

Закрытое акционерное общество «АТЛАНТ»

Консолидированная финансовая отчетность
за год, закончившийся
31 декабря 2013 года

с Заключением независимого аудитора

Содержание

Заключение независимого аудитора

Консолидированный отчет о финансовом положении	1
Консолидированный отчет о совокупном доходе	2
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	3
Консолидированный отчет о движении денежных средств	4

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Описание деятельности	6
2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности	7
3. Основные положения учетной политики	10
4. Существенные учетные суждения, оценки и допущения	21
5. Основные средства	23
6. Нематериальные активы	24
7. Инвестиции в ассоциированные компании	24
8. Инвестиции в совместное предприятие	25
9. Прочие инвестиции	26
10. Предоставленные займы	26
11. Запасы	27
12. Торговая дебиторская задолженность	27
13. Прочие предоплаты и оборотные активы	28
14. Денежные средства и их эквиваленты	28
15. Капитал и резервы	28
16. Кредиты и займы	29
17. Выпущенные облигации	31
18. Торговая кредиторская задолженность	31
19. Резервы	32
20. Прочие обязательства	32
21. Выручка	33
22. Себестоимость продаж	33
23. Расходы на реализацию продукции	33
24. Административные расходы	33
25. Прочие операционные доходы	34
26. Прочие операционные расходы	34
27. Финансовые доходы	34
28. Финансовые расходы	34
29. Налог на прибыль	35
30. Операции со связанными сторонами	37
31. Справедливая стоимость финансовых инструментов	37
32. Управление рисками	38
33. Договорные и условные обязательства	43
34. События после отчетной даты	45



Совершенство бизнеса,
улучшаем мир

Ernst & Young LLC
Korol Street, 51, 2nd floor, office 30
Minsk, 220004, Republic of Belarus
Tel: +375 (17) 209 4535
Fax: +375 (17) 209 4534
www.ey.com/by

ИООО «Эрнст энд Янг»
Республика Беларусь, 220004, Минск
ул. Короля, 51, 2 этаж, офис 30
Тел.: +375 (17) 209 4535
Факс: +375 (17) 209 4534

**Аудиторское заключение независимого аудитора по консолидированной финансовой отчетности
закрытого акционерного общества «АТЛАНТ» и его дочерних компаний за период с 1 января по
31 декабря 2013 года**

**Генеральному директору
закрытого акционерного общества «АТЛАНТ»
Г-ну Шумило Виктору Степановичу**

Акционерам и руководству закрытого акционерного общества «АТЛАНТ»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности закрытого акционерного общества «АТЛАНТ» и его дочерних компаний, которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2013 года, консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет об изменениях в капитале и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также информацию о существенных аспектах учетной политики и другую пояснительную информацию.

Ответственность аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство аудируемого лица несет ответственность за составление и достоверность указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности. Данная ответственность распространяется на разработку, внедрение и поддержание надлежащего функционирования системы внутреннего контроля, необходимой для составления финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, выбор и применение надлежащей учетной политики, а также обоснованных оценочных значений.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения о достоверности консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита.

Мы провели аудит в соответствии с требованиями Закона Республики Беларусь «Об аудиторской деятельности», правилами аудиторской деятельности, действующими в Республике Беларусь, и международными стандартами аудита. Данные правила и стандарты требуют соблюдения применимых этических норм, а также планирования и проведения аудита таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя проведение аудиторских процедур, направленных на получение аудиторских доказательств, подтверждающих числовые показатели в консолидированной финансовой отчетности и раскрытие в ней информации. Выбор аудиторских процедур является предметом суждения аудитора, которое основывается на оценке риска существенных искажений консолидированной финансовой отчетности, допущенных вследствие недобросовестных действий или ошибок. В процессе оценки данного риска аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, обеспечивающую составление и достоверность консолидированной финансовой отчетности, с целью выбора соответствующих аудиторских процедур, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля. Аудит также включает в себя оценку надлежащего характера применяемой учетной политики и обоснованности оценочных показателей, полученных руководством аудируемого лица, а также оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом.

Мы полагаем, что полученные в ходе аудита аудиторские доказательства представляют достаточные и надлежащие основания для выражения нашего мнения.



Совершенствуя бизнес,
улучшаем мир

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение закрытого акционерного общества «АТЛАНТ» и его дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2013 года, его финансовые результаты и движение денежных средств за 2013 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.



Лашенко П.А.
Партнер, FCCA
Директор ИООО «Эрнст энд Янг»

21 июля 2014 года

Сведения об аудируемом лице

Наименование: Закрытое акционерное общество «АТЛАНТ» (ЗАО «АТЛАНТ»)
Закрытое акционерное общество «Атлант» зарегистрировано в Едином государственном регистре юридических лиц и индивидуальных предпринимателей за № 100010198
Местонахождение: 220035, Республика Беларусь, г. Минск, пр-т. Победителей, 61

Сведения об аудиторе

Наименование: Иностранное общество с ограниченной ответственностью «Эрнст энд Янг»
Свидетельство о государственной регистрации № 577, выданное Минским городским исполнительным комитетом 7 апреля 2005 года.
Местонахождение: 220004, Республика Беларусь, г. Минск, ул. Короля 51, 2-ой этаж, офис 30

Консолидированный отчет о финансовом положении

За год, который закончился 31 декабря 2013 года

(в миллионах белорусских рублей с учетом покупательной способности белорусского рубля на 31 декабря 2013 года)

	<i>Прим.</i>	2013 г.	2012 г. <i>(пересчитано)</i>	2011 г. <i>(пересчитано)</i>
Активы				
Основные средства	5	2 653 225	2 748 325	2 849 311
Предоплата за основные средства		28	1 165	6 611
Нематериальные активы	6	666	1 243	1 958
Инвестиции в ассоциированные компании и совместное предприятие	7,8	60 384	65 923	69 599
Прочие инвестиции	9	122	114	137
Предоставленные займы	10	1 968	6 225	11 497
Отложенный налоговый актив	29	91 620	237 896	248 365
Итого внеоборотные активы		2 808 013	3 060 891	3 187 478
Запасы	11	1 297 710	1 185 878	1 061 908
Торговая дебиторская задолженность	12	835 867	985 912	868 637
Предоставленные займы	10	3 187	3 364	4 058
Налог на прибыль предоплаченный		4 701	11 365	-
Прочие предоплаты и оборотные активы	13	100 598	220 889	147 624
Денежные средства и их эквиваленты	14	88 787	63 172	105 824
Итого оборотные активы		2 330 850	2 470 580	2 188 051
Итого активы		5 138 863	5 531 471	5 375 529
Капитал и обязательства				
Капитал				
Акционерный капитал	15	4 925 087	4 925 087	4 925 087
Собственные выкупленные акции		(1 086 359)	(1 086 359)	(1 086 359)
Нераспределенная прибыль/(Накопленный убыток)		(798 625)	27 271	202 002
Резерв по пересчету в валюту представления		22 532	19 756	24 279
Итого капитал, приходящийся на собственников материнской компании		3 062 635	3 885 755	4 065 009
Неконтрольные доли участия		16 883	23 428	24 357
Итого капитал		3 079 518	3 909 183	4 089 366
Обязательства				
Долгосрочные обязательства				
Доходы будущих периодов		1 677	1 855	2 011
Долгосрочные кредиты и займы	16	58 572	76 464	103 096
Выпущенные облигации	17	93 976	39 926	-
Отложенное налоговое обязательство	29	18 304	-	10 672
Резервы	19	62 361	117 560	94 738
Итого долгосрочные обязательства		234 890	235 805	210 517
Краткосрочные обязательства				
Доходы будущих периодов		102	119	186
Кредиты и займы	16	1 303 942	818 230	462 059
Текущие обязательства по налогу на прибыль	29	-	-	7 399
Торговая кредиторская задолженность	18	350 668	280 126	380 448
Резервы	19	66 888	143 161	115 026
Прочие обязательства	20	102 855	144 847	110 528
Итого краткосрочные обязательства		1 824 455	1 386 483	1 075 646
Итого капитал и обязательства		5 138 863	5 531 471	5 375 529

Генеральный директор

Шумило В.С.

Заместитель генерального директора по корпоративному развитию и финансам

Соколовский Д.В.

Прилагаемые примечания на стр. 6 - 45 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет совокупном доходе

За год, который закончился 31 декабря 2013 года

(в миллионах белорусских рублей с учетом покупательной способности белорусского рубля на 31 декабря 2013 года)

	<i>Прим.</i>	2013 г.	2012 г. <i>(пересчитано)</i>
Выручка	21	4 573 081	5 485 959
Себестоимость продаж	22	(4 299 941)	(5 061 134)
Валовая прибыль		273 140	424 825
Расходы на реализацию продукции	23	(181 985)	(185 065)
Административные расходы	24	(199 467)	(196 545)
Прочие операционные доходы	25	9 540	16 732
Прочие операционные расходы	26	(249 387)	(70 233)
Результат от операционной деятельности		(348 159)	(10 286)
Финансовые доходы	27	4 337	20 709
Финансовые расходы	28	(272 928)	(88 978)
Доля в убытке ассоциированных компаний и совместного предприятия	7, 8	(11 308)	(1 603)
Расходы по чистой монетарной позиции		(63 739)	(94 855)
Убыток до налогообложения		(691 797)	(175 013)
Экономия/(Расход) по налогу на прибыль	29	(135 125)	12 639
Убыток за год		(826 922)	(162 374)
Прочий совокупный доход			
<i>Прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</i>			
Изменение резерва по пересчету в валюту представления		2 776	(4 523)
Чистый прочий совокупный доход, не подлежащий переклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах		2 776	(4 523)
Итого совокупный расход за год		(824 146)	(166 897)
Убыток, относимый на:			
Акционеров Компании		(824 718)	(161 506)
Неконтрольные доли участия		(2 204)	(868)
Убыток за год		(826 922)	(162 374)
Итого совокупный расход, относимый на:			
Акционеров Компании		(821 942)	(166 029)
Неконтрольные доли участия		(2 204)	(868)
Итого совокупный расход за год		(824 146)	(166 897)

Генеральный директор

Шумило В.С.



Заместитель генерального директора
по корпоративному развитию и финансам

Соколовский Д.В.



Консолидированный отчет об изменениях в капитале**За год, который закончился 31 декабря 2013 года***(в миллионах белорусских рублей с учетом покупательной способности белорусского рубля на 31 декабря 2013 года)*

	<i>Приходится на собственников материнской компании</i>						
	<i>Акционерный капитал</i>	<i>Собственные выкупленные акции</i>	<i>Резерв по пересчету в валюту представления</i>	<i>Нераспределенная прибыль/(Накопленный дефицит)</i>	<i>Итого</i>	<i>Неконтрольные доли участия</i>	<i>Итого капитал</i>
31 декабря 2011 г.	4 925 087	(1 086 359)	24 279	202 002	4 065 009	24 357	4 089 366
Убыток за отчетный период	-	-	-	(161 506)	(161 506)	(868)	(162 374)
Прочий совокупный расход	-	-	(4 523)	-	(4 523)	-	(4 523)
Итого совокупный расход	-	-	(4 523)	(161 506)	(166 029)	(868)	(166 897)
Дивиденды	-	-	-	(13 225)	(13 225)	(61)	(13 286)
31 декабря 2012 г.	4 925 087	(1 086 359)	19 756	27 271	3 885 755	23 428	3 909 183
Убыток за отчетный период	-	-	-	(824 718)	(824 718)	(2 204)	(826 922)
Прочий совокупный доход	-	-	2 776	-	2 776	-	2 776
Итого совокупный расход	-	-	2 776	(824 718)	(821 942)	(2 204)	(824 146)
Изменение доли в уставном капитале дочерней компании	-	-	-	4 281	4 281	(4 281)	-
Дивиденды	-	-	-	(5 459)	(5 459)	(60)	(5 519)
31 декабря 2013 г.	4 925 087	(1 086 359)	22 532	(798 625)	3 062 635	16 883	3 079 518

Генеральный директор

Шумило В.С.

Заместитель генерального директора по корпоративному развитию и финансам

Соколовский Д.В.

Консолидированный отчет о движении денежных средств**За год, который закончился 31 декабря 2013 года**

(в миллионах белорусских рублей с учетом покупательной способности белорусского рубля на 31 декабря 2013 года)

	2013 г.	2012 г. <i>(пересчитано)</i>
Потоки денежных средств от операционной деятельности		
Убыток до налогообложения	(691 797)	(175 013)
Корректировки для сверки прибыли до налогообложения с чистыми денежными потоками:		
Амортизацию основных средств и износ нематериальных активов	250 848	261 567
Финансовые расходы	139 588	88 978
Финансовые доходы	(4 337)	(10 909)
Курсовые разницы по кредитам и займам	159 349	35 996
(Восстановление)/Создание резервов	(21 477)	216 291
Убыток/(Доход) от выбытия основных средств	5 146	(2 524)
Создание резерва под обесценение дебиторской задолженности	145 714	363
Доля в убытке ассоциированных компаний и совместного предприятия	11 308	1 603
Прочие корректировки	(195)	(223)
(Прибыль)/убыток от продажи прочих материалов	(1 115)	3 615
Начисленные расходы на оплату труда	4 972	11 517
Эффект гиперинфляции	282 202	301 829
Денежные потоки от операционной деятельности до учета изменений в оборотном капитале	280 206	733 090
Изменения оборотного капитала		
Увеличение запасов	(278 411)	(317 493)
Уменьшение/(увеличение) дебиторской задолженности	(146 704)	(285 288)
Уменьшение/(увеличение) в предоплатах и прочих оборотных активах	89 056	(99 666)
Увеличение/(уменьшение) кредиторской задолженности	110 154	(32 276)
(Уменьшение)/увеличение в прочих обязательствах	(26 481)	42 569
Использование резервов	(73 127)	(119 043)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налогов на прибыль и процентов уплаченных	(45 307)	(78 107)
Налог на прибыль уплаченный	871	(47 515)
Проценты полученные	8 184	15 103
Проценты уплаченные	(131 565)	(78 248)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности	(167 817)	(188 767)
Потоки денежных средств от инвестиционной деятельности		
Приобретение основных средств	(161 293)	(156 247)
Приобретение нематериальных активов	(1 138)	(827)
Предоставление займов	(367)	(149)
Погашение займов	4 991	5 670
Поступления от реализации основных средств	3 251	5 178
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности	(154 556)	(146 375)
Потоки денежных средств от финансовой деятельности		
Поступления от выпущенных облигаций	54 050	39 926
Получение кредитов и займов	2 407 998	1 417 669
Погашение кредитов и займов	(1 849 015)	(922 348)
Дивиденды, выплаченные акционерам материнской компании	(5 207)	(12 685)
Дивиденды, выплаченные на неконтрольные доли участия	(57)	(50)
Чистые денежные потоки от финансовой деятельности	607 769	522 512

Прилагаемые примечания на стр. 6 - 45 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Консолидированный отчет о движении денежных средств (продолжение)

За год, который закончился 31 декабря 2013 года

(в миллионах белорусских рублей с учетом покупательной способности белорусского рубля на 31 декабря 2013 года)

<i>(продолжение)</i>	2013 г.	2012 г. (пересчитано)
Влияние гиперинфляции на денежные средства и их эквиваленты	(262 127)	(226 346)
Влияние изменений курсов валют	2 346	(3 676)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	285 396	187 370
Денежные средства и их эквиваленты, 1 января	63 172	105 824
Денежные средства и их эквиваленты, 31 декабря	88 787	63 172

Генеральный директор

Шумило В.С.



