

Перевод с оригинала на английском языке

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО  
«ЦЕНТРАЛЬНАЯ АЗИЯ  
ЦЕМЕНТ» И ЕГО ДОЧЕРНЕЕ  
ПРЕДПРИЯТИЕ**

**Консолидированная финансовая отчетность  
За год, закончившийся 31 декабря 2004 года**

**и отчет независимых аудиторов**

Перевод с оригинала на английском языке

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЦЕНТРАЛЬНАЯ АЗИЯ ЦЕМЕНТ»  
И ЕГО ДОЧЕРНЕЕ ПРЕДПРИЯТИЕ**

**СОДЕРЖАНИЕ**

---

	<b>Страница</b>
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	1-2
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2004 ГОДА:	
Консолидированный бухгалтерский баланс	3
Консолидированный отчет о прибылях и убытках	4
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	5
Консолидированный отчет о движении денежных средств	6-7
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	8-22

## ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам Акционерного общества «Центральная Азия Цемент»:

Мы провели аудит прилагаемого консолидированного баланса акционерного общества «Центральная Азия Цемент» и его дочернего предприятия (далее – «Группа») по состоянию на 31 декабря 2004 года, а также соответствующих консолидированных отчетов о прибылях и убытках, об изменениях в собственном капитале и о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату. Ответственность за подготовку консолидированной финансовой отчетности несет руководство Группы. Наша ответственность заключается в выражении мнения по данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. В соответствии с этими стандартами мы планируем и осуществляем аудит для получения достаточной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Аудит включает в себя выборочную проверку документальных подтверждений сумм, содержащихся в финансовой отчетности, и раскрытой в ней информации. Аудит включает проверку на основе тестирования доказательств, подтверждающих суммы и раскрытия в финансовой отчетности. Мы считаем, что проведенный нами аудит дает достаточные основания для нашего заключения.

Мы не наблюдали за проведением инвентаризации товарно-материальных запасов на начало 2003 года, так как эта дата предшествовала дате первоначального привлечения нас в качестве аудиторов Группы. У нас также не было возможности убедиться в количестве товарно-материальных запасов посредством выполнения других аудиторских процедур. Поскольку начальное сальдо товарно-материальных запасов влияет на определение результатов финансово-хозяйственной деятельности, мы не смогли определить корректировки результатов финансово-хозяйственной деятельности и начального сальдо нераспределенной прибыли, которые могли быть определены как необходимые, за 2003 год.

Группа не вела соответствующие учетные записи в отношении стоимости основных средств до 1999 г. В результате, мы не смогли убедиться в остаточной стоимости основных средств, расходах по износу и соответствующих расходах по подоходному налогу по состоянию и за год, закончившийся 31 декабря 2003 год.

Наш аудиторский отчет по финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2003 г., был изменен соответствующим образом.

## Перевод с оригинала на английском языке

По нашему мнению, за исключением влияния корректировок в отношении корреспондирующих показателей за 2003 год, которые могли бы быть определены как необходимые при отсутствии ограничений нашей работы, описанных в предыдущих параграфах, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность за 2004 год достоверно, во всех существенных аспектах, отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2004 года, результаты ее финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

31 мая 2005 года

Перевод с оригинала на английском языке

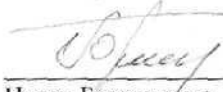
**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЦЕНТРАЛЬНАЯ АЗИЯ ЦЕМЕНТ»  
И ЕГО ДОЧЕРНЕЕ ПРЕДПРИЯТИЕ**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС  
НА 31 ДЕКАБРЯ 2004 ГОДА  
(в тысячах тенге)**

	Примечания	2004	2003
<b>АКТИВЫ</b>			
<b>ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ:</b>			
Основные средства, нетто	4	468,725	299,322
Нематериальные активы, нетто		218	52
		<u>468,943</u>	<u>299,374</u>
<b>ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ:</b>			
Товарно-материальные запасы, нетто	5	753,729	374,445
Расходы будущих периодов		16,051	19,941
Торговая дебиторская задолженность, нетто	6	27,788	63,185
Авансы уплаченные, нетто	7	65,863	46,284
Налог на добавленную стоимость и прочие налоги к возмещению	8	7,130	155,385
Прочая дебиторская задолженность	9	17,608	35,598
Краткосрочные инвестиции	10	-	79
Денежные средства и их эквиваленты	11	419,014	278,062
		<u>1,307,183</u>	<u>972,979</u>
<b>ВСЕГО АКТИВЫ</b>		<u>1,776,126</u>	<u>1,272,353</u>
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ:</b>			
Уставный капитал	12	80,000	80,000
Непокрытый убыток		(232,871)	(1,304,356)
		<u>(152,871)</u>	<u>(1,224,356)</u>
<b>ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>			
Займы	14	910,000	38,939
		<u>910,000</u>	<u>38,939</u>
<b>ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:</b>			
Торговая кредиторская задолженность	15	87,513	45,113
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства	16	152,866	587,105
Налоги к уплате	17	70,767	55,774
Займы	14	685,100	1,743,620
Авансы полученные		22,751	26,158
		<u>1,018,997</u>	<u>2,457,770</u>
<b>ВСЕГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<u>1,776,126</u>	<u>1,272,353</u>

Подписано от имени руководства Группы:

  
Тэм Хок Сун  
Генеральный директор

  
Нелли Бражникова  
Главный бухгалтер

31 мая 2005 года

Примечания на стр. 7-22 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 1-2.

