SAF Tehnika A/S
Konsolidētie finanšu pārskati
2004. gada 30. jūnijs

Konsolidēto finanšu pārskatu saturs

	Lapa
Ziņojums par Valdes atbildību	3
Konsolidētā bilance	4
Konsolidētais peļņas vai zaudējumu aprēķins	5
Konsolidētais pašu kapitāla pārskats	6
Konsolidētais naudas plūsmas pārskats	7
Pielikumi	8 – 26
Revidentu ziņojums	27

Tulkojums no angļu valodas

ZIŅOJUMS PAR VALDES ATBILDĪBU

"SAF Tehnika" A/S (turpmāk tekstā - Uzņēmums) valde ir atbildīga par Uzņēmuma un tā meitas uzņēmuma (turpmāk tekstā kopā - Koncerns) konsolidēto finanšu pārskatu sagatavošanu.

Finanšu pārskati, kas ietverti no 4. līdz 26. lappusei, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem un sniedz patiesu priekšstatu par Koncerna finansiālo stāvokli 2004. gada 30. jūnijā, tā darbības rezultātiem un naudas plūsmu par gadu līdz 2004. gada 30. jūnijam.

Iepriekš minētie konsolidētie finanšu pārskati sastādīti saskaņā ar Starptautiskajiem Finanšu Pārskatu Standartiem, balstoties uz uzņēmējdarbības turpināšanas principu. To sagatavošanā ir konsekventi izmantotas atbilstošas uzskaites metodes. Finanšu pārskatu sagatavošanas gaitā valdes pieņemtie lēmumi un izdarītie novērtējumi ir bijuši piesardzīgi un pamatoti.

"SAF Tehnika" A/S valde ir atbildīga par atbilstošas uzskaites sistēmas nodrošināšanu, Koncerna aktīvu saglabāšanu, kā arī par krāpšanas un citu Koncernā izdarītu pārkāpumu novēršanu un atklāšanu. Valde ir arī atbildīga par to valstu likumdošanas prasību izpildi, kurās strādā Koncerna uzņēmumi (Latvijas Republika un Zviedrija).

Uzņēmuma Valdes vārdā,

_____
Normunds Bergs
Valdes priekšsēdētājs

2004. gada 14. oktobrī

Tulkojums no angļu valodas

Konsolidētā bilance

	Pielikums	30. jūnijs 2004 Ls	2003 Ls
AKTĪVI			
Ilgtermiņa ieguldījumi			
Pamatlīdzekļi	5	1 042 174	508 294
Nemateriālie ieguldījumi	6	648 947	82 069
Pārdošanai pieejamie finanšu aktīvi		31 654	31 654
		1 722 775	**622 017**
Apgrozāmie līdzekļi			
Krājumi	9	2 936 976	1 880 698
Debitori	8	3 007 072	861 441
Atvasinātie finanšu instrumenti	7	4 446	-
Nauda un naudas ekvivalenti	10	852 257	1 540
		6 800 751	**2 743 679**
Kopā aktīvi		**8 523 526**	**3 365 696**
PAŠU KAPITĀLS			
Pašu kapitāls			
Akciju kapitāls	11	2 995 259	721 982
Pārējās rezerves		10 311	70 645
Valūtas pārvērtēšanas rezerves		(2 272)	-
Nesadalītā peļņa		3 920 569	811 786
Kopā pašu kapitāls		**6 923 867**	**1 604 413**
SAISTĪBAS			
Ilgtermiņa saistības			
Aizņēmumi	13	-	80 137
Atliktā nodokļa saistības	14	29 422	19 298
		29 422	**99 435**
Īstermiņa saistības			
Kreditori	12	919 244	553 266
Ienākuma nodokļa saistības		648 006	241 248
Aizņēmumi	13	2 519	867 334
Atvasinātie finanšu instrumenti	7	468	-
		1 570 237	**1 661 848**
Kopā saistības		**1 599 659**	**1 761 283**
Kopā pašu kapitāls un saistības		**8 523 526**	**3 365 696**

Pielikumi no 8. līdz 26. lapai ir šo konsolidēto finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Šos konsolidētos finanšu pārskatus no 4. līdz 26. lapai ir apstiprinājusi Valde un tās vārdā parakstījis:

Normunds Bergs
Valdes priekšsēdētājs

2004. gada 14. oktobrī

Tulkojums no angļu valodas

Konsolidētais peļņas vai zaudējumu aprēķins

	Pielikums	Par gadu līdz 30. jūnijam 2004 Ls	2003 Ls
Neto apgrozījums	1	12 818 452	4 881 291
Pārdotās produkcijas ražošanas izmaksas	2	(6 382 529)	(3 032 357)
Bruto peļņa		**6 435 923**	**1 848 934**
Pārdošanas un mārketinga izmaksas	3	(959 486)	(492 072)
Adminstrācijas izmaksas	4	(416 706)	(205 598)
Citi ienākumi		11 912	102
Peļņa no saimnieciskās darbības		**5 071 643**	**1 151 366**
Finanšu izdevumi, neto	15	(263 351)	(90 314)
Peļņa pirms nodokļiem		**4 808 292**	**1 061 052**
Uzņēmuma ienākuma nodoklis	16	(887 723)	(249 266)
Pārskata gada peļņa		**3 920 569**	**811 786**
Attiecināma uz:			
Uzņēmuma akcionāriem		3 920 569	811 786
		3 920 569	811 786
Peļņa uz vienu akciju, kas attiecināma uz uzņēmuma akcionāriem (izteikta Ls uz vienu akciju)			
– pamata peļņa uz vienu akciju	18	11.92	4.05
– koriģētā peļņa uz vienu akciju	18	11.92	4.05

Pielikumi no 8. līdz 26. lapai ir šo konsolidēto finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Tulkojums no angļu valodas

Konsolidētais pašu kapitāla izmaiņu pārskats

	Akciju kapitāls	Akciju emisijas uzceno-jums	Citas rezerves	Valūtas pārvērtēšanas rezerves	Nesadalītā peļņa	Kopā
	Ls	Ls	Ls	Ls	Ls	Ls
2002. gada 30. jūnijs	**200 103**	**171 717**	**45 774**	**-**	**24 871**	**442 465**
Pamatkapitāla palielināšana	200	349 962	-	-	-	350 162
Peļņas sadale	-	-	24 871	-	(24 871)	-
Pārskata gada peļņa	-	-	-	-	811 786	811 786
2003. gada 30. jūnijs	**200 303**	**521 679**	**70 645**	**-**	**811 786**	**1 604 413**
Pamatkapitāla palielināšana	67 637	1 531 649	-	-	-	1 599 286
Pamatkapitāla palielināšanas izmaksas	-	(48 129)	-	-	-	(48 129)
2003./2004. gada dividendes	-	-	-	-	(150 000)	(150 000)
Peļņas sadale	-	-	661 786	-	(661 786)	-
Pamatkapitāla palielināšana	722 120	-	(722 120)	-	-	-
Valūtas pārvērtēšanas starpība	-	-	-	(2 272)	-	(2 272)
Pārskata gada peļņa	-	-	-	-	3 920 569	3 920 569
2004. gada 30. jūnijs	**990 060**	**2 005 199**	**10 311**	**(2 272)**	**3 920 569**	**6 923 867**

Citas rezerves ir izveidotas, veicot peļņas sadali saskaņā ar akcionāru lēmumu, un var tikt izlietotas ar akcionāru lēmumu.

