

**ТОО «SAT & Company»**  
 Консолидированный Бухгалтерский баланс  
 за год, закончившийся 31 декабря 2004 г.  
 В тыс. тенге

	Примечание	31.12.04	31.12.03
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>Текущие активы</b>		<b>5,914,775</b>	<b>128,083</b>
Деньги	1	1,933,979	68
Запасы	2	19,599	12,730
Дебиторская задолженность	3	3,943,060	115,285
Расходы будущих периодов	4	264	-
Краткосрочные инвестиции	6	17,873	-
<b>Долгосрочные активы</b>		<b>195,954</b>	<b>7,480</b>
Основные средства	5	186,224	7,480
Нематериальные активы	5	-	-
Долгосрочные инвестиции	6	9,730	-
<b>Итого активы</b>		<b>6,110,729</b>	<b>135,563</b>
<b>КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Текущие обязательства</b>		<b>1,176,587</b>	<b>19,989</b>
Кредиторская задолженность	7	917,093	19,981
Обязательства сотрудникам	8	2,719	-
Налоги к уплате	9	18,600	8
Краткосрочные кредиты	10	229,465	-
Вознаграждения	10	8,710	-
<b>Долгосрочные обязательства</b>		<b>2,103,100</b>	<b>116,088</b>
Долгосрочные кредиты	10	2,103,100	116,088
<b>Собственный капитал</b>		<b>2,831,042</b>	<b>(514)</b>
Уставный капитал		100	100
Финансовый результат		2,830,942	(614)
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>6,110,729</b>	<b>135,563</b>

Примечания на страницах с 8 по 29 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

Руководитель \_\_\_\_\_

Главный Бухгалтер \_\_\_\_\_

**ТОО «SAT & Company»**  
 Консолидированный Отчет о доходах и расходах  
 за год, закончившийся 31 декабря 2004 г.  
 В тыс. тенге

		<b>01.01.04</b>	<b>01.01.03</b>
	<b>Примечание</b>	<b>31.12.04</b>	<b>31.12.03</b>
<b>Доход от основной деятельности</b>		134,832	-
<b>Себестоимость</b>	11	(134,832)	-
<b>Валовой доход</b>		-	-
<b>Расходы периода, в том числе:</b>		<b>(838,511)</b>	<b>(374)</b>
Общеслужбовые расходы	11	(838,511)	(374)
<b>Расходы по вознаграждению</b>	11	<b>(206,074)</b>	-
<b>Прочие доходы/расходы</b>	11	<b>3,876,141</b>	<b>(219)</b>
Доход /(Убыток) от неосновной деятельности		4,042,517	(219)
Изменения в резервах		(166,376)	-
<b>Доход /(Убыток) до налогообложения</b>		<b>2,831,556</b>	<b>(593)</b>
Расходы по подоходному налогу	12	-	-
<b>Чистый доход /(убыток) за год</b>		<b>2,831,556</b>	<b>(593)</b>

Примечания на страницах с 8 по 29 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

Руководитель \_\_\_\_\_

Главный Бухгалтер \_\_\_\_\_

**ТОО «SAT & Company»**  
 Консолидированный Отчет о движении денег  
 за год, закончившийся 31 декабря 2004 г

В тыс. тенге

	<b>01.01.04</b>	<b>01.01.03</b>
	<b>31.12.04</b>	<b>31.12.03</b>
<b>ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>		
<b>Поступление</b>	<b>110,837</b>	<b>19,963</b>
Выручка	756	-
Авансы полученные	110,081	-
Прочие поступления	-	19,963
<b>Выбытие</b>	<b>(2,708,296)</b>	<b>(13,381)</b>
Выплаты поставщикам	(232,747)	(7,064)
Авансы выданные	(2,164,711)	-
Уплаченные налоги	(19,504)	(5,793)
Заработная плата	(6,792)	(29)
Пенсионные отчисления	(49,150)	-
Вознаграждения по кредитам	(196,552)	-
Выплаты подотчетным лицам	(38,840)	(495)
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>	<b>(2,597,459)</b>	<b>6,582</b>
<b>ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>		
<b>Поступление</b>	<b>4,696,310</b>	<b>116,088</b>
Поступления от реализации основных средств	-	-
Получение финансовой помощи от других организаций	111,310	116,088
От реализации финансовых инвестиций	4,585,000	-
<b>Выбытие</b>	<b>(1,200,995)</b>	<b>(122,680)</b>
Приобретение основных средств	(83,731)	(7,480)
Выплата финансовой помощи другим организациям	(1,117,264)	(115,200)
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>	<b>3,495,315</b>	<b>(6,592)</b>
<b>ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ</b>		
<b>Поступление</b>	<b>4,504,986</b>	<b>-</b>
Поступление заемных средств	4,504,986	-
<b>Выбытие:</b>	<b>(3,468,931)</b>	<b>-</b>
Погашение заемных средств	(3,468,931)	-
Выплачено вознаграждения	-	-
Предоставлены ссуды работникам	-	-
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>	<b>1,036,055</b>	<b>-</b>
<b>Итого чистое (уменьшение) /увеличение</b>	<b>1,933,911</b>	<b>(10)</b>
Деньги и денежные эквиваленты на начало года	68	78
Деньги и денежные эквиваленты на конец года	1,933,979	68

Примечания на страницах с 8 по 29 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

Руководитель \_\_\_\_\_

Главный Бухгалтер \_\_\_\_\_

**ТОО «SAT & Company»**  
 Примечания к консолидированной финансовой отчетности  
 за год, закончившийся 31 декабря 2004 г  
 В тыс. тенге

	Уставный капитал	Нераспределённый доход	Итого
<b>тыс. тенге</b>			
<b>Сальдо на 31.12.02г.</b>	<b>100</b>	<b>(21)</b>	<b>79</b>
Чистая прибыль за период		<b>(593)</b>	<b>(593)</b>
<b>Сальдо на 31.12.03 г.</b>	<b>100</b>	<b>(614)</b>	<b>(514)</b>
Чистая прибыль за период		2,831,556	<b>2,831,556</b>
<b>Сальдо на 31.12.04 г.</b>	<b>100</b>	<b>2,830,942</b>	<b>2,831,042</b>

Примечания на страницах с 8 по 29 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