Заместитель генерального директора
по корпоративному развитию и финансам

Соколовский Д.В.



(в миллионах белорусских рублей с учетом покупательной способности белорусского рубля на 31 декабря 2013 года)

1. Описание деятельности

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 г. за № 100010198.

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

ЗАО «АТЛАНТ» является материнской компанией следующих дочерних компаний, и учредителем следующих совместных предприятий и ассоциированных компаний (далее – Группа):

Название компании	Доля участия, дающая право голоса, %		Страна регистрации	Вид деятельности
	31 декабря 2013	31 декабря 2012		
Дочерние компании				
ООО Белхол	95,760%	89,300%	Республика Беларусь	Производство комплектующих для бытовой техники
ООО Атлант-Брокер	98,500%	98,500%	Республика Беларусь	Брокерская деятельность
ООО Шапчицы-Агро	99,998%	99,998%	Республика Беларусь	Сельско-хозяйственная деятельность
ООО Атлант-Сервис	100,00%	100,000%	Республика Польша	Услуги
Атлант-Болгария	100,00%	100,000%	Болгария	Услуги
Совместное предприятие				
ООО «Атлант-СМ»	50,000%	50,000%	Российская Федерация	Производство и реализация бытовой техники
Ассоциированные компании				
ОАО Электроаппаратура	24,860 %	24,1881%	Республика Беларусь	Производство бытовой техники
АОЗТ Атлант-Украина	40,000%	40,000%	Республика Украина	Услуги

Дочерняя компания Атлант-Болгария не осуществляет деятельность; руководство Группы признало обесценение в размере инвестиции в данную компанию.

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

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.

На 31 декабря 2013 года акционерами Компании являлись:

- ▶ Госкомитет по имуществу (республиканская собственность) – 1 660 323 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%);

(в миллионах белорусских рублей с учетом покупательной способности белорусского рубля на 31 декабря 2013 года)

1. Описание деятельности (продолжение)

- ▶ 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 2013 года крупнейшим акционером Компании являлась Республика Беларусь, которая владела 40,68% акций Компании.

Среднее количество работников Группы на 31 декабря 2013 года составляло 10 459 человек, на 31 декабря 2012 года – 11 218 человек.

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2013 года, была утверждена к выпуску 21 июля 2014 года и подписана от имени руководства генеральным директором и заместителем генерального директора по корпоративному развитию и финансам.

2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности

Группа ведёт бухгалтерский учёт в соответствии с законодательством той, страны, в которой зарегистрирована каждая из компаний. В соответствии с законодательством и нормативными актами Республики Беларусь по бухгалтерскому учету и отчетности («БСБУ»), компании Группы, зарегистрированные в Беларуси, ведут бухгалтерский учет и составляют отчетность в белорусских рублях. Компании Группы, находящиеся на территории Российской Федерации, ведут бухгалтерский учет и составляют отчетность в российских рублях, в Украине – в украинских гривнах, в Польше – в польских злотых.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность основана на учетных данных Группы, с учетом корректировок и переклассификации статей, которые необходимы для приведения ее в соответствие с МСФО. Основными корректировками, необходимыми для приведения учетных данных Группы в соответствие с МСФО, являются гиперинфляция немонетарных статей баланса, гиперинфляция статей отчета о совокупном доходе, консолидационные и элиминационные проводки.

Группа не готовит консолидированную финансовую отчетность в соответствии с БСБУ. Настоящая консолидированная финансовая отчетность не содержит сверки с финансовой отчетностью, подготовленной в соответствии с БСБУ, ввиду отсутствия соответствующей базы для сравнения.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по фактическим затратам, за исключением случаев, упомянутых в примечании «Основные положения учетной политики».

Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в белорусских рублях, и все суммы округлены до миллионов («млн. бел. руб.»), если не указано иное.

Заявление о соответствии

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») в редакции, опубликованной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности («Совет по МСФО»).

Непрерывность деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основании принципа непрерывности деятельности, который предполагает, что Группа сможет реализовать свои активы и погасить свои обязательства в ходе обычной хозяйственной деятельности в обозримом будущем.

(в миллионах белорусских рублей с учетом покупательной способности белорусского рубля на 31 декабря 2013 года)

2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Учет влияния инфляции

С 1 января 2011 года в соответствии с критериями МСФО (IAS) 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции» считается, что в белорусской экономике имеет место гиперинфляция. Соответственно, корректировки и переклассификации статей, внесенные с целью представления финансовой отчетности по МСФО, включают предусмотренный МСФО (IAS) 29 пересчет с учетом изменений общей покупательной способности белорусского рубля. Стандартом предусмотрено, что финансовая отчетность в валюте страны с гиперинфляционной экономикой должна быть составлена в единице измерения на отчетную дату.

При применении МСФО (IAS) 29 Группа использовала коэффициенты пересчета, полученные на основе индекса потребительских цен в Республике Беларусь («ИПЦ»), публикуемого Национальным статистическим комитетом Республики Беларусь. ИПЦ за восьмилетний период и соответствующие коэффициенты пересчета с того момента, когда Республику Беларусь перестали относить к числу стран с гиперинфляционной экономикой, т. е. с 1 января 2006 года, представлены ниже:

Год	Индекс, %	Коэффициенты пересчета
2006 г.	106,5	454,4
2007 г.	112,0	405,8
2008 г.	113,4	357,7
2009 г.	109,9	325,7
2010 г.	110,0	296,0
2011 г.	208,7	141,8
2012 г.	121,8	116,5
2013 г.	116,5	100,0

Монетарные активы и обязательства не пересчитываются, поскольку они уже выражены в денежной единице на 31 декабря 2013 года. Немонетарные активы и обязательства (статьи, которые еще не выражены в денежной единице на 31 декабря 2013 года) пересчитываются путем применения соответствующего индекса. Влияние инфляции на чистую монетарную позицию Группы отражено в отчете о совокупном доходе в строке «Расходы по чистой монетарной позиции».

Применение МСФО (IAS) 29 приводит к корректировке с учетом потери покупательной способности белорусского рубля, отраженной в отчете о совокупном доходе. В условиях инфляции организация, монетарные активы которой превышают монетарные обязательства, теряет покупательную способность, что приводит к возникновению расходов по чистой монетарной позиции. Расходы/доходы представляют собой разницу, возникающую в результате пересчета немонетарных активов и обязательств, капитала и статей отчета о совокупном доходе. Соответствующие данные за год по 31 декабря 2012 года также были пересчитаны; таким образом, они представлены с учетом покупательной способности белорусского рубля на 31 декабря 2013 года.

Основа консолидации

Дочерние компании

Дочерние компании, т.е. компании, в которых Группе принадлежит более половины голосующих акций, или контроль над деятельностью которых Группа осуществляет на иных основаниях, консолидируются. Консолидация дочерних компаний начинается с даты перехода к Группе контроля над ними и прекращается с даты потери контроля. Все операции между компаниями Группы, а также остатки и нерезализованная прибыль по таким операциям, исключаются полностью; нерезализованные убытки также исключаются, кроме случаев, когда соответствующая операция свидетельствует об обесценении передаваемого актива. При необходимости в учетную политику дочерних компаний вносятся изменения для приведения ее в соответствие с учетной политикой Группы.

Изменение доли участия в дочерней компании без потери контроля учитывается как операция с капиталом. Убытки дочерней компании относятся на неконтрольную долю участия даже в том случае, если это приводит к отрицательному сальдо.

Если Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, она прекращает признание активов и обязательства дочерней компании (в том числе относящегося к ней гудвила), балансовой стоимости неконтрольной доли участия, накопленных курсовых разниц, отраженных в капитале; признает справедливую стоимость полученного вознаграждения, справедливую стоимость оставшейся инвестиции, образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка; переклассифицирует долю материнской компании в компонентах, ранее признанных в составе прочего совокупного дохода, в состав прибыли или убытка или нераспределенной прибыли в соответствии с конкретными требованиями.

(в миллионах белорусских рублей с учетом покупательной способности белорусского рубля на 31 декабря 2013 года)

2. Основа подготовки консолидированной финансовой отчетности (продолжение)

Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия

Ассоциированная компания – это компания, в отношении которой Группа обладает значительным влиянием.

Значительное влияние – это полномочия на участие в принятии решений относительно финансовой и операционной политики объекта инвестиций, но не контроль или совместный контроль в отношении такой политики.

Совместное предприятие - это соглашение о совместной деятельности, согласно которому стороны, осуществляющие совместный контроль в отношении соглашения, имеют права на чистые активы совместного предприятия. Совместный контроль — это обусловленное договором совместное осуществление контроля, которое имеет место только в тех случаях, когда принятие решений в отношении значимой деятельности требует единогласного согласия сторон, осуществляющих совместный контроль.

Факторы, учитываемые при определении наличия значительного влияния или совместного контроля, аналогичны факторам, учитываемым при определении наличия контроля над дочерними компаниями.

Инвестиции Группы в ее ассоциированную компанию и совместное предприятие учитываются по методу долевого участия.

В соответствии с методом долевого участия инвестиция в ассоциированную компанию или совместное предприятие первоначально признается по первоначальной стоимости. Балансовая стоимость инвестиции впоследствии увеличивается или уменьшается вследствие признания доли Группы в изменениях чистых активов ассоциированной компании или совместного предприятия, возникающих после даты приобретения. Гудвил, относящийся к ассоциированной компании или совместному предприятию, включается в балансовую стоимость инвестиции и не амортизируется, а также не подвергается отдельной проверке на предмет обесценения.

Отчет о прибылях и убытках отражает долю Группы в финансовых результатах деятельности ассоциированной компании или совместного предприятия. Изменения прочего совокупного дохода таких объектов инвестиций представляется в составе прочего совокупного дохода Группы. Кроме того, если имело место изменение, непосредственно признанное в капитале ассоциированной компании или совместного предприятия, Группа признает свою долю такого изменения и раскрывает этот факт, когда это применимо, в отчете об изменениях в капитале. Нереализованные прибыли и убытки, возникающие по операциям Группы с ассоциированной компанией или совместным предприятием, исключены в той степени, в которой Группа имеет долю участия в ассоциированной компании или совместном предприятии.

Доля Группы в прибыли или убытке ассоциированной компании и совместного предприятия представлена непосредственно в консолидированном отчете о совокупном доходе за рамками операционной прибыли. Она представляет собой прибыль или убыток после учета налогообложения и неконтрольной доли участия в дочерних компаниях ассоциированной компании или совместного предприятия.

Финансовая отчетность ассоциированной компании или совместного предприятия составляется за тот же отчетный период, что и финансовая отчетность Группы. В случае необходимости в нее вносятся корректировки с целью приведения учетной политики в соответствие с учетной политикой Группы.

После применения метода долевого участия Группа определяет необходимость признания дополнительного убытка от обесценения по своей инвестиции в ассоциированную компанию или совместное предприятие. На каждую отчетную дату Группа устанавливает наличие объективных свидетельств обесценения инвестиций в ассоциированную компанию. В случае наличия таких свидетельств Группа рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой стоимостью ассоциированной компании или совместного предприятия и ее/его балансовой стоимостью, и признает эту сумму в консолидированном отчете о совокупном доходе по статье «Доля в прибыли/(убытках) ассоциированных компаний и совместного предприятия».

В случае потери значительного влияния над ассоциированной компанией или совместным предприятием Группа оценивает и признает оставшиеся инвестиции по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью ассоциированной компании или совместного предприятия на момент потери значительного влияния или совместного контроля и справедливой стоимостью оставшихся инвестиций и поступлениями от выбытия признается в составе прибыли или убытка.

(в миллионах белорусских рублей с учетом покупательной способности белорусского рубля на 31 декабря 2013 года)

3. Основные положения учетной политики

Изменения в учетной политике

В течение года Группа применила следующие пересмотренные МСФО:

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 27 «Отдельная финансовая отчетность»

МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» предусматривает единую модель контроля, применимую ко всем типам компаний, включая компании специального назначения. МСФО (IFRS) 10 заменяет ту часть МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность», в которой содержались требования к консолидированной финансовой отчетности. Стандарт также содержит указания по вопросам, которые рассматривались в Интерпретации ПКИ-12 «Консолидация – компании специального назначения». МСФО (IFRS) 10 изменяет определение контроля таким образом, что считается, что инвестор контролирует объект инвестиций, если он имеет право на переменную отдачу от инвестиции или подвержен риску, связанному с ее изменением и может влиять на данную отдачу вследствие своих полномочий в отношении объекта инвестиций. Согласно определению контроля в МСФО (IFRS) 10 инвестор контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие три условия: (а) наличие у инвестора полномочий в отношении объекта инвестиций; (б) наличие у инвестора права на переменную отдачу от инвестиции или подверженность риску, связанному с ее изменением; (в) наличие у инвестора возможности использования своих полномочий в отношении объекта инвестиций с целью влияния на переменную отдачу от инвестиции. МСФО (IFRS) 10 не оказал влияния на консолидацию инвестиций, имеющих у Группы.

МСФО (IFRS) 13 «Оценка справедливой стоимости»

МСФО (IFRS) 13 объединяет в одном стандарте все указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО. МСФО (IFRS) 13 не вносит изменений в отношении определения того, когда компании обязаны использовать справедливую стоимость, а предоставляет указания относительно оценки справедливой стоимости согласно МСФО, в тех случаях, когда использование справедливой стоимости требуется или разрешается в соответствии с другими стандартами в составе МСФО. Применение МСФО (IFRS) 13 не оказало существенного влияния на оценки справедливой стоимости, определяемые Группой.

МСФО (IFRS) 13 также предусматривает требования о раскрытии определенной информации о справедливой стоимости, которые заменяют действующие требования к раскрытию информации, содержащиеся в других стандартах в составе МСФО, включая МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации». Некоторые из этих требований, относящиеся к раскрытию информации в отношении финансовых инструментов согласно МСФО (IAS) 34.16A(j), применяются и к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности. Группа раскрыла такую информацию в Примечании 31.

Поправка к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»

Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам», которые вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2013 г. или после этой даты. Поправки вносят существенные изменения в учет вознаграждений работникам, в частности, устраняют возможность отложенного признания изменений в активах и обязательствах пенсионного плана (так называемый «коридорный метод»). Кроме того, поправки ограничивают изменения чистых пенсионных активов (обязательств), признаваемых в прибыли или убытке, чистым доходом (расходом) по процентам и стоимостью услуг. Поправки не оказали влияния на финансовое положение Группы.

МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации о долях участия в других компаниях»

МСФО (IFRS) 12 содержит требования к раскрытию информации, которые относятся к долям участия компании в дочерних компаниях, совместной деятельности, ассоциированных и структурированных компаниях. Требования в МСФО (IFRS) 12 являются более комплексными, чем ранее применявшиеся требования в отношении дочерних компаний. Примером может служить ситуация, когда дочерняя компания контролируется при наличии менее большинства прав голоса. Информация о таких компаниях раскрыта в Примечаниях 7, 8.

Поправка к МСФО (IAS) 1 «Представление статей прочего совокупного дохода»

Поправка изменяет группировку статей, представляемых в составе прочего совокупного дохода. Статьи, которые могут быть переклассифицированы в состав прибыли или убытка в определенный момент времени в будущем (например, чистые расходы или доходы по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи) должны представляться отдельно от статей, которые никогда не будут переклассифицированы (например, переоценка зданий). Поправка оказывает влияние исключительно на представление информации и не затрагивает финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

(в миллионах белорусских рублей с учетом покупательной способности белорусского рубля на 31 декабря 2013 года)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Поправка к МСФО (IAS) 1 «Разъяснение требований в отношении сравнительной информации»

Поправка разъясняет разницу между добровольным раскрытием дополнительной сравнительной информации и минимумом необходимой сравнительной информации. Компания должна включить сравнительную информацию в соответствующие примечания к финансовой отчетности, когда она на добровольной основе предоставляет сравнительную информацию сверх минимума данных за один сравнительный период. В поправке разъясняется, что представление такой дополнительной сравнительной информации в примечаниях ко вступительному отчету о финансовом положении, который представляется в результате ретроспективного пересчета или переклассификации статей финансовой отчетности, не является обязательным. Поправка оказывает влияние исключительно на представление информации и не затрагивает финансовое положение или финансовые результаты деятельности Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Раскрытие информации - взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»

Согласно данным поправкам, компании обязаны раскрывать информацию о правах на осуществление взаимозачета и соответствующих соглашениях (например, соглашения о предоставлении обеспечения). Данные раскрытия обеспечат пользователей информацией, полезной для оценки влияния соглашений о взаимозачете на финансовое положение компании. Новые требования в отношении раскрытия информации применяются ко всем признанным финансовым инструментам, которые взаимозачитываются в соответствии с МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации». Требования в отношении раскрытия информации также применяются к признанным финансовым инструментам, которые являются предметом юридически закрепленного генерального соглашения о взаимозачете или аналогичного соглашения вне зависимости от того, подлежат ли они взаимозачету согласно МСФО (IAS) 32. Поправки не оказали влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

МСФО (IFRS) 11 «Соглашения о совместной деятельности» и МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия»

Применение МСФО (IFRS) 11 повлияло на учет Группой своей доли участия в совместном предприятии ООО «Атлант-СМ» (см. Примечание 8). Группа располагает 50%-ной долей участия в ООО «Атлант-СМ», которое производит и реализует бытовую технику в Российской Федерации. До перехода на МСФО (IFRS) 11 ООО «Атлант-СМ» классифицировалось в качестве совместно контролируемой компании, а доля Группы в активах, обязательствах, выручке, доходах и расходах пропорционально консолидировалась в консолидированной финансовой отчетности. После перехода на МСФО (IFRS) 11 Группа пришла к выводу, что ее доля в ООО «Атлант-СМ» должна классифицироваться в качестве совместного предприятия согласно МСФО (IFRS) 11 и должна учитываться по методу долевого участия (см. Примечание 2 выше). Стандарт был применен ретроспективно, как того требует МСФО (IFRS) 11, а информация за период, непосредственно предшествующий текущему отчетному периоду (2012 г.), была пересчитана. Влияние применения МСФО (IFRS) 11 на финансовую отчетность Группы представлено ниже:

Влияние на консолидированный отчет о совокупном доходе (увеличение/(уменьшение) прибыли):

	<u>2012 г.</u>
Выручка	(187 104)
Себестоимость продаж	173 842
Валовая прибыль	(13 262)
Расходы на реализацию продукции	1 720
Административные расходы	222
Прочие операционные расходы	6 151
Результат от операционной деятельности	(5 169)
Финансовые расходы	7 702
Доля в убытке совместного предприятия	(2 832)
Убыток до налогообложения	(299)
Экономия по налогу на прибыль	299
Чистое влияние на убыток за год	-

Переход к использованию стандарта не оказал влияния на прочий совокупный доход за отчетный период.

(в миллионах белорусских рублей с учетом покупательной способности белорусского рубля на 31 декабря 2013 года)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Влияние на капитал (увеличение/(уменьшение) чистых активов):

	<u>31 декабря 2012 г.</u>	<u>1 января 2012 г.</u>
Активы		
Основные средства	(19 164)	(22 599)
Предоплата за основные средства	(37)	-
Инвестиции в совместное предприятие	26 844	31 913
Итого внеоборотные активы	7 643	9 314
Запасы	(23 483)	(22 409)
Торговая дебиторская задолженность	(9 432)	(35 219)
Прочие предоплаты и оборотные активы	(26 603)	(20 603)
Денежные средства и их эквиваленты	(275)	(1 257)
Итого оборотные активы	(59 793)	(79 488)
Итого активы	(52 150)	(70 174)
Обязательства		
Долгосрочные обязательства		
Долгосрочные кредиты и займы	(28 512)	-
Итого долгосрочные обязательства	(28 512)	-
Краткосрочные обязательства		
Кредиты и займы	(17 591)	(62 686)
Текущие обязательства по налогу на прибыль	(41)	(55)
Торговая кредиторская задолженность	(4 076)	(1 471)
Прочие обязательства	(1 930)	(5 962)
Итого краткосрочные обязательства	(23 638)	(70 174)
Итого обязательства	(52 150)	(70 174)
Чистое влияние на капитал	-	-

Влияние на отчет о движении денежных средств (увеличение/(уменьшение) денежных потоков):

	<u>2012 г.</u>
Операционная деятельность	(9 415)
Инвестиционная деятельность	483
Финансовая деятельность	9 689
Влияние изменений курсов валют	(1 032)
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	(275)

Изменение учетной политики в будущем

Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9, выпущенный по результатам двух из трех этапов проекта Совета по МСФО по замене МСФО (IAS) 39, применяется в отношении классификации и оценки финансовых активов и обязательств, а также учета хеджирования. Стандарт не устанавливает дату обязательного применения и может применяться на добровольной основе. Применение МСФО (IFRS) 9 окажет влияние на классификацию и оценку финансовых активов Группы, но не окажет влияния на классификацию и оценку финансовых обязательств Группы. Группа оценит влияние после публикации оставшейся части стандарта, содержащей указания по обесценению финансовых активов.

Поправки к МСФО (IFRS) 10, МСФО (IFRS) 12 и МСФО (IAS) 27 «Инвестиционные компании»

Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты, и предусматривают исключение из требования в отношении консолидации для компаний, удовлетворяющих определению инвестиционной компании согласно МСФО (IFRS) 10. Согласно исключению из требования в отношении консолидации инвестиционные компании должны учитывать дочерние компании по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Предполагается, что поправки не окажут влияния на Группу, поскольку ни одна из компаний Группы не удовлетворяет определению инвестиционной компании согласно МСФО (IFRS) 10.

(в миллионах белорусских рублей с учетом покупательной способности белорусского рубля на 31 декабря 2013 года)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Изменения в учетной политике (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 32 «Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств»

В рамках данных поправок разъясняется значение фразы «в настоящий момент обладает юридически закрепленным правом на осуществление взаимозачета», а также критерии взаимозачета в отношении расчетных систем, в рамках которых используются механизмы одновременных валовых платежей. Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты. Предполагается, что поправки не окажут влияния на Группу.

Интерпретация IFRIC 21 «Обязательные платежи»

Интерпретация разъясняет, что компания должна признавать обязательство в отношении сборов и иных обязательных платежей, если имеет место деятельность, обуславливающая необходимость выплаты, которая определена соответствующим законодательством. В случае обязательного платежа, необходимость выплаты которого возникает вследствие достижения некоторого минимального порогового значения, Интерпретация разъясняет, что обязательство не признается до достижения определенного минимального порогового значения. Интерпретация IFRIC 21 вступает в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты. Группа считает, что Интерпретация IFRIC 21 не окажет существенного влияния на финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IAS) 39 «Новация производных инструментов и продолжение учета хеджирования»

Поправки освобождают от необходимости прекращения учета хеджирования в случае, когда новация производного инструмента, классифицированного в качестве инструмента хеджирования, удовлетворяет определенным критериям. Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2014 г. или после этой даты. В текущем отчетном периоде у Группы не было новации производных финансовых инструментов. Однако данные поправки будут учитываться в случае новации в будущем.

Пересчет иностранных валют

Консолидированная финансовая отчетность представлена в белорусских рублях, являющихся валютой представления отчетности Группы. Это валюта основной экономической среды, в которой компании Группы осуществляют свою деятельность. Каждая компания Группы определяет собственную функциональную валюту, и статьи, включенные в финансовую отчетность каждой компании, оцениваются в этой функциональной валюте. Операции в иностранной валюте первоначально учитываются в функциональной валюте по курсу, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по спот-курсу функциональной валюты, действующему на отчетную дату. Все курсовые разницы включаются в отчет о совокупном доходе. Немонетарные статьи, которые оцениваются на основе исторической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату совершения первоначальных сделок. Немонетарные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости.

На дату отчетности активы и обязательства предприятий, функциональная валюта которых отличается от валюты представления отчетности Группы, пересчитываются в белорусские рубли по курсу на отчетную дату, а их отчеты о совокупном доходе пересчитываются по среднему годовому курсу. Курсовые разницы, возникающие при таком пересчете, отражаются в прочем совокупном доходе. При выбытии дочерней или ассоциированной компании, функциональная валюта которой отличается от валюты представления отчетности Группы, общая отложенная сумма, отраженная в составе прочего совокупного дохода, относящаяся к данному предприятию, признается в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Группа применяет официальные курсы обмена валют, установленные Национальным банком Республики Беларусь. Ниже представлены официальные курсы обмена основных валют, установленные Национальным банком Республики Беларусь («НБ РБ») по состоянию на 31 декабря, а также средние курсы соответствующих валют за 2013 и 2012 годы:

	31 декабря 2013 г.	Средние курсы 2013 г.	31 декабря 2012 г.	Средние курсы 2012 г.
Доллар США	9 510,00	8 881,42	8 570,00	8 337,05
Евро	13 080,00	11 799,12	11 340,00	10 717,62
Российский рубль	290,50	278,95	282,00	268,41
Злотый	3 149,89	2 812,83	2 786,18	2 563,00

(в миллионах белорусских рублей с учетом покупательной способности белорусского рубля на 31 декабря 2013 года)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Основные средства

Основные средства отражаются по фактической стоимости с учётом пересчета на индексы гиперинфляции, без учета затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой оборудования, признаваемые по факту понесения, если они отвечают критериям признания.

Балансовая стоимость основных средств оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить.

Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом с использованием следующих годовых ставок:

Основные средства	Годы
Здания и сооружения	10-120
Машины и производственное оборудование	5-75
Вычислительная техника	5-25
Транспортные средства	5-15
Другие основные средства	5-75

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств пересматриваются в конце каждого отчетного года. Оценка правильности применяемых полезных сроков службы активов производится исходя из текущего технического состояния активов и ожидаемого периода, в течение которого они будут приносить экономические выгоды Группе. Любое изменение ожидаемого срока полезного использования или остаточной стоимости учитывается перспективно с момента такого изменения.

В течение года, завершившегося 31 декабря 2013 года, руководство Группы провело анализ сроков полезного использования основных средств и пересмотр ожидаемых сроков полезного использования. На основании проведенного анализа, начиная с 1 января 2013 года, предполагаемый средний срок полезного использования увеличился на 15 месяцев. Если бы данные изменения не были осуществлены, амортизационные отчисления по зданиям и производственному оборудованию за год, завершившийся 31 декабря 2013 года, выросли бы на сумму около 19 284 млн. руб. Сравнительные данные не корректировались.

Факторы, способные повлиять на оценку срока полезного использования внеоборотных активов и их остаточной стоимости, включают:

- изменения интенсивности использования;
- изменения технологии поддержания оборудования в рабочем состоянии;
- изменения требований законодательства и нормативных актов;
- непредвиденные операционные вопросы.

Списание объекта основных средств происходит при его выбытии или в случае, если в будущем не ожидается получения экономических выгод от использования или выбытия данного актива. Доход или расход, возникающие в результате списания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в отчет о совокупном доходе за отчетный год, в котором актив был списан.

Расходы на ремонт относятся на затраты по мере их осуществления и включаются в состав общехозяйственных и административных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение. Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по фактической стоимости с учётом пересчета на индексы гиперинфляции. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования, составляющего от 3 до 5 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива.

(в миллионах белорусских рублей с учетом покупательной способности белорусского рубля на 31 декабря 2013 года)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки возможного обесценения актива. Если такие признаки существуют, или если необходимо выполнить ежегодное тестирование актива на обесценение, Группа производит оценку возмещаемой стоимости актива. Возмещаемая стоимость актива – это наибольшая из следующих величин: справедливой стоимости актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, за вычетом расходов на продажу, и ценности от использования актива. Возмещаемая стоимость определяется для отдельного актива, за исключением случаев, когда актив не генерирует притоки денежных средств, которые, в основном, независимы от притоков, генерируемых другими активами или группами активов. Если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и списывается до возмещаемой стоимости. При оценке ценности от использования будущие денежные потоки дисконтируются по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. При определении справедливой стоимости за вычетом затрат на реализацию применяется соответствующая методика оценки. Эти расчеты подтверждаются оценочными коэффициентами и прочими доступными показателями справедливой стоимости.

Убытки от обесценения текущей деятельности признаются в консолидированном отчете о совокупном доходе в составе тех категорий расходов, которые соответствуют функции обесцененного актива.

На каждую отчетную дату Группа определяет, имеются ли признаки того, что ранее признанные убытки от обесценения актива, за исключением гудвила, больше не существуют или сократились. Если такой признак имеется, Группа рассчитывает возмещаемую стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки. Ранее признанные убытки от обесценения восстанавливаются только в том случае, если имело место изменение в допущениях, которые использовались для определения возмещаемой стоимости актива, со времени последнего признания убытка от обесценения. Восстановление ограничено таким образом, что балансовая стоимость актива не превышает его возмещаемой стоимости, а также не может превышать балансовую стоимость, за вычетом амортизации, по которой данный актив признавался бы в случае, если в предыдущие годы не был бы признан убыток от обесценения. Такое восстановление стоимости признается в составе консолидированного отчета о совокупном доходе.

Запасы

Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: стоимости приобретения и чистой стоимости реализации. Стоимость приобретения запасов (готовой продукции и незавершенного производства) определяется по методу средневзвешенной стоимости. Стоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя стоимость сырья, прямые затраты на оплату труда, таможенные сборы, транспортные и погрузочно-разгрузочные расходы, прочие прямые затраты и накладные расходы, связанные с производством (исходя из нормальной производственной мощности), но не включает затраты по займам. Чистая стоимость реализации – это расчетная цена реализации в ходе обычной деятельности за вычетом предполагаемых расходов на завершение производства и расчетных затрат на реализацию.