Pielikumi no 8. līdz 26. lapai ir šo konsolidēto finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Tulkojums no angļu valodas

Konsolidētais naudas plūsmas pārskats

	Pielikums	Par gadu līdz 30. jūnijam 2004 Ls	2003 Ls
Pamatdarbības naudas plūsma			
Saimnieciskajos darījumos saņemtie/ (izlietotie) naudas līdzekļi	19	2 073 282	(682 782)
Procentu izmaksas		(111 381)	(38 099)
Samaksātais uzņēmumu ienākuma nodoklis		(241 548)	(968)
Pamatdarbības neto naudas plūsma		**1 720 353**	**(721 849)**
Naudas plūsma no darbības ar ieguldījumiem			
Biznesa iegāde		(636 525)	-
Pamatlīdzekļu iegāde		(468 224)	(297 715)
Pamatlīdzekļu pārdošanas rezultātā gūtie ieņēmumi		3 571	5 685
Nemateriālo aktīvu iegāde		(122 269)	(91 260)
Saņemtie procentu ieņēmumi		7 132	-
Neto naudas plūsma no darbības ar ieguldījumiem		**(1 216 315)**	**(383 290)**
Naudas plūsma no finansēšanas darbības			
Ieņēmumi no parasto akciju emisijas		1 551 157	350 162
Finanšu līzinga maksājumi		(280 803)	(65 919)
Saņemti aizņēmumi		-	771 321
Aizņēmumu atmaksa		(773 675)	-
Izmaksātās dividendes uzņēmuma dalībniekiem		(150 000)	-
Neto naudas plūsma no finansēšanas darbības		**346 679**	**1 055 564**
Neto naudas un tās ekvivalentu palielinājums/ (samazinājums)		**850 717**	**(49 575)**
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada sākumā		1 540	51 115
Nauda un tās ekvivalenti pārskata gada beigās	10	**852 257**	**1 540**

Pielikumi no 8. līdz 26. lapai ir šo konsolidēto finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Konsolidēto finanšu pārskatu pielikumi

1. Visparējā informācija

A/S SAF Tehnika (Uzņēmums) un tās meitas uzņēmums (kopā Koncerns) nodarbojas ar mikroviļņu radio datu pārraides aparatūras izstrādi, ražošanu un pārdošanu, piedāvājot alternatīvu kabeļu kanāliem. Koncerns pārdod aptuveni 130 veidu produktu mobilo tīklu operatoriem, informācijas pakalpojumu piegādātājiem (tādiem kā interneta pakalpojumu sniedzējiem un telekomunikāciju uzņēmumiem), valsts institūcijām un privātiem uzņēmumiem. Šajā gadā Koncerns nodibināja meitas uzņēmumu 'SAF Tehnika Sweden', kas nodarbojas ar mikroviļņu radio aparatūras izstrādi un attīstību.

Uzņēmums ir publiska akciju sabiedrība, kas izveidota saskaņā ar Latvijas Republikas spēkā esošo likumdošanu. Tā juridiskā adrese ir Ganību dambis 24a, Rīga, Latvija.

Uzņēmuma akcijas tiek kotētas Rīgas Fondu biržā, Latvijā.

Šie konsolidētie finanšu pārskati ir apstiprināti Valdes sēdē 2004. gada 14. oktobrī.

Koncerna noteiktais pārskata gads ir no 1. jūlija līdz 30. jūnijam.

2. Grāmatvedības politika

Šie konsolidētie finanšu pārskati ir sagatavoti, pamatojoties uz sekojošiem nozīmīgākajiem grāmatvedības uzskaites un novērtēšanas principiem:

A Grāmatvedības pamatprincipi

Šie SAF Tehnika Koncerna konsolidētie finanšu pārskati ir sastādīti saskaņā ar Starptautiskajiem Finanšu Pārskatu Standartiem (SFPS). Konsolidētie finanšu pārskati tika sagatavoti saskaņā ar 1. SFPS *First-time Adoption of International Financial Reporting Standards*. Šie konsolidētie finanšu pārskati ir pirmie Koncerna finanšu pārskati, kas sagatavoti saskaņā ar SFPS.

Zemāk aprakstītie principi ir konsekventi piemēroti visiem pārskata gadiem.

Uzņēmuma finanšu pārskati par gadu līdz 2003. gada 30. jūnijam bija sastādīti saskaņā ar Latvijas Republikas likumu "Par uzņēmumu gada pārskatiem" (Latvijas vispārpieņemtie grāmatvedības principi). Latvijas vispārpieņemtie grāmatvedības principi zināmā mērā atšķiras no SFPS, kaut gan šīs atšķirības neattiecas uz Uzņēmuma bilances atlikumiem vai darījumiem. Lai sagatavotu Koncerna 2003./2004. gada konsolidētos finanšu pārskatus saskaņā ar SFPS, Uzņēmuma vadība ir izdarījusi izmaiņas informācijas saturā un atspoguļošanas metodēs. Jaunās grāmatvedības politikas pieņemšana nav radījusi nepieciešamību mainīt salīdzinošos finanšu rādītājus, tāpēc nav sniegts Latvijas vispārpieņemto grāmatvedības principu un SFPS finanšu informācijas salīdzināšana.

Konsolidētie finanšu pārskati sastādīti, izmantojot sākotnējo izmaksu uzskaites metodi, atsevišķu finanšu aktīvu (ieskaitot atvasinātos finanšu instrumentus) pārvērtēšanu atbilstoši zemāk izklāstītai grāmatvedības politikai.

Lai sagatavotu finanšu pārskatus saskaņā ar SFPS, nepieciešams izmantot būtiskus pieņēmumus. Koncerna grāmatvedības politikas piemērošanas procesā uzņēmuma vadībai ir jāveic spriedumi un vērtējumi. Jomas, kas iekļauj nozīmīgu novērtējumu vai komplicētību, vai jomas, kur pieņēmumi un novērtēšana ir būtiski konsolidēto finanšu pārskatu sagatavošanā, ir aprakstītas Pielikumā U (Nozīmīgi uzskaites pieņēmumi un vērtējumi).

Konsolidēto finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

Standartu piemērošana pirms to stāšanās spēkā

2003./2004. gadā Koncerns piemēroja sekojošus SFPS, kas ir būtiski Uzņēmuma saimnieciskajai darbībai, pirms to stāšanās spēkā.