Перевод с оригинала на английском языке

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЦЕНТРАЛЬНАЯ АЗИЯ ЦЕМЕНТ»  
И ЕГО ДОЧЕРНЕЕ ПРЕДПРИЯТИЕ**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2004 ГОДА**  
(в тысячах тенге)

	Примечания	2004	2003
ВЫРУЧКА	18	4,376,225	2,970,401
СЕБЕСТОИМОСТЬ	19	<u>(1,771,486)</u>	<u>(1,329,800)</u>
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ		2,604,739	1,640,601
Расходы по реализации	20	(284,411)	(303,309)
Общие и административные расходы	21	<u>(830,606)</u>	<u>(432,441)</u>
ПРИБЫЛЬ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ		1,489,722	904,851
Расходы по финансированию, нетто	22	(119,628)	(41,392)
Прочий доход, нетто	23	<u>220,825</u>	<u>166,145</u>
ПРИБЫЛЬ ДО УЧЕТА ПОДОХОДНОГО НАЛОГА		1,590,919	1,029,604
НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	13	<u>(519,434)</u>	<u>(260,692)</u>
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ за год		<u>1,071,485</u>	<u>768,912</u>

Подписано от имени руководства Группы:

  
Тэм Хок Сун  
Генеральный директор

  
Нелли Бражникова  
Главный бухгалтер

31 мая 2005 года

Примечания на стр. 7-22 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.  
Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 1-2.

Перевод с оригинала на английском языке


**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЦЕНТРАЛЬНАЯ АЗИЯ ЦЕМЕНТ»  
И ЕГО ДОЧЕРНЕЕ ПРЕДПРИЯТИЕ**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2004 ГОДА**  
(в тысячах тенге)

	Уставный капитал	Непокрытый убыток	Всего собственный капитал
Сальдо на 31 декабря 2002 г.	80,000	(2,073,268)	(1,993,268)
Чистая прибыль за год	-	768,912	768,912
Сальдо на 31 декабря 2003 г.	<u>80,000</u>	<u>(1,304,356)</u>	<u>(1,224,356)</u>
Чистая прибыль за год	-	1,071,485	1,071,485
Сальдо на 31 декабря 2004 г.	<u>80,000</u>	<u>(232,871)</u>	<u>(152,871)</u>

Подписано от имени руководства Группы:

  
Тэм Хок Сун  
Генеральный директор

  
Нелли Бражникова  
Главный бухгалтер

31 мая 2005 года

Примечания на стр. 7-212 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 1-2.

Перевод с оригинала на английском языке

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЦЕНТРАЛЬНАЯ АЗИЯ ЦЕМЕНТ»  
И ЕГО ДОЧЕРНЕЕ ПРЕДПРИЯТИЕ**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2004 ГОДА**  
(в тысячах тенге)

	2004	2003
<b>ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:</b>		
Прибыль до учета подоходного налога	1,590,919	1,029,604
Корректировки на:		
Износ и амортизацию	34,956	23,179
Убыток от выбытия основных средств	192	147
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности и авансам выплаченным	7,650	6,923
Резерв по неликвидным товарно-материальным запасам	-	17,650
Нереализованный доход от операций с иностранной валютой	(227,544)	(192,391)
Расходы по финансированию, нетто	119,628	41,392
	<hr/>	<hr/>
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале	1,525,801	926,504
Увеличение торговой дебиторской задолженности	27,747	36,732
Увеличение авансов уплаченных	(19,579)	(21,482)
(Увеличение)/ уменьшение расходов будущих периодов	3,890	(3,014)
Уменьшение/(увеличение) налога на добавленную стоимость и прочих налогов к	148,255	(11,661)
Уменьшение/(увеличение) прочей дебиторской задолженности	17,990	(26,181)
Увеличение товарно-материальных запасов	(379,284)	(107,743)
Увеличение торговой кредиторской задолженности	59,527	8,927
(Уменьшение)/ увеличение прочей кредиторской задолженности и начисленных обязательств	(73,445)	(20,976)
Уменьшение налогов к уплате (кроме подоходного налога)	(16,711)	(39,872)
	<hr/>	<hr/>
Денежные средства, полученные от операционной деятельности	1,294,191	741,234
Уплаченный подоходный налог	(487,730)	(395,808)
Уплаченные проценты	(471,624)	(308,963)
	<hr/>	<hr/>
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	334,837	36,463

Перевод с оригинала на английском языке

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЦЕНТРАЛЬНАЯ АЗИЯ ЦЕМЕНТ»  
И ЕГО ДОЧЕРНЕЕ ПРЕДПРИЯТИЕ**

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2004 ГОДА**  
(в тысячах тенге)

**ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:**

Приобретение основных средств	(204,406)	(96,357)
Приобретение нематериальных активов	(311)	(87)
Выручка от выбытия краткосрочных инвестиций	79	200,089

Чистые денежные средства, использованные в  
инвестиционной деятельности

(204,638) (103,645)

**ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ:**

Поступление банковских займов	1,872,851	-
Погашение банковских займов	(1,862,098)	-

Чистые денежные средства, полученные от финансовой  
деятельности

10,753

**ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ  
ЭКВИВАЛЕНТОВ**

140,952 140,108


**ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ на начало года**

278,062 137,954

**ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ на конец года**

419,014 278,062

Подписано от имени руководства Группы:

  
Тэм Хок Сун  
Генеральный директор

  
Нелли Бражникова  
Главный бухгалтер

31 мая 2005 года

Примечания на стр. 7-22 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности. Отчет независимых аудиторов приведен на стр. 1-2.

