате изменения в их назначении или использовании.

Также ссылки на существенность были удалены с раздела МСБУ 34, в котором описаны иные минимальные раскрытия.

- *МСБУ 13 Программы лояльности клиентов - Справедливая стоимость бонусов (Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с или после 1 января 2011 года). Терминология, которая использовалась для стоимости вознаграждений и бонусов в программе лояльности клиентов, была изменена.* В МСБУ 13 используется термин «справедливая стоимость» по отношению, как к стоимости бонусов, так и к стоимости вознаграждений, для которых такие бонусы могут быть возмещены. Измененный МСБУ 13 определяет, что справедливая стоимость бонусов учитывает стоимость скидок, которые могли бы быть предложены клиентам, не заработавшим бонусов.

Новые стандарты и интерпретации, еще не вступившие в силу

Следующие новые стандарты и интерпретации, еще не вступившие в силу для периода, закончившегося 31 декабря 2011 года, не применялись заранее при подготовке данной финансовой отчетности. Анализ влияния данных новых стандартов и изменений к стандартам на отчетность еще не завершен.

- *Изменения к МСФО 7 Раскрытие – Зачет финансовых активов и финансовых обязательств (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с или после 1 января 2013 года и промежуточных периодов указанных годовых периодов; применяется ретроспективно).* Изменения содержат новые требования к раскрытию следующих финансовых активов и обязательств:
 - зачет которых осуществляется в отчете о финансовом положении; или
 - зачет которых производится согласно соглашению о взаимозачете или в соответствии с аналогичным соглашением.
- *МСФО 9 Финансовые инструменты (2009 год) (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с или после 1 января 2015 года; применяется перспективно. Ранее применение разрешено).* Данный стандарт заменяет рекомендации МСФО 39 *Финансовые инструменты: признание и измерение* в отношении классификации и измерения финансовых активов. Стандарт отменяет такие существующие в МСФО 39 категории активов как удерживаемые до погашения, имеющиеся в наличии для продажи и кредиты и дебиторская задолженность. Финансовые активы будут при первоначальном признании классифицироваться в одну из следующих двух категорий:
 - финансовые активы, измеряемые по амортизированной стоимости; или
 - финансовые активы, измеряемые по справедливой стоимости.

Финансовые активы оцениваются по амортизированной стоимости, если выполнены следующие два условия:

- активы удерживаются в рамках бизнес-модели, цель которой заключается в удержании активов с целью сбора денежных потоков по контракту;
- и согласно контрактным условиям по данным активам в указанные даты возникают потоки денежных средств, которые являются выплатами основного долга и процентов по нему.

Прибыль и убытки от переоценки финансовых активов, оцененных по справедливой стоимости, отражаются в отчете о прибылях или убытках, за исключением таковых по инвестициям в долевые инструменты, не предназначенные для торговли, МСФО 9 предусматривает при первоначальном признании принятие окончательного решения о представлении всех изменений в справедливой стоимости от инвестиций в прочем совокупном доходе (OCI). Выбор осуществляется на индивидуальной основе. Суммы, отраженные в прочем совокупном доходе, никогда не реклассифицируются в отчет о прибылях или убытках на более позднюю дату.

- *Дополнения в МСФО 9 Финансовые инструменты (2010 год) (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с или после 1 января 2015 года; применяется перспективно.)* Изменения, внесенные в МСФО 9 в 2010 году, заменяют рекомендации 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 справедливой стоимости, относимая к изменениям кредитного риска финансового обязательства, определенная при первоначальном признании как справедливая стоимость через прибыль или убыток, была представлена в прочем совокупном доходе (OCI), а оставшаяся сумма общей прибыли или убытка, отражается в отчете о прибылях или убытках. Однако если данное требование создает или увеличивает несоответствие прибыли или убытков в бухгалтерском учете, тогда изменение всей справедливой стоимости представляется в отчете о прибылях или убытках. Суммы, представленные в прочем совокупном доходе, впоследствии не реклассифицируются в прибыль или убытки, но могут быть переданы в составе капитала.

Производные финансовые обязательства, которые связаны и должны быть урегулированы путем доставки некаотирующихся долевых инструментов, справедливая стоимость которых не может быть достоверно оценена, должны измеряться по справедливой стоимости в соответствии с МСФО 9.

- *МСФО 13 Оценка справедливой стоимости (вступает в силу перспективно для годовых периодов, начинающихся с или после 1 января 2013 года; ранее применение разрешено)*- МСФО 13 заменяет положения по оценке справедливой стоимости, которые содержатся в отдельных стандартах МСФО, единым руководством по оценке справедливой стоимости. Стандарт раскрывает определение справедливой стоимости, устанавливает базис для оценки справедливой стоимости, а также требования по раскрытию для оценки справедливой стоимости. МСФО 13 дает объяснение того, как оценивать справедливую стоимость, когда такая оценка требуется или разрешена другими МСФО. Стандарт не представляет новые требования оценивать активы или обязательства по справедливой стоимости, а также не исключает целесообразные исключения относительно оценки справедливой стоимости, которые в настоящее время существуют в некоторых стандартах.

Стандарт содержит рамки расширенного раскрытия информации, которые определяют дополнительные раскрытия к существующим требованиям предоставлять информацию, которая позволит пользователям финансовой отчетности оценить методы и данные, которые

использовались для разработки оценки справедливой стоимости, а также для повторной оценки справедливой стоимости, при которой используются существенные ненаблюдаемые данные, влияние оценки на прибыль или убыток, а также на прочий совокупных доход.

- *Изменения к МСБУ 32 Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с или после 1 января 2014 года; применяется ретроспективно; раннее применение разрешено).* Изменения не представляют новые правила взаимозачета финансовых активов и обязательств; они уточняют критерии для осуществления взаимозачета, чтобы устранить несоответствия в их применении.
- *МСФО 11 Совместные соглашения заменяет МСБУ 31, Доля в совместных предприятиях (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с или после 1 января 2013 года; должен применяться ретроспективно, имеются переходные положения. Раннее применение разрешено, если МСФО 10, МСФО 12, МСБУ 27 (2011) и МСБУ 28 (2011) также применяются заранее) -* МСФО 11 не вносит существенные изменения в общее определение соглашений, подлежащих совместному контролю, хотя определение контроля и, таким образом, косвенно совместного контроля изменилось из-за МСФО 10.