Финансовые активы

Первоначальное признание

Финансовым инструментом является любой договор, приводящий к возникновению финансового актива у одной компании и финансового обязательства или долевого инструмента у другой компании.

Финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39, классифицируются соответственно как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; кредиты и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемые до погашения; финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи. Группа классифицирует свои финансовые активы при их первоначальном признании. Первоначальное признание финансовых активов происходит по справедливой стоимости плюс, в случае признания инвестиций не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, прямые затраты по сделке. Приобретение или реализация финансовых активов, для которых необходима доставка в сроки, установленные законодательством или принятые на рынке (стандартная процедура приобретения), признается на дату заключения сделки, т.е. на дату, когда Группа берет на себя обязательство по приобретению или реализации актива.

Финансовые активы Группы включают в себя денежные средства и их эквиваленты, депозиты в банках, торговую и прочую дебиторскую задолженность, предоставленные долгосрочные и краткосрочные займы, финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

(в миллионах белорусских рублей с учетом покупательной способности белорусского рубля на 31 декабря 2013 года)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Последующая оценка

Последующая оценка финансовых активов зависит от их классификации следующим образом:

Кредиты и дебиторская задолженность

Кредиты и дебиторская задолженность представляют собой производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не обращаются на активном рынке. Такие активы учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Доходы и расходы признаются в отчете о совокупном доходе при выбытии или обесценении таких активов, а также в процессе амортизации.

Инвестиции, удерживаемые до погашения

Производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения классифицируются в качестве удерживаемых до погашения в случае, если Группа намерена и способна удерживать их до срока погашения. Инвестиции, которые Группа намерена удерживать в течение неопределенного периода времени, не включаются в данную категорию. Инвестиции, удерживаемые до погашения, впоследствии учитываются по амортизированной стоимости. Доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка при обесценении инвестиций, а также в процессе амортизации.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой производные финансовые активы, классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи или не включенные ни в одну из трех вышеназванных категорий. После первоначального отражения в учете финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, оцениваются по справедливой стоимости, при этом доходы и расходы отражаются в прочем совокупном доходе до момента выбытия или обесценения инвестиции. В этом случае накопленные доходы и расходы, ранее отраженные в прочем совокупном доходе, переклассифицируются в консолидированный отчет о совокупном доходе. Однако проценты, рассчитываемые по методу эффективной ставки процента, отражаются в статье финансовые доходы консолидированного отчета о совокупном доходе.

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

Финансовые активы, классифицируемые в качестве предназначенных для торговли, включаются в категорию «финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток». Финансовые активы классифицируются в качестве предназначенных для торговли, если они приобретены для целей продажи в ближайшем будущем. Производные инструменты также классифицируются как предназначенные для торговли, за исключением случаев, когда они представляют собой эффективные инструменты хеджирования. Доходы и расходы по финансовым активам, предназначенным для торговли, отражаются в составе прибыли или убытка.

Определение справедливой стоимости

Справедливая стоимость финансовых инструментов, торговля которыми на отчетную дату осуществляется на активном рынке, определяется на основании рыночных котировок или котировок дилеров (котировки на покупку для длинных позиций и котировки на продажу для коротких позиций), без вычета затрат по сделке.

Справедливая стоимость прочих финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, определяется с использованием подходящих методик оценки. Методики оценки включают модель на основе чистой приведенной стоимости, сравнение с аналогичными инструментами, на которые существуют цены на наблюдаемом рынке, модели оценки опционов и другие модели оценки.

Инвестиции в долевыми инструментами, 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.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату Группа оценивает наличие объективных признаков обесценения финансового актива. Финансовый актив считается обесцененным тогда и только тогда, когда существует объективное свидетельство обесценения в результате одного или более событий, произошедших после первоначального признания актива (наступление «случая понесения убытка»), которые оказали поддающееся надежной оценке влияние на

(в миллионах белорусских рублей с учетом покупательной способности белорусского рубля на 31 декабря 2013 года)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

ожидаемые будущие денежные потоки по финансовому активу. Свидетельства обесценения могут включать в себя указания на то, что должники испытывают существенные финансовые затруднения, нарушают обязательства по выплате процентов или по основной сумме долга, высокую вероятность банкротства или финансовой реорганизации, а также свидетельство, на основании информации с наблюдаемого рынка, снижения ожидаемых будущих потоков денежных средств, например, изменения в уровне просроченных платежей или экономических условиях, которые коррелируют с убытками по активам.

В отношении задолженности по кредитам и сумм дебиторской задолженности, Группа проводит отдельную оценку наличия объективных свидетельств обесценения. При наличии объективного свидетельства понесения убытка от обесценения сумма убытка оценивается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков (без учета будущих ожидаемых кредитных убытков, которые еще не были понесены). Балансовая стоимость актива снижается посредством использования счета резерва, а сумма убытка признается в консолидированном отчете о совокупном доходе. Кредиты и дебиторская задолженность вместе с соответствующими резервами списываются, если отсутствует реалистичная перспектива их возмещения в будущем. Если в течение следующего года оцениваемая сумма убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается ввиду какого-либо события, произошедшего после признания обесценения, сумма ранее признанного убытка от обесценения увеличивается либо уменьшается посредством корректировки счета резерва. Если предыдущее списание стоимости финансового инструмента впоследствии восстанавливается, сумма восстановления признается в консолидированном отчете о совокупном доходе.

В случаях, если признаков индивидуального обесценения финансового актива не установлено, такой актив оценивается на предмет обесценения на совокупной основе. В целях совокупной оценки на наличие признаков обесценения финансовые активы разбиваются на группы на основе количества дней просроченной задолженности.

Будущие денежные потоки по группе финансовых активов, которые оцениваются на предмет обесценения на совокупной основе, определяются на основании исторической информации в отношении убытков по активам, характеристики кредитного риска по которым аналогичны характеристикам по активам группы. Историческая информация по убыткам корректируется на основе текущей информации на наблюдаемом рынке с целью отражения влияния существующих условий.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы схожих финансовых активов) прекращает признаваться в консолидированном отчете о финансовом положении, если:

- ▶ срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- ▶ Группа передала право на получение денежных потоков от актива или приняла обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения; а также
- ▶ Группа либо (а) передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передала, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

В случае если Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учете в пределах продолжающегося участия Группы в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Группе.

Если продолжающееся участие в активе принимает форму проданного и/или купленного опциона (включая опцион, расчеты по которому производятся денежными средствами на нетто-основе, или аналогичный инструмент) на передаваемый актив, размер продолжающегося участия Группы – это стоимость передаваемого актива, который Группа может выкупить, за исключением случая проданного опциона на продажу (опцион «пут»), (включая опцион, расчеты по которому производятся денежными средствами на нетто-основе, или аналогичный инструмент) по активу, оцениваемому по справедливой стоимости. В этом случае размер продолжающегося участия Группы определяется как наименьшая из двух величин: справедливая стоимость передаваемого актива и цена исполнения опциона.

(в миллионах белорусских рублей с учетом покупательной способности белорусского рубля на 31 декабря 2013 года)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств (продолжение)

Финансовые обязательства

Снятие с учета финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство снимается с учета, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в составе прибыли или убытка.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе и денежные средства в банках, а также краткосрочные депозиты с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев.

Взаимозачет

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, чистая сумма представлению в консолидированном отчете о финансовом положении тогда и только тогда, когда имеется осуществимое в настоящий момент юридическое право на взаимозачет признанных сумм, а также намерение произвести расчет на нетто-основе, либо реализовать актив с одновременным урегулированием обязательства.

Налоги

Текущий налог на прибыль

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу на прибыль за текущие и предыдущие периоды оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, - это ставки и законодательство, принятые или фактически принятые на отчетную дату.

Отложенный налог

Отложенный налог рассчитывается по методу обязательств путем определения временных разниц на отчетную дату между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей консолидированной финансовой отчетности.

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда:

- ▶ отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвила, актива или обязательства, в ходе сделки, не являющейся объединением бизнеса, и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток; и
- ▶ в отношении налогооблагаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, если можно контролировать распределение во времени уменьшения временной разницы, и существует значительная вероятность того, что временная разница не будет уменьшена в обозримом будущем.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, кроме случаев, когда:

- ▶ отложенный налоговый актив, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, которое возникло не вследствие объединения бизнеса, и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток; и
- ▶ в отношении вычитаемых временных разниц, связанных с инвестициями в дочерние компании, отложенные налоговые активы признаются только в той степени, в которой есть значительная вероятность того, что временные разницы будут использованы в обозримом будущем, и будет иметь место налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть использованы временные разницы.

(в миллионах белорусских рублей с учетом покупательной способности белорусского рубля на 31 декабря 2013 года)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Налоги (продолжение)

Балансовая стоимость отложенных активов по налогу на прибыль пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той степени, в которой достижение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное. Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в том отчетном году, в котором актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчетную дату были введены в действие или фактически введены в действие.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги на прибыль относятся к одной и той же налогооблагаемой компании и налоговому органу.

Налог на добавленную стоимость

Белорусские налоговые органы разрешают возмещать налог на добавленную стоимость (НДС) по приобретенным товарам и услугам путем зачета против суммы задолженности по НДС, начисляемого по реализации продукции и услуг, при условии соответствия определенным требованиям.

НДС к уплате

НДС к уплате подлежит уплате налоговым органам и представляет собой непогашенный остаток НДС, начисляемого на реализуемую продукцию и услуги за вычетом входящего НДС по приобретенным товарам, зачтенного против начисленного НДС к отчетной дате.

НДС к возмещению

НДС к возмещению представляет собой входящий НДС по приобретенным товарам Компании, который не был зачтен против начисленного НДС к отчетной дате. НДС к возмещению подлежит возмещению путем зачета против НДС к уплате.

Торговая кредиторская задолженность и прочие обязательства

Кредиторская задолженность и прочие начисленные обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости. После первоначального признания вся кредиторская задолженность с установленным сроком погашения оценивается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. Кредиторская задолженность и прочие начисленные обязательства, срок погашения которых не определен, учитываются по первоначальной стоимости.

Долгосрочные и краткосрочные займы

Займы первоначально признаются по справедливой стоимости полученных средств за вычетом затрат, непосредственно связанных со сделкой. После первоначального признания займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента; разница между первоначальной справедливой стоимостью полученных средств (за вычетом затрат по сделке) и суммой погашения признается как корректировка процентных расходов в течение всего срока займа.

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, который обязательно требует значительного периода времени, чтобы подготовить к использованию по назначению или продаже, капитализируются как часть стоимости соответствующих активов. Все прочие затраты по займам относятся на расходы в период их возникновения. Затраты по займам включают проценты и другие расходы, которые предприятие несет в связи с получением заемных средств.

Аренда

Определение того, что соглашение представляет собой или содержит условия аренды, основано на содержании договоренности на дату начала срока действия данного соглашения, т.е. зависит ли выполнение договора от использования определенного актива или активов, или договор предоставляет право на использование такого актива.

(в миллионах белорусских рублей с учетом покупательной способности белорусского рубля на 31 декабря 2013 года)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

Операционная аренда – Группа как арендатор

Аренда активов, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда. Платежи по договору операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в составе прочих операционных расходов.

Признание выручки

Выручка признается в том случае, если получение экономических выгод Группой оценивается как вероятное, и если выручка может быть надежно оценена. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного вознаграждения, за вычетом скидок, возвратных скидок, а также налогов с продажи или пошлин. Для признания выручки также должны выполняться следующие критерии:

Продажа продукции

Выручка от продажи продукции признается после передачи покупателю существенных рисков и выгод, связанных с правом собственности на товар, обычно после доставки товара.

Предоставление услуг

Выручка от предоставления давальческих услуг признается в период оказания услуг на основании общей стоимости договора и стадии завершенности работ.

Пенсии и прочие вознаграждения работникам по окончании трудовой деятельности

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.

Акционерный капитал

Акционерный капитал

Обыкновенные акции и некумулятивные, не подлежащие погашению, привилегированные акции отражаются в составе капитала. Затраты на оплату услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения бизнеса, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как дополнительный капитал.

Собственные выкупленные акции

В случае приобретения материнской компанией Группы или ее дочерними компаниями акций материнской компанией Группы стоимость приобретения, включая соответствующие затраты по сделке, за вычетом налога на прибыль вычитается из общей суммы капитала как собственные выкупленные акции, вплоть до момента их аннулирования или повторного выпуска. При последующей продаже или повторном выпуске таких акций полученная сумма включается в состав капитала. Собственные выкупленные акции учитываются по средневзвешенной стоимости.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности.

(в миллионах белорусских рублей с учетом покупательной способности белорусского рубля на 31 декабря 2013 года)

3. Основные положения учетной политики (продолжение)

Резервы

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет текущее обязательство (юридическое или добровольно принятое на себя), для урегулирования которого с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности. Если Группа предполагает получить возмещение некоторой части или всех резервов, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расходы, относящиеся к любым резервам, представлены в составе прибыли и убытков за вычетом возмещений.

Группа создает резервы в отношении расчетной оценки обязательства по ремонту или замене продукции по гарантии на момент признания выручки. Резерв представляет собой учетную оценку, рассчитанную на основе прошлого опыта в отношении фактически понесенных расходов на ремонт и замену.

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, за исключением случаев, когда для урегулирования обязательства с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности. При этом информация о них раскрывается в консолидированной финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным.

Условные активы не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в консолидированной финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

4. Существенные учетные суждения, оценки и допущения

Суждения

Подготовка консолидированной финансовой отчетности Группы требует от руководства суждений, оценок и допущений, влияющих на суммы доходов, расходов, активов и обязательств, раскрытия условных обязательств в конце отчетного периода. Тем не менее, неопределенность в отношении этих предположений и оценок может привести к результатам, требующих внесения существенных корректировок в балансовую стоимость активов или обязательств, оказывающих влияние в будущие периоды.

Оценки и допущения

Основные допущения о будущем и прочие основные источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые могут с большой вероятностью послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже. Группа сделала свои предположения и оценки основываясь на параметрах, полученных во время подготовки консолидированной финансовой отчетности. Существующие обстоятельства и предположения относительно будущих событий однако могут измениться из-за изменения на рынке или обстоятельств, возникших вне контроля Группы. Такие изменения будут отражены в предположениях, когда они будут происходить.

Резервы под обесценение дебиторской задолженности

Руководство Группы рассчитывает резерв под обесценение дебиторской задолженности с целью учета предполагаемых убытков, которые возникают из-за неспособности клиентов совершать требуемые платежи. При оценке достаточности резерва под обесценение дебиторской задолженности руководство опирается на сроки, прошедшие с даты задержки оплаты, исторические данные о списаниях, платежеспособности клиентов и изменениях в условиях оплаты. При ухудшении финансового состояния клиентов фактически списанные с баланса суммы задолженности могут быть больше ожидаемых.