SGS 1	(pārskatīts 2003.g.)	Finanšu pārskatu sagatavošana
SGS 2	(pārskatīts 2003.g.)	Krājumi
SGS 8	(pārskatīts 2003.g.)	Grāmatvedības politika, izmaiņas grāmatvedības uzskaitē un kļūdas
SGS 10	(pārskatīts 2003.g.)	Notikumi pēc pārskata gada beigām
SGS 16	(pārskatīts 2003.g.)	Pamatlīdzekļi
SGS 17	(pārskatīts 2003.g.)	Noma
SGS 21	(pārskatīts 2003.g.)	Valūtas kursu izmaiņu ietekme
SGS 24	(pārskatīts 2003.g.)	Informācija par saistītajām pusēm
SGS 27	(pārskatīts 2003.g.)	Konsolidētie un nekonsolidētie finanšu pārskati
SGS 32	(pārskatīts 2003.g.)	Finanšu instrumenti: informācijas atklāšana
SGS 33	(pārskatīts 2003.g.)	Peļņa uz akciju
SGS 39	(pārskatīts 2003.g.)	Finanšu instrumenti: atzīšana un novērtējums
SGS 36	(pārskatīts 2003.g.)	Aktīvu vērtības zudumi
SGS 38	(pārskatīts 2003.g.)	Nemateriālie ieguldījumi

Augstāk minēto standartu sākotnējā piemērošana nav radījusi nepieciešamību pārskatīt salīdzinošos finanšu rādītājus, jo šie ir pirmie finanšu pārskati, kas sagatavoti saskaņā ar SFPS.

B Konsolidācijas principi un biznesu iegāde

Konsolidācijā iesaistītie Koncerna meitas uzņēmumi ir uzņēmumi, kurā Mātes uzņēmumam tieši vai netieši ir vairāk kā puse balsstiesību vai arī citādi iegūta spēja kontrolēt darījumus. Vērtējot Koncerna Mātes uzņēmuma kontroli pār citu uzņēmumu, tiek ņemta vērā potenciālo vai nodotamo balsstiesību esamība un ietekme.

Koncerna meitas uzņēmumi tiek konsolidēti ar brīdi, kad Koncerns ir pārņēmis kontroli, un konsolidācija tiek pārtraukta, kad Koncerna mātes uzņēmumam nav kontroles pār Koncerna meitas uzņēmumu.

Koncerns meitas uzņēmumu un biznesu iegādes uzskaitē izmanto iegādes metodi.

Iegādes izmaksās tiek iekļauta atsavināto aktīvu patiesā vērtība, emitētās akcijas, radušās vai iespējamās saistības iegādes brīdī un uz iegādi attiecināmās izmaksas. Iegūtie identificējamie aktīvi, saistības un iespējamās saistības tiek sākotnēji novērtētas to patiesajā vērtībā iegādes brīdī, neatkarīgi no mazākumakcionāru daļas apjoma. Iegādes izmaksu pārsvars pār Koncerna iegūtās neto aktīvu daļas patieso vērtību tiek uzskaitīts kā nemateriālā vērtība (skat. Pielikumu E).

C Ārvalstu valūtu pārvērtēšana latos

(a) Darījumos izmantotā un uzskaites valūta
Katra Koncerna uzņēmuma finanšu pārskatu posteņi tiek uzskaitīti tās ekonomiskās vides valūtā, kurā uzņēmums darbojas (izmantotā valūta). Konsolidēto finanšu pārskatu posteņi ir izteikti Latvijas latos (Ls), kas ir Uzņēmuma darījumos izmantotā un uzskaites valūta.

Konsolidēto finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

(b) Darījumi un atlikumi
Visi darījumi ārvalstu valūtās ir pārvērtēti uzskaites valūtā pēc valūtas kursa attiecīgā darījuma veikšanas dienā. Šo darījumu veikšanas un monetāro aktīvu un saistību, kas izteikti ārvalstu valūtās, pārrēķināšanas rezultātā gada beigās radušās peļņa vai zaudējumi tiek atspoguļoti attiecīgā perioda peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

(c) Koncerna uzņēmumi
To Koncerna uzņēmumu (neviens no tiem neizmanto valūtu, kas pakļauta hiperinflācijai) rezultāti un finanšu rādītāji, kuru darījumu un uzskaites valūtas atšķiras, tiek pārvērtēti uzskaites valūtā pēc sekojošiem principiem:
(i) aktīvi un saistības ir pārvērtētas pēc valūtas kursa bilances datuma beigās;
(ii) ieņēmumus un izmaksas pārrēķina pēc pārskata gada vidējā ārvalstu valūtas kursa (gadījumos, kad vidējais valūtas kurss nav saprātīgs tuvinājums valūtas kursam darījuma veikšanas dienā, tad ieņēmumi un izmaksas tiek pārvērtētas pēc valūtas kursa darījumu veikšanas dienā); un
(iii) visas starpības, kas radušās pārvērtēšanas rezultātā, tiek uzrādītas atsevišķā pašu kapitāla postenī.

Nemateriālās vērtības un patiesības vērtības korekcijas, kas rodas, iegādājoties ārzemju uzņēmumu vai biznesu, tiek uzrādītas kā iegādātā uzņēmuma vai biznesa aktīvi un saistības un pārvērtētas pēc valūtas kursa pārskata gada pēdējā dienā.

D Pamatlīdzekļi

Pamatlīdzekļi ir uzrādīti iegādes vērtībā, atskaitot uzkrāto nolietojumu. Iegādes vērtība iekļauj izmaksas, kas ir tieši saistītas ar pamatlīdzekļu iegādi.

Sekojošās izmaksas tiek iekļautas aktīva bilances vērtībā vai uzrādītas kā atsevišķs aktīvs, tikai gadījumos, kad paredzams, ka Koncerns saņems ar pamatlīdzekli saistītus nākotnes ekonomiskos labumus, un pamatlīdzekļa izmaksas ir pamatoti novērtētas. Pamatlīdzekļu tekošā remonta izmaksas tiek iekļautas tā perioda peļņas vai zaudējumu aprēķinā, kurā tās ir radušās.

Nolietojumu aprēķina pēc lineārās metodes attiecīgo pamatlīdzekļu lietderīgās izmantošanas perioda garumā, lai norakstītu pamatlīdzekļa vērtību līdz tā aplēstajai atlikušajai vērtībai lietderīgās izmantošanas perioda beigās, izmantojot šādas vadības noteiktas likmes:

	% gadā
Mobilie telefoni	50
Tehnoloģiskās iekārtas	33.33
Transporta līdzekļi	20
Pārējās iekārtas un aprīkojums	25

Nomāto pamatlīdzekļu kapitālā remonta izmaksas tiek norakstītas pēc lineārās metodes īsākajā no kapitālo uzlabojumu lietderīgās izmantošanas laika un nomas perioda.

Pamatlīdzekļu atlikušās vērtības un lietderīgās izmantošanas periodi tiek pārskatīti un, ja nepieciešams, koriģēti katra pārskata gada pēdējā dienā. Gadījumos, kad kāda pamatlīdzekļa bilances vērtība ir augstāka par tā atgūstamo vērtību, attiecīgā pamatlīdzekļa bilances vērtība tiek norakstīta līdz tā atgūstamai vērtībai (skat. Pielikumu G).