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЦЕНТРАЛЬНАЯ АЗИЯ ЦЕМЕНТ»  
И ЕГО ДОЧЕРНЕЕ ПРЕДПРИЯТИЕ**

**ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2004 ГОДА  
(в тысячах тенге)**

**1. ХАРАКТЕР ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

Открытое Акционерное Общество «Центральная Азия Цемент» (далее – «Компания») образовано в Республике Казахстан. Компания была зарегистрирована в сентябре 1998 г.

Основной деятельностью Группы является производство цемента.

Зарегистрированный офис Группы располагается в поселке Актау, Карагандинская область, Республика Казахстан.

Дочернее предприятие Компании по состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 гг. представлено следующим образом:

Юридическое лицо	Основанная деятельность	Страна регистрации
ТОО «Строй Инвест»	Недействующее	Республика Казахстан

Дочернее предприятие ТОО «Строй Инвест» в настоящее время не ведет финансово-хозяйственную деятельность, и руководство намерено ликвидировать предприятие.

Единственным акционером Группы по состоянию на 31 декабря 2004 года является компания «Сентрал Эйжа Цемент Холдинг БВ».

Общее количество сотрудников Компании на 31 декабря 2004 и 2003 годов составляло, соответственно, 1,368 и 1,290 человек.

**2. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

*Основа представления* – Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»). Данная финансовая отчетность представлена в тысячах тенге, если не указана иная валюта. В соответствии с Казахстанскими стандартами бухгалтерского учета (далее – «КСБУ») Компания и его дочернее предприятие ведут свои бухгалтерские записи в тенге (далее – «тенге»). Казахстанские стандарты бухгалтерского учета отличаются от общепринятых принципов МСФО. Соответственно, консолидированная финансовая отчетность, которая была подготовлена на основе записей Группы в соответствии с КСБУ, отражает корректировки, необходимые для представления данной финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

Данная консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена на основе принципа исторической стоимости.

*Использование оценок и допущений* – Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО предполагает использование руководством Компании оценок и предположений, которые оказывают влияние на приводимые в отчетности суммы активов и обязательств, доходов и расходов и раскрытие условных активов и обязательств. В силу неопределенности, присущей таким оценкам, фактические результаты, отраженные в будущих отчетных периодах, могут основываться на суммах, отличающихся от данных оценок

*Валюта оценки* – Валютой оценки прилагаемой консолидированной финансовой отчетности является тенге.

### 3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

*Основы консолидации* – Консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность предприятий, которые прямо или косвенно контролируются Компанией. Контроль достигается при наличии у Компании права влиять на финансовую и операционную политику инвестируемого предприятия с целью извлечения выгоды от его деятельности.

При необходимости финансовая отчетность дочерних предприятий корректируется для приведения их учетной политики в соответствие с учетной политикой, используемой другими членами Группы. При приобретении дочернего предприятия его активы и обязательства оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения. Результаты финансово-хозяйственной деятельности приобретенных или реализованных дочерних предприятий за год включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках с даты фактического приобретения или до даты фактического выбытия.

Все значительные внутригрупповые операции, остатки и нереализованные доходы (убытки) по операциям исключаются при консолидации.

*Операции в иностранной валюте* – Операции в валюте, отличной от тенге, первоначально отражаются в тенге по обменному курсу на дату совершения операции. Денежные активы и обязательства, представленные в иностранной валюте, отражаются по курсу на дату составления консолидированного бухгалтерского баланса. Все возникающие разницы от курсовой разницы по этим операциям отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

*Основные средства* – Основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и резерва на обесценение активов.

Капитализированные затраты включают в себя основные расходы по улучшению и замене, продлевающие сроки полезной службы активов или же увеличивающие их способность приносить экономическую выгоду при их использовании. Расходы по ремонту и обслуживанию, не соответствующие вышеуказанным критериям капитализации, отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках по мере их возникновения.

Износ начисляется по методу равномерного списания стоимости активов, которые приближены к следующим срокам:

Здания	25 лет
Машины и оборудование	14 лет
Прочие активы	5-10 лет

Износ по земле не начисляется.

Незавершенное строительство включает в себя затраты, напрямую связанные со строительством основных средств, включая соответствующее распределение прямых переменных накладных расходов, понесенных в ходе строительства. Аналогично прочим основным средствам начисление износа по таким активам начинается с момента их ввода в эксплуатацию. Текущая стоимость незавершенного строительства регулярно пересматривается на предмет справедливого отражения и необходимости признания убытков от обесценения.

Прибыль или убыток от реализации или выбытия актива определяются как разница между выручкой от реализации и текущей стоимостью актива и признается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

**Нематериальные активы** – Нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации. Амортизация рассчитывается по прямолинейному методу в течение предполагаемого срока полезной службы данных активов который составляет 1 - 10 лет.

**Товарно-материальные запасы** – Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшему значению из себестоимости и чистой стоимости реализации. Себестоимость включает прямые затраты на материалы, таможенные сборы, транспортные расходы и стоимость погрузочно-разгрузочных работ. Себестоимость товарно-материальных запасов определяется на основе метода ФИФО. Чистая стоимость реализации основана на оценке возможной стоимости реализации за вычетом всех предполагаемых затрат, связанных с завершением, маркетингом, реализацией и доставкой товара.

**Дебиторская задолженность** – Дебиторская задолженность отражается по чистой стоимости реализации за вычетом резерва по сомнительным долгам.