Сроки полезного использования основных средств

Группа пересматривает оставшиеся сроки полезного использования основных средств, по меньшей мере, в конце каждого годового отчетного периода. Если ожидания отличаются от ранее сделанных оценок, то соответствующие изменения учитываются как изменения в учетных оценках. Такие оценки могут оказать существенное влияние на балансовую стоимость основных средств и расходы по амортизации, признанные в консолидированном отчете о совокупном доходе.

(в миллионах белорусских рублей с учетом покупательной способности белорусского рубля на 31 декабря 2013 года)

4. Существенные учетные суждения, оценки и допущения (продолжение)

Обесценение нефинансовых активов

Проводимое Группой тестирование основных средств на предмет обесценения основывается на расчете ценности от использования, который производится согласно модели дисконтированных денежных потоков. Денежные потоки извлекаются из бюджета на следующие годы и не включают в себя деятельность по реструктуризации, по проведению которой у Группы еще не имеется обязательств, или существенные инвестиции в будущем, которые улучшат базу активов тестируемого подразделения, генерирующего денежные потоки.

Налогообложение и таможенное законодательство

Белорусское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности компаний Группы может не совпадать с интерпретацией налоговых органов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды. По состоянию на 31 декабря 2013 года руководство Группы считает, что придерживается адекватной интерпретации соответствующего законодательства, и позиция Группы в отношении налоговых, валютных и таможенных вопросов будет поддержана. Более подробная информация раскрыта в Примечании 29.

Пенсионный план с установленными выплатами

Группа определила свои обязательства в отношении пенсионного плана с установленными выплатами на основании допущений и суждений о проценте уволенных или вышедших на пенсию работников, а также уровне смертности в будущие периоды.

Отложенный налоговый актив

Отложенные налоговые активы признаются по всем неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой существует значительная вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены налоговые убытки. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в консолидированной финансовой отчетности, на основании вероятных сроков и размера будущей налогооблагаемой прибыли, а также стратегии налогового планирования, необходимо существенное суждение руководства.

(в миллионах белорусских рублей с учетом покупательной способности белорусского рубля на 31 декабря 2013 года)

5. Основные средства

	<i>Здания и сооружения</i>	<i>Машины и оборудование</i>	<i>Вычислительная техника</i>	<i>Транспортные средства</i>	<i>Другие основные средства</i>	<i>Незавершенное строительство и неустановленное оборудование</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость:							
На 31 декабря 2011	1 899 136	2 701 625	63 240	67 754	311 514	32 060	5 075 329
Приобретение	-	-	-	-	-	161 693	161 693
Перемещение	32 611	88 289	10 630	4 917	9 588	(146 035)	-
Выбытие	(2 837)	(74 905)	(948)	(1 872)	(2 295)	(188)	(83 045)
На 31 декабря 2012	1 928 910	2 715 009	72 922	70 799	318 807	47 530	5 153 977
Приобретение	-	-	-	-	-	162 430	162 430
Перемещение	8 978	113 161	3 408	-	6 484	(132 031)	-
Выбытие	(2 086)	(19 247)	(1 919)	(2 562)	(6 821)	(25)	(32 660)
На 31 декабря 2013	1 935 802	2 808 923	74 411	68 237	318 470	77 904	5 283 747
Накопленная амортизация:							
На 31 декабря 2011	(311 900)	(1 648 709)	(46 482)	(38 387)	(180 540)		(2 226 018)
Начисления за год	(25 946)	(196 229)	(5 272)	(5 482)	(27 096)		(260 025)
Выбытие	587	74 905	918	1 872	2 109		80 391
На 31 декабря 2012	(337 259)	(1 770 033)	(50 836)	(41 997)	(205 527)		(2 405 652)
Начисления за год	(32 721)	(172 940)	(6 296)	(4 476)	(32 700)		(249 133)
Выбытие	1 012	14 459	1 869	2 381	4 542		24 263
На 31 декабря 2013	(368 968)	(1 928 514)	(55 263)	(44 092)	(233 685)		(2 630 522)
Чистая балансовая стоимость:							
На 31 декабря 2012	1 591 651	944 976	22 086	28 802	113 280	47 530	2 748 325
На 31 декабря 2013	1 566 834	880 409	19 148	24 145	84 785	77 904	2 653 225

В качестве обеспечения полученных кредитов по состоянию на 31 декабря 2013 года переданы в залог основные средства на сумму 1 871 460 млн. бел. руб. (2012 г.: 1 076 515 млн. бел. руб.) (Примечание 16).

Амортизация, начисленная за год, учитывается в себестоимости продаж (Примечание 22), расходах на реализацию продукции (Примечание 23), административных расходах (Примечание 24), прочих операционных расходах (Примечание 26).

(в миллионах белорусских рублей с учетом покупательной способности белорусского рубля на 31 декабря 2013 года)

6. Нематериальные активы

Движение по нематериальным активам представлено ниже:

	<u>Программное обеспечение</u>
Первоначальная стоимость:	
На 31 декабря 2011 г.	7 793
Приобретение	827
На 31 декабря 2012 г.	<u>8 620</u>
Приобретение	1 138
На 31 декабря 2013 г.	<u>9 758</u>
Накопленная амортизация:	
На 31 декабря 2011 г.	(5 835)
Начисления за год	(1 542)
На 31 декабря 2012 г.	<u>(7 377)</u>
Начисления за год	(1 715)
На 31 декабря 2013 г.	<u>(9 092)</u>
Чистая балансовая стоимость:	
31 декабря 2012 г.	<u>1 243</u>
31 декабря 2013 г.	<u>666</u>

Амортизация, начисленная за год, учитывается в административных расходах (Примечание 24).

7. Инвестиции в ассоциированные компании

Группе принадлежит 24,860% доли в компании ОАО «Электроаппаратура» г. Гомель, которая занимается производством бытовой техники.

Группе принадлежит 40% доли в компании ЗАО «Атлант-Украина», основным видом деятельности которой, является оказание сервисных и дилерских услуг.

	<i>31 декабря 2013 г.</i>		<i>31 декабря 2012 г.</i>	
	ЗАО Атлант- Украина	ОАО Электро- аппаратура	ЗАО Атлант- Украина	ОАО Электро- аппаратура
Доля Группы в отчете о финансовом положении ассоциированной компании:				
Внеоборотные активы	1 071	19 932	1 125	23 346
Оборотные активы	20 703	17 232	19 192	17 457
Краткосрочные обязательства	(13 430)	(5 188)	(12 131)	(5 239)
Долгосрочные обязательства	-	(4 665)	-	(4 670)
Капитал	<u>8 344</u>	<u>27 311</u>	<u>8 186</u>	<u>30 894</u>
Доля Группы в выручке и результате деятельности ассоциированной компании:				
Выручка	60 538	21 987	68 679	30 601
(Убыток)/Прибыль	(505)	(3 583)	(266)	1 495
Балансовая стоимость инвестиций	<u>8 344</u>	<u>27 311</u>	<u>8 186</u>	<u>30 894</u>

(в миллионах белорусских рублей с учетом покупательной способности белорусского рубля на 31 декабря 2013 года)

8. Инвестиции в совместное предприятие

Группе принадлежит 50% доли в капитале компании ООО «Атлант-СМ», основным видом деятельности которой, является производство и реализация бытовой техники. Ниже представлена обобщенная финансовая информация о совместном предприятии, которая основывается на его финансовой отчетности согласно МСФО, а также сверка этой информации с балансовой стоимостью инвестиции в консолидированной финансовой отчетности:

	<u>31 декабря 2013 г.</u>	<u>31 декабря 2012 г.</u>
Внеоборотные активы	53 784	38 400
Оборотные активы	92 872	119 588
Краткосрочные обязательства	(66 912)	(47 276)
Долгосрочные обязательства	(30 286)	(57 024)
Капитал	49 458	53 688
Пропорциональная доля владения Группы	50%	50%
Балансовая стоимость инвестиций	24 729	26 844

Оборотные активы совместного предприятия включают в себя денежные средства и их эквиваленты в размере 3 159 млн. бел. руб. (2012 г. – 550 млн. бел. руб.), а также предоплаты и прочие оборотные активы в размере 10 041 млн. бел. руб. (2012 г. – 53 206 млн. бел. руб.). Краткосрочные обязательства включают в себя налог на прибыль к уплате в размере 0 млн. бел. руб. (2012 г. – 82 млн. бел. руб.), а также краткосрочные кредиты и займы в размере 12 862 млн. бел. руб. (2012 г. – 35 182 млн. бел. руб.). Долгосрочные обязательства включают долгосрочные кредиты и займы в размере 30 286 млн. бел. руб. (2012 г. – 57 024 млн. бел. руб.).

Обобщенный отчет о прибылях и убытках ООО «Атлант-СМ»:

	<u>2013 г.</u>	<u>2012 г.</u>
Выручка	347 090	374 208
Себестоимость	(321 622)	(347 684)
Прочие операционные расходы	(30 229)	(16 186)
Финансовые расходы (проценты по кредитам и займам)	(8 139)	(15 404)
Убыток до налогообложения	(12 900)	(5 066)
Расходы по налогу на прибыль	(1 540)	(598)
Убыток за отчетный год	(14 440)	(5 664)
Доля Группы в убытке за отчетный год	(7 220)	(2 832)

Расходы по амортизации основных средств, включенные в состав себестоимости, составили 11 410 млн. бел. руб. (2012 г. – 7,762 млн. бел. руб.).

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. совместное предприятие не имело условных обязательств или обязательств по осуществлению капитальных вложений. ООО «Атлант-СМ» не может распределять свою прибыль, предварительно не получив одобрения обоих участников совместного предприятия.

(в миллионах белорусских рублей с учетом покупательной способности белорусского рубля на 31 декабря 2013 года)

9. Прочие инвестиции

На отчетную дату у Группы имелись следующие инвестиции:

Наименование	Вид деятельности	Место регистрации	Доля Группы		Стоимость		
			31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.	
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи:							
ТЕСМА	Услуги	Австралия	17,9%	17,9%	41	41	
Резерв под обесценение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи						(41)	(41)
Итого финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи:						-	-
Депозит с фиксированной ставкой						122	114
Итого						122	114

Инвестиция в компанию ТЕСМА с момента первоначального признания актива не обеспечивала будущие потоки денежных средств. Следовательно, в данной консолидированной финансовой отчетности отражен 100% резерв обесценения стоимости инвестиций в данную компанию.

Срочный депозит, размещенный в ОАО «Банк БелВЭБ» г. Минск, имеет фиксированную ставку 5 % со сроком погашения 30.09.2016 г. (на 31.12.2012 – 114 млн. бел. руб. со сроком погашения 31.12.2013 г.).

10. Предоставленные займы

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Займы, ожидаемые к получению менее чем через 12 месяцев после отчетной даты		
Займы работникам	3 187	3 364
	3 187	3 364
Займы, ожидаемые к получению более чем через 12 месяцев после отчетной даты		
Займы работникам	1 968	6 225
	1 968	6 225

Чтобы оценить справедливую стоимость первоначального признания выданных сотрудникам долгосрочных займов руководство применило ставку дисконтирования 15% (такие же ставки применяются для долгосрочных кредитов в белорусских рублях с малым риском, выданных белорусскими банками физическим лицам в 2005-2007 годах). Ожидается, что все выданные займы будут возвращены до 2018 г.

(в миллионах белорусских рублей с учетом покупательной способности белорусского рубля на 31 декабря 2013 года)

11. Запасы

	<u>31 декабря 2013 г.</u>	<u>31 декабря 2012 г.</u>
Сырье и другие материалы	657 632	706 803
Готовая продукция	454 123	299 590
Незавершенное производство	112 032	149 493
Товары	73 923	29 992
Итого запасов	<u>1 297 710</u>	<u>1 185 878</u>

На 31 декабря 2013 и 2012 годов у Группы не было запасов по стоимости ниже чистой стоимости реализации.

Запасы на сумму 368 116 млн. бел. руб. (2012 г.: 145 604 млн. бел. руб.) являются обеспечением по кредитам Группы (Примечание 16).

12. Торговая дебиторская задолженность

	<u>31 декабря 2013 г.</u>	<u>31 декабря 2012 г.</u>
Прочая торговая дебиторская задолженность	948 433	957 107
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	34 392	30 254
Резерв на обесценение по сомнительной задолженности	(146 958)	(1 449)
Итого торговая дебиторская задолженность	<u>835 867</u>	<u>985 912</u>

Дебиторская задолженность в соответствии со сроками возникновения представлена следующим образом:

<u>31 декабря 2013 г.</u>	<u>Итого</u>	<u>до 3 месяцев</u>	<u>3-6 месяцев</u>	<u>от 6 месяцев до 1 года</u>	<u>от 1 года до 2-х лет</u>	<u>более 2-х лет</u>
Дебиторская задолженность до создания резерва	982 825	770 549	107 249	70 315	30 586	4 126
Резерв на обесценение по сомнительной задолженности	(146 958)	(33 545)	(37 752)	(40 960)	(30 575)	(4 126)
Дебиторская задолженность	<u>835 867</u>	<u>737 004</u>	<u>69 497</u>	<u>29 355</u>	<u>11</u>	<u>-</u>

<u>31 декабря 2012 г.</u>	<u>Итого</u>	<u>до 3 месяцев</u>	<u>3-6 месяцев</u>	<u>от 6 месяцев до 1 года</u>	<u>от 1 года до 2-х лет</u>	<u>более 2-х лет</u>
Дебиторская задолженность до создания резерва	987 361	881 199	43 932	32 701	29 529	-
Резерв на обесценение по сомнительной задолженности	(1 449)	-	-	-	(1 449)	-
Дебиторская задолженность	<u>985 912</u>	<u>881 199</u>	<u>43 932</u>	<u>32 701</u>	<u>28 080</u>	<u>-</u>

Движение резерва на обесценение за период с 31 декабря 2011 г. по 31 декабря 2013 г., представлено ниже:

	<u>Обесценение на совокупной основе</u>
На 31 декабря 2011 г.	<u>1 513</u>
Эффект инфляции	(427)
Изменение резерва за год	363
На 31 декабря 2012 г.	<u>1 449</u>
Эффект инфляции	(205)
Изменение резерва за год (Примечание 26)	145 714
На 31 декабря 2013 г.	<u>146 958</u>

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов Группа не имела просроченной, но не обесцененной торговой дебиторской задолженности.

(в миллионах белорусских рублей с учетом покупательной способности белорусского рубля на 31 декабря 2013 года)

13. Прочие предоплаты и оборотные активы

	<u>31 декабря 2013 г.</u>	<u>31 декабря 2012 г.</u>
Предоплаченные налоги кроме налога на прибыль	57 271	146 673
Предоплата за услуги	22 161	24 531
Предоплата за сырье и другие материалы	13 796	40 444
Расчеты по претензиям	3 724	1 380
Предоплаченные расходы	158	186
Задолженность учредителей	609	-
Прочее	2 879	7 675
Итого прочих оборотных активов	<u>100 598</u>	<u>220 889</u>

14. Денежные средства и их эквиваленты

	<u>31 декабря 2013 г.</u>	<u>31 декабря 2012 г.</u>
Денежные средства на текущих банковских счетах	50 202	62 778
Депозиты до 3-х месяцев с плавающей процентной ставкой	38 585	394
Итого денежных средств и их эквивалентов	<u>88 787</u>	<u>63 172</u>

15. 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 белорусских рублей каждая. Эффект гиперинфляции на акционерный капитал на 31 декабря 2013 года составил 4 028 238 млн. бел. руб. (2012 г.: 4 028 238 млн. бел. руб.).