Согласно новому стандарту совместные соглашения делятся на 2 группы, каждая из которой имеет определенную учетную модель:

- совместной сделкой называется операция, при которой совместно контролируемые стороны, т.е. совместные операторы, имеют права на активы, а также имеют обязательства, относящиеся к соглашению.
- совместным предприятием называется предприятие, где совместно контролируемые стороны, т.е. участники совместной деятельности, имеют права на чистые активы соглашения.

МСФО 11 выделяет из МСБУ 31 совместно контролируемые предприятия, те случаи, в которых, несмотря на наличие индивидуального механизма для совместных соглашений такое разделение в некоторых отношениях является неэффективным. Такие соглашения рассматриваются аналогично совместно контролируемым активам/операциям согласно МСБУ 31, и теперь называются совместные операции. В остальной части МСБУ 31 совместно контролируемые предприятия, которые сейчас называются совместными предприятиями, лишены свободного выбора между методом учета по долевого участию или пропорциональной консолидацией; теперь они должны всегда использовать метод долевого участия в своей консолидированной финансовой отчетности.

- *МСФО 12 Раскрытие информации об участии в других предприятиях (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с или после 1 января 2013 года; должен применяться ретроспективно. Раннее применение разрешено).* МСФО 12 требует дополнительных раскрытий в отношении существенных суждений и допущений, которые были применены при определении сущности участия в предприятии или соглашении, доли участия в дочерних предприятиях, совместных соглашениях и ассоциированных предприятиях, а также неконсолидированных структурных предприятиях.
- *Изменения к МСБУ 1 Представление финансовой отчетности: Представление статей отчета о прочем совокупном доходе (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с или после 1 июля 2012 года; применяется ретроспективно; раннее применение разрешено)*

Изменения:

- требует, чтобы предприятие представляло отдельно статьи прочего совокупного дохода, которые в будущем могут быть реклассифицированы в прибыль или убыток, от тех, которые никогда не будут реклассифицированы в прибыль или убыток. Если статьи прочего совокупного дохода представлены до влияния соответствующих налогов, тогда совокупная налоговая сумма должна быть распределена между данными разделами.
- изменить название «Отчет о совокупном доходе» на «Отчет о прибылях или убытках» и «Отчет о прочем совокупном доходе», однако и другие названия могут быть использованы.
- *МСБУ 19 (2011) Выплаты сотрудникам (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с или после 1 января 2013 года; должен применяться ретроспективно. Применяются переходные положения. Раннее применение разрешено).* Изменение требует немедленного признания фактической прибыли или убытков в отчете о прочем совокупном доходе. Изменение отменяет метод коридора, который ранее применялся для признания фактической прибыли и убытков, а также исключает возможность для предприятий признавать в отчете о прибылях и убытках все изменения в обязательствах по установленным выплатам и в плановых активах, что было разрешено согласно требованиям МСБУ 19. Изменение также требует, чтобы ожидаемое возмещение по плановым активам, признанным в отчете о прибыли или убытках, было рассчитано на основании ставки, которая применяется для дисконтирования обязательств по установленным выплатам.
- *МСБУ 27 (2011) Отдельная финансовая отчетность (Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с или после 1 января 2013 года. Раннее применение разрешено, если МСФО 10, МСФО 11, МСФО 12 и МСБУ 28 (2011) также применяются заранее).* МСБУ 27 (2011) переносит существующие требования МСБУ 27 (2008) по составлению отчетности и раскрытию для отдельной финансовой отчетности, с некоторыми незначительными пояснениями. В МСБУ 27 (2011) также были включены существующие требования МСБУ 28 (2008) и МСБУ 31 в отношении отдельной финансовой отчетности. Стандарт больше не раскрывает принцип осуществления контроля и требования к подготовке консолидированной финансовой отчетности, которые были перенесены в МСФО 10 *Консолидированная финансовая отчетность*.
- *МСБУ 28 (2011) Инвестиции в ассоциированные и совместные предприятия. (Изменения вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с или после 1 января 2013 года; должны применяться ретроспективно. Раннее применение разрешено, если МСФО 10, МСФО 11, МСФО 12 и МСБУ 27 (2011) также применяются заранее).* В МСБУ 28 (2008) были внесены некоторые изменения:
 - *Ассоциированные и совместные предприятия, предназначенные для продажи. МСФО 5 Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность* применяется к инвестициям или части инвестиций в ассоциированное или совместное предприятие, что позволяет классифицировать их как предназначенные для продажи. Для любой части инвестиций, которая была удержана, и не была классифицирована как предназначенная для продажи, применяется метод долевого участия до выбытия части инвестиций, предназначенной для продажи. После выбытия любая удержанная доля учитывается для использования метода долевого участия, если удержанная доля продолжает быть ассоциированным или совместным предприятием.
 - *Изменение доли в ассоциированных и совместных предприятиях.* Ранее в МСБУ 28 (2008) и МСБУ 31 было указано, что прекращение существенного влияния или совместного контроля

приводит к переоценке удерживаемой доли во всех случаях, даже если существенное влияние было достигнуто совместным контролем. Сейчас согласно МСБУ 28 (2011) в таких случаях имеющаяся доля в инвестировании не переоценивается.

- *Изменения к МСФО 7 Раскрытия – Передачи финансовых активов (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с или после 1 июля 2011 года; применяется перспективно. Раннее применение разрешено).* Изменения требуют раскрытия информации, которая позволяет пользователям финансовой отчетности:
 - понять отношения между переданными финансовыми активами, признание которых не было прекращено во всей их полноте, и связанными обязательствами; и
 - оценить сущность и риски, связанные с продолжающимся участием предприятия в финансовых активах, признание которых было прекращено.

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

- *Изменения в МСФО 9 и МСФО 7: Обязательная дата вступления в силу и переходные раскрытия.* Данные Изменения меняют требования раскрытия и пересчета, относящиеся к первоначальному применению МСФО 9 *Финансовые инструменты* (2009) и МСФО 9 (2010).

Измененный МСФО 7 требует более подробно раскрывать влияние первоначального применения МСФО 9, когда предприятие не пересчитывает сравнительные данные согласно с измененными требованиями МСФО 9.

Если предприятие применяет МСФО 9 с 1 января 2013 года или позднее, тогда больше не требуется пересчитывать сравнительные данные за периоды до даты первоначального применения.

Если предприятие заранее применяет МСФО 9 в 2012 году, тогда у него есть выбор, либо пересчитывать сравнительные данные, либо предоставлять расширенное раскрытие информации согласно требованиям измененного МСФО 7.