**Деньги и их эквиваленты** – Деньги включают в себя деньги в кассе и на текущих банковских счетах. Денежные эквиваленты представлены краткосрочными инвестициями со сроком погашения до трех месяцев, легко конвертируемыми в определенные суммы наличных денег, которые подвержены незначительному риску изменения стоимости.

**Торговая и прочая кредиторская задолженность** – Кредиторская задолженность и прочие обязательства отражаются по номинальной стоимости.

**Банковские ссуды и прочие небанковские займы** – Все ссуды и займы первоначально отражаются при получении дохода за вычетом прямых операционных издержек. После первоначального отражения они отражаются по амортизированной стоимости, рассчитанной с учетом дисконта или премии по сделке, при наличии таковых.

**Признание дохода** – Доход признается при вероятности получения экономических выгод, связанных со сделкой, и возможности достоверно оценить сумму дохода. Доходы от продаж признаются за вычетом налога на добавленную стоимость.

**Обесценение основных средств и нематериальных активов** – На каждую дату составления бухгалтерского баланса Группа оценивает наличие любых признаков, указывающих на возможное обесценение текущей стоимости основных средств и нематериальных активов. В случае выявления любого такого признака осуществляется оценка на предмет возможного снижения стоимости возмещения активов (если таковое имеет место). Если невозможно оценить возмещаемую сумму для отдельного актива, Группа определяет возмещаемую сумму генерирующей единицы, к которой принадлежит актив.

Если возмещаемая сумма актива меньше, чем его текущая стоимость, то текущая стоимость актива уменьшается до возмещаемой суммы актива. Убыток от обесценения немедленно признается в качестве расхода, за исключением случаев, когда соответствующий актив (земля, здания, кроме инвестиционной недвижимости, или оборудование) учитывался по переоцененной стоимости. В этом случае убыток от обесценения отражается как уменьшение соответствующего фонда по переоценке.

## Перевод с оригинала на английском языке

**Затраты по займам** – Затраты по займам признаются как расходы того периода, в котором они были понесены.

Затраты по займам, непосредственно относящиеся к приобретению, строительству или производству квалифицированного актива, ввод в эксплуатацию или реализация которого наступает через значительный период времени, капитализируются путем включения в стоимость данного актива до момента фактической готовности такого актива к вводу в эксплуатацию или реализации. Все прочие затраты по займам признаются в качестве расходов в период их возникновения.

**Подходный налог** – Подходный налог рассчитывается в соответствии с требованиями налогового законодательства Республики Казахстан и основан на операционных результатах за год после корректировок по статьям, которые либо являются необлагаемыми, либо не подлежат отнесению на вычеты в налоговых целях.

Отсроченные налоги учитываются по методу обязательств в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в финансовой отчетности и соответствующей им налоговой базой активов и обязательств, используемой для определения налогооблагаемой прибыли. Отсроченные налоговые обязательства обычно признаются для всех налогооблагаемых временных разниц. Отсроченные налоговые активы признаются в той степени, в которой существует вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой может быть использована вычитаемая временная разница. Взаимозачет по отсроченным налоговым активам и обязательствам производится в том случае, когда они относятся к подходному налогу, взимаемому одним и тем же налоговым органом, и Группа планирует возместить свои налоговые активы и погасить налоговые обязательства на нетто-основе.

Отсроченный налог учитывается по ставкам, применение которых ожидается в течение периода выбытия активов или погашения обязательств. Отсроченный налог отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда он относится к статьям, отраженным непосредственно на счетах учета капитала, и в данном случае отсроченный налог отражается в составе капитала.

**Пенсионные обязательства** – В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан Группа осуществляет платежи в качестве отчислений в накопительные пенсионные фонды в размере 10% от заработной платы работников, но не более 49,500 тысяч тенге на каждого сотрудника в месяц. Эти суммы относятся на расходы в момент их возникновения. Платежи в пенсионные фонды удерживаются из заработной платы работников и включаются в общие расходы по заработной плате в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Группа не имеет каких-либо других обязательств по пенсионным платежам.

**Резервы** – Резервы отражаются в учете при наличии у Группы текущих обязательств (определяемых нормами права или подразумеваемых), возникших в результате прошлых событий, для погашения которых, вероятно, потребуется выбытие ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды; причем размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

#### 4. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА, НЕТТО

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 годов основные средства представлены следующим образом:

	Земля и благо- устройство	Здания	Машины и оборудо- вание	Прочие активы	Незавер- шенное строи- тельство	Всего
<b>Стоимость</b>						
На 1 января 2004 года	24,339	133,207	120,688	86,110	12,680	377,024
Поступления	-	69,372	6,722	6,756	121,556	204,406
Перевод	-	-	52,574	60,394	(112,968)	-
Выбытия	-	-	(91)	(172)	-	(263)
На 31 декабря 2004 года	<u>24,339</u>	<u>202,579</u>	<u>179,893</u>	<u>153,088</u>	<u>21,268</u>	<u>581,167</u>
<b>Накопленный износ</b>						
На 1 января 2004 года	-	(18,140)	(41,445)	(18,117)	-	(77,702)
Начислено за год	-	(6,200)	(11,156)	(17,455)	-	(34,811)
Выбытия	-	-	34	37	-	71
На 31 декабря 2004 года	-	<u>(24,340)</u>	<u>(52,567)</u>	<u>(35,535)</u>	-	<u>(112,442)</u>
<b>Остаточная стоимость:</b>						
На 31 декабря 2004 года	<u>24,339</u>	<u>178,239</u>	<u>127,326</u>	<u>117,553</u>	<u>21,268</u>	<u>468,725</u>
На 31 декабря 2003 года	<u>24,339</u>	<u>115,067</u>	<u>79,243</u>	<u>67,993</u>	<u>12,680</u>	<u>299,322</u>

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 годов основные средства с балансовой стоимостью 395,316 тысяч тенге и ноль, соответственно, являлись предметом залога в соответствии с соглашением о займе #3220/04 от 02 ноября 2004 года (Примечание 14).