Руководитель \_\_\_\_\_

Главный Бухгалтер \_\_\_\_\_

## **ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ И ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

### **1. Информация о группе Компаний**

#### ***(а) Организация и деятельность***

ТОО «SAT&Company» (далее «Компания») было создано и зарегистрировано как товарищество с ограниченной ответственностью 18 октября 2001г. в Департаменте Юстиции г.Алматы (свидетельство 43446-1910-ТОО). Компания зарегистрирована по адресу Масанчи, 26, город Алматы. После перерегистрации участниками Компании являлись:

- |                           |        |
|---------------------------|--------|
| 1. Барысов Айбек Айдарулы | - 50%; |
| 2. ТОО «Олим-Трейдинг»    | - 50%. |

ТОО «SAT&Company» осуществляет контроль над ниже перечисленными Компаниями, чья Финансовая отчетность по состоянию на 31 декабря 2004 года вошла в данную Консолидированную финансовую отчетность группы:

- |                          |        |
|--------------------------|--------|
| АО «SAT Airlines»        | - 100% |
| ТОО «SAT Petrochemicals» | - 100% |

Сферой деятельности группы Компаний в 2004г. является нефтехимическая промышленность, строительство, оптовая и розничная торговля нефтепродуктами, авиаперевозки и другие.

#### ***(б) Деловая атмосфера и страновой риск Казахстана***

Деятельность Компании подвержена экономическим, политическим и социальным рискам, присущим ведению бизнеса в Казахстане. Данные риски включают последствия политики правительства, экономических условий, изменений в налоговой и правовой сферах, колебаний курсов валют и осуществимости контрактных прав.

Финансовая отчетность отражает оценку руководством влияния экономических условий в Казахстане на деятельность и финансовое положение Компании. Будущие экономические условия могут отличаться от оценки руководства.

#### ***(в) Управление финансовыми рисками***

Компания подвержена влиянию колебаний цен на свою продукцию, которая устанавливается в тенге на внутреннем рынке. Компания также подвержена, изменениям цен на сырье, закупаемое для последующей переработки и выпуска продукции.

### **2. Основы представления Консолидированной финансовой отчетности**

#### ***(а) Учетная основа***

Консолидированная финансовая отчетность (далее «финансовая отчетность») была подготовлена в соответствии с принципом учета по исторической стоимости, за исключением некоторых Компаний группы, чьи основные средства были переоценены по состоянию на 31 декабря 2004 года. Финансовая отчетность представлена в казахстанских тенге, и все денежные суммы округлены до ближайшей тысячи тенге, если не указано иное.

#### ***(б) Соответствие принципам бухгалтерского учета***

Финансовая отчетность всех Компаний, входящих в группу, была подготовлена в соответствии с Стандартами Бухгалтерского Учета, принятыми в Казахстане до 31 декабря 2004 года.

## 2. Основы представления Консолидированной финансовой отчетности, продолжение

### (в) Существенные учетные оценки и суждения

#### *Суждения*

В процессе применения учетной политики руководство Компании должно было сформировать суждения, в отношении любого наиболее существенного влияния на суммы, отраженные в финансовой отчетности. Данные суждения нашли свое отражение в данной финансовой отчетности.

#### *Неопределенность оценок*

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с КСБУ требует от руководства определенных оценок и допущений, влияющих на отражение сумм активов и обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также на отражение сумм доходов и расходов за отчетный период. Фактические результаты могут отличаться от таких оценок.

### (г) Сравнительные показатели

Там, где в течение года имело место изменение формата представления финансовой отчетности, был сделан пересчет соответствующих сравнительных показателей.

### (д) Изменения учетной политики

В течение отчетного периода Компания не изменяла учетную политику. Учетная политика применялась последовательно из периода в период.

## 3. Основные принципы учетной политики

При подготовке финансовой отчетности Компанией последовательно применялись следующие основные принципы учетной политики.

### (а) Пересчет иностранных валют

Операции в иностранной валюте первоначально учитываются в тенге по курсу, действующему на дату операции. Активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по валютному курсу, действующему на отчетную дату. Разницы, возникающие при пересчете по курсу на дату совершения операции, а также при пересчете активов и обязательств по курсу на дату окончания отчетного периода, отражаются в отчете о доходах и расходах.

	2004		2003	
	На конец года	Средний курс	На конец года	Средний курс
Доллар США (доллар)	130,00	130,00	144,22	144,22
Евро (евро)	177,1	177,1	180,23	180,23
Российский рубль (рубль)	4,67	4,67	4,93	4,93

### (б) Нематериальные активы

#### *Прочие нематериальные активы*

Учет прочих нематериальных активов, приобретенных Компанией и имеющих ограниченный срок полезной службы, осуществляется по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения.

#### *Амортизация*

К числу нематериальных активов главным образом относятся затраты на приобретение программного обеспечения. Амортизация нематериальных активов, срок полезной службы которых составляет 3-10 лет, осуществляется пропорциональным методом амортизации в течение всего указанного срока.

## 2. Основы представления Консолидированной финансовой отчетности, продолжение

### **(в) Материальные активы**

#### *Основные средства*

Основные средства отражаются по стоимости или переоцененной стоимости за вычетом накопленного износа.

Стоимость каждого объекта основных средств амортизируется в течение срока его полезной службы, который определяется с учетом как физического срока эксплуатации конкретного объекта, так и с учетом текущей оценки экономической целесообразности.

Расчет остаточного срока полезной службы выполняется на регулярной основе для всех машин, механизмов и оборудования. Износ, который отражается в отчете о доходах и расходах, начисляется по прямолинейному методу на протяжении всего срока полезной службы конкретного объекта или по производственному методу, в зависимости от вида объекта. Начисление износа осуществляется с момента приобретения объекта основных средств. Земля не является объектом начисления износа.

Ниже в таблице приводятся сроки полезной службы объектов основных средств:

Здания и сооружения	15-25 лет
Машины и оборудование	3-15 лет
Транспортные средства	5-10 лет
Прочие	3-10 лет

#### *Незавершенное строительство*

Затраты по активам, находящимся в процессе строительства, капитализируются как отдельный компонент в составе основных средств. После завершения, объекты капитального строительства переводятся в соответствующую категорию основных средств.

Износ на объекты незавершенного строительства не начисляется.

#### *Ремонт и обслуживание*

Последующие затраты капитализируются только в том случае, если они приводят к увеличению будущей экономической выгоды от использования данного объекта основных средств. Все прочие расходы, включая затраты на технический контроль и капитальный ремонт, учитываются в отчете о доходах и расходах как расходы периода.