- *МСФО 10 Консолидированная финансовая отчетность и МСБУ 27 (2011) Отдельная финансовая отчетность (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с или после 1 января 2013 года; должен применяться ретроспективно, когда изменяется заключение о контроле. Раннее применение разрешено, если МСФО 11, МСФО 12, МСБУ 27 (2011) и МСБУ 28 (2011) также применяются заранее.)* - МСФО 10 предоставляет для применения единую модель для анализа системы контроля для всех объектов инвестиций, включая предприятия, которые в рамках SIC-12 являются предприятиями специального назначения. МСФО 10 представляет новые требования к оценке контроля, которые отличаются от существующих требований в МСБУ 27 (2008). Согласно новой единой модели контроля инвестор осуществляет контроль за объектом инвестирования, когда 1) он получает или имеет право на получение изменяющейся прибыли от объекта инвестиций, 2) он может повлиять на прибыль за счет имеющейся власти над объектом инвестиций и 3) существует связь между властью и прибылью.

Новый Стандарт также включает требования раскрытия информации, а также требования относительно подготовки консолидированной финансовой отчетности. Данные требования перенесены из МСБУ 27 (2008).

- *КИМСФО 20 Затраты на расчистку на производственной стадии работы рудника (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с или после 1 января 2013 года. Стандарт применяется перспективно к затратам на производственную расчистку, понесенные с или после*

начала самого раннего представленного периода. Раннее применение разрешено). Интерпретация устанавливает требования, относящиеся к признанию затрат на производственную расчистку, а также к первоначальной и последующей оценке активов деятельности по расчистке.

Так как выгоды от производственной расчистки реализуются в форме произведенных запасов, связанные расходы учитываются в соответствии с МСБУ 2 *Запасы*.

Расходы на производственную расчистку, которая улучшает доступ к руде, которая в будущем будет добываться, признаются как внеоборотные активы, только если соблюдены следующие критерии:

- Существует вероятность того, что предприятие будет иметь будущие экономические выгоды;
- Предприятие может определить компонент месторождения руды, доступ к которой был улучшен; и
- Затраты, относящиеся к деятельности по расчистке, связанной с данным компонентом, могут быть достоверно оценены.

Актив деятельности по расчистке должен учитываться как дополнение или улучшение существующего актива.

Актив деятельности по расчистке первоначально должен быть признан по себестоимости, а после первоначального признания он должен учитываться либо по себестоимости, либо по переоцененной сумме, за вычетом износа или амортизации и убытков от обесценения, таким же образом, как и существующий актив, частью которого он является.

Интерпретация также требует в случае, когда невозможно отдельно определить расходы на актив производственной расчистки и на произведенные запасы, чтобы предприятие распределяло затраты на производственную расчистку между 2-мя на основании «соответствующей» производственной оценки.

- *Изменения к МСБУ 12 Налоги на прибыль – Отложенный налог: Возмещение основных активов (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с или после 1 января 2012 года.)* Изменение, внесенное в 2010 году, вводит исключение из существующих принципов оценки, основанных на способе возмещения, указанного в параграфе 52 МСБУ 12, для инвестиционной собственности, оцениваемой с использованием модели справедливой стоимости в соответствии с МСБУ 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.

Изменения к Стандарту не относятся к финансовой отчетности Компании, поскольку у Компании нет инвестиционной собственности, оцениваемой с использованием модели справедливой стоимости в соответствии с МСБУ 40.

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 с учетом пересчета на инфляцию							
Остаток на 31 декабря 2009 (пересчитано)	1 130 870	1 898 776	37 816	31 435	204 335	102 244	3 405 476
Приобретение	-	-	-	-	-	206 492	206 492
Перемещение	8 059	47 924	4 528	13 284	12 921	(86 716)	-
Выбытие	(1 964)	(17 663)	(280)	(1 272)	(1 233)	(105)	(22 517)
Остаток на 31 декабря 2010 (пересчитано)	1 136 965	1 929 037	42 064	43 447	216 023	221 915	3 589 451
Приобретение	-	-	-	-	-	212 950	212 950
Перемещение	209 280	185 556	3 089	5 913	8 060	(411 898)	-
Выбытие	(7 290)	(185 558)	(567)	(1 591)	(4 455)	-	(199 461)
Остаток на 31 декабря 2011	1 338 955	1 929 035	44 586	47 769	219 628	22 967	3 602 940
Накопленный износ на 31 декабря 2009 (пересчитано)	(187 375)	(1 088 139)	(24 748)	(23 195)	(90 063)	-	(1 413 520)
Начисления за год	(16 940)	(138 371)	(4 537)	(2 837)	(20 706)	-	(183 391)
Выбытие	139	15 723	260	1 192	1 010	-	18 324
Накопленный износ на 31 декабря 2010 (пересчитано)	(204 176)	(1 210 787)	(29 025)	(24 840)	(109 759)	-	(1 578 587)
Начисления за год	(18 726)	(139 437)	(4 275)	(3 577)	(20 816)	-	(186 831)
Выбытие	3 002	179 101	529	1 353	3 287	-	187 272
Накопленный износ на 31 декабря 2011	(219 900)	(1 171 123)	(32 771)	(27 064)	(127 288)	-	(1 578 146)
Балансовая стоимость на							
31 декабря 2010 (пересчитано)	932 789	718 250	13 039	18 607	106 264	221 915	2 010 864
31 декабря 2011	1 119 055	757 912	11 815	20 705	92 340	22 967	2 024 794

В качестве обеспечения полученных кредитов по состоянию на 31 декабря 2011 года переданы в залог основные средства на сумму 450 848 миллионов белорусских рублей (2010: 428 008 миллионов белорусских рублей).

Износ, начисленный за год, учитывается в себестоимости продаж (Примечание 16), расходах на реализацию продукции (Примечание 17), административных расходах (Примечание 18), прочих операционных расходах (Примечание 19).

4. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Программное обеспечение
Стоимость с учетом пересчета на инфляцию	
Остаток на 31 декабря 2009 (пересчитано)	3 727
Приобретение	1 013
Остаток на 31 декабря 2010 (пересчитано)	4 740
Приобретение	758
Остаток на 31 декабря 2011	5 498
Накопленная амортизация на 31 декабря 2009 (пересчитано)	(1 941)
Начисления за год	(1 044)
Накопленная амортизация на 31 декабря 2010 (пересчитано)	(2 985)
Начисления за год	(1 133)
Накопленная амортизация на 31 декабря 2011	(4 118)
Балансовая стоимость	
31 декабря 2010 (пересчитано)	1 755
31 декабря 2011	1 380

Амортизация, начисленная за год, учитывается в административных расходах (Примечание 18).

5. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ КОМПАНИИ И ПРОЧИЕ ИНВЕСТИЦИИ

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

Наименование	Вид деятельности	Место регистрации	Доля Группы		Стоимость	
			31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010 (пересчитано)
Дочерние компании						
Атлант-Болгария	Услуги	Болгария г.Варна	100%	100%	29	29
Резерв под обесценение инвестиций в дочерние компании					(29)	(29)
Итого инвестиции в дочерние компании					-	-
 Инвестиции в ассоциированные компании						
ЗАО Атлант-Украина	Услуги	Украина г.Киев	40%	40%	11 168	11 168
ОАО Электроаппаратура	Производство	Беларусь, г. Гомель	25%	-	20 000	-

Наименование	Вид деятельности	Место регистрации	Доля Группы		Стоимость		
			31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010 (пересчитано)	
Итого инвестиции в ассоциированные компании						31 168	11 168
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи							
ТЕСМА	Услуги	Австралия	17,9%	17,9%	29		29
Резерв под обесценение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи					(29)		(29)
Итого финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи						-	-
Депозит с фиксированной ставкой					97		65
Итого						31 265	11 233

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 2011	31 декабря 2010 (пересчитано)
Займы, ожидаемые к получению менее чем через 12 месяцев после отчетной даты		
Займы работникам	2 861	5 474
	2 861	5 474
Займы, ожидаемые к получению более чем через 12 месяцев после отчетной даты		
Займы работникам	8 106	21 461
	8 106	21 461

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 2009 (пересчитано)	32 330
Займы выданные	131
Возмещение	(8 343)
Эффект дисконтирования, нетто	5 276
Эффект инфляции	(7 933)
Остаток на 31 декабря 2010 (пересчитано)	21 461
Займы выданные	74
Возмещение	(6 393)
Эффект дисконтирования, нетто	2 138
Эффект инфляции	(9 174)
Остаток на 31 декабря 2011	8 106

7. ЗАПАСЫ

	31 декабря 2011	31 декабря 2010 (пересчитано)
Сырье и другие материалы	492 971	381 007
Готовая продукция	150 167	87 587
Незавершенное производство	106 530	98 636
Товары	14 812	8 457
Итого запасов	764 480	575 687

На 31 декабря 2011 и 2010 у Группы не было запасов по стоимости ниже чистой стоимости реализации.

8. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2011	31 декабря 2010 (пересчитано)
Прочая торговая дебиторская задолженность	618 435	550 877
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	19 881	14 194
Резерв на обесценение по сомнительной задолженности	(1 067)	(8 371)
Итого торговая дебиторская задолженность	637 249	556 700

Дебиторская задолженность в соответствии со сроками возникновения представлена следующим образом:

31 декабря 2011	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	638 316	536 018	56 765	44 466	927	140
Резерв на обесценение по сомнительной задолженности	(1 067)	-	-	-	(927)	(140)
Дебиторская задолженность	637 249	536 018	56 765	44 466	-	-

31 декабря 2010 (пересчитано)	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	565 071	497 907	31 829	26 964	499	7 872
Резерв на обесценение по сомнительной задолженности	(8 371)	-	-	-	(499)	(7 872)
Дебиторская задолженность	556 700	497 907	31 829	26 964	-	-

Движение резерва по сомнительной задолженности следующее:

	31 декабря 2011	31 декабря 2010
На начало года	(8 371)	(13 718)
Эффект инфляции	3 094	1 058
Изменение за год	4 210	4 289
На конец года	(1 067)	(8 371)

9. ПРОЧИЕ ПРЕДОПЛАТЫ И ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2011	31 декабря 2010 (пересчитано)
Предоплаченные налоги кроме налога на прибыль	51 482	52 459
Предоплата за сырье и другие материалы	36 178	29 341
Предоплата за услуги	22 715	16 363
Расчеты по претензиям	1 366	3 653

Предоплаченные расходы	1 358	288
Прочее	5 507	9 518
Итого прочих оборотных активов	118 606	111 622

10. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2011	31 декабря 2010 (пересчитано)
Денежные средства на текущих банковских счетах	40 178	49 582
Депозиты до 3-х месяцев с фиксированной процентной ставкой	35 318	28 260
Итого денежных средств и их эквивалентов	75 496	77 842

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 Компании не могли быть предметом сделок. Компания эмитировала 4 484 245 штук акций, номинальной стоимостью 200 000 BYR каждая. Эффект гиперинфляции на акционерный капитал на 31 декабря 2011 составил 2 575 504 млн рублей (2010: 2 575 504 млн рублей).

На 31 декабря 2011 года материнское предприятие оставило без изменения резервы в капитале в сумме BYR 10 956 миллионов (2010: 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 и отражена в статье Собственные акции.

12. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

Краткосрочные кредиты			31.12.2011		31.12.2010 (пересчитано)		Дата погашения	
Банк	Вид соглашения	Валюта	Процентная ставка по контракту	Валюта контракта, тыс	Бел. руб., млн.	Валюта контракта, тыс.		Бел. руб., млн.
ОАО "БПС-Сбербанк"	Кредит	Евро	8,50%	773	8 350	-	-	19.01.2012
ОАО "БПС-Сбербанк"	Кредит	Рубли РФ	9,00%	39 862	10 404	-	-	12.04.2012
ОАО "БПС-Сбербанк"	Кредит	Рубли РФ	12,00%	40 367	10 536	-	-	27.04.2012
ОАО "БПС-Сбербанк"	Кредит	Евро	8,25-9,00%	7 553	81 574	-	-	21.08.2012
ОАО "БПС-Сбербанк"	Кредит	Доллар США	8,25%	10 069	84 074	-	-	28.09.2012
ОАО «Белвнешэкономбанк»	Кредит	Евро	9,50%	6 000	64 801	-	-	21.06.2012
ОАО "БПС-Сбербанк"	Кредит	Евро	8,50%	1 209	13 052	-	-	26.09.2012
ОАО "БПС-Сбербанк"	Кредит	Бел.руб	12,50%	1 515 625	1 516	-	-	31.01.2012
ОАО "БПС-Сбербанк"	Кредит	Бел.руб	12,50%	3 031 250	3 031	-	-	31.01.2012
ОАО "Белагропром-банк"	Кредит	Бел.руб	5,00%	538 000	538	-	-	30.11.2012
Смоленское ОСБ № 8609 г. Смоленск	Кредит	Рубли РФ	10,30%	40 000	10 440	-	-	07.11.2012
СФ ОАО АКБ "Связь-Банк" г. Смоленск	Кредит	Рубли РФ	11,00%-13,00%	16 163	4 218	-	-	19.09.2012
СФ ОАО АКБ "Связь-Банк" г. Смоленск	Кредит	Рубли РФ	12,00%-14,00%	11 500	3 002	-	-	09.11.2012
СФ ОАО АКБ "Связь-Банк" г. Смоленск	Кредит	Рубли РФ	14,50%	15 500	4 046	-	-	03.12.2012
Смоленское ОСБ № 8609 г. Смоленск	Кредит	Рубли РФ	10,00%-12,00%	86 170	22 490	-	-	19.06.2012
BRE BANK SA, г. Варшава	Кредит	Злотые	6,00%	5	13	-	-	20.07.2012
ОАО "БПС-Банк"	Кредит	Евро	9,00%	-	-	651	5 398	14.04.2011
ОАО "БПС-Банк"	Кредит	Бел.руб	13,00%	-	-	71 726 711	71 727	06.05.2011
ОАО "БПС-Банк"	Кредит	Бел.руб	12,50%	-	-	38 311 668	38 312	31.10.2011
ОАО «Беларусбанк»	Аккредитив	Евро	5,79%	-	-	1 898	15 733	24.01.2011
ОАО «Беларусбанк»	Аккредитив	Евро	5,025%	-	-	1 072	8 889	18.06.2011
ОАО "БПС-Банк"	Кредит	Бел.руб	13,00%	-	-	5 484 985	5 485	31.03.2011
ОАО "БПС-Банк"	Кредит	Бел.руб	13,00%	-	-	7 383 633	7 384	31.03.2011
ОАО "БПС-Банк"	Кредит	Бел.руб	13,00%	-	-	3 586 536	3 587	29.04.2011
ОАО "БПС-Банк"	Кредит	Бел.руб	13,00%	-	-	2 322 228	2 322	28.02.2011
ОАО "БПС-Банк"	Кредит	Бел.руб	13,00%	-	-	3 586 536	3 587	29.07.2011
ОАО "БПС-Банк"	Кредит	Бел.руб	13,00%	-	-	8 438 636	8 439	08.08.2011
ОАО "БПС-Банк"	Кредит	Бел.руб	13,00%	-	-	3 375 574	3 376	12.09.2011
ОАО "БПС-Банк"	Кредит	Бел.руб	13,00%	-	-	4 219 219	4 219	30.09.2011

ЗАО "АТЛАНТ"
*Консолидированная финансовая отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2011 года*
Все суммы в миллионах белорусских рублей

ОАО "БПС-Банк"	Кредит	Бел.руб	13,00%	-	-	3 375 574	3 376	30.09.2011
ОАО "БПС-Банк"	Кредит	Бел.руб	12,50%	-	-	7 380 588	7 381	31.10.2011
ОАО "БПС-Банк"	Кредит	Бел.руб	12,50%	-	-	6 295 784	6 296	14.11.2011
ОАО "Белагропром-банк"	Кредит	Бел.руб	5,00%	-	-	634 012	634	30.07.2011
Смоленское ОСБ № 8609 г. Смоленск	Кредит	Рубли РФ	15,50%	-	-	30 129	6 189	16.07.2011
Смоленское ОСБ № 8609 г. Смоленск	Кредит	Рубли РФ	15,50%	-	-	46 011	9 452	19.08.2011
СФ ОАО АКБ "Связь-Банк" г. Смоленск	Кредит	Рубли РФ	13,00%	-	-	15 054	3 094	18.10.2011
СФ ОАО АКБ "Связь-Банк" г. Смоленск	Кредит	Рубли РФ	13,00%	-	-	9 914	2 037	20.11.2011
Краткосрочные обязательства по долгосрочным кредитам						47 878	30 232	
Итого						369 963	247 149	

Долгосрочные кредиты			Процентная ставка по контракту	31 декабря 2011		31 декабря 2010 (пересчитано)		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%	1 433	15 476	2 254	18 687	16.09.2013
ОАО "БПС-Банк"	Аккредитив	Евро	6,19-6,31%	642	6 930	801	6 643	01.12.2015
ОАО "БПС-Банк"	Аккредитив	Евро	9,54%	2 658	28 703	1 141	9 456	01.08.2016
ОАО "БПС-Банк"	Кредит	Рубли РФ	11,00%	24 033	6 273	48 440	9 951	23.12.2012
ОАО "БПС-Банк"	Кредит	Рубли РФ	11,00%	44 400	11 588	78 334	16 092	14.12.2012
ОАО "БПС-Банк"	Кредит	Рубли РФ	11,00%	55 887	14 586	112 741	23 163	21.12.2012
ОАО "БПС-Банк"	Кредит	Евро	9,00%	1 129	12 196	413	3 427	31.12.2015
ОАО "БПС-Банк"	Кредит	Евро	9,00%	615	6 640	-	-	31.12.2015
ОАО "БПС-Банк"	Кредит	Евро	9,00%	1 012	10 929	-	-	31.12.2015
ОАО "Белагропром-банк"	Кредит	Бел.руб	3,00%	1 586 000	1 586	2 056 000	2 056	31.12.2048
ОАО "Белагропром-банк"	Кредит	Бел.руб	3,00%	2 438 000	2 348	643 000	643	31.12.2052
ООО "ДМ-Лизинг"	Лизинг	Бел.руб	1,00-4,00%	2 208 000	2 208	2 676 000	2 676	25.12.2012
ОАО «Промагролизинг»	Лизинг	Бел.руб	3,00-4,00%	1 100 000	1 101	1 878 888	1 878	25.05.2016
Уралсиб	Кредит	Рубли РФ	13,00%	-	-	4 270	877	15.10.2015
Краткосрочные обязательства по долгосрочным кредитам						(47 878)	(30 232)	
Итого						72 686	65 317	

Эффективная процентная ставка по кредитам приблизительно соответствует контрактной.

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

31 декабря 2011	Учетная стоимость	Денежные потоки по контракту	До 6 мес.	6-12 мес.	1-2 года	2-5 Лет	Более 5 лет
Кредиты и займы	442 649	471 961	132 571	254 831	29 831	47 486	7 242

31 декабря 2010 (пересчитано)	Учетная стоимость	Денежные потоки по контракту	До 6 мес.	6-12 мес.	1-2 года	2-6 Лет	Более 5 лет
Кредиты и займы	312 466	360 742	145 451	144 015	55 382	14 552	1 342

В качестве обеспечения полученных кредитов по состоянию на 31 декабря 2011 года переданы в залог основные средства на сумму 450 848 миллионов белорусских рублей (2010: 428 008 миллионов белорусских рублей).

13. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2011	31 декабря 2010 (пересчитано)
Торговая кредиторская задолженность за сырье	238 198	135 458
Торговая кредиторская задолженность за услуги	22 940	14 995
Торговая кредиторская задолженность за оборудование	8 128	11 846
Итого торговая кредиторская задолженность	269 266	162 299

14. РЕЗЕРВЫ

	31 декабря 2011	31 декабря 2010 (пересчитано)
Краткосрочные резервы		
Резерв неиспользованных отпусков	16 840	20 528
Пенсионные обязательства	2 713	2 586
Резерв на гарантийный ремонт	78 385	41 544
Итого краткосрочные резервы	97 938	64 658
Долгосрочные резервы и обязательства		
Резерв на гарантийный ремонт	57 213	30 428
Пенсионные обязательства	9 581	13 138

Итого долгосрочные резервы	66 794	43 566
Итого резервы и обязательства	164 732	108 224

Кроме обязательных платежей в Государственный Социальный фонд Группа осуществляет ежемесячные платежи в размере BYR 35-60 тысяч вышедшим на пенсию сотрудникам, которые проработали пятнадцать 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 14% на 31 декабря 2011 года (2010: 15%). Текучесть кадров за 2011 год составила 14,04% (2010: 11,02%). Руководство не имеет намерения увеличить номинальные выплаты по пенсионному плану и продолжать данный план после 2050 года.

Группа несет перед покупателями обязательства по гарантийному ремонту проданной продукции в течение 3 лет. Ключевыми факторами расчета обязательства по ремонту являются условная средняя стоимость ремонта (отдельно по категориям выпускаемой продукции) и историческая статистика по ремонтным расходам за последние 3-5 лет. Из-за большой материалоемкости ремонтов и значительной импортной составляющей в заменяемых компонентах, гарантийный резерв подвержен значительным колебаниям от долгосрочного изменения курса иностранных валют.

Движение по резервам и обязательствам представлено следующим образом:

	Резерв неиспользованных отпусков	Резерв на гарантийный ремонт	Резерв по пенсионным выплатам	Итого
Остаток на 31 декабря 2009 (пересчитано)	(13 311)	(47 836)	(22 332)	(83 479)
Начисление (стоимость текущих услуг)	(21 555)	(55 082)	(2 858)	(79 495)
Эффект инфляции	1 643	1 704	1 782	5 129
Изменение в допущениях	-	-	4 669	4 669
Использование	12 695	29 242	3 015	44 952
Остаток на 31 декабря 2010 (пересчитано)	(20 528)	(71 972)	(15 724)	(108 224)
Начисление (стоимость текущих услуг)	(16 840)	(121 018)	(5 999)	(143 857)
Эффект инфляции	-	15 848	6 843	22 691
Использование	20 528	41 544	2 586	64 658
Остаток на 31 декабря 2011	(16 840)	(135 598)	(12 294)	(164 732)

15. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2011	31 декабря 2010 (пересчитано)
Задолженность по оплате труда	23 441	25 964
Авансы, полученные от покупателей	17 205	18 616
Задолженность по прочим налогам	12 166	3 368
Взносы по социальному страхованию	7 014	7 922
Задолженность перед учредителями по выплате дивидендов	104	169
Прочее	5 359	4 992
Итого прочие обязательства	65 289	61 031

16. ВЫРУЧКА

	2011	2010 (пересчитано)
Реализация холодильников	3 090 387	2 643 464
Реализация стиральных машин	484 449	352 108
Реализация продукции станкостроения	417 081	294 599
Прочее	118 003	117 014
Итого выручка	4 109 920	3 407 185

17. СЕБЕСТОИМОСТЬ ПРОДАЖ

	2011	2010 (пересчитано)
Сырье и материалы	2 536 605	2 010 883
Заработная плата и соответствующие налоги на заработную плату	455 295	425 819
Топливо – энергетические расходы	195 043	152 639
Услуги по гарантийному ремонту	184 991	81 654
Износ и амортизация	170 043	167 315
Услуги по содержанию и эксплуатации зданий и сооружений, оборудования и транспортных средств	5 056	9 126
Услуги прочие	13 855	7 417
Налоги прочие	1 965	4 681
Прочие расходы	4 316	3 327
Итого себестоимость продаж	3 567 169	2 862 861

18. РАСХОДЫ НА РЕАЛИЗАЦИЮ ПРОДУКЦИИ

	2011	2010 (пересчитано)
Реклама	81 931	50 754
Заработная плата и соответствующие налоги на заработную плату	10 886	16 458
Топливо - энергетические расходы	12 297	10 525
Услуги по аренде	6 944	7 734
Сырье и материалы	5 525	3 965
Услуги прочие	3 170	2 440
Износ и амортизация	99	71
Прочие расходы	3 818	3 016
Итого расходы на реализацию продукции	124 670	94 963

19. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2011	2010 (пересчитано)
Заработная плата и соответствующие налоги на заработную плату	146 023	130 066
Прочие налоги (кроме налога на прибыль и некомпенсируемый НДС)	33 119	30 725
Износ и амортизация	16 208	15 565
Офисное снабжение	14 093	3 078
Услуги прочие	11 130	6 582
Услуги по содержанию и эксплуатации зданий и сооружений	2 314	3 158
Прочие расходы	27 060	19 374
Итого административные расходы	249 947	208 548

20. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

	2011	2010 (пересчитано)
Благотворительная помощь и прочие социальные расходы	39 858	47 559
Износ и амортизация	1 614	1 484
Результат от выбытия тары, нетто	-	797
Прочие налоги	269	674
Убыток от реализации и выбытия основных средств	267	-
Прочее	2 920	8 706
Итого прочие операционные расходы	44 928	59 220

21. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

	2011	2010 (пересчитано)
Чистая прибыль от курсовых разниц	82 080	14 740
Процентный доход	21 103	10 416
Дивидендный доход	1 688	211
Итого финансовые доходы	104 871	25 367

22. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

	2011	2010 (пересчитано)
Проценты начисленные	53 190	39 638
Убыток от операций с иностранной валютой	354	1 609
Итого финансовые расходы	53 544	41 247

23. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Группа составляет расчеты по текущим налогам на прибыль на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Республики Беларусь, которые могут отличаться от МСФО. 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 транспортного сбора. Ставки применялись последовательно. Таким образом, совокупная ставка в 2010 году составляла 26,28%. 1 января 2011 года был отменен местный транспортный сбор, совокупная ставка налога на прибыль составляет 24% для периодов, начавшихся 1 января 2011 года, и 18% для периодов, начавшихся 1 января 2012 года.