21 октября 2004 года вышеуказанные заложенные основные средства Группы были переоценены независимым оценщиком, ТОО «Rice Group Central Asia». Оцененная рыночная стоимость основных средств составила 51,540 тысяч долларов США или 6,700,203 тысяч тенге. Влияние переоценки не отражено в данной консолидированной финансовой отчетности.

#### 5. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ, НЕТТО

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 годов товарно-материальные запасы, нетто, составили:

	2004	2003
Незавершенное производство	190,768	111,584
Готовая продукция	154,446	64,102
Топливо	80,668	38,869
Сырье	294,388	153,988
Запасные части	26,801	16,884
Товары на перепродажу	13,475	13,543
Упаковочные материалы	10,712	11,252
Прочие материалы	29,278	11,030
За вычетом резерва по неликвидным товарно-материальным запасам	(46,807)	(46,807)
<b>Итого</b>	<u>753,729</u>	<u>374,445</u>

**6. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ, НЕТТО**

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 годов торговая дебиторская задолженность составила:

	2004	2003
Торговая дебиторская задолженность от третьих сторон	39,920	67,667
За вычетом резерва по сомнительной задолженности	(12,132)	(4,482)
<b>Итого</b>	<u>27,788</u>	<u>63,185</u>

**7. АВАНСЫ УПЛАЧЕННЫЕ, НЕТТО**

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 годов авансы уплаченные, нетто, составили:

	2004	2003
Авансы, уплаченные третьим лицам	74,570	54,991
За вычетом резерва на авансы уплаченные	(8,707)	(8,707)
<b>Итого</b>	<u>65,863</u>	<u>46,284</u>

**8. НАЛОГ НА ДОБАВЛЕННУЮ СТОИМОСТЬ И ПРОЧИЕ НАЛОГИ К ВОЗМЕЩЕНИЮ**

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 годов налог на добавленную стоимость (НДС) и прочие налоги к возмещению составили:

	2004	2003
НДС к возмещению	7,130	1,699
Подоходный налог с юридических лиц	-	135,116
Подоходный налог с физических лиц	-	9,987
Социальный налог	-	8,583
<b>Итого</b>	<u>7,130</u>	<u>155,385</u>

**9. ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ,**

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 годов прочая дебиторская задолженность составила:

	2004	2003
Задолженность работников	14,059	4,462
Прочее	3,549	31,136
<b>Итого</b>	<u>17,608</u>	<u>35,598</u>

## 10. КРАТКОСРОЧНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 годов краткосрочные инвестиции составили:

	2004	2003
Банковские депозиты	-	79

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 годов депозиты Группы представлены следующим образом:

	Валюта	Процент- ная ставка	2004	Валюта	Процент- ная ставка	2003
АО «Народный Банк»	-	-	-	тенге	5%	79

## 11. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 годов денежные средства и их эквиваленты составили:

	2004	2003
Деньги на счетах в банках, в тенге	395,033	246,597
Деньги на счетах в банках, в долларах США	891	984
Деньги в кассе	712	1,103
Деньги, ограниченные в использовании	22,378	29,378
<b>Итого</b>	<b>419,014</b>	<b>278,062</b>

Деньги, ограниченные в использовании, представляют собой депозиты, удерживаемые в соответствии с условиями различных аккредитивов.

## 12. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 годов Компания имела 1,000 разрешенных к выпуску, выпущенных и полностью оплаченных акций с номинальной стоимостью 1,000 долларов США или 80,000 тенге каждая.

Держатели обыкновенных акций имеют право голоса, но выплата дивидендов не гарантирована. Подлежащая распределению прибыль определяется на основе прибыли, отраженной в финансовой отчетности подразделений Группы в соответствии с законом. Размер этой прибыли отличается от прибыли, учтенной в соответствии с МСФО.

В течение годов, закончившихся 31 декабря 2004 и 2003 годов, дивиденды не объявлялись и не выплачивались.

### 13. ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

Расходы Группы по подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря 2004 и 2003 годов, представлены следующим образом:

	2004	2003
Расходы по текущему подоходному налогу	<u>519,434</u>	<u>260,692</u>

Отсроченные налоги отражают чистое налоговое влияние временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженной для целей бухгалтерского и налогового учета.

Далее отражено налоговое влияние на основные временные разницы, которые приводят к возникновению активов и обязательств по отсроченному подоходному налогу по состоянию на 31 декабря:

	2004	2003
<b>Активы по отсроченному подоходному налогу</b>		
Разница в остаточной стоимости основных средств	16,107	9,073
Резерв по сомнительной дебиторской задолженности	6,251	5,325
Прочие корректировки	3,978	-
За вычетом оценочного резерва	(26,336)	(14,398)
<b>Итого</b>	<u>-</u>	<u>-</u>

В Республике Казахстан ставка подоходного налога в 2004 и 2003 годах составляла 30%. Размер начисленного за год налога отличается от суммы налога, которая была бы получена с применением ставки подоходного налога к чистой прибыли до учета подоходного налога. Ниже приведена сверка 30% ставки подоходного налога и фактической суммы подоходного налога, учтенной в консолидированном отчете о прибылях и убытках Группы:

	2004	2003
Прибыль до учета подоходного налога	<u>1,590,919</u>	<u>1,029,604</u>
Налог по установленной ставке 30%	477,276	308,881
Корректировки на:		
Налоговое влияние расходов, которые не вычитаются при определении налогооблагаемой прибыли	30,220	15,969
Изменение оценочного резерва	11,938	(64,158)
<b>Расход по подоходному налогу</b>	<u>519,434</u>	<u>260,692</u>

#### 14. ЗАЙМЫ

Займы по состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 годов представлены следующим образом:

	Процентная ставка	2004	2003
АО «Казкоммерцбанк» (а)	12.5%	1,560,000	-
«Цемент Инжиниринг Консалтанси», связанная сторона (б)	2 x 1 годовой ЛИБОР	35,100	50,477
Казахстанский Инвестиционный Фонд, связанная сторона (в)	2 x 1 годовой ЛИБОР	-	1,732,082
<b>Итого</b>		<b><u>1,595,100</u></b>	<b><u>1,782,559</u></b>

а) Заем на сумму 12,000,000 долларов США (1,560,000 тысяч тенге) был предоставлен АО «Казкоммерцбанк» в соответствии с соглашением # 3220/04 от 2 ноября 2004 г. для погашения займа, предоставленного «Казахстанским Инвестиционным Фондом» (бывший акционер). Основная сумма в размере 650,000 тысяч тенге подлежит погашению в течение одного года и отражена в составе текущих обязательств. Оставшаяся часть займа подлежит погашению, начиная со 2 марта 2005 года по 2 февраля 2007 года. Заем обеспечен основными средствами Группы с балансовой стоимостью 395,316 тысяч тенге (Примечание 4) и денежными средствами на текущем банковском счете на сумму 500,000 долларов США (65,000 тысяч тенге). Процентная ставка составляет 12,5% годовых.

б) Заем на сумму 350,000 долларов США (50,477 тысяч тенге) предоставлен «Цемент Инжиниринг Консалтанси», акционером Группы, на три года в соответствии с соглашением от 21 марта 2000 г. В 2004 г. Группа погасила 80,000 долларов США от основной суммы. Непогашенная сумма займа по состоянию на 31 декабря 2004 года составила 270,000 долларов США (35,100 тысяч тенге) и подлежит погашению в течение 12 месяцев.

Процентная ставка по кредиту составляла 2x кратную ставку годового ЛИБОР. По данному кредитному соглашению залогового обеспечения не было.

в) Заем на 12,010,000 долларов США (1,732,082 тысяч тенге) предоставлен «Казахстанским Инвестиционным Фондом», бывшим акционером Группы, на пять лет в соответствии с соглашением от 21 мая 1998 г. для приобретения акций ОАО «Карагандацемент», ЗАО «Карагандацемент» и ЗАО «Карагандаконтракт». Заем был погашен в 2004 г.

Процентная ставка по займу составляла 2x кратную ставку годового ЛИБОР. По данному кредитному соглашению залогового обеспечения не было.

5 марта 2005 года в соответствии с соглашением между «Казахстан Ассет Менеджмент Лимитед» и Группой задолженность по займу перед «Цемент Инжиниринг Консалтанси» должна быть реструктурирована (Примечание 28).

Займы подлежат погашению следующим образом:

	2004	2003
В течение одного года	685,100	1,743,620
От двух до пяти лет	910,000	38,939
<b>Итого</b>	<b><u>1,595,100</u></b>	<b><u>1,782,559</u></b>

## 15. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Торговая кредиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 годов представлена следующим образом:

	2004	2003
Торговая кредиторская задолженность третьим сторонам	81,013	45,113
Торговая кредиторская задолженность связанным сторонам	6,500	-
<b>Итого</b>	<b>87,513</b>	<b>45,113</b>

## 16. ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства по состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 годов представлена следующим образом:

	2004	2003
Задолженность перед работниками	20,649	13,954
Прочая кредиторская задолженность связанным сторонам	92,627	513,819
Прочая кредиторская задолженность и начисленные расходы	39,590	59,332
<b>Итого</b>	<b>152,866</b>	<b>587,105</b>

Прочая кредиторская задолженность связанных сторон за 2004 год включает начисленное управленческое вознаграждение перед «Цемент Инжиниринг Консалтанси Лимитед» (бывший акционер Группы) на сумму 75,833 тысяч тенге, начисленные проценты и штрафы по кредиту от «Цемент Инжиниринг Консалтанси Лимитед» на сумму 2,266 тысяч тенге и 14,528 тысяч тенге, соответственно.

В соответствии с договором о передаче между «Казахстанской Ассет Менеджмент Лимитед» и Группой от 5 марта 2005 г. «Казахстанская Ассет Менеджмент Лимитед» передает все требования и доли участия в «Цемент Инжиниринг Консалтанси Лимитед» Группе, что приведет к зачету вышеуказанного управленческого вознаграждения «Цемент Инжиниринг Консалтанси Лимитед» (Примечание 28).

Прочая кредиторская задолженность связанных сторон за 2003 год включает проценты к уплате «Казахстанскому Инвестиционному Фонду» и «Цемент Инжиниринг Консалтанси Лимитед» на сумму 404,968 тысяч тенге и 10,195 тысяч тенге, соответственно, и начисленные штрафы по кредиту от «Цемент Инжиниринг Консалтанси Лимитед» на сумму 14,528 тысяч тенге и начисленное управленческое вознаграждение «Цемент Инжиниринг Консалтанси Лимитед» на сумму 84,128 тысяч тенге, акционеры Группы (2002 и 2003 гг.).