Peļņa vai zaudējumi no pamatlīdzekļu izslēgšanas tiek aprēķināti, salīdzinot ieņēmumus no izslēgšanas ar pamatlīdzekļa bilances vērtību, un iekļauti peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

Konsolidēto finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

E Nemateriālie ieguldījumi

(a) Uzņēmuma nemateriālā vērtība
Uzņēmuma nemateriālā vērtība atspoguļo starpību starp Koncerna meitas uzņēmumu iegādes izmaksām un Uzņēmuma daļas patieso vērtību iegādātajos Koncerna meitas uzņēmumu neto identificējamajos aktīvos iegādes brīdī. Nemateriālā vērtība tiek iekļauta nemateriālos ieguldījumos. Katru gadu tiek pārbaudīts, vai nav noticis uzņēmuma nemateriālās vērtības zudums vai samazināšanās. Uzņēmuma nemateriālā vērtība uzrādīta bilances vērtībā, atskaitot zaudējumus no vērtības samazināšanās. Peļņa vai zaudējumi no meitas uzņēmuma pārdošanas ietver attiecīgā uzņēmuma uzrādīto uzņēmuma nemateriālo vērtību bilances vērtībā. Nemateriālā vērtība tiek attiecināta uz naudu ģenerējošām vienībām, lai pārbaudītu nemateriālās vērtības samazināšanos.

(b) Preču zīmes un licences
Preču zīmes un licences tiek sākotnēji uzrādītas iegādes vērtībā. Preču zīmēm un licencēm ir noteikts lietderīgās izmantošanas periods un tās tiek uzrādītas to iegādes vērtībā, atskaitot uzkrāto amortizāciju. Amortizācija tiek aprēķināta, izmantojot lineāro metodi, lai attiecinātu preču zīmju un licenču izmaksas to lietderīgās izmantošanas perioda garumā, kas parasti ir 2 gadi.

(c) Datorprogrammas
Iegādāto datorprogrammu licences tiek kapitalizētas, pamatojoties uz to iegādes un uzstādīšanas izmaksām. Licences tiek amortizētas to paredzamajā lietošanas laikā, kas ir trīs gadi.

Izmaksas saistītas ar datorprogrammu izstrādi un uzturēšanu tiek iekļautas kā izdevumi peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

(d) Nemateriālie ieguldījumi, kas iegūti meitas uzņēmumu vai biznesu iegādes rezultātā

Nemateriālie ieguldījumi, kas iegūti meitas uzņēmumu vai biznesu iegādes rezultātā, tiek atsevišķi identificēti, novērtēti un uzskaitīti to patiesajā vērtībā. Aktīvs uzskatāms par identificējamu, ja tas iegādāts, pamatojoties uz līgumu vai citu likumīgu tiesību pamata, un ir atsevišķi nošķirams. Šie nemateriālie ieguldījumi tiek novērtēti pēc tādas pašas metodes kā pārējie līdzīgie nemateriālie ieguldījumi.

F Pētniecība un attīstība

Pētniecības darba un attīstības izmaksas tiek iekļautas kā izdevumi peļņas vai zaudējumu aprēķinā brīdī, kad tie radušies. Koncernam nav bijuši attīstības izdevumi, kas būtu jākapitalizē.

G Aktīvu vērtības samazinājums

Aktīvi, kuriem nav noteikts lietderīgās izmantošanas periods, netiek amortizēti un to vērtība tiek pārskatīta katru gadu. Aktīvu, kas ir pakļauti nolietojumam vai amortizācijai, vērtība tiek pārskatīta ikreiz, kad notikumi un apstākļi liecina par iespējamu to bilances vērtības neatgūstamību. Zaudējumi no vērtības samazināšanās tiek atzīti vērtībā, kas ir starpība starp aktīva bilances vērtību un tā atgūstamo vērtību. Atgūstamā vērtība ir augstākā no attiecīgā aktīva patiesās vērtības, atskaitot pārdošanas izmaksas un tā lietošanas vērtības. Lai noteiktu vērtības samazinājumu, aktīvi tiek sagrupēti, balstoties uz zemāko līmeni, kuram var identificēt naudas plūsmu (naudas ģenerējošās vienības).

H Segmenti

Ģeogrāfiskais segments nodrošina preces un pakalpojumus konkrētā ekonomiskā vidē, kurai raksturīgi no citām ekonomiskajām vidēm atšķirīgi riski un ieguvumi. Biznesa segments ir aktīvu un darbības daļa, kura rada preces un pakalpojumus, kuriem raksturīgi no citiem biznesa segmentiem atšķirīgi riski un ieguvumi.

Konsolidēto finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

I Krājumi

Krājumi ir norādīti zemākajā no pašizmaksas vai neto pārdošanas vērtības. Pašizmaksa aprēķināta izmantojot pirmais iekšā, pirmais ārā (FIFO) metodi. Gatavā produkcija un nepabeigtie ražojumi tiek uzrādīti izejvielu izmaksu vērtībā. Darbaspēka izmaksas un attiecinātās fiksētās izmaksas nav būtiskas šo finanšu pārskatu kontekstā. Neto pārdošanas vērtība ir normālas uzņēmuma darbības gaitā noteiktā krājumu pārdošanas cena, atskaitot pārdošanas izmaksas. Uzkrājumi tiek izveidoti lēna apgrozījuma krājumiem.

J Debitoru parādi

Debitoru parādi sakotnēji tiek atzīti to patiesajā vērtībā, pēc tam novērtēti pēc to amortizētās vērtības, izmantojot efektīvo procentu likmes metodi, un atskaitot uzkrājumus debitoru parādu vērtības samazinājumam. Uzkrājumi debitoru parādu vērtības samazinājumam tiek veidoti gadījumos, kad pastāv objektīvi pierādījumi, ka Koncerns nevarēs saņemt debitoru parādus pilnā vērtībā atbilstoši sākotnēji noteiktiem atmaksas termiņiem. Uzkrājumu apjoms ir starpība starp debitoru parādu bruto vērtību un atgūstamo vērtību. Uzkrājumi tiek atspoguļoti peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

K Nauda un naudas ekvivalenti

Nauda un naudas ekvivalenti sastāv no naudas kasē, bankas depozītiem un citām īstermiņa investīcijām ar augstu likviditāti ar sākotnējo termiņu līdz trīs mēnešiem vai mazāk.

L Akciju kapitāls

Parastās akcijas tiek klasificētas kā pašu kapitāls. Neizbēgamās izmaksas, kas tieši attiecināmas uz jaunu akciju un citu opciju emisiju, tiek atskaitītas no akciju emisijas uzcenojuma. Neizbēgamās izmaksas, kas tieši attiecināmas uz biznesu iegādi, tiek iekļautas iegādes izdevumos, kā daļa no pirkuma atlīdzības.

M Aizņēmumi

Aizņēmumi tiek sākotnēji atzīti to patiesajā vērtībā, atskaitot ar aizņēmumu saņemšanu saistītās izmaksas. Turpmāk aizņēmumi tiek atspoguļoti to amortizētajā vērtībā; starpība starp saņemto naudas līdzekļu apjomu (atskaitot ar aizņēmuma saņemšanu saistītās izmaksas) un aizņēmuma dzēšanas vērtību, tiek ietverta peļņas vai zaudējumu aprēķinā aizņēmuma perioda laikā, izmantojot efektīvo procentu likmes metodi. Aizņēmumi tiek klasificēti kā īstermiņa saistības, ja vien Koncernam nav tiesību atlikt saistību atmaksu par vismaz 12 mēnešiem pēc bilances datuma.