На 31 декабря 2013 года материнское предприятие оставило неизменными резервы в капитале, которые составили 26 052 млн. бел. руб. (2012 г.: 26 052 млн. бел. руб.) 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 БСБУ.

Одна из дочерних компаний, ООО «Атлант-Брокер», владеет 22,05% материнской компании. В данной консолидированной финансовой отчетности доля ООО «Атлант-Брокер» признается выкупленными акциями и отражена в статье «Собственные выкупленные акции».

(в миллионах белорусских рублей с учетом покупательной способности белорусского рубля на 31 декабря 2013 года)

16. Кредиты и займы

Краткосрочные кредиты

Банк	Вид соглашения	Валюта	Процентная ставка по контракту	31 декабря 2013 г.		31 декабря 2012 г.		Дата погашения
				Валюта контракта, тыс	Млн. бел.руб.	Валюта контракта, тыс.	Млн. бел.руб.	
ОАО «БПС-Сбербанк»	Кредит	Евро	7,6%	4 539	59 373	-	-	21.02.2014
ОАО «БПС-Сбербанк»	Кредит	Евро	7,6%	4 528	59 234	-	-	28.06.2014
ОАО «БПС-Сбербанк»	Кредит	Евро	7,6%	4 532	59 282	-	-	25.07.2014
ОАО «БПС-Сбербанк»	Кредит	Доллар США	9%	4 026	38 285	-	-	29.08.2014
ОАО «БПС-Сбербанк»	Кредит	Рубли РФ	12,5%	282 685	82 120	-	-	29.08.2014
ОАО «БПС-Сбербанк»	Кредит	Рубли РФ	13%	266 035	77 283	-	-	11.12.2014
ОАО «Банк БелВЭБ»	Кредит	Евро	6,326%	1 954	25 563	-	-	31.01.2014
ОАО «Банк БелВЭБ»	Кредит	Евро	6,332%	1 743	22 801	-	-	28.04.2014
ОАО «Банк БелВЭБ»	Кредит	Доллар США	7,9%	16 105	153 162	-	-	31.03.2014
ОАО «Банк БелВЭБ»	Кредит	Евро	6,5%	1 178	15 411	-	-	24.12.2014
ОАО «Банк БелВЭБ»	Кредит	Доллар США	8,4%	10 062	95 693	-	-	27.08.2014
ОАО «Банк БелВЭБ»	Кредит	Евро	6,425%	1 942	25 402	-	-	29.08.2014
ОАО «Банк БелВЭБ»	Кредит	Евро	5,837%	1 477	19 326	-	-	23.09.2014
ОАО «Банк БелВЭБ»	Кредит	Евро	8,0%	2 048	26 783	-	-	13.11.2014
ОАО «Банк БелВЭБ»	Аккредитив	Евро	5,35%	4 306	56 327	-	-	31.05.2014
ОАО «Банк БелВЭБ»	Аккредитив	Евро	5,3%	3 084	40 344	-	-	24.02.2014
ОАО «Банк БелВЭБ»	Аккредитив	Евро	5,3%	3 666	47 952	-	-	04.08.2014
ОАО «Банк БелВЭБ»	Аккредитив	Евро	5,3%	979	12 813	-	-	27.06.2014
ОАО «Банк БелВЭБ»	Аккредитив	Евро	5,3%	1 391	18 193	-	-	31.03.2014
ОАО «Банк БелВЭБ»	Факторинг	Доллар США	7,8%	2 536	24 118	-	-	15.10.2014
ОАО «СБ «Беларусбанк»	Кредит	Бел.руб	31,5%	121 239 851	121 240	-	-	21.05.2014
ОАО «СБ «Беларусбанк»	Кредит	Доллар США	10,0%	10 812	102 823	-	-	21.05.2014
ОАО «СБ «Беларусбанк»	Аккредитив	Евро	1,31443%	779	10 189	-	-	24.10.2014
ОАО «Банк БелВЭБ»	Кредит	Бел.руб	29,5%	15 469 472	15 469	-	-	22.05.2014
ОАО «Банк БелВЭБ»	Кредит	Евро	10,3%	605	7 915	-	-	20.11.2014
ОАО «БПС-Сбербанк»	Кредит	Рубли РФ	13,00%	28 714	8 341	-	-	22.01.2014
ОАО «БПС-Сбербанк»	Кредит	Рубли РФ	12,00%	26 499	7 698	-	-	16.06.2014
ОАО «БПС-Сбербанк»	Кредит	Рубли РФ	12,50%	44 180	12 834	-	-	31.07.2014
ОАО «БПС-Сбербанк»	Кредит	Евро	7,6%	1 007	13 181	-	-	28.02.2014

(в миллионах белорусских рублей с учетом покупательной способности белорусского рубля на 31 декабря 2013 года)

16. Кредиты и займы (продолжение)

<i>Краткосрочные кредиты</i>				<i>31 декабря 2013 г.</i>		<i>31 декабря 2012 г.</i>		<i>Дата погашения</i>
<i>Банк</i>	<i>Вид соглашения</i>	<i>Валюта</i>	<i>Процентная ставка по контракту</i>	<i>Валюта контракта, тыс</i>	<i>Млн. бел.руб.</i>	<i>Валюта контракта, тыс.</i>	<i>Млн. бел.руб.</i>	
ОАО «БПС-Сбербанк»	Кредит	Бел.руб	52,00%	19 197 891	19 198	-	-	11.12.2014
ОАО «Белинвестбанк»	Кредит	Бел.руб	51,00%	2 543 750	2 544	-	-	30.10.2014
Kredyt Bank SA, Варшава	Кредит	Злотый	7,8%	12	38	-	-	30.12.2014
ОАО «СБ «Беларусбанк»	Кредит	Бел.руб	33,00%	2 765 000	2 765	-	-	30.12.2014
ОАО «БПС-Сбербанк»	Кредит	Евро	7,76%	-	-	2 132	28 154	31.01.2013
ОАО «БПС-Сбербанк»	Кредит	Рубли	10,50%	-	-	39 341	12 921	31.01.2013
ОАО «БПС-Сбербанк»	Кредит	РФ	33,00%	-	-	6 884 250	8 018	15.04.2013
ОАО «БПС-Сбербанк»	Кредит	Бел.руб	33,00%	-	-	8 939 250	10 411	19.04.2013
ОАО «БПС-Сбербанк»	Кредит	РФ	11,00%	-	-	10 092	3 315	15.04.2013
ОАО «БПС-Сбербанк»	Кредит	Бел.руб	33,00%	-	-	8 939 250	10 411	19.04.2013
ОАО «БПС-Сбербанк»	Кредит	Евро	8,34%	-	-	2 165	28 593	19.04.2013
ОАО «БПС-Сбербанк»	Кредит	Рубли	11,00%	-	-	181 650	59 662	19.04.2013
ОАО «БПС-Сбербанк»	Кредит	Доллар США	7,80%	-	-	2 516	25 116	02.08.2013
ОАО «БПС-Сбербанк»	Кредит	Евро	7,50%	-	-	6 440	85 062	02.08.2013
ОАО «БПС-Сбербанк»	Кредит	Евро	7,50%	-	-	6 541	86 387	13.09.2013
ОАО «Банк БелВЭБ»	Кредит	Евро	8,25%	-	-	8 020	105 922	13.04.2013
ОАО «Банк БелВЭБ»	Кредит	Рубли	11,75%	-	-	81 097	26 636	17.05.2013
ОАО «Банк БелВЭБ»	Кредит	Факто- ринг	Доллар США	8,50%	-	1 989	19 855	27.02.2013
ОАО «Банк БелВЭБ»	Кредит	Евро	10,00%	-	-	4 033	53 271	17.01.2013
ОАО «Банк БелВЭБ»	Кредит	Евро	Libor+0,2- 0,5%	-	-	5 962	78 742	30.08.2013
ОАО «Банк БелВЭБ»	Кредит	Евро	Libor+0,2- 0,5%	-	-	3 410	45 042	16.05.2013
ОАО «Банк БелВЭБ»	Кредит	Евро	Libor+0,2- 0,5%	-	-	1 974	26 071	31.01.2013
ОАО «Банк БелВЭБ»	Кредит	Евро	Libor+0,2- 0,5%	-	-	1 255	16 569	18.11.2013
ОАО «Банк БелВЭБ»	Кредит	Евро	Libor+0,2- 0,5%	-	-	1 759	23 233	04.02.2013
ОАО «БПС-Сбербанк»	Кредит	Евро	7,50%	-	-	372	4 917	31.10.2013
ОАО «БПС-Сбербанк»	Кредит	Евро	7,50%	-	-	1 003	13 252	06.12.2013
ОАО «БПС-Сбербанк»	Кредит	Бел.руб	40,00%	-	-	5 216 389	6 075	01.04.2013
ОАО «СБ «Беларусбанк»	Кредит	Бел.руб	35,00%	-	-	91 000	106	31.10.2013
Краткосрочные обязательства по долгосрочным кредитам					20 242		50 900	
Итого					1 303 942		818 230	

(в миллионах белорусских рублей с учетом покупательной способности белорусского рубля на 31 декабря 2013 года)

16. Кредиты и займы (продолжение)

Долгосрочные кредиты			Процентная ставка по контракту	31 декабря 2013 г.		31 декабря 2012 г.		Дата погашения
Банк	Вид соглашения	Валюта		Валюта контракта, тыс.	Млн. бел.руб.	Валюта контракта, тыс.	Млн. бел.руб.	
ОАО «БПС-Сбербанк»	Кредит	Евро	10,00%	-	-	612	8 081	16.09.2013
ОАО «БПС-Сбербанк»	Аккредитив	Евро	6,19-6,31%	321	4 193	481	6 351	01.12.2015
ОАО «БПС-Сбербанк»	Аккредитив	Евро	3,62%	1 796	23 494	2 395	31 639	01.08.2016
ОАО «БПС-Сбербанк»	Кредит	Евро	9,00%	753	9 849	1 129	14 915	31.12.2015
ОАО «БПС-Сбербанк»	Кредит	Евро	9,00%	410	5 362	615	8 120	31.12.2015
ОАО «БПС-Сбербанк»	Кредит	Евро	9,00%	675	8 826	1 012	13 366	31.12.2015
ОАО «Банк БелВЭБ»	Аккредитив	Евро	6,5%	1 249	16 334	-	-	25.06.2018
ОАО «БПС-Сбербанк»	Кредит	Рубли РФ	11,00%	-	-	100 917	33 145	30.08.2014
ОАО «Белагропромбанк»	Кредит	Бел.руб	16,00%	1 586 000	1 586	1 586 000	1 847	31.12.2048
ОАО «Белагропромбанк»	Кредит	Бел.руб	16,00%	2 555 000	2 555	2 438 000	2 735	31.12.2052
ОАО «Белагропромбанк»	Кредит	Бел.руб	16,00%	2 843 000	2 843	2 843 000	3 311	31.12.2053
ООО «ДМ-Лизинг»	Кредит	Бел.руб	16,00%	2 671 000	2 671	2 208 000	2 572	25.12.2018
ОАО «Промагролизинг»	Кредит	Бел.руб	16,00%	1 100 000	1 101	1 100 000	1 282	25.05.2016
Краткосрочные обязательства по долгосрочным кредитам				(20 242)		(50 900)		
Итого				58 572		76 464		

Эффективная процентная ставка по кредитам приблизительно соответствует контрактной.

В качестве обеспечения полученных кредитов по состоянию на 31 декабря 2013 года переданы в залог основные средства на сумму 1 871 460 млн. бел. руб. (2012 г.: 1 076 515 млн. бел. руб.) (Примечание 5) и запасы на сумму 368 116 млн. бел. руб. (2012 г.: 145 604 млн. бел. руб.) (Примечание 11).

17. Выпущенные облигации

По состоянию на 31 декабря 2013 года Группа имела остатки по выпущенным облигациям на сумму 93 976 млн. бел. руб (на 31 декабря 2012 - 39 926 млн. бел.руб) . В течение 2013 года было реализовано 580 облигаций номинальной стоимостью 10 000 долларов США и сроком погашения 26 апреля 2016 года. Первый выпуск облигаций был реализован Группой 20.12.2012 года в количестве 400 штук номинальной стоимостью 10 000 долларов США и сроком погашения 21 декабря 2015 года. Все выпущенные облигации были приобретены ОАО «БПС-Сбербанк». Процентная ставка по состоянию на 31 декабря 2013 года составляла 7,0 %. Данные облигации могут быть досрочно выкуплены Группой при взаимной договоренности сторон. Датой погашения выпуска является 26 апреля 2016 года.

18. Торговая кредиторская задолженность

	31 декабря 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Торговая кредиторская задолженность за сырье	331 835	254 296
Торговая кредиторская задолженность за услуги	18 148	23 834
Торговая кредиторская задолженность за оборудование	685	1 996
Итого торговая кредиторская задолженность	350 668	280 126

(в миллионах белорусских рублей с учетом покупательной способности белорусского рубля на 31 декабря 2013 года)

19. Резервы

	<u>31 декабря 2013 г.</u>	<u>31 декабря 2012 г.</u>
Краткосрочные резервы:		
Резерв на гарантийный ремонт	63 844	140 969
Пенсионные обязательства	3 044	2 192
Итого краткосрочные резервы	66 888	143 161
Долгосрочные резервы:		
Резерв на гарантийный ремонт	55 018	111 627
Пенсионные обязательства	7 343	5 933
Итого долгосрочные резервы	62 361	117 560
Итого резервы и обязательства	129 249	260 721

Кроме обязательных платежей в Фонд социальной защиты населения Республики Беларусь Группа осуществляет ежемесячные платежи в размере BYR 25-60 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 не обеспечены активами.