### 17. НАЛОГИ К УПЛАТЕ

Налоги к уплате по состоянию на 31 декабря 2004 и 2003 годов представлены следующим образом:

	2004	2003
Подоходный налог с юридических лиц	31,704	-
Налог у источника выплаты	15,167	54,441
Подоходный налог с физических лиц	-	1,333
Прочие налоги	23,896	-
<b>Итого</b>	<u>70,767</u>	<u>55,774</u>

### 18. ВЫРУЧКА

Выручка за годы, закончившиеся 31 декабря 2004 и 2003 годов, представлена следующим образом:

	2004	2003
Реализация – произведенные товары	4,317,602	2,911,183
Прочая реализация	58,623	59,218
<b>Итого</b>	<u>4,376,225</u>	<u>2,970,401</u>

### 19. СЕБЕСТОИМОСТЬ

Себестоимость за годы, закончившиеся 31 декабря 2004 и 2003 годов, представлена следующим образом:

	2004	2003
Материалы	1,203,982	841,209
Зарплата и соответствующие налоги	347,271	259,631
Электроэнергия	219,278	164,768
Износ	31,205	20,843
Прочее	97,899	64,412
	<u>1,899,635</u>	<u>1,350,863</u>
Незавершенная продукция на начало года	111,584	63,459
Незавершенная продукция на конец года	190,768	111,584
Изменения в незавершенной продукции	(79,184)	(48,125)
Готовая продукция на начало года	64,102	45,084
Готовая продукция на конец года	154,446	64,102
Изменения в готовой продукции	(90,344)	(19,018)
Себестоимость продаж, произведенные товары	<u>1,730,107</u>	<u>1,283,720</u>
Себестоимость продаж, приобретенные товары	41,379	46,080
<b>Итого</b>	<u>1,771,486</u>	<u>1,329,800</u>

### 20. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

## Перевод с оригинала на английском языке

Расходы по реализации за годы, закончившиеся 31 декабря 2004 и 2003 годов, представлены следующим образом:

	2004	2003
Железнодорожные перевозки	221,569	234,770
Зарплата и соответствующие налоги	17,936	16,437
Отгрузка и перевозка	4,771	10,455
Аренда	2,475	4,649
Реклама	1,349	1,524
Прочее	36,311	35,474
<b>Итого</b>	<b>284,411</b>	<b>303,309</b>

## 21. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Общие и административные расходы за годы, закончившиеся 31 декабря 2004 и 2003 годов, представлены следующим образом:

	2004	2003
Штрафы (а)	256,682	-
Юридические услуги (б)	144,041	16,117
Зарплата и соответствующие налоги	128,349	135,552
Управленческое вознаграждение	87,900	59,016
Налоги и таможенные сборы	60,798	96,982
Коммунальные услуги	27,366	17,633
Банковские услуги	13,315	5,505
Резерв по безнадежным долгам	7,650	6,923
Резерв по неликвидным товарно-материальным запасам	-	17,650
Командировочные расходы	5,843	4,920
Расходы по связи	5,089	3,444
Канцелярские товары	4,043	445
Износ и амортизация	3,751	2,336
Офисные расходы	3,326	2,014
Расходы лаборатории	1,231	1,389
Прочие расходы	81,222	62,515
<b>Итого</b>	<b>830,606</b>	<b>432,441</b>

а) Штрафы связаны с несвоевременным погашением основной суммы и процентов по займу, предоставленному в соответствии с соглашением о займе от 21 мая 1998 года «Казахстанским Инвестиционным Фондом» (Примечание 14).

б) Юридические услуги за 2004 г. были понесены, в основном, для рефинансирования займа акционера и приобретение акций Компании у бывшего акционера.

## 22. РАСХОДЫ ПО ФИНАНСИРОВАНИЮ, НЕТТО

Расходы по финансированию за годы, нетто, закончившиеся 31 декабря 2004 и 2003 годов, представлены следующим образом:

	2004	2003
Процентные доходы	5,257	10,548
Процентные расходы	(88,500)	(51,940)
Прочие расходы по финансированию	(36,385)	-
<b>Итого</b>	<b><u>(119,628)</u></b>	<b><u>(41,392)</u></b>

Прочие расходы по финансированию включают в себя расходы, связанные с получением займа согласно договору # 3220/04 от 2 ноября 2004 года с АО «Казкоммерцбанк».

## 23. ПРОЧИЙ ДОХОД, НЕТТО

Прочий доход, нетто, за годы, закончившиеся 31 декабря 2004 и 2003 годов, представлен следующим образом:

	2004	2003
Доход от операций с иностранной валютой	227,544	192,391
Убыток от выбытия основных средств	(192)	(147)
Списание кредиторской задолженности	-	1,201
Прочий убыток	(6,527)	(27,300)
<b>Итого</b>	<b><u>220,825</u></b>	<b><u>166,145</u></b>

## 24. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

Связанные стороны включают в себя акционеров, аффилированные компании и компании в общей собственности, на которые Группа может оказывать существенное влияние.

В консолидированный отчет о прибылях и убытках и бухгалтерский баланс за годы, закончившиеся 31 декабря 2004 и 2003 годов, включены следующие операции со связанными сторонами:

	2004	2003
Вознаграждение за управленческие услуги	87,900	59,016
Вознаграждение за юридические услуги	62,897	-
Задолженность по займам	35,100	1,782,559
Начисленное вознаграждение за управление	75,833	84,128
Начисленные проценты по займам	2,266	415,163

Операции со связанными сторонами проводятся на условиях, присущих операциям с третьими лицами.