N Atliktais nodoklis

Atliktais nodoklis tiek aprēķināts saskaņā ar saistību metodi attiecībā uz visām pagaidu atšķirībām starp aktīvu un pasīvu vērtībām konsolidētajos finanšu pārskatos un to vērtībām nodokļu aprēķinu mērķiem. Tomēr, ja atliktais nodoklis rodas no sākotnējās aktīvu vai saistību atzīšanas darījumā, kas nav biznesa iegāde un kas darījuma brīdī neietekmē ne grāmatvedību, ne ar nodokli apliekamos ienākumus vai zaudējumus, tad atliktais nodoklis netiek aprēķināts. Atliktā nodokļa aprēķinos tiek izmantotas nodokļu likmes (un likumi), kas ir pieņemti bilances datumā un ir sagaidāms, ka tās būs spēkā, kad attiecīgais atliktā nodokļa aktīvs ir atzīts, tiks atgūts vai atliktā nodokļa saistība tiks nokārtota.
Atliktā nodokļa aktīvs tiek atzīts tādā apjomā, ja ir paredzams, ka nākotnes ar nodokli apliekamie ienākumi būs pieejami, lai izmantotu pagaidu atšķirības.
Atliktais nodoklis tiek aprēķināts attiecībā uz pagaidu atšķirībām, kas rodas no ieguldījumiem meitas uzņēmumos, izņemot, ja Uzņēmumam ir kontrole pār pagaidu atšķirību izlīdzināšanas periodu un ir ticams, ka pagaidu atšķirības neizlīdzināsies tuvākajā nākotnē.

Konsolidēto finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

O Darbinieku kompensācijas

Papildus darba līgumā noteiktajai darba samaksai Koncernā netiek veidoti pensiju plāni vai maksāti cita veida nozīmīgi pabalsti vai kompensācijas darbiniekiem. Koncerns veic sociālās apdrošināšanas iemaksas Valsts veselības, pensiju un bezdarbnieku pabalstu izmaksu sistēmās pēc valsts noteiktajām likmēm, kas ir spēkā pārskata gadā, pamatojoties uz bruto algu maksājumiem. Šo maksājumu izmaksas tiek iekļautas izdevumos tajā pašā periodā, kad ir veikta attiecīgā algas izmaksa.

P Ieņēmumu atzīšana

Ieņēmumi ietver pārdoto preču vai sniegto pakalpojumu patieso vērtību bez pievienotās vērtības nodokļa un atlaidēm un darījumiem starp Koncerna uzņēmumiem. Ienākumi tiek atzīti sekojoši:

(a) Preču pārdošana
Preču pārdošana tiek atzīta, kad Koncerns ir piegādājis preces klientam un klients, saskaņā ar līguma nosacījumiem, ir pieņēmis preces, un kad ir gūta pietiekama pārliecība par debitoru parādu saņemšanu.

(b) Pakalpojumu sniegšana
Pakalpojumu sniegšana tiek atzīta tajā pārskata periodā, kad pakalpojumi ir sniegti.

R Noma

Pamatlīdzekļu noma, kur Koncerns pārņem ar tiem saistītos riskus un atdevi, tiek klasificēta kā finanšu noma. Finanšu nomas izmaksas tiek kapitalizētas nomas perioda sākumā zemākajā no nomāto aktīvu patiesās vērtības vai minimālo nomas maksājumu tagadnes vērtības. Katrs nomas maksājums tiek sadalīts starp saistībām un finanšu izmaksām, lai saglabātu nemainīgu likmi nesamaksātajai finanšu nomas maksājumu daļai. Attiecīgās nomas saistības, atskaitot finanšu izmaksas, tiek iekļautas saistībās. Finanšu izmaksu procentu daļa tiek attiecināta uz peļņas vai zaudējumu aprēķinu nomas perioda laikā, lai saglabātu pastāvīgo periodisko procentu likmi finanšu nomas maksājumu atlikušajai vērtībai katram periodam. Pamatlīdzekļi, kas tiek iegādāti uz finanšu nomas nosacījumiem, tiek amortizēti īsākajā periodā no pamatlīdzekļa derīgās izmantošanas laika un nomas termiņa.

Pamatlīdzekļu noma, kur ar tiem saistītos riskus un atlīdzības pārņem iznomātājs, tiek klasificēta kā operatīvais līzings (noma). Maksājumi par operatīvo līzingu (atskaitot iznomātāja piešķirtos atvieglojumus) tiek attiecināti uz peļņas vai zaudējumu aprēķinu visā līzinga periodā, izmantojot lineāro metodi.

S Dividenžu izmaksa

Dividendes, kas izmaksājamas Uzņēmuma akcionāriem, Koncerna finanšu pārskatos tiek atspoguļotas kā saistības tajā periodā, kad Uzņēmuma akcionāri ir apstiprinājuši dividenžu izmaksu.

T Finanšu risku vadība

(1) Finanšu risku faktori

Koncerna darbība pakļauj to dažādiem finanšu riskiem:
(a) tirgus riskam (ieskaitot ārvalstu valūtas tirgu);
(b) kredītu riskam;
(c) likviditātes riskam;
(d) naudas plūsmas un procentu likmes riskam.

Koncerna kopējā risku vadība koncentrējas uz finanšu tirgus neparedzamību un cenšas mazināt tās negatīvo ietekmi uz Koncerna finanšu rādītājiem. Koncerns izmanto atvasinātos finanšu instrumentus, lai aizsargātos no dažu risku iedarbības.
Riska vadība ir Finanšu departamenta pārziņā. Finanšu departaments identificē, novērtē un mēģina rast risinājumus, lai izvairītos no finanšu riskiem ciešā sadarbībā ar citām Koncerna struktūrvienībām.

Konsolidēto finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

(a) Tirgus risks

Ārvalstu valūtas risks
Koncerns darbojas starptautiskajā tirgū un ir pakļauts ārvalstu valūtu riskam, kas rodas pamatā no ASV dolāra kursa svārstībām.

Ārvalstu valūtas risks galvenokārt rodas no nākotnē paredzētajiem komerciālajiem darījumiem, atzītajiem aktīviem un saistībām. Lai mazinātu ārvalstu valūtas risku, kas galvenokārt rodas no nākotnē paredzētajiem komerciālajiem darījumiem, atzītajiem aktīviem un saistībām, Koncerns izmanto nākotnes valūtas maiņas (forward) līgumus. Ārvalstu valūtas risks rodas, kad nakotnē paredzētie komercdarījumi, atzītie aktīvi un saistības ir valūtā, kas nav Koncerna darījumu valūta. Finanšu departaments ir atbildīgs par neto atvērtās pozīcijas katrā ārvalstu valūtā vadīšanu, slēdzot nākotnes valūtas maiņas (forward) līgumus.

Koncerna riska vadības politika ir nodrošināties pret 65% līdz 85% no paredzēto darījumu (galvenokārt eksporta) ASV dolāros radītā riska nākamajos 6 mēnešos.
Aptuveni 70% no plānotajiem darījumiem ASV dolāros ir klasificējami kā "ļoti iespējami" nākotnes darījumi risku ierobežojošo darījumu uzskaites mērķiem.