Ставка дисконтирования по пенсионным обязательствам составляла 35% на 31 декабря 2013 года (2012: 36%). Текущая ставка за 2013 год составила 23,37% (2012 г.: 17,32%). 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:

	<i>Резерв на гарантийный ремонт</i>	<i>Резерв по пенсионным выплатам</i>	<i>Итого</i>
Остаток на 31 декабря 2011 г.	192 327	17 437	209 764
Начисление (стоимость текущих услуг)	210 097	6 194	216 291
Эффект инфляции	(34 633)	(11 658)	(46 291)
Использование	(115 195)	(3 848)	(119 043)
Остаток на 31 декабря 2012 г.	252 596	8 125	260 721
Начисление (стоимость текущих услуг)	(27 391)	5 914	(21 477)
Эффект инфляции	(35 719)	(1 149)	(36 868)
Использование	(70 624)	(2 503)	(73 127)
Остаток на 31 декабря 2013 г.	118 862	10 387	129 249

20. Прочие обязательства

	<u>31 декабря 2013 г.</u>	<u>31 декабря 2012 г.</u>
Задолженность по оплате труда	64 550	67 705
Авансы, полученные от покупателей	20 966	48 964
Взносы по социальному страхованию	9 512	11 116
Задолженность по прочим налогам	6 537	14 177
Задолженность перед учредителями по выплате дивидендов	398	182
Прочее	892	2 703
Итого прочие обязательства	102 855	144 847

(в миллионах белорусских рублей с учетом покупательной способности белорусского рубля на 31 декабря 2013 года)

21. Выручка

	<u>2013 г.</u>	<u>2012 г.</u>
Реализация холодильников	3 760 260	4 414 127
Реализация стиральных машин	504 769	623 071
Реализация продукции станкостроения	144 477	295 785
Прочее	163 575	152 976
Итого выручка	<u>4 573 081</u>	<u>5 485 959</u>

22. Себестоимость продаж

	<u>2013 г.</u>	<u>2012 г.</u>
Сырье и материалы	2 906 627	3 408 306
Заработная плата и соответствующие налоги на заработную плату	899 158	832 843
Износ и амортизация	239 170	254 510
Топливо – энергетические расходы	238 082	304 743
Услуги по гарантийному ремонту	(27 391)	210 097
Услуги прочие	22 495	32 002
Услуги по содержанию и эксплуатации зданий и сооружений, оборудования и транспортных средств	11 907	8 265
Прочие расходы	9 893	10 368
Итого себестоимость продаж	<u>4 299 941</u>	<u>5 061 134</u>

23. Расходы на реализацию продукции

	<u>2013 г.</u>	<u>2012 г.</u>
Реклама	105 044	120 224
Топливо - энергетические расходы	23 441	18 155
Услуги по аренде	23 027	17 199
Заработная плата и соответствующие налоги на заработную плату	20 473	15 702
Услуги прочие	4 197	3 629
Сырье и материалы	3 846	6 822
Износ и амортизация	282	306
Прочие расходы	1 675	3 028
Итого расходы на реализацию продукции	<u>181 985</u>	<u>185 065</u>

24. Административные расходы

	<u>2013 г.</u>	<u>2012 г.</u>
Заработная плата и соответствующие налоги на заработную плату	72 813	83 435
Прочие налоги (кроме налога на прибыль и некомпенсируемый НДС)	63 089	62 484
Офисное снабжение	19 234	14 217
Износ и амортизация	6 619	6 051
Услуги прочие	6 111	6 690
Услуги по содержанию и эксплуатации зданий и сооружений	3 830	1 129
Прочие расходы	27 771	22 539
Итого административные расходы	<u>199 467</u>	<u>196 545</u>

(в миллионах белорусских рублей с учетом покупательной способности белорусского рубля на 31 декабря 2013 года)

25. Прочие операционные доходы

	<u>2013 г.</u>	<u>2012 г.</u>
Доход от сдачи в аренду имущества	6 902	6 534
Прибыль от продажи прочих материалов	1 115	-
Прибыль от реализации и выбытия основных средств	-	2 524
Прочее	1 523	7 674
Итого прочие операционные доходы	<u>9 540</u>	<u>16 732</u>

26. Прочие операционные расходы

	<u>2013 г.</u>	<u>2012 г.</u>
Расходы на создание резерва по сомнительной дебиторской задолженности (Примечание 12)	145 714	363
Благотворительная помощь и прочие социальные расходы	75 102	57 249
Убыток от реализации и выбытия основных средств	5 146	-
Износ и амортизация	4 777	700
Результат от выбытия тары, нетто	297	2 544
Убыток от продажи прочих материалов	-	3 615
Прочее	18 351	5 762
Итого прочие операционные расходы	<u>249 387</u>	<u>70 233</u>

27. Финансовые доходы

	<u>2013 г.</u>	<u>2012 г.</u>
Процентный доход	4 337	10 909
Чистая прибыль от курсовых разниц	-	9 800
Итого финансовые доходы	<u>4 337</u>	<u>20 709</u>

28. Финансовые расходы

	<u>2013 г.</u>	<u>2012 г.</u>
Проценты начисленные	134 676	82 792
Убыток от курсовых разниц	133 340	-
Убыток от операций с иностранной валютой	4 912	6 186
Итого финансовые расходы	<u>272 928</u>	<u>88 978</u>

(в миллионах белорусских рублей с учетом покупательной способности белорусского рубля на 31 декабря 2013 года)

29. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль состоят из следующих статей:

	<u>2013 г.</u>	<u>2012 г.</u>
Расходы по налогу на прибыль – текущие	(4 186)	(30 073)
(Расход)/экономия по отложенному налогу на прибыль в связи с возникновением или уменьшением временных разниц	(130 939)	42 712
(Расход)/экономия по налогу на прибыль, отраженная в составе консолидированного отчета о совокупном доходе	<u>(135 125)</u>	<u>12 639</u>

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. Ставка налога на прибыль составляет 18% для 2013 и 2012 годов.

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 2013 и 2012 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.

Эффективная ставка налога на прибыль отличается от официально установленной ставки. Ниже приведен расчет для приведения расходов по налогу на прибыль, рассчитанному по официальным ставкам, в соответствие с фактическими расходами по налогу на прибыль:

	<u>2013 г.</u>	<u>2012 г.</u>
Бухгалтерский убыток до налогообложения	(691 797)	(175 013)
Ставка налога на прибыль в соответствии с законодательством	18%	18%
Теоретическое начисление налога по ставке, установленной законодательством	124 523	31 502
Эффект консолидации	(4 913)	(1 391)
Чистый эффект доходов и расходов, не учитываемых для целей налогообложения	(63 620)	(11 867)
Прибыль, облагаемая налогом на прибыль по другим ставкам	(9)	(763)
Восстановление переоценки основных средств, проводимой в соответствии с требованиями национального законодательства	90 555	123 307
Эффект применения льгот по налогу на прибыль	-	426
Изменение в непризнанном налоговом активе	(181 605)	-
Прочее	-	(1 344)
Влияние чистой монетарной позиции на налогообложение	(100 056)	(127 231)
(Расход)/экономия по налогу на прибыль	<u>(135 125)</u>	<u>(12 639)</u>

(в миллионах белорусских рублей с учетом покупательной способности белорусского рубля на 31 декабря 2013 года)

29. Налог на прибыль (продолжение)

Ниже представлено движение по статьям отложенного налога:

	На 31 декабря 2011 г.	Влияние чистой монетарно й позиции на временные разницы	Возник- новение и уменьше- ние временных разниц	На 31 декабря 2012 г.	Влияние чистой монетарной позиции на временные разницы	Возник- новение и уменьшение временных разниц	На 31 декабря 2013 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:							
Основные средства	252 293	(45 120)	8 353	215 526	(30 469)	44 560	229 617
Предоплата за основные средства	-	-	1 831	1 831	(259)	(1 572)	-
Прочие оборотные активы	47 986	(8 582)	(18 722)	20 682	(2 924)	(17 269)	489
Резервы и начисления	38 917	(6 960)	13 508	45 465	(6 428)	(17 642)	21 395
Торговая кредиторская задолженность	-	-	-	-	-	27 132	27 132
Нематериальные активы	-	-	-	-	-	74	74
Торговая кредиторская задолженность	-	-	-	-	-	63	63
Прочие обязательства	-	-	-	-	-	10 337	10 337
Отложенные налоговые активы	339 196	(60 662)	4 970	283 504	(40 080)	45 683	289 107
Сумма отложенного налогового актива, зачтенного против суммы налогового обязательства	(90 831)			(45 608)			(15 882)
Непризнанный налоговый актив	-			-		(181 605)	(181 605)
Отложенные налоговые активы, чистая сумма	248 365			237 896			91 620
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц:							
Основные средства	-	-	-	-	-	(23 558)	(23 558)
Предоплата за основные средства	(1 730)	313	1 417	-	-	-	-
Запасы	(28 372)	5 092	5 382	(17 898)	2 511	7 703	(7 684)
Нематериальные активы	(442)	212	(45)	(275)	49	100	(126)
Прочие оборотные активы	-	-	-	-	-	(2 806)	(2 806)
Торговая кредиторская задолженность	(65)	12	(805)	(858)	122	736	-
Прочие обязательства	(70 894)	12 524	31 793	(26 577)	3 757	22 808	(12)
Отложенные налоговые обязательства	(101 503)	18 153	37 742	(45 608)	6 439	4 983	(34 186)
Сумма отложенного налогового актива, зачтенного против суммы налогового обязательства	90 831			45 608			15 882
Отложенные налоговые обязательства, чистая сумма	(10 672)			-			(18 304)
Отложенные налоговые активы	237 693	(42 509)	42 712	237 896	(33 641)	(130 939)	73 316

(в миллионах белорусских рублей с учетом покупательной способности белорусского рубля на 31 декабря 2013 года)

30. Операции со связанными сторонами

Информация об операциях и балансовых остатках Группы со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 годов представлена следующим образом:

Ассоциированные компании

	<u>2013 г.</u>	<u>2012 г.</u>
Реализация готовой продукции	238 619	151 767
Итого	<u>238 619</u>	<u>151 767</u>

Дебиторская задолженность на 31 декабря 2013 и 2012 года была следующей:

	<u>2013 г.</u>	<u>2012 г.</u>
Торговая дебиторская задолженность	34 392	30 254
Итого	<u>34 392</u>	<u>30 254</u>

Ключевой управленческий персонал

Общая сумма вознаграждений, выплаченных ключевому управленческому персоналу, была следующей:

	<u>2013 г.</u>	<u>2012 г.</u>
Заработная плата и соответствующие налоги на заработную плату	5 441	9 341
Итого	<u>5 441</u>	<u>9 341</u>

31. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

	<u>31 декабря 2013 г.</u>			<u>31 декабря 2012 г.</u>		
	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Непризнанный расход</i>	<i>Справедливая стоимость</i>	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Непризнанный расход</i>	<i>Справедливая стоимость</i>
Торговая дебиторская задолженность	835 867	-	835 867	985 912	-	985 912
Инвестиции в ассоциированные компании, совместные предприятия и прочие инвестиции	60 506	-	60 506	66 037	-	66 037
Предоставленные займы	5 155	(718)	4 437	9 589	(1 997)	7 592
Денежные средства и их эквиваленты	88 787	-	88 787	63 172	-	63 172
Кредиты и займы	(1 362 514)	27 395	(1 335 119)	(894 694)	-	(894 694)
Выпущенные облигации	(93 976)	7 328	(86 648)	(39 926)	-	(39 926)
Торговая кредиторская задолженность	(350 668)	-	(350 668)	(280 126)	-	(280 126)
Прочие обязательства	(74 460)	-	(74 460)	(79 003)	-	(79 003)
Итого	<u>(891 303)</u>	<u>34 005</u>	<u>(857 298)</u>	<u>(169 039)</u>	<u>(1 997)</u>	<u>(171 036)</u>

(в миллионах белорусских рублей с учетом покупательной способности белорусского рубля на 31 декабря 2013 года)

32. 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 2013 года выручка от продаж в Россию составила 46 % от общей выручки за период (2012 г.: 47,5%).

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 2013 г.	Доллар США	Евро	Российский рубль	Украинская гривна	Итого
Торговая дебиторская задолженность	108 467	41 204	452 214	33 865	635 750
Денежные средства и их эквиваленты	3 076	1 796	25 712	4 364	34 948
Кредиты и займы	(414 081)	(588 147)	(188 276)	-	(1 190 504)
Выпущенные облигации	(93 976)	-	-	-	(93 976)
Торговая кредиторская задолженность	(26 203)	(213 101)	(28 138)	(2 371)	(269 813)
Подверженность, нетто	(422 717)	(758 248)	261 512	35 858	(883 595)
31 декабря 2012 г.	Доллар США	Евро	Российский рубль	Украинская гривна	Итого
Торговая дебиторская задолженность	97 805	33 087	629 673	37 563	798 128
Денежные средства и их эквиваленты	7 248	1 091	23 540	2 385	34 264
Кредиты и займы	(44 970)	(677 684)	(120 577)	-	(843 231)
Выпущенные облигации	(39 926)	-	-	-	(39 926)
Торговая кредиторская задолженность	(8 079)	(161 618)	(35 952)	(516)	(206 165)
Подверженность, нетто	12 078	(805 124)	496 684	39 432	(256 930)

(в миллионах белорусских рублей с учетом покупательной способности белорусского рубля на 31 декабря 2013 года)

32. Управление рисками (продолжение)

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. 20%-44,48% (2012 г.: 20%-44,8%) - 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 2013 года рассчитывается с учетом ставки налога на прибыль 18% (2012 г.:18%), которая будет действовать в периодах, начинающихся с 1 января 2013 года (Примечание 29).

	31 декабря 2013 г.		31 декабря 2012 г.	
	USD/BYR	USD/BYR	USD/BYR	USD/BYR
	+32,48%	-32,48%	+34,01%	-34,01%
Влияние на прибыль или убыток до налогообложения	(137 298)	137 298	4 107	(4 107)
Влияние на чистый капитал	(112 585)	112 585	3 368	(3 368)
	31 декабря 2013 г.		31 декабря 2012 г.	
	EUR/BYR	EUR/BYR	EUR/BYR	EUR/BYR
	+33,9%	-33,9%	+32,08%	-32,08%
Влияние на прибыль или убыток до налогообложения	(257 046)	257 046	(258 284)	258 284
Влияние на чистый капитал	(210 778)	210 778	(211 793)	211 793
	31 декабря 2013 г.		31 декабря 2012 г.	
	RUB/BYR	RUB/BYR	RUB/BYR	RUB/BYR
	+48,26%	-48,26%	+44,48%	-44,48%
Влияние на прибыль или убыток до налогообложения	126 206	(126 206)	220 925	(220 925)
Влияние на чистый капитал	103 489	(103 489)	181 159	(181 159)
	31 декабря 2013 г.		31 декабря 2012 г.	
	UAH/BYR	UAH/BYR	UAH/BYR	UAH/BYR
	+48,26%	-48,26%	+20%	-20%
Влияние на прибыль или убыток до налогообложения	17 305	(17 305)	7 886	(7 886)
Влияние на чистый капитал	14 190	(14 190)	6 466	(6 466)

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. Основной риск, которому подвержены финансовые инструменты, это риск убытка от колебаний в потоках будущих периодов или справедливой стоимости финансовых инструментов вследствие изменения рыночных процентных ставок. Управление риском изменения процентных ставок осуществляется в основном посредством мониторинга несоответствий уровня процентных ставок по активам и пассивам. Управление риском изменения процентных ставок по отношению к ограничениям несоответствий в уровне процентных ставок по активам и пассивам дополняется мониторингом чувствительности финансовых активов и обязательств Группы в сравнении с типичным и нетипичным планами ставок.