#### *Обязательства по аренде и покупке активов в рассрочку*

Капитализация обязательств по финансируемой аренде, в соответствии с которыми к Компании в значительной степени переходят все риски и выгоды, связанные с владением арендуемым объектом, осуществляется с момента начала аренды. Учет основных средств, приобретаемых по договорам аренды, осуществляется в сумме, равной меньшему из значений их справедливой стоимости и текущей стоимости минимального размера арендных платежей на момент начала аренды за вычетом накопленного износа и убытков от обесценения. Капитальные элементы будущих обязательств по договорам аренды и покупки активов в рассрочку включаются в состав обязательств, отражаемых в балансе. Арендные платежи распределяются пропорционально между расходами на финансирование и погашением обязательств по аренде в целях поддержания на постоянном уровне процентной ставки оставшейся части обязательств. Расходы по финансированию учитываются как расходы периода. Капитализированные арендованные активы амортизируются в течение наименьшего из срока полезной службы актива и срока действия договора аренды.

## **2. Основы представления Консолидированной финансовой отчетности, продолжение**

### ***(г) Товарно-материальные запасы***

Сырье и расходные материалы учитываются по методу средневзвешенной стоимости и отражаются по наименьшей из себестоимости и чистой стоимости реализации. Себестоимость товарно-материальных запасов включает в себя затраты, понесенные в ходе обычной деятельности, при доставке материала до места назначения и приведения его в надлежащее состояние. Себестоимость сырья и расходных материалов представляет собой стоимость приобретения, а незавершенного производства и готовой продукции – себестоимость производства, включая соответствующую долю износа и накладных расходов. Себестоимость незавершенного производства и готовой продукции рассчитывается по методу средневзвешенной стоимости. Себестоимость незавершенного производства и готовой продукции включает в себя соответствующую долю накладных расходов, рассчитанную на основе нормативного использования производственных мощностей.

Чистая стоимость реализации рассчитывается исходя из ожидаемой цены реализации в ходе обычной деятельности за вычетом дополнительных затрат на завершение производства и реализацию.

### ***(д) Инвестиции в зависимые организации***

Инвестиции в зависимую организацию отражаются по методу долевого участия. Это метод учета, при котором инвестиции в момент приобретения отражаются по покупной стоимости с дальнейшим увеличением (уменьшением) их стоимости по мере признания доли инвестора в изменениях чистых активов в зависимой организации. Изменение доли инвестора в чистом доходе (убытке) зависимой организации в отчете о доходах и расходах признается как доход (убыток).

### ***(е) Доходы***

Доходы признаются в той мере, в которой существует значительная вероятность того, что Компания получит экономические выгоды, и если сумма дохода может быть определена с достаточной степенью достоверности. Доход, связанный с реализацией товаров, признается в отчете о доходах и расходах в момент перехода к покупателю всех существенных рисков и выгод, обычно после формального перехода права собственности к покупателю. Доходы не включают в себя какие-либо налоги с продаж.

### ***(ж) Доходы в виде вознаграждений***

Доходы признаются в той мере, в которой существует значительная вероятность того, что Компания получит экономические выгоды, и если сумма дохода может быть определена с достаточной степенью достоверности, а также процент признается на основе временного соотношения, которое учитывает реальный доход от актива.

### ***(з) Расходы по процентам***

Расходы по процентам включают в себя расходы по процентам по кредитам банков, оплату процентов по кредитам поставщиков, расходы по выплате процентов по аренде имущества и прочие.



## 2. Основы представления Консолидированной финансовой отчетности, продолжение

### *(и) Подоходный налог*

Подоходный налог за отчетный год включает в себя текущий и отсроченный налоги. Подоходный налог признается в отчете о доходах и расходах, кроме случаев, когда он относится к статьям, признающимся непосредственно в капитале. В этих случаях он признается в капитале.

Текущие расходы по налогу представляют собой ожидаемый налог, подлежащий уплате с налогооблагаемого дохода за отчетный год, и корректировку налога, подлежащего уплате за предыдущие годы.

Отсроченный налог определяется с использованием балансового метода путем определения временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств для целей финансовой отчетности и сумм, используемых для целей налогообложения.

Отсроченные налоговые активы и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые, как ожидается, будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из ставок налогообложения (налогового законодательства), вступивших или фактически вступивших в силу на отчетную дату.

Отсроченный налоговый актив признается только в той степени, в какой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемого дохода, который может быть уменьшен на сумму данного актива. Сумма отсроченных налоговых активов уменьшается в той степени, в какой больше не существует вероятности того, что соответствующая налоговая льгота будет реализована.

Отсроченные налоговые активы и обязательства берутся в зачет, если существует юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отсроченные налоги относятся к одному и тому же объекту налогообложения и к одному и тому же налоговому органу.

### *(к) Дивиденды*

Дивиденды признаются в качестве обязательства в том периоде, в котором они были объявлены.

## 4. АКТИВЫ КОМПАНИИ

### *(i) Деньги и их эквиваленты (Примечание 1)*

Деньги представляют собой наличные деньги и средства на банковских счетах.

По состоянию на 31 декабря 2004 года остатки денег распределены следующим образом:

тыс. тенге	31.12.04	31.12.03
Деньги на банковских счетах	1,931,663	68
Деньги в кассе	2,316	-
<b>Всего денежных средств</b>	<b>1,933,979</b>	<b>68</b>

Движение денег на счетах и в кассе Компании представлено в Отчетах о движении денег за каждый финансовый год, составленных прямым методом.

**4. АКТИВЫ КОМПАНИИ, продолжение**

**(ii) Товарно-материальные запасы (Примечание 2)**

Товарно-материальные запасы учитываются по стоимости приобретения или по чистой стоимости реализации, в зависимости от того, какая из них будет наименьшей. Стоимость товарно-материальных запасов определяется на основе метода Средневзвешенной стоимости.