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, имеющиеся на 31 декабря 2011 и 2010 годов, в основном связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также учетной стоимостью некоторых активов, в соответствии с белорусским налоговым законодательством и МСФО.

Отложенный налоговый актив и отложенное налоговое обязательство по состоянию на 31 декабря 2011 года и на 31 декабря 2010 года представлены следующим образом:

	Отложенный налоговый актив		Отложенное налоговое обязательство		НЕТТО	
	31 декабря 2011	31 декабря 2010	31 декабря 2011	31 декабря 2010	31 декабря 2011	31 декабря 2010
Основные средства	177 875	2 715	-	-	177 875	2 715
Предоплата за основные	-	-	(1 234)	(3 487)	(1 234)	(3 487)

ЗАО "АТЛАНТ"
*Консолидированная финансовая отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2011 года*
Все суммы в миллионах белорусских рублей

средства						
Нематериальные активы	-	-	(226)	(363)	(226)	(363)
Запасы	-	-	(20 075)	(8 985)	(20 075)	(8 985)
Прочие оборотные активы	33 833	-	-	(1 037)	33 833	(1 037)
Торговая кредиторская задолженность	-	2	(46)	-	(46)	2
Резервы и начисления	27 439	22 199	-	-	27 439	22 199
Прочие обязательства		2 129	(49 984)	-	(49 984)	2 129
Итого	239 147	27 045	(71 565)	(13 872)	167 582	13 173

Отложенный налог нетто представлен следующим образом:

	<u>31 декабря 2011</u>	<u>31 декабря 2010</u>
Отложенный налоговый актив	175 106	35 479
Отложенное налоговое обязательство	(7 524)	(22 306)
Отложенный налог нетто	167 582	13 173

За 2011 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:

	<u>остаток на 31 декабря 2009</u>	<u>признан в отчете о совокупном доходе 2010</u>	<u>остаток на 31 декабря 2010</u>	<u>признан в отчете о совокупном доходе 2011</u>	<u>остаток на 31 декабря 2011</u>
Основные средства	22 495	(19 780)	2 715	175 160	177 875
Предоплата за основные средства	39	(3 526)	(3 487)	2 253	(1 234)
Нематериальные активы	(398)	35	(363)	137	(226)
Запасы	1 363	(10 348)	(8 985)	(11 090)	(20 075)
Прочие оборотные активы	(2 456)	1 419	(1 037)	34 870	33 833
Торговая кредиторская задолженность	5	(3)	2	(48)	(46)
Резервы и начисления	16 071	6 128	22 199	5 240	27 439
Прочие обязательства	3 600	(1 471)	2 129	(52 113)	(49 984)
Итого	40 719	(27 546)	13 173	154 409	167 582

Согласование между теоретическими налоговыми расходами, текущим налогом на прибыль и бухгалтерской прибылью за год, закончившийся 31 декабря 2011 и 2010 года, следующее:

		<u>2011</u>		<u>2010</u>
Прибыль до налогов		63 848		156 227
Теоретический налог на прибыль, исходя из эффективной налоговой ставки	(24)%	(15 324)	(26,28)%	(41 056)
Налоговый эффект от необлагаемых доходов и расходов	176,46 %	112 669	(32,91)%	(51 416)
Влияние изменения ставки налога на прибыль	(87,49)%	(55 861)	(0,80)%	(1 251)
Расходы по налогу на прибыль		<u>41 484</u>		<u>(93 723)</u>

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 2011 и 31 декабря 2010 года следующие:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Расходы по текущему налогу	(119 758)	(70 411)
Льгота по отложенному налогу	161 242	(23 312)
Расходы по налогу на прибыль	<u>41 484</u>	<u>(93 723)</u>

Движение по отложенному налоговому активу было следующим:

	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2011</u>	<u>Год, закончившийся 31 декабря 2010</u>
Отложенный налоговый актив/обязательство, нетто на начало периода	13 173	40 719
Эффект гиперинфляции	(6 833)	(4 234)
Льгота по отложенному налогу	161 242	(23 312)
Отложенный налоговый актив/обязательство, нетто на конец периода	<u>167 582</u>	<u>13 173</u>

24. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Информация об операциях и балансовых остатках Группы со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов представлена следующим образом:

Ассоциированные компании

	2011	2010 (пересчитано)
Реализация готовой продукции	44 656	76 054
Итого	44 656	76 054

Дебиторская задолженность на 31 декабря 2011 и 2010 года была следующая:

	31 декабря 2011	31 декабря 2010 (пересчитано)
Торговая дебиторская задолженность	19 881	14 194
Итого	19 881	14 194

Ключевой управленческий персонал

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

	2011	2010 (пересчитано)
Фонд заработной платы	5 560	4 515
Итого	5 560	4 515

25. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

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

	31 декабря 2011		31 декабря 2010 (пересчитано)	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Торговая дебиторская задолженность	637 249	637 249	556 700	556 700
Инвестиции в ассоциированные компании и прочие инвестиции	31 265	31 265	11 233	11 233
Предоставленные займы	10 967	8 421	26 935	24 307
Денежные средства и их эквиваленты	75 496	75 496	77 842	77 842
Кредиты и займы	(442 649)	(442 649)	(312 466)	(312 466)
Торговая кредиторская задолженность	(269 266)	(269 266)	(162 299)	(162 299)
Прочие обязательства	(5 463)	(5 463)	(5 161)	(5 161)
Итого	37 599	35 053	192 784	190 156

26. 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 2011 года выручка от продаж в Россию составила 44,8 % от общей выручки за период (2010: 49,5%).