(b) Kredīta risks
Ik pa laikam Koncernam ir ievērojama kredītriska koncentrācija sakarā ar ārzemju pircējiem. Koncerna politika ir nodrošināties, lai vairumtirdzniecības darījumi tiek veikti ar pircējiem, kuriem ir atbilstoša kredītvēsture. Ja klienti atrodas valstī, kur ir augsts kredītrisks, tad, kā riska vadības instruments, tiek izmantoti akreditīvi, kurus ir izdevušas kredītiestādes ar labu reputāciju. Gadījumos, kad nav iespējams iegūt akreditīvus no kredītiestādēm ar labu reputāciju, no pircējiem tiek prasīta priekšapmaksa.

(c) Likviditātes risks
Piesardzīgas likviditātes riska vadības ietvaros Uzņēmums uztur atbilstošus naudas līdzekļus un patur īstermiņa kreditēšanās iespējas, kuras var tikt izmantotas, nodrošinot kredītus ar saņemtajiem akreditīviem. Pamatdarbības dinamiskās dabas dēļ Finanšu departamenta mērķis ir saglabāt finansēšanas elastīgumu, nodrošinot kredītu pieejamību.

(d) Naudas plūsmas un procentu likmes risks
Tā kā Koncernam nav nozīmīgu procentus nesošu aktīvu vai saistību, Koncerna ienākumi un naudas plūsmas lielā mērā ir neatkarīgas no procentu likmju izmaiņām tirgū.

(2) Atvasināto finanšu instrumentu un risku ierobežojošo darījumu uzskaite

Atvasinātie finanšu instrumenti ir sākotnēji atzīti to patiesajā vērtībā dienā, kad tiek noslēgts līgums, un pēc tam pārvērtēti to patiesajā vērtībā. Koncerns dažus no atvasinātajiem finanšu instrumentiem izmanto naudas plūsmas riska ierobežošanai.

Darījuma uzsākšanas brīdī Koncerns dokumentē saistību starp vērtības fiksēšanas instrumentiem un attiecīgajiem posteņiem, kā arī tā riska vadības mērķi un stratēģiju. Koncerns arī dokumentē tā novērtējumu gan risku instrumentu iegādes brīdī, gan turpmāk, vai atvasinātie finanšu instrumenti ir augsti efektīvi riskam pakļautu posteņu naudas plūsmas svārstību ierobežošanā. Dažādu atvasināto instrumentu patiesā vērtība, kas tiek izmantota riska ierobežošanas nolūkiem, tiek parādīta 7. pielikumā (Nākotnes valūtas maiņas līgumi – naudas plūsmas riska ierobežošana).

Sakarā ar to, ka Koncerns ir uzsācis risku ierobežojošo darījumu veikšanu tikai pārskata gadā, vadība uzskata, ka vēl nav uzkrāti pietiekami pierādījumi riska ierobežošanas efektivitātei, tādēļ visu atvasināto finanšu instrumentu patiesās vērtības izmaiņas tiek iekļautas peļņas vai zaudējumu aprēķinā.

Konsolidēto finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

(3) Patiesās vērtības novērtējums

Nākotnes valūtas maiņas līgumu patiesā vērtība tiek noteikta, izmantojot šādu instrumentu tirgus likmes bilances datumā.
Pircēju un pasūtītāju parādu un saistību pret piegādātājiem un darbuzņēmējiem nominālā vērtība bez paredzamās kredīta korekcijas tiek pieņemta kā to aptuvenā patiesā vērtība.

U Būtiski novērtējumi un spriedumi

Novērtējumi un spriedumi tiek pastāvīgi izvērtēti un tiek pamatoti ar vēsturisko pieredzi un citiem faktoriem, ieskaitot tādu nākotnes notikumu iespējamību, kas var tikt uzskatīta par ticamu noteiktajos apstākļos.

Koncerns veic novērtējumus un izdara pieņēmumus, kas attiecas uz nākotni. Uzskaitē izdarītie novērtējumi, pēc definīcijas, reti atbilst attiecīgajiem faktiskajiem rezultātiem.

Uzņēmuma nemateriālās vērtības iespējamā samazināšanās
Koncerns katru gadu pārbauda, vai uzņēmuma nemateriālā vērtība nav samazinājusies, saskaņā ar uzskaites politiku, kas ir izklāstīta Pielikumā G.

Konsolidēto finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

1. Informācija par segmentu un neto apgrozījums

Uzņēmums darbojas vienā uzņēmējdarbības un ģeogrāfiskajā segmentā. Saskaņā ar 14. Starptautisko grāmatvedības standartu, ģeogrāfiskais segments tiek noteikts, pamatojoties uz ģeogrāfisko risku dominējošo avotu, kas pēc būtības ir Uzņēmuma galvenās ražotnes atrašānās vieta – Latvija.

Informācija par pārdošanas apjomiem reģionos ir atspoguļota tikai informatīvos nolūkos un nevar tikt uzskatīta par segmentu informāciju kā noteikts 14. Starptautiskajā grāmatvedības standartā.

	12 mēneši līdz 30.06.2004 Ls	**12 mēneši līdz 30.06.2003 Ls**
Āzija	7 415 401	2 179 345
Eiropa	4 234 147	2 104 488
Citas valstis	1 168 904	597 458
	12 818 452	**4 881 291**

2. Pārdotās produkcijas ražošanas izmaksas

	12 mēneši līdz 30.06.2004 Ls	**12 mēneši līdz 30.06.2003 Ls**
Iepirkumu un apakšuzņēmēju izmaksas	5 263 727	2 456 853
Darba algas izmaksas (iesk. saistības par neizmantotajiem atvaļinājumiem)	521 317	243 769
Sociālās apdrošināšanas iemaksas (iesk. saistības par neizmantotajiem atvaļinājumiem)	123 451	59 635
Nolietojums un amortizācija	228 096	140 890
Piegādes izmaksas	55 490	36 454
Telpu noma	100 396	35 652
Piegādes izmaksas	14 842	18 942
Komunālo pakalpojumu izmaksas	20 496	15 206
Transporta izmaksas	12 780	10 731
Citas ražošanas izmaksas	41 934	14 225
	6 382 529	**3 032 357**

Iepirkumu un apakšuzņēmēju izmaksas ietver izmaksas pētījumiem un attīstībai par Ls 16 487 (2003/2004: Ls 2 040).