Остатки сырья и материалов, сложившиеся по состоянию на 31 декабря 2004 года:

тыс. тенге	31.12.04	31.12.03
Сырье и материалы	132	-
Запасные части к транспорту	166,482	-
Горюче – смазочные материалы	87	-
Товары	18,794	12,730
<b>Всего ТМЗ по себестоимости</b>	<b>185,495</b>	<b>12,730</b>
Резерв по ТМЗ	(165,896)	-
<b>Всего товарно-материальных запасов</b>	<b>19,599</b>	<b>12,730</b>

Движение сырья и материалов в периоде, начавшемся 01 января 2003 года и закончившемся 31 декабря 2004 года, было следующее:

тыс. тенге	31.12.04	31.12.03
<b>Остаток на начало периода</b>	<b>12,730</b>	-
Приобретения	209,378	19,158
Реализация	(11)	(6,428)
Использование	(36,602)	-
(Начислен)/Списан резерв	(165,896)	-
<b>Остаток на конец периода</b>	<b>19,599</b>	<b>12,730</b>

**(iii) Дебиторская задолженность (Примечание 3)**

Задолженность покупателей и подрядчиков, как правило, сроком 30-90 дней, отражается в учете по суммам выставленных счетов к оплате, за вычетом суммы безнадежной задолженности. Поправка на сомнительную задолженность рассчитывается в тех случаях, когда существует вероятность того, что задолженность не будет погашена в полном объеме. Суммы безнадежной задолженности списываются по факту.

**4. АКТИВЫ КОМПАНИИ, продолжение**

**(iii) Дебиторская задолженность (Примечание 3), продолжение**

По состоянию на 31 декабря 2004 года сложилась следующая дебиторская задолженность:

тыс. тенге	31.12.04	31.12.03
<b>Задолженность покупателей, в том числе:</b>	<b>680,714</b>	-
АО КРІ (Атолл)	647,576	-
ТОО Мунай Тас	10,867	-
ТОО Меркурий	6,500	-
ТОО КазСтройСервис	5,359	-
АО Kazakhstan Petrochemical Industries	4,527	-
ТОО SAT Development	2,506	-
Прочие	3,379	-
<b>Авансы выданные, в том числе</b>	<b>2,063,339</b>	-
ТОО ALLIANCE Capital Фирма	1,495,000	-
АО Эйр Казахстан	494,618	-
ТОО Арлан строй	52,070	-
ТОО Арлан холдинг	15,985	-
ТОО ЗПМ	3,802	-
Прочие	1,864	-
<b>Прочие требования, в том числе</b>	<b>1,169,318</b>	<b>115,200</b>
Каниев Берик Серикаулы	-	115,200
ТОО Heritage	700,000	-
ТОО VILED INTERNATIONAL	342,459	-
ТОО SAT Operating Aktau	60,636	-
АО Эйр Казахстан	52,065	-
ТОО КазСтройСервис	7,240	-
ТОО SAT Operating Atyrau	5,000	-
ТОО ABD Ступ	1,500	-
Прочие	418	-
<b>Переплата по налогам в том числе:</b>	<b>78</b>	<b>85</b>
Корпоративный подоходный налог (КПН)	72	72
Налог на добавленную стоимость (НДС)	6	12
Социальный налог	-	1
<b>Задолженность физических лиц</b>	<b>29,858</b>	-
<b>Всего дебиторская задолженность</b>	<b>3,943,307</b>	<b>115,285</b>
Резерв по дебиторской задолженности	(247)	-
<b>Остаток на конец периода</b>	<b>3,943,060</b>	<b>115,285</b>

**4. АКТИВЫ КОМПАНИИ, продолжение**

**(iv) Расходы будущих периодов (Примечание 4)**

Расходами будущих периодов (РБП) признаются расходы, которые уже понесены, но в соответствии с принципом соотнесения и начисления будут включены в финансовый результат в предстоящих периодах.

Все имеющиеся у Компании РБП являются ткущими, так как будут отнесены на затраты в течение последующих 12-ти месяцев.

РБП, сложившиеся по состоянию на 31 декабря 2004года.

тыс. тенге	31.12.04	31.12.03
Страхование	264	-
<b>Всего РБП</b>	<b>264</b>	<b>-</b>

Движение по счету «Расходы Будущих Периодов» (РБП) в периоде, начавшемся 01 января 2003 года и закончившемся 31 декабря 2004 года, было следующее:

тыс. тенге	31.12.04	31.12.03
<b>Остаток на начало периода</b>	-	-
Принято на текущие активы	331	-
Отнесено на расходы	(67)	-
<b>Остаток на конец периода</b>	<b>264</b>	<b>-</b>

**4. АКТИВЫ КОМПАНИИ, продолжение**

**(v) Основные средства (Примечание 5)**

Движение основных средств за период с 01 января 2004 года по 31 декабря 2004 года, было следующим:

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Незавершенное строительство	Всего
<i>тыс. тенге</i>							
<b>Себестоимость</b>							
На 1 января 2004 г.	-	-	-	7,480	-	-	7,480
Приобретение	21,240	457,740	282,329	19,688	19,145	-	800,142
Выбытие	-	(335,116)	(268,275)	(7,548)	(2,943)	-	(613,883)
На 31 декабря 2004 г.	21,240	122,624	14,054	19,620	16,202	-	193,740
<b>Износ</b>							
На 1 января 2004 г.	-	-	-	-	-	-	-
Начисленный износ	-	(17,724)	(21,114)	(1,831)	(214)	-	(40,883)
Выбытие	-	12,259	20,833	176	99	-	33,367
На 31 декабря 2004 г.	-	(5,465)	(281)	(1,655)	(115)	-	(7,516)
<b>Балансовая стоимость</b>							
На 1 января 2004 г.	-	-	-	<b>7,480</b>	-	-	<b>7,480</b>
На 31 декабря 2004 г.	<b>21,240</b>	<b>117,159</b>	<b>13,773</b>	<b>17,965</b>	<b>16,087</b>	-	<b>186,224</b>

**4. АКТИВЫ КОМПАНИИ, продолжение**

**(v) Основные средства (Примечание 5), продолжение**

Компания не имела нематериальных активов в 2003-2004гг.