(в миллионах белорусских рублей с учетом покупательной способности белорусского рубля на 31 декабря 2013 года)

32. Управление рисками (продолжение)

На отчетную дату структура финансовых инструментов Группы, сгруппированных по типам номинальных процентных ставок, была следующей:

	Эффективная процентная ставка	2013 г.	Эффективная процентная ставка	2012 г.
Долгосрочные депозиты с фиксированной ставкой	5%	122	5%	114
Итого активы		122		114
Кредиты и займы с фиксированной ставкой	1-52%	1 362 514	1-40%	791 065
Итого обязательства		1 362 514		791 065

Анализ чувствительности

В таблице представлен анализ чувствительности к возможным изменениям процентных ставок в отношении кредитов и займов, которые имеют плавающую процентную ставку. При условии неизменности всех прочих параметров займы в евро с плавающей процентной ставкой оказывают следующее влияние на чистый капитал:

	31 декабря 2013 г.		31 декабря 2012 г.	
	Libor +0,05%	Libor -0,05%	Libor +0,05%	Libor -0,05%
Увеличение/ уменьшение в базисных пунктах	-	-	94	(94)
Влияние на чистый капитал	-	-	78	(78)

На 31 декабря 2013 года Группа не имела финансовых инструментов с плавающей ставкой.

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. С целью ограничения этого риска руководство Группы обеспечило доступность различных источников финансирования. Руководство также осуществляет управление активами, учитывая ликвидность, и ежедневный мониторинг будущих денежных потоков и ликвидности. Этот процесс включает в себя оценку ожидаемых денежных потоков и наличие высококачественного обеспечения, которое может быть использовано для получения дополнительного финансирования в случае необходимости.

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Группы по состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 гг. соответственно в разрезе самых ранних возможных сроков погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению. Общий номинальный отток денежных средств в таблице представляет собой договорные недисконтированные обязательства по погашению финансовых обязательств. Фактические ожидаемые будущие денежные потоки Группы по данным финансовым обязательствам могут отличаться от приведенного ниже анализа.

31 декабря 2013 г.	Учетная стоимость	Денежные потоки по контракту	Менее 6 месяцев	6-12 месяцев	1-2 года	2-5 лет	Более 5 лет
Кредиты и займы	1 362 514	1 504 349	735 140	610 666	82 957	62 830	12 756
Выпущенные облигации	93 976	107 502	2 699	3 825	44 564	56 414	-
Торговая кредиторская задолженность	350 668	350 668	350 668	-	-	-	-

(в миллионах белорусских рублей с учетом покупательной способности белорусского рубля на 31 декабря 2013 года)

32. Управление рисками (продолжение)

31 декабря 2012 г.	Учетная стоимость	Денежные потоки по контракту	Менее 6 месяцев	6-12 месяцев	1-2 года	2-5 лет	Более 5 лет
Кредиты и займы	894 694	941 302	489 471	359 671	70 097	7 986	14 077
Выпущенные облигации	39 926	48 312	1 398	1 398	45 516	-	-
Торговая кредиторская задолженность	280 126	280 126	280 126	-	-	-	-

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 Группы 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.

Группа управляет структурой своего капитала и корректирует ее в свете изменений в экономических условиях и характеристиках риска осуществляемых видов деятельности.

В целях поддержания или изменения структуры капитала Группа может скорректировать сумму дивидендов, выплачиваемых акционерам, вернуть капитал акционерам или выпустить долевыми ценные бумаги. По сравнению с прошлыми годами, в целях, политике и процедурах управления капиталом изменений не произошло.

Группа осуществляет контроль капитала с помощью коэффициента доли заемных средств, который рассчитывается путем деления чистой задолженности на сумму капитала, приходящегося на акционеров Группы, и чистой задолженности. Согласно политике Группы коэффициент доли заемных средств должен поддерживаться в диапазоне от 15% до 70%. В чистую задолженность включаются процентные и беспроцентные займы и кредиты, торговая и прочая кредиторская задолженность. Чистая задолженность уменьшается на сумму денежных средств и их эквивалентов.

	2013 г.	2012 г.
Обязательства по кредитам и займам	1 362 514	894 694
Выпущенные облигации	93 976	39 926
Авансы от клиентов (Примечание 20)	20 966	48 964
Торговая кредиторская задолженность	350 668	280 126
Налоги, кроме налога на прибыль	6 537	14 177
За вычетом денежных средств и краткосрочных депозитов	(88 787)	(63 172)
Чистая задолженность	1 745 874	1 214 715
Капитал	3 079 518	3 909 183
Капитал и чистая задолженность	4 825 392	5 123 898
Коэффициент доли заемных средств	36%	24%

(в миллионах белорусских рублей с учетом покупательной способности белорусского рубля на 31 декабря 2013 года)

32. Управление рисками (продолжение)

Географическая концентрация

Группа осуществляет мониторинг географической концентрации своих финансовых активов и обязательств, а также сделанных предоплат, полученных авансов и связанных с ней рисков. Более подробная информация представлена ниже:

По состоянию на 31 декабря 2013 г.

Активы	Беларусь	СНГ	ОЭСР	Прочие страны	Итого
Торговая дебиторская задолженность	198 523	511 501	31 564	94 279	835 867
Прочие предоплаты и оборотные активы	96 042	2 016	1 038	1 502	100 598
Денежные средства и их эквиваленты	88 785	-	2	-	88 787
Обязательства					
Долгосрочные кредиты и займы	58 572	-	-	-	58 572
Выпущенные облигации	93 976	-	-	-	93 976
Краткосрочные кредиты и займы	1 303 904	-	38	-	1 303 942
Торговая кредиторская задолженность	83 787	46 924	198 700	21 257	350 668
Авансы от клиентов (Примечание 19)	4 042	15 890	443	591	20 966

По состоянию на 31 декабря 2012 г.

Активы	Беларусь	СНГ	ОЭСР	Прочие страны	Итого
Торговая дебиторская задолженность	213 009	652 875	22 627	97 401	985 912
Прочие предоплаты и оборотные активы	195 433	3 487	18 647	3 322	220 889
Денежные средства и их эквиваленты	44 807	18 361	4	-	63 172
Обязательства					
Долгосрочные кредиты и займы	76 464	-	-	-	76 464
Выпущенные облигации	39 926	-	-	-	39 926
Краткосрочные кредиты и займы	818 230	-	-	-	818 230
Торговая кредиторская задолженность	74 232	49 946	152 234	3 714	280 126
Авансы от клиентов (Примечание 20)	21 553	7 199	-	20 212	48 964

(в миллионах белорусских рублей с учетом покупательной способности белорусского рубля на 31 декабря 2013 года)

33. Договорные и условные обязательства

Условия ведения деятельности

Российская Федерация

В России продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Российская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижению темпов экономического развития в мировой экономике. Мировой финансовый кризис привел к возникновению неопределенности относительно будущего экономического роста, доступности финансирования и стоимости капитала, что может негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Группы. Руководство Группы считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

Значительная часть выручки генерируется Группой в Российской Федерации.

Республика Беларусь

Республика Беларусь является страной с развивающейся экономикой и, следовательно, условия ведения деятельности и законодательно-правовая база в Республике Беларусь менее развиты, чем в странах с более развитой рыночной экономикой. Белорусская экономика продолжает демонстрировать характеристики свойственные экономике переходного периода. К таким характерным для переходного периода особенностям относятся низкий уровень ликвидности на рынках капитала, относительно высокие темпы инфляции, существование валютного контроля, не позволяющего национальной валюте стать ликвидным платежным средством за пределами Республики Беларусь. Стабильность белорусской экономики во многом зависит от эффективности предпринимаемых Правительством мер и реформ в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

В 2011 году в Беларуси произошло значительное ухудшение макроэкономической ситуации. Главными факторами ухудшения экономического положения стали высокий уровень дефицита счета текущих операций, снижение и ограничение источников внешнего финансирования, отсутствие значительного притока иностранной валюты в начале 2011 года. Данные факторы привели к заметному снижению золотовалютных резервов Национального Банка в первом квартале 2011 года, за которым последовал дефицит иностранной валюты в стране и существенное снижение официального обменного курса, сопровождающееся ростом инфляции и ростом базовой ставки рефинансирования до 45% на 31 декабря 2011 года. Уровень инфляции за 2011 год составил 108,7% (Примечание 2).

Значительная финансовая поддержка со стороны России, которая заключалась в предоставлении кредитов в 2011 и 2012 годах и участии в приватизации государственных активов в конце 2011 года, а также положительное сальдо внешней торговли способствовали заметному увеличению резервов Национального Банка и стабилизации макроэкономической ситуации в стране в 2012 году. По мнению представителей Правительства и Национального Банка, размер резервов на 31 декабря 2012 года достиг достаточного и стабильного уровня для недопущения дефицита иностранной валюты и удовлетворения потребностей страны во внешнем финансировании в кратко- и среднесрочном периоде. Официальный обменный курс в 2012 году существенно не изменился. Уровень инфляции за 2012 год составил 21,8%, базовая ставка рефинансирования была снижена до 30% по состоянию на 31 декабря 2012 года.

В течении 2013 года наблюдались определенные признаки стабилизации макроэкономической среды по сравнению с 2012 годом. Имело место снижение инфляции до уровня 16,5% по итогам 2013 года. Базовая ставка рефинансирования была снижена до 23,5% по состоянию на 31 декабря 2013 года. Рост ВВП в 2013 году составил 0,9%. Во второй половине 2013 года в банковской системе наблюдался кризис ликвидности, приведший к повышению ставок по белорусским рублям на рынке ресурсов по сравнению с началом 2013 года. Официальный обменный курс белорусского рубля был относительно стабильным в течение первой половины 2013 года, однако с июня имело место постепенное ослабление белорусского рубля к основным валютам. В декабре 2013 года Россией была оказана дополнительная кредитная поддержка в размере 2 миллиардов долларов США, с выделением первого транша в размере 440 миллионов долларов США 31 декабря 2013 года, что оказало стабилизирующее влияние на дальнейшую политику курсообразования в конце года.

Хотя, по мнению руководства Группы, им принимаются адекватные меры для поддержания устойчивого развития деятельности в сложившихся обстоятельствах, дальнейшее непредвиденное ухудшение ситуации в вышеуказанных областях может оказать негативное влияние на результаты деятельности и финансовое положение Группы, а также его контрагентов. Определить степень данного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы в настоящий момент не представляется возможным.

(в миллионах белорусских рублей с учетом покупательной способности белорусского рубля на 31 декабря 2013 года)

33. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Условия ведения деятельности (продолжение)

Украина

Несмотря на то, что украинская экономика считается рыночной, она продолжает демонстрировать определенные особенности, более свойственные экономике переходного периода. Эти характеристики включают низкий уровень ликвидности на рынках капитала, высокие темпы инфляции, существование валютного контроля, не позволяющего национальной валюте стать ликвидным платежным средством за пределами Украины. На стабильность украинской экономики оказывает влияние политика и действия Правительства в отношении административных, правовых и экономических реформ. Как результат, осуществление операций в Украине сопровождается рисками, которые не являются типичными для развитых рынков.

Украинская экономика подвержена влиянию рыночных колебаний и снижения темпов экономического развития в мире. Мировой финансовый кризис привел к снижению валового внутреннего продукта, нестабильности на рынках капитала, существенному ухудшению ликвидности в банковском секторе и ужесточению условий кредитования в Украине. В то время как украинское правительство продолжает внедрять стабилизационные меры, направленные на поддержку банковского сектора и обеспечение ликвидности украинских банков и компаний, существует неопределенность относительно доступа к капиталу и его стоимости для Группы и ее контрагентов, что может повлиять на финансовое положение Группы, результаты операций и экономические перспективы.

Кроме того, такие факторы, как рост безработицы в Украине, снижение ликвидности и доходности, увеличение корпоративных и личных обязательств, оказывают влияние на возможность дебиторов Группы погасить задолженность перед Группой. Кроме того, изменения экономических условий привели к снижению стоимости обеспечения по кредитам и прочим обязательствам. По мере поступления информации, Группа пересмотрела оценку ожидаемых будущих потоков денежных средств в ходе анализа обесценения активов.

После 31 декабря 2013 года значительно повысилась политическая и экономическая неопределенность в Украине. Украинская гривна обесценилась на 11% по отношению к российскому рублю, и Национальный банк Украины ввел некоторые ограничения на покупку иностранной валюты на межбанковском рынке. Международные рейтинговые агентства понизили суверенный долговой рейтинг Украины. Соотношение вышеупомянутых факторов привело к сжатию ликвидности и ужесточению условий на рынках заимствований.

Руководство следит за развитием текущей ситуации и предпринимает необходимые меры. Текущая ситуация в Украине и ее дальнейшее возможное развитие может негативно повлиять на результаты деятельности и финансовое положение Группы, и эффект такого воздействия в настоящий момент определить сложно.

Налогообложение

Белорусское, российское и украинское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности компаний Группы может быть оспорена соответствующими региональными или республиканскими органами. Недавние события, произошедшие в Республике Беларусь, указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и деятельности, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые периоды по-прежнему открыты для проверки властями на протяжении неопределенного периода времени. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверки могут быть подвергнуты и более ранние периоды. Данные факты обуславливают наличие в Беларуси значительно более существенных налоговых рисков, нежели обычно присутствуют в странах с более развитой налоговой системой, однако с течением времени данный риск сокращается. Руководство считает, что придерживается адекватной интерпретации соответствующего законодательства и Группой соблюдены все положения и уплачены или начислены все применяемые налоги и налоги на источники дохода.

Определение суммы непредъявленных исков, которые могут возникнуть в результате любых неблагоприятных обстоятельств (при их наличии) является нецелесообразным.

По состоянию на 31 декабря 2013 г. Руководство считает, что придерживается адекватной интерпретации соответствующего законодательства, и позиция Группы в отношении налоговых, валютных и таможенных вопросов будет поддержана. 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.

(в миллионах белорусских рублей с учетом покупательной способности белорусского рубля на 31 декабря 2013 года)

33. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Гарантии

По состоянию на 31 декабря 2013 и 2012 года Группа не предоставляла гарантии в пользу третьих сторон.

34. События после отчетной даты

22 мая 2014 года на собрании акционеров Текма Пти Лтд было принято решение выкупить долю в данной компании, принадлежавшую ЗАО «АТЛАНТ», которая составляла 17,9% или 858 098 простых акций. 6 июня 2014 года ЗАО АТЛАНТ было получено 859 098 австралийских долларов (что составило 1 миллиард 440 миллионов белорусских рублей).

12 мая 2014 года на собрании акционеров ООО «Атлант-СМ» было принято решение о дополнительном взносе ОАО «Айсберг» в уставный фонд ООО «Атлант-СМ», путем внесения основных средств стоимостью 38 миллионов российских рублей (что составило 10 миллиардов 691 миллион белорусских рублей). Таким образом, изменились доли владения ОАО «Атлант-СМ». ЗАО «АТЛАНТ» стало владеть долей 42,64%, а ООО «Айсберг» - 57,36%.

29 марта 2014 года на общем собрании акционеров ЗАО «АТЛАНТ» было принято решение о том, что дивиденды по результатам работы за 2013 год выплачиваться не будут. 15 марта 2014 года общим собранием ООО «Белхол» были объявлены к выплате дивиденды по результатам работы за 2013 год в сумме 335 миллионов белорусских рублей.