Konsolidēto finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

3. Pārdošanas un mārketinga izmaksas

	12 mēneši līdz 30.06.2004 Ls	12 mēneši līdz 30.06.2003 Ls
Reklāmas un mārketinga izmaksas	632 907	370 068
Darba algu izmaksas (iesk. saistības par neizmantotajiem atvaļinājumiem)	131 398	55 696
Sociālās apdrošināšanas iemaksas (iesk. saistības par neizmantotajiem atvaļinājumiem)	31 970	13 633
Komandējumu izdevumi	71 326	20 555
Nolietojums un amortizācija	59 542	14 546
Citas realizācijas un izplatīšanas izmaksas	32 343	17 574
	959 486	**492 072**

4. Administrācijas izmaksas

	12 mēneši līdz 30.06.2004 Ls	12 mēneši līdz 30.06.2003 Ls
Darba algu izmaksas (iesk. saistības par neizmantotajiem atvaļinājumiem)	102 129	31 510
Sociālās apdrošināšanas iemaksas (iesk. saistības par neizmantotajiem atvaļinājumiem)	23 153	7 477
Nolietojums un amortizācija	45 734	29 224
Uzkrājumi šaubīgiem un bezcerīgiem debitoru parādiem	(20 257)	39 750
Finanšu un vadības konsultācijas	20 153	17 787
Bankas komisijas	27 846	13 745
Biroja uzturēšanas izmaksas	11 154	9 679
IT pakalpojumi	11 718	9 240
Sakaru izmaksas	14 634	8 925
Reprezentācijas izmaksas	14 543	6 346
Komandējumu izdevumi	22 307	2 343
Sponsorēšanas izmaksas	55 200	1 000
Citas administratīvās izmaksas	88 392	28 572
	416 706	**205 598**

Konsolidēto finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

5. Pamatlīdzekļi

	Ilgtermiņa ieguldījumi nomātajos pamatlīdzekļos Ls	Iekārtas un mašīnas Ls	Pārējie aktīvi Ls	Avansa maksājumi par pamatlīdzekļiem Ls	Kopā Ls
Sākotnējā vērtība					
30.06.2002.	-	212 174	32 369	3 047	247 590
Iegādāts	42 925	295 716	122 278	12 563	473 482
Pāgrupēts	-	3 047	-	(3 047)	-
Norakstīts	-	(2 902)	(7 096)	-	(9 998)
30.06.2003.	**42 925**	**508 035**	**147 551**	**12 563**	**711 074**
Nolietojums					
30.06.2002.	-	53 869	6 557	-	60 426
Aprēķināts par pārskata gadu	5 469	126 896	14 674	-	147 039
Par norakstīto	-	(985)	(3 700)	-	(4 685)
30.06.2003.	**5 469**	**179 780**	**17 531**	**-**	**202 780**
Atlikusī vērtība 30.06.2002	**-**	**158 305**	**25 812**	**3 047**	**187 164**
Atlikusī vērtība 30.06.2003	**37 456**	**328 255**	**130 020**	**12 563**	**508 294**

	Ilgtermiņa ieguldījumi nomātajos pamatlīdzekļos Ls	Iekārtas un mašīnas Ls	Pārējie aktīvi Ls	Avansa maksājumi par pamatlīdzekļiem Ls	Kopā Ls
Sākotnējā vērtība					
30.06.2003	42 925	508 035	147 551	12 563	711 074
Iegādāts	177 135	265 024	108 618	24 312	575 089
Biznesa iegāde	-	225 606	3 880	-	229 486
Pārgrupēts	-	11 179	1 384	(12 563)	-
Norakstīts	-	(2 779)	-	-	(2 779)
30.06.2004.	220 060	1 007 065	261 433	24 312	1 512 870
Nolietojums					
30.06.2003	5 469	179 780	17 531	-	202 780
Aprēķināts par pārskata gadu	22 524	202 117	44 614	-	269 255
Par norakstīto	-	(1 339)	-	-	(1 339)
30.06.2004.	27 993	380 558	62 145	-	470 696
Atlikusī vērtība 30.06.2003	**37 456**	**328 255**	**130 020**	**12 563**	**508 294**
Atlikusī vērtība 30.06.2004	**192 067**	**626 507**	**199 288**	**24 312**	**1 042 174**

Pārskata gada laikā tika iegādāti pamatlīdzekļi par summu Ls 92 820 uz finanšu līzinga pamata (2002/2003: Ls 175 767). Pārskata gada laikā Uzņēmums veica visus atlikušos līzinga maksājumus. Koncerns nav slēdzis operatīvā līzinga līgumus.

Konsolidēto finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

6. Nemateriālie ieguldījumi

	Uzņēmuma nemateriālā vērtība	Preču zīmes un licences	Citi	Avansa maksājumi	Kopā
	Ls	Ls	Ls	Ls	Ls
Sākotnējā vērtība					
30.06.2002.	-	-	41 868	-	41 868
Iegādāts	-	59 767	20 729	10 764	91 260
30.06.2003.		59 767	62 597	10 764	133 128
Amortizācija					
30.06.2002.	-	-	13 439	-	13 439
Aprēķināta par pārskata gadu	-	8 443	29 177	-	37 620
30.06.2003.	-	8 443	42 616	-	51 059
Atlikusī bilances vērtība 30.06.2002	**-**	**-**	**28 429**	**-**	**28 429**
Atlikusī bilances vērtība 30.06.2003	**-**	**51 324**	**19 981**	**10 764**	**82 069**

	Uzņēmuma nemateriālā vērtība	Preču zīmes un licences	Citi	Avansa maksājumi	Kopā
	Ls	Ls	Ls	Ls	Ls
Sākotnējā vērtība					
30.06.2003	-	59 767	62 597	10 764	133 128
Iegādāts	-	36 580	73 417	12 272	122 269
Biznesa iegāde	511 051	-	-	-	511 051
Pārgrupēts	-	10 764	-	(10 764)	-
Norakstīts	-	(2 325)	-	-	(2 325)
30.06.2004	511 051	104 786	136 014	12 272	764 123
Amortizācija					
30.06.2003	-	8 443	42 616	-	51 059
Aprēķināta par pārskata gadu	-	38 191	25 926	-	64 117
30.06.2004	-	46 634	68 542	-	115 176
Atlikusī bilances vērtība 30.06.2003	**-**	**51 324**	**19 981**	**10 764**	**82 069**
Atlikusī bilances vērtība 30.06.2004	**511 051**	**58 152**	**67 472**	**12 272**	**648 947**

Amortizācija par summu Ls 16 889 (2002/2003: Ls 12 616) ir ietverta "Pārdotās produkcijas ražošanas izmaksās" peļņas vai zaudējumu aprēķinā; par summu Ls 38 819 (2002/2003: Ls 8 406) – "Pārdošanas un mārketinga izmaksās"; un par summu Ls 8 409 (2002/2003: Ls 16 598) – "Administrācijas izmaksās".

Konsolidēto finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

6. Nemateriālie ieguldījumi (turpinājums)

Uzņēmuma nemateriālā vērtība, kas radusies no biznesa iegādes, ir attiecināta uz Koncernu kā vienotu naudu ģenerējošu vienību, jo iegādātais meitas uzņēmums darbosies kā pētījumu un attīstības struktūrdaļa visa Koncerna labā. Tā kā biznesa iegāde notika 2004. gada jūnijā, nemateriālās vērtības samazināšanas pārskatīšana netika veikta pirms bilances slēgšanas datuma. Vadībai nav zināmi fakti, kas varētu radīt uzņēmuma nemateriālās vērtības samazināšanos.