Движение основных средств, за период с 01 января 2003 года по 31 декабря 2003 года, было следующим:

	Транспортные средства	Всего
<b>тыс. тенге</b>		
<b><i>Себестоимость</i></b>		
На 1 января 2003 г.	-	-
Приобретение	7,480	7,480
Выбытие	-	-
На 31 декабря 2003 г.	-	-
<b><i>Износ</i></b>		
На 1 января 2003 г.	-	-
Начисленный износ	-	-
Выбытие	-	-
На 31 декабря 2003 г.	-	-
<b><i>Балансовая стоимость</i></b>		
На 1 января 2003 г.	-	-
На 31 декабря 2003 г.	<b>7,480</b>	<b>7,480</b>

**4. АКТИВЫ КОМПАНИИ, продолжение**

**(vi) Финансовые инвестиции (Примечание 6)**

Движение долгосрочных Финансовых инвестиций (ФИ) в периоде, начавшемся 01 января 2004 года и закончившемся 31 декабря 2004 года, было следующее:

Тыс. тенге	31.12.2004	31.12.2003
<b>Остаток на начало периода</b>	-	-
Приобретены	7,069	-
Доходы/(убытки) от инвестиций	2,661	-
<b>Остаток на конец периода</b>	<b>9,730</b>	-

Движение краткосрочных ФИ в периоде, начавшемся 01 января 2004 года и закончившемся 31 декабря 2004 года, было следующее:

Тыс. тенге	31.12.2004	31.12.2003
<b>Остаток на начало периода</b>	-	-
Приобретены	1,464,177	-
Проданы	(1,400,204)	-
Элиминировано при консолидации	(46,100)	-
<b>Остаток на конец периода</b>	<b>17,873</b>	-

По состоянию на 31 декабря 2004 года ФИ составляли:

тыс. тенге	31.12.04	31.12.03
<b>Долгосрочные инвестиции, в том числе:</b>	<b>9,730</b>	-
TOO VILED GROUP	3,187	-
TOO VILED INTERNATIONAL	6,543	-
<b>Краткосрочные инвестиции, в том числе</b>	<b>17,873</b>	-
TOO ERP – сервис	2,450	-
TOO SAT Development	100	-
АО КАЗНЕФТЕГАЗМАШ	15,323	-
<b>Всего:</b>	<b>27,603</b>	-

**5. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА КОМПАНИИ**

**(i) Текущие обязательства перед поставщиками и по авансам полученным (Примечание 7)**

Задолженность, срок которой наступил или наступит в течение следующего финансового года, относится на текущие обязательства с распределением их по сроку наступления или длительности просрочки платежа.

Текущие обязательства учитываются по первоначальной стоимости, которая является справедливой стоимостью суммы, которая должна быть уплачена в будущем за полученные товары и услуги, независимо от того были или нет, выставлены счета Компании.

По состоянию на 31 декабря 2004 года сложилась следующая текущая кредиторская задолженность:

тыс. тенге	31.12.04	31.12.03
<b>Задолженность перед поставщиками, в том числе:</b>	<b>711,081</b>	<b>35</b>
ТОО KazTransLogistics	-	35
ТОО КазСтройСервис	297,700	-
Пак Юрий Эдуардович	288,504	-
АО КРІ (Атолл)	101,667	-
АО МАЭК КазАтомПром	11,919	-
АО Казахтелеком	3,374	-
АО Разведка-добыча КазМунайГаз	3,298	-
ТОО Актау Кровля	2,326	-
ТОО Грата	1,950	-
Прочие	343	-
<b>Авансы полученные, в том числе:</b>	<b>16,331</b>	<b>-</b>
ТОО КазСтройСервис	15,000	-
ООО Российская Оборона	1,331	-
<b>Прочая задолженность, в том числе:</b>	<b>189,487</b>	<b>19,941</b>
ТОО КазСтройСервис	78,287	19,941
ТОО Меркурий	111,200	-
<b>Задолженность совместно-контролируемым лицам</b>	<b>194</b>	<b>-</b>
ТОО SAT Development	100	-
ТОО VILED GROUP	50	-
ТОО System Oil L.L.C	44	-
<b>Всего кредиторская задолженность,</b>	<b>917,093</b>	<b>19,981</b>
<b>В том числе:</b>		
<b>Возникшая не более 1-го года назад</b>	<b>917,057</b>	<b>19,981</b>
<b>Просроченная более 1-го года до 3-х лет</b>	<b>35</b>	<b>-</b>



**5. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА КОМПАНИИ, продолжение**

**(ii) Текущие обязательства перед сотрудниками (Примечание 8)**

Компания признает расходом начисленную сотрудникам заработную плату по мере ее возникновения. Налоги и затраты на содержание персонала относятся на расходы по мере их понесения.

По состоянию на 31 декабря 2004 года у Компании сложилась задолженность перед сотрудниками по заработной плате и по обязательным пенсионным отчислениям:

тыс. тенге	31.12.04	31.12.03
Задолженность по заработной плате	2,208	-
Пенсионные отчисления	278	-
Резерв на отпуска	233	-
<b>Всего обязательств перед сотрудниками</b>	<b>2,719</b>	<b>-</b>

**(iii) Налоги, сборы и другие обязательные платежи в бюджет (Примечание 9)**

Компания уплачивает в республиканский и местные бюджеты налоги, предусмотренные налоговым законодательством Республики Казахстан, действующим на момент возникновения обязательства по налогу:

- социальный налог - по регрессной сетке с максимальной ставкой 21%, начисляемый на доходы своих сотрудников. Правительством РК предусмотрено постепенное снижение налоговой нагрузки и увеличение социальной защищенности работающего населения. Поэтому в 2005г. часть социального налога будет переносится на отчисления в фонд социального страхования на индивидуальные лицевые счета работников. Данный фонд предусмотрен для социальной поддержки работников на случай стойкой потери трудоспособности или длительной потери работы. При этом перечисляемая на лицевые счета работников часть социального налога постепенно увеличивается, а часть, перечисляемая в бюджет РК уменьшается. Так социальные отчисления в 2005 году составят 7,5% социального налога (18,5% + 1,5%), в 2006 году составят 10% социального налога (18% + 2%), в 2007 году это соотношение составит 15% социального налога (17% + 3%);
- налог на имущество - по ставке 1% в год, начисляется на среднемесячную балансовую стоимость принадлежащих Обществу основных средств. Имущественный налог уплачивается в местные бюджеты по месту нахождения имущества;
- налог на транспортные средства - по ставкам, предусмотренным для фактического объема двигателя транспортного средства. Транспортный налог уплачивается в местные бюджеты по месту регистрации транспортных средств;
- земельный налог - по ставкам, предусмотренным для каждой категории земель и уточняемым местными Администрациями. Земельный налог уплачивается в местные бюджеты по месту нахождения земельных участков, принадлежащих Компании, либо фактически ею используемыми;
- корпоративный подоходный налог с юридических лиц уплачивается по ставке 30%. Предприятия обязаны осуществлять ежемесячные авансовые платежи по корпоративному подоходному налогу с юридических лиц;
- налог на добавленную стоимость в Республике Казахстан уплачивается только теми лицами, которые встали на регистрационный учет по данному налогу. Постановка на регистрационный учет может происходить, как в обязательном порядке, так и по желанию налогоплательщика. Регистрации в обязательном порядке подлежат все лица, чья выручка от реализации превысила установленный законом минимум. Данный минимум ежегодно изменяется и для 2004 года составлял 11,028 тыс. тенге. Регистрация по желанию налогоплательщика может быть произведена в любой период до достижения указанного минимума. Компания зарегистрирована в качестве плательщика налога на добавленную стоимость, поэтому она обязана исчислять и уплачивать в 2004 году НДС по ставке 15%.