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

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

31 декабря 2011	Доллар США	Евро	Российский рубль	Украинская гривна	Итого
Торговая дебиторская задолженность	56 284	19 237	421 278	24 431	521 230
Денежные средства и их эквиваленты	3 914	1 113	9 610	3 395	18 032
Кредиты и займы	(84 074)	(248 651)	(97 583)	-	(430 308)
Торговая кредиторская задолженность	(6 050)	(188 431)	(23 401)	(264)	(218 146)
Подверженность, нетто	(29 926)	(416 732)	309 904	27 562	(109 192)

31 декабря 2010 (пересчитано)	Доллар США (USD)	Евро (EUR)	Российский рубль (RUB)	Украинская гривна (UAH)	Итого
Торговая дебиторская задолженность	46 133	16 181	356 359	22 128	440 801
Денежные средства и их эквиваленты	2 913	8 383	23 994	983	36 273
Кредиты и займы	-	(68 230)	(70 856)	-	(139 086)
Торговая кредиторская задолженность	(3 510)	(79 890)	(27 141)	-	(110 541)
Подверженность, нетто	45 536	(123 556)	282 356	23 111	227 447

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%-20% (2010: 10%-180%) - 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 2011 года рассчитывается с учетом ставки налога на прибыль 18% (2010: 24%), которая будет действовать в периодах, начинающихся с 1 января 2012 года (примечание 24).

	31 декабря 2011		31 декабря 2010 (пересчитано)	
	USD/BYR	USD/BYR	USD/BYR	USD/BYR
	+20%	-10%	+180%	-10%
Влияние на прибыль или убыток до налогообложения	(5 985)	2 993	81 965	(4 554)
Влияние на чистый капитал	(4 908)	2 454	62 293	(3 461)

	31 декабря 2011		31 декабря 2010 (пересчитано)	
	EUR/BYR	EUR/BYR	EUR/BYR	EUR/BYR
	+20%	-10%	+180%	-10%
Влияние на прибыль или убыток до налогообложения	(83 346)	41 673	(222 401)	12 356
Влияние на чистый капитал	(68 344)	34 172	(169 025)	9 391

	31 декабря 2011		31 декабря 2010 (пересчитано)	
	RUB/BYR	RUB/BYR	RUB/BYR	RUB/BYR
	+20%	-10%	+180%	-10%
Влияние на прибыль или убыток до налогообложения	61 981	(30 990)	508 241	(28 236)
Влияние на чистый капитал	50 824	(25 412)	386 263	(21 459)

	31 декабря 2011		31 декабря 2010 (пересчитано)	
	UAH/BYR	UAH/BYR	UAH/BYR	UAH/BYR
	+20%	-10%	+180%	-10%
Влияние на прибыль или убыток до налогообложения	5 512	(2 756)	41 600	(2 311)
Влияние на чистый капитал	4 520	(2 260)	31 616	(1 756)

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	2011	Эффективная процентная ставка	2010 (пересчитано)
Долгосрочные депозиты с фиксированной ставкой	5%	44	5%	65
Итого активы		44		65

Кредиты и займы с фиксированной ставкой	3-13%	441 939	3-22%	307 912
Лизинг	1-4%	710	1-4%	4 554
Итого обязательства		442 649		312 466

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 31.12.2011 и 31.12.2010.

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 2011	В течение месяца	1-3 месяцев	3-6 месяцев	6-12 месяцев	1-5 лет	Более 5 лет и с неопределенным сроком	Итого
Активы							
Предоставленные займы	-	698	713	1 450	8 035	71	10 967
Торговая дебиторская задолженность	84 695	457 908	70 429	24 217	-	-	637 249
Денежные средства и их эквиваленты	75 496	-	-	-	-	-	75 496
Итого активы	160 191	458 606	71 142	25 667	8 035	71	723 712
31 декабря 2011	В течение месяца	1-3 месяцев	3-6 месяцев	6-12 месяцев	1-5 лет	Более 5 лет и с неопределенным сроком	Итого
Обязательства							
Кредиты и займы	21 873	17 207	31 715	299 168	53 338	19 348	442 649
Торговая кредиторская задолженность	-	269 266	-	-	-	-	269 266
Итого обязательства	21 873	286 473	31 715	299 168	53 338	19 348	711 915
Чистая ликвидность	138 318	172 133	39 427	(273 501)	(45 303)	(19 277)	11 797

31 декабря 2010 (пересчитано)	В течение месяца	1-3 месяцев	3-6 месяцев	6-12 месяцев	1-5 лет	Более 5 лет и с неопределенным сроком	Итого
Активы							
Предоставленные займы	-	1 292	1 288	2 894	20 760	701	26 935
Торговая дебиторская задолженность	176 068	333 048	25 443	22 141	-	-	556 700
Денежные средства и их эквиваленты	77 842	-	-	-	-	-	77 842
Итого активы	253 910	334 340	26 731	25 035	20 760	701	661 477
Обязательства							
Кредиты и займы	24 445	16 383	91 279	115 042	64 098	1 219	312 466
Торговая кредиторская задолженность	-	162 299	-	-	-	-	162 299
Итого обязательства	24 445	178 682	91 279	115 042	64 098	1 219	474 765
Чистая ликвидность	229 465	155 658	(64 548)	(90 007)	(43 338)	(518)	186 712

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.

Белорусское законодательство не содержит специальных регулятивных требований в отношении капитала предприятий за исключением распределяемых резервов, сроков фактического формирования объявленного капитала и минимальной величины капитала, которая должна быть внесена иностранным участником.

27. НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ

Условия ведения деятельности

Основная деятельность Группы сосредоточена в Республике Беларусь. Экономика Республики Беларусь по-прежнему характеризуется относительно высоким уровнем налогообложения и значительной степенью государственного регулирования. Законодательство Республики Беларусь, определяющее условия хозяйствования, находится на стадии развития и претерпевает частые изменения. Возвратность активов Группы и его способность погашать свои обязательства в срок, а также будущая деятельность Группы в значительной степени зависят от будущего направления экономической политики Правительства Республики Беларусь.

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.

Ставка рефинансирования

В Республике Беларусь установлена относительно высокая ставка рефинансирования Национального Банка. По состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 года она составляла 45% и 10,5% соответственно. При этом наблюдается снижение данной ставки в 2012 году (до 31% по состоянию на 27.07.2011).

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 Группы сделало наилучшую оценку возвратности и классификации отраженных активов и полноты отражения обязательств. Однако факторы неопределенности, описанные выше, по-прежнему существуют и могут оказывать влияние на Группу.

28. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

29 марта 2012 года на общем собрании акционеров ЗАО «АТЛАНТ» было принято решение о выплате дивидендов по результатам работы за 2011 год в сумме 11 767 миллионов белорусских рублей, что составляет 2 624,26 рублей на одну акцию. Выплата будет производиться с 25 июля 2012 года. 15 марта 2012 года общим собранием ООО «Белхол» были объявлены к выплате дивиденды по результатам работы за 2011 год в сумме 80 миллионов белорусских рублей.

Инфляция в январе – июне 2012 года составила 10,5%.