Более полную информацию об остатках по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2004 и 2003 годов смотрите в Примечаниях 6, 14, 15 и 16.

## 25. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

*Экономическая ситуация* - Основная экономическая деятельность Группы осуществляется в Республике Казахстан. В связи с тем, что законодательство и нормативные документы, влияющие на экономическую ситуацию в Республике Казахстан, подвержены частым изменениям, активы и операции Группы могут подвергнуться риску в случае ухудшения политической и экономической ситуации.

*Социальные обязательства* – Некоторые предприятия Группы заключили коллективные договора со своими работниками. По условиям таких договоров Группа имеет обязательство производить определенные социальные платежи работникам, размер таких платежей может меняться из года в год. В консолидированной финансовой отчетности не отражается резерв по таким обязательствам, так как руководство Группы не имеет возможности оценить сумму будущих социальных платежей.

*Юридические вопросы* – Группа была и продолжает время от времени быть объектом судебных разбирательств и судебных решений, которые по отдельности или в совокупности не оказали значительного влияния на Группу. Руководство считает, что разрешение всех подобных вопросов не окажет существенного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

*Налогообложение* – Правительство Республики Казахстан продолжает реформу деловой и коммерческой инфраструктуры в процессе перехода к рыночной экономике. В результате, законы и положения, регулирующие деятельность компаний, продолжают быстро меняться. Эти изменения характеризуются неудовлетворительным изложением, наличием различных интерпретаций и произвольным применением органами власти.

В частности, налоги проверяются несколькими органами, которые по закону имеют право налагать штрафы и пени. Хотя Группа считает, что адекватно учла все налоговые обязательства, исходя из своего понимания налогового законодательства, вышеуказанные факты, возможно, будут сопряжены для Группы с налоговыми рисками.

*Условные обязательства* – В соответствии с письмом от «Майкл Уилсон энд Партнерс Лтд» от 18 марта 2005 г., юридической фирмы, «Майкл Уилсон энд Партнерс Лтд» обратилась с претензией на сумму 408,946 долларов США в дополнении к 1,186,263 долларам США, которые фирма и прочие юридические консультанты получили за юридические услуги, предоставленные Группе в 2004 г. В данной финансовой отчетности резервы по данным вознаграждениям не созданы, поскольку Компания оспаривает данную претензию. Кроме того, руководство полагает, что в случае возникновения обязательств по данным вознаграждениям, они будут возмещены Группе акционером.

## 26. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

*Валютный риск* – Валютный риск определяется как риск возможного изменения стоимости финансового инструмента в связи с изменениями курсов обмена валют.

Группа устанавливает лимиты по уровню риска по валютам (в основном, доллары США), на общую сумму.

*Кредитный риск* – Группа подвержена кредитному риску, который сопряжен в основном с ее торговой дебиторской задолженностью. Суммы, представленные в консолидированном бухгалтерском балансе представлены за вычетом резерва по сомнительным долгам, рассчитанного руководством Группы исходя из опыта прошлого года и его оценки текущей экономической ситуации.

## Перевод с оригинала на английском языке

Руководство Группы не осуществляет операции с контрагентами, которые не выполняют своих обязательств.

**Риск процентной ставки** – Риск процентной ставки связан с возможным изменением процентных ставок, что окажет влияние на стоимость финансовых инструментов.

В настоящее время подход руководства Группы к ограничению риска процентной ставки состоит в привлечении заемных средств с фиксированными ставками.

## 27. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Финансовые активы, торговая и прочая дебиторская задолженность, прочие текущие активы, денежные средства и их эквиваленты, банковские овердрафты и торговая и прочая кредиторская задолженность отражены по текущей балансовой стоимости, которая приблизительно равна справедливой стоимости данных инструментов в связи с их краткосрочным характером.

Процентные ставки по долгосрочным и краткосрочным займам являются рыночными. Балансовая стоимость данных финансовых инструментов приблизительно равна их справедливой стоимости.

Справедливая стоимость финансовых инструментов является оценочной величиной и может не соответствовать сумме денежных средств, которая могла бы быть получена при реализации данных инструментов на дату оценки.

## 28. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В соответствии с соглашением о цессии от 5 марта 2005 года между «Казахстан Ассет Менеджмент Лимитед» (КАМ) и Группой, КАМ передало Группе все займы и другие суммы к получению от «Цемент Инжиниринг Консалтанси» (ЦИК), бывшего акционера Группы на сумму 1,015,431 долларов США в счет погашения задолженности Группы перед ЦИК в сумме 700,000 долларов США. В результате данной передачи, долги, в прошлом к уплате ЦИК перед КАМ становятся долгами к уплате ЦИК перед Группой. Соответственно, Группа намерена произвести зачет суммы 127,727 тысяч тенге в настоящее время отраженных в учетных книгах Группы (75,833 тысяч тенге за управленческие услуги в соответствии с бывшим соглашением по руководству между ЦИК и Группы, 35,100 тысяч тенге в отношении займа, предоставленного ЦИК Группе, и начисленные расходы по процентам и штрафным санкциям на сумму 2,266 тысяч тенге и 14,528 тысяч тенге соответственно) (Примечания 14, 16).

28 февраля 2005 года Группа отразила доход от переоценки некоторых своих земельных участков и зданий на сумму 1,599,188 тысяч тенге.