**5. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА КОМПАНИИ, продолжение**

**(iii) Налоги, сборы и другие обязательные платежи в бюджет (Примечание 9), продолжение**

Помимо налогов в Казахстане предусмотрены законодательством сборы и платежи, которые уплачиваются при совершении определенных сделок или действий, либо при наступлении определенных обстоятельств, по ставкам, предусмотренным налоговым законодательством для каждого вида сбора или платежа.

По состоянию на 31 декабря 2004 года у Компании сложилась следующая задолженность по налогам:

Тыс. тенге	31.12.2004	31.12.2003
НДС	7,194	-
Социальный налог	93	-
Индивидуальный подоходный налог	100	-
Налог у источника выплаты	11,097	-
Налог на землю	28	-
Налог на имущество	8	-
Налог на транспорт	80	8
<b>Всего задолженность в бюджет</b>	<b>18,600</b>	<b>8</b>

**(iv) Обязательства по полученным кредитам и начисленному вознаграждению (Примечание 10)**

Обязательства по предоставленным Компании кредитам учитываются в сумме, которая фактически была получена Компанией. Учет обязательств по кредитам, предоставленным в иностранной валюте, производится в валюте и тенге по курсу на день получения такого кредита, а отражается в финансовой отчетности с учетом изменения курса валюты по состоянию на дату составления финансовой отчетности.

Обязательства по кредитам и связанному с ними вознаграждению, отраженные в данной финансовой отчетности, представляют собой кредиты в тенге и долларах США, предоставленные Компании банками АО «Народный Банк Казахстана», АФ АО Нурбанк со ставкой вознаграждения 10% - 14% годовых. Данные кредиты получены в периоде с декабря 2003 года по декабрь 2004 года на основании Соглашений о предоставлении кредитных линий и аксессуарных договоров. А также кредит от Компании «Brooklyn Group Consultants Inc.», предоставленный в декабре 2003г., со ставкой вознаграждения 2% годовых.

Кредитор	Валюта контракта	Период получения кредитов	Полученная сумма	Процентная ставка	Сумма погашения
Brooklyn Group Consultants Inc.	USD	с 19.12.03 по 31.12.09	9,534,483	2%	-
АО Народный банк Казахстана	USD	18.08.04 по 31.12.04	8,140	14%	8,140
АО Народный банк Казахстана	KZT	29.03.04 по 30.12.06	3,379,812	10%-14%	3,495,904
АФ АО Нурбанк	KZT	23.04.04 по 19.05.04	20,000	14%	20,000

**5. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА КОМПАНИИ, продолжение**

**(iv) Обязательства по полученным кредитам и начисленному вознаграждению (Примечание 10), продолжение**

Залоговым обеспечением по договорам займа являются следующие объекты недвижимости:

№п /п	Наименован. залогодателя	Наименован. должника	Наименование договора залога	Предмет залога
1	АО "АТОЛЛ"	SAT & Company	Договор о залоге № 1484 от 20.12.04г.	имущественный комплекс завода пластических масс, находящийся по адресу: г. Актау, Промзона
2	АО "АТОЛЛ"	SAT & Company	Договор о залоге № 1485 от 20.12.04г.	имущественный комплекс, находящийся по адресу: Атырауская область, г. Атырау, ул. Говорова, д.8
3	SAT & Company	-	Договор о залоге № 1486 от 20.12.04г.	нежилые помещения, вместе с соответствующим земельным участком, расположенные по адресу: г. Алматы, ул. Сатпаева, д. 29Д

Задолженность Компании по кредитным линиям по состоянию на 31 декабря 2004 года:

тыс. тенге	31.12.04	31.12.03
<b>Текущая задолженность по кредитам</b>	<b>229,465</b>	-
АО Народный банк Казахстана	229,465	-
<b>Долгосрочная задолженность по кредитам</b>	<b>2,103,100</b>	<b>116,088</b>
Brooklyn Group Consultants Inc.	1,114,018	116,088
АО Народный банк Казахстана	989,082	-
<b>Всего обязательств по кредиту</b>	<b>2,332,565</b>	<b>116,088</b>

Вознаграждение по полученным кредитам Компании начисляется в последний день каждого месяца в соответствии с условиями кредитных соглашений. Начисление производится в тенге - по кредитам, полученным в национальной валюте, и в валюте и тенге по курсу на день начисления – по кредитам, полученным в иностранной валюте.

Вознаграждение, включенное в данную финансовую отчетность, начислено в тенге и валюте и на дату финансовой отчетности переоценено по курсу, установившемуся на дату финансовой отчетности.

Движение по кредитам в периоде с 01 января 2004 года по 31 декабря 2004 года было следующее:

Тыс. тенге	31.12.2004	31.12.2003
<b>Остаток на начало периода</b>	<b>116,088</b>	-
Получено кредитов	5,808,514	116,088
Погашено кредитов	(3,468,930)	-
Курсовые разницы	(123,107)	-
<b>Остаток на конец периода</b>	<b>2,332,565</b>	<b>116,088</b>

**5. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА КОМПАНИИ, продолжение**

**(iv) Обязательства по полученным кредитам и начисленному вознаграждению (Примечание 10), продолжение**

Задолженность Компании по начисленным процентам по состоянию на 31 декабря 2004 года:

тыс. тенге	31.12.04	31.12.03
Текущая задолженность, в том числе	-	-
АО Народный банк Казахстана	206,074	-
<b>Всего обязательства по вознаграждению</b>	<b>206,074</b>	-

Движение по начисленным процентам в периоде с 01 января 2003 года по 31 декабря 2004 года было следующее:

Тыс. тенге	31.12.2004	31.12.2003
Остаток на начало периода	-	-
Начислено вознаграждения	206,074	-
Выплачено вознаграждения	(196,552)	-
Курсовые разницы	(812)	-
<b>Остаток на конец периода</b>	<b>8,710</b>	-

**6. СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ**

**(i) Признание доходов и расходов (Примечание 11)**

За период, начавшийся 01 января 2003 года и закончившийся 31 декабря 2004 года, группой Компаний были получены следующие доходы от реализации следующих товаров приобретенных и выполнении услуг:

Тыс. тенге	31.12.2004	31.12.2003
Аренда	134,821	-
Таблички	11	-
<b>Всего</b>	<b>134,832</b>	-

**6. СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ, продолжение**

**(i) Признание доходов и расходов (Примечание 11), продолжение**

За период, начавшийся 01 января 2003 года и закончившийся 31 декабря 2004 года, у Компаний сложилась следующая себестоимость реализованной продукции:

Тыс. тенге	31.12.2004	31.12.2003
Товары	11	-
Аренда	134,821	-
<b>Всего</b>	<b>134,832</b>	<b>-</b>

За период, начавшийся 01 января 2003 года и закончившийся 31 декабря 2004 года, Компанией было понесено Общих и административных расходов:

Тыс. тенге	31.12.2004	31.12.2003
Расходы на персонал	10,753	30
Налоги	12,392	15
Аренда	139,802	54
Услуги банка	260,991	266
Горюче-смазочные материалы	411	-
Канц. товары/хоз. товары	36,191	-
Услуги связи и Интернет	20,957	-
Амортизация	40,883	-
Консалтинговые услуги	61,675	-
Ремонт основных средств	229,069	-
Командировочные	2,173	-
Страхование	68	-
Типографские услуги	5,288	-
Охранные услуги	11,247	-
Экспертиза проектов	3,367	-
Прочие	3,244	9
<b>Всего</b>	<b>838,511</b>	<b>374</b>

В сумму прочих расходов вошли также расходы по торгам залогового имущества, нотариальные услуги, услуги регистратора.

**6. СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ, продолжение**

**(i) Признание доходов и расходов (Примечание 11), продолжение**

За период, начавшийся 01 января 2004 года и закончившийся 31 декабря 2005 года, Компанией были понесены расходы по вознаграждению:

Тыс. тенге	31.12.2004	31.12.2003
Расходы по вознаграждению	206,074	-
<b>Всего</b>	<b>206,074</b>	<b>-</b>

За период, начавшийся 01 января 2003 года и закончившийся 31 декабря 2004 года, Компанией были произведены изменения в резервах:

Тыс. тенге	31.12.2004	31.12.2003
Резерв на запасы	165,896	-
Резерв на сомнительную задолженность	247	-
Резерв на отпуска	233	-
<b>Всего</b>	<b>166,376</b>	<b>-</b>

В течение периода с 01 января 2003 года по 31 декабря 2004 года Компанией были получены и понесены следующие прочие доходы и расходы:

Тыс. тенге	31.12.2004	31.12.2003
Доходы от курсовой разницы	49,176	(219)
Убыток от выбытия основных средств	(25,402)	-
Доход от участия в зависимых Компаниях	2,661	-
Доход от продажи инвестиций	3,884,996	-
Доход от продажи имущественного комплекса	124,967	-
Прочие	6,119	-
<b>Всего</b>	<b>4,042,517</b>	<b>(219)</b>

В сумму прочих вошли расходы по суммовой разнице, доходы от оприходования металлолома по результатам инвентаризации.

**(ii) Расходы по подоходному налогу (Примечание 12)**

Отсроченный подоходный налог учитывается с использованием метода обязательств, при котором ожидаемый налоговый эффект текущих временных разниц определяется и отражается либо как обязательства по отсроченным налогам в сумме, на которую будут начислены налоги в будущих периодах, либо как активы по отсроченным налогам в сумме, которая будет уменьшать начисление в будущих периодах. Активы по отсроченным налогам отражаются только тогда, когда существует разумная вероятность того, что необходимый размер налогооблагаемого дохода будет получен в обозримом будущем.

Компания облагается корпоративным подоходным налогом с юридических лиц по действующей ставке 30%. На протяжении 2003 – 2007 годов ставка налога не изменялась.

**6. СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ, продолжение**

**(ii) Расходы по подоходному налогу (Примечание 12), продолжение**

Текущие возмещения по подоходному налогу за каждый год выглядят следующим образом:

Тыс. тенге	31.12.2004	31.12.2003
Текущий налог/актив	-	-
Изменение в долгосрочном активе/(обязательстве)	150,877	180
<b>Всего текущий налог/актив</b>	<b>150,877</b>	<b>180</b>

Основные компоненты возмещения налога и позиция по отложенному налоговому активу за каждый год выглядят следующим образом:

Тыс. тенге	31.12.2004	31.12.2003
Фиксированные активы	2,337	(157)
Резерв на запасы	49,769	-
Резерв на дебиторскую задолженность	74	-
Резерв на отпуска	70	-
Неуплаченные налоги	81	(2)
Переносимые убытки	98,726	335
<b>Отложенное (обязательство)/актив</b>	<b>151,057</b>	<b>180</b>

Ниже указана сверка расходов по подоходному налогу, отраженному в финансовой отчетности, и дохода до налогообложения, умноженного на установленную законом налоговую ставку в размере 30% за каждый отчетный год:

Тыс. тенге	31.12.2004	31.12.2003
Бухгалтерская прибыль	2,831,556	(594)
Расчетный налог	849,467	(178)
<b>Воздействие:</b>		
Налоговый эффект постоянных разниц	(1,000,344)	(2)
Изменение отложенного актива/(обязательства)	150,877	180
<b>Текущий налог</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Отсроченное возмещение (отсроченный актив) по подоходному налогу не нашло своего отражения в данной финансовой отчетности для соблюдения принципа осмотрительности.

**7. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ**

В 2003 и 2004 годы у Компания присутствовали следующие операции со связанными сторонами (тыс. тенге):

Наименование	Оказана финансовая помощь	Реализация	Получено авансов/(выпла чено авансов)	Приобретения	(Получена оплата)/произв едена оплата
ТОО SAT Development	80	3,288	1,564	(1,564)	-
ТОО SAT Operating Aktau	70,055	33,733	-	(46,087)	(55,507)
ТОО SAT Operating Atyrau	6,000	260	-	(5,633)	(1,000)
ТОО Heritage	-	700,791	-	(8,714)	-
ТОО Viled International	342,459	-	-	-	-
АО КРІ (Атолл)	-	713,186	(662)	(283,900)	-
ТОО Восток-Мунай	(53,750)	-	-	(494)	(367)
ТОО «Каскыр Security»	-	26,029	662	(3,960)	833
<b>Всего за 2004 год</b>	<b>364,844</b>	<b>1,477,287</b>	<b>1,564</b>	<b>(350,352)</b>	<b>(55,041)</b>
<b>Всего за 2003 год</b>	-	-	-	-	-

По состоянию на каждую отчетную дату сложилась следующая дебиторская и кредиторская задолженность связанных сторон:

Тыс. тенге	31.12.2004	31.12.2003
<b>Требования, в том числе</b>	<b>1,803,098</b>	-
ТОО SAT Development	3,368	-
ТОО SAT Operating Aktau	74,368	-
ТОО SAT Operating Atyrau	5,260	-
ТОО Heritage	700,846	-
ТОО Viled Group	50	-
ТОО Viled International	325,503	-
ТОО Восток-Мунай	51,752	-
ТОО «Каскыр Security»	41	-
ТОО ALLIANCE GROUP TOO	95	-
АО КРІ (Атолл)	641,815	-
<b>Обязательства, в том числе</b>	<b>156,416</b>	-
SAT Operating Atyrau	4,733	-
АО КРІ (Атолл)	147,667	-
ТОО Каскыр Security	3,975	-
ТОО Heritage	41	-



## 8. ПОСЛЕДУЮЩИЕ СОБЫТИЯ

В 2005г. Компанией были произведены следующие крупные приобретения и продажи :

№ п/п	Дата	Наименование	Содержание	Контрагент	Сумма договора	Документ
1	01.08.05	Приобретение ОС	Земля 0,86 га кад.номер 20-315-024-230	ТОО КИТ групп	20,192,260.84	Договор купли-прод. зем.уч-ка №S&Co-1-7/90 от 28/07/05
2	28.03.05	Продажа ОС	Продажа зем.участка на Сатпаева 29.д	АО КазКурылыс Сервис	1,500,000.00	Договор № 21 SAT \KKS купли продажи доли земельного участка от 10.03.05
3	03.12.05	Продажа ОС	Продажа зем.участков и зданий.	Фл.- Ким Арсен Владимирович	111,200,000.00	Договор купли -продажи нежилых помещений расположенных на зем.участке от 03.12.2005
4	05.04.05	Приобретение ОС	Airbus A310-322	ЗАО "ЭйрКазахстан"	546,682,500.00	Договор купли -продажи имущества ЗАО "ЭйрКазахстан" (№93-04карандашом) от 03.11.04г.

В 2005г. Компанией были учреждены следующие Компании – ТОО «SAT Trade», ТОО «АктауБитум», ТОО «Альма», и приобретены инвестиции Компаний – АО «SAT Airlines» - 100%, АО «KPI (Атолл)» - 50%, ТОО «Heritage» - 50%, ТОО «SAT Атырау» - 100%, ТОО «SAT Trade» - 100%, ТОО «VILED Group» - 50%, ТОО «VILED International» - 50%, ТОО «Восток-Мунай» - 100%, ТОО «КазТрубПром» - 50%, ТОО «Каскыр Security» - 50%, АО «Промышленная Компания Эталон» - 100%, ТОО «КонтактОйл» - 34%, ТОО «ПромТехМонтаж-KIV» - 100%, ТОО «Просвещенец 2003» - 50%, АО «Жокей-Клуб РК» - 25,53%, АО «УКАЗ» - 99,47%, АО «КАЗНЕФТЕГАЗМАШ» - 33,31%, ТОО «БейбарысАктауСервис» - 100%, ТОО «МунайДария» - 40%, ТОО «Страховой брокер EOS RISK KAZAKHSTAN» - 49%.

Инвестиции Компаний: ТОО «Меркурий Актау», ТОО «Меркурий Атырау», АО «Народный банк Казахстана» - были приобретены и проданы в 2005г.

## 9. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Условный актив, который возникает как возможный актив, из прошлых событий, и существование которого будет подтверждено только наступлением или не наступлением одного или более неопределенных будущих событий, не признается в финансовой отчетности. Условный актив раскрывается в примечаниях к финансовой отчетности, когда вероятным является поступление экономических выгод.

Условные обязательства не учитываются в финансовой отчетности. Они раскрываются, если только возможность оттока ресурсов, сопряженных с получением экономической выгоды, не является маловероятной.

У Компании в 2003-2004гг. не было условных активов и условных обязательств

## 10. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Компания признает финансовые активы и обязательства в своем бухгалтерском балансе тогда и только тогда, когда оно становится частью договорных положений по инструменту. Финансовые активы и обязательства признаются в учете на дату совершения расчетов.

Финансовые активы и обязательства первоначально признаются по себестоимости, которая является справедливой стоимостью уплаченных или полученных средств, включая или за вычетом любых затрат по сделке. Любые доходы или убытки признаются в текущем периоде в отчете о доходах и расходах.

**10. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ, продолжение**

Управление рисками - это краеугольный камень и основной составляющий элемент деятельности Компании. Основные риски, сопряженные с деятельностью Компании это кредитные риски, риски ликвидности и рыночных колебаний ставок вознаграждения и курсов обмена иностранной валюты. Ниже приведено описание политик Компании по управлению рисками применительно к данным рискам.

***(i) Риск курса обмена иностранной валюты***

Курсовые разницы, возникающие при расчете по денежным статьям или при пересчете денежных статей по курсам, отличающимся от курсов, по которым они пересчитывались при первоначальном признании в течение отчетного периода, Компания признает как прибыль или убыток, в том периоде, в котором они возникают.

***(ii) Риск процентной ставки***

Единственный потенциальный процентный риск для Компании относится к процентным платежам по займам. Компания не имеет каких-либо инструментов для снижения потенциального риска, так как руководство не считает, что процентный риск, связанный с обязательствами по займам, является существенным.

***(iii) Справедливая стоимость финансовых инструментов***

Справедливая стоимость финансовых инструментов, включающих в себя деньги, дебиторскую и кредиторскую задолженности и обязательства по привлеченным займам, считается равной их балансовой стоимости. По сомнительной дебиторской задолженности будут созданы соответствующие резервы по мере появления сомнительной дебиторской задолженности.