7. Atvasinātie finanšu instrumenti

	30.06.2004		30.06.2003	
	Aktīvi Ls	**Saistības Ls**	**Aktīvi Ls**	**Saistības Ls**
Nākotnes valūtas maiņas līgumi – naudas plūsmas riska ierobežošana	**4 446**	**468**	**-**	**-**

8. Debitoru parādi

	30.06.2004 Ls	**30.06.2003 Ls**
Pircēju un pasūtītāju parādi	2 784 893	522 711
Uzkrājumi sliktiem un šaubīgiem pircēju un pasūtītāju parādiem	(19 493)	(39 750)
Pircēju un pasūtītāju parādi, neto	2 765 400	482 961
Saistīto pušu parādi	-	18 912
PVN	147 422	242 311
Nākamo periodu izdevumi	20 748	25 189
Citi debitori	42 095	8 311
Priekšapmaksa piegādātājiem	31 407	83 757
	3 007 072	**861 441**

Pircēju un pasūtītāju parādi ietver akreditīvus ar maksājuma termiņu 180 dienas par summu Ls 1 832 225.

Koncerns ir pakļauts kredītriska koncentrācijai, jo tam ir vairāki lieli ārvalstu pircēji. Aptuveni 42% no bruto debitoru parādiem attiecas uz vienu lielu ārvalstu pircēju. Attiecīgais kredītrisks tiek vadīts, izmantojot augstāk minētos akreditīvus.

9. Krājumi

	30.06.2004 Ls	**30.06.2003 Ls**
Izejvielas	1 084 916	895 154
Nepabeigtie ražojumi	1 613 406	943 281
Gatavā produkcija	312 330	42 263
Uzkrājumi lēnas apgrozības izejvielām	(73 676)	-
	2 936 976	**1 880 698**

Konsolidēto finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

10. Nauda un naudas ekvivalenti

	30.06.2004 Ls	30.06.2003 Ls
Naudas līdzekļi bankā	60 977	1 540
Ieguldījumi naudas tirgus fondā	553 632	-
Īstermiņa depozīti bankās	237 648	-
	852 257	**1 540**

Īstermiņa depozītu efektīvā procentu likme (vienas nakts depozīti) bija 2.9% latiem un 1.2% ASV dolāriem. Ieguldījumi naudas tirgus fondā ir atgūstami 24 stundu laikā pēc pieprasījuma izdarīšanas un nav pakļauti nozīmīgām vērtības izmaiņām.

11. Akciju kapitāls

2004. gada 30. jūnijā reģistrētais, emitētais un apmaksātais pamatkapitāls sastāv no 990 060 parastajām akcijām ar balsstiesībām ar vienas akcijas nominālvērtību Ls 1 (2002/2003: 200 303 akcijas).

Uzņēmums 2004. gada aprīlī veica 722 120 jaunu bezmaksas akciju emisiju esošajiem akcionāriem. Papildus tam tika emitētas un apmaksātas naudā 35 000 jaunas akcijas kā daļa no Sākotnējā publiskā piedāvājuma 2004. gada maijā, savukārt 2004. gada aprīlī tika emitētas un apmaksātas naudā 32 637 jaunas akcijas.

12. Kreditori

	30.06.2004 Ls	30.06.2003 Ls
Parādi piegādātājiem	484 944	395 375
Parādi saistītajām pusēm	-	38 441
Nodokļi un sociālās apdrošināšanas maksājumi	57 054	14 965
Uzkrātās saistības par neizmantotajiem atvaļinājumiem	72 066	34 998
Parādi par biznesa iegādi	131 949	-
Citi kreditori	173 231	69 487
	919 244	**553 266**

13. Aizņēmumi

	30.06.2004 Ls	30.06.2003 Ls
Īstermiņa		
Overdrafti bankās	2 519	776 194
Finanšu līzinga īstermiņa daļa	-	91 140
	2 519	**867 334**
Ilgtermiņa	**-**	**80 137**
Kopā	**2 519**	**947 471**

Konsolidēto finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

13. Aizņēmumi (turpinājums)

Aizņēmumu dzēšanas grafiks ir sekojošs:

	6 mēneši un mazāk	6-12 mēneši	1-5 gadi	Virs 5 gadiem	Kopā
	Ls	Ls	Ls	Ls	Ls
2003. gada 30. jūnijā					
Kopā aizņēmumi	826 230*	41 104	80 137	-	947 471
2004. gada 30. jūnijā					
Kopā aizņēmumi	2 519	-	-	-	2 519

* Bijušais Mātes uzņēmums Microlink AS (SAF Tehnika A/S bija iekļauta Koncernā Microlink Group līdz 2004. gada 25. maijam) noteica maksimālo kredītlīnijas apjomu visiem Microlink grupas uzņēmumiem, arī SAF Tehnika A/S. Līdz 2004. gada 25. maijam SAF Tehnika A/S piešķirtās kredītlīnijas apjoms bija USD 500 000 ar procentu likmi 6 mēnešu LIBOR+2.5% no izmantotās kredītlīnijas summas, un Ls 481 495 ar procentu likmi 3 mēnešu RIGIBOR+2.5% no izmantotās kredītlīnijas summas.

Kā Hansabankas piešķirtā overdrafta nodrošinājums līdz 2004. gada 25. maijam bija ieķīlāti visi Uzņēmuma aktīvi ar maksimālo prasījumu summu Ls 2.4 milj.:

- Pamatlīdzekļi, izņemot mehāniskie transportlīdzekļi, kuru ieķīlāšana nav skaidri aizliegta, kā kopējais īpašums uz ieķīlāšanas brīdi, kā arī nākotnes kopējā īpašuma daļas;
- Nemateriālie ieguldījumi, prasījuma tiesības, ilgtermiņa finanšu ieguldījumi, dalība pašu kapitālā, depozīti un krājumi, kuru ieķīlāšana nav skaidri aizliegta, kā kopīgs īpašums uz ieķīlāšanas brīdi, kā arī nākotnes kopīgā ipašuma daļas.

Aizņēmumu patiesā vērtība līdzinās to bilances vērtībai.

14. Atliktā nodokļa saistības

	12 mēneši līdz 30.06.2004	12 mēneši līdz 30.06.2003
	Ls	Ls
Atliktā nodokļa saistības pārskata gada sākumā	19 298	14 925
Atliktā nodokļa saistību palielinājums pārskata gadā	10 124	4 373
Atliktā nodokļa saistības pārskata gada beigās	**29 422**	**19 298**

Atliktais nodoklis aprēķināts no sekojošām pagaidu atšķirībām starp aktīvu un saistību bilances vērtībām un to vērtībām uzņēmuma ienākuma nodokļa aprēķina mērķiem:

	30.06.2004	30.06.2003
	Ls	Ls
Pamatlīdzekļu nolietojuma pagaidu atšķirība	51 284	28 855
Saistību par neizmantotajiem atvaļinājumiem pagaidu atšķirība	(10 810)	(6 650)
Saistību par tirdzniecības komisijām pagaidu atšķirība	-	(2 907)
Uzkrājumu lēnas apgrozības krājumiem pagaidu atšķirība	(11 052)	-
Atliktā nodokļa saistības	**29 422**	**19 298**

Nav notikusi dažādās valstīs radušos atliktā nodokļa saistību un aktīva savstarpēja izslēgšana. Atliktais nodoklis netika aprēķināts no meitas uzņēmuma un biznesa iegādes.

Konsolidēto finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

15. Finanšu izmaksas, neto

	12 mēneši līdz 30.06.2004 Ls	12 mēneši līdz 30.06.2003 Ls
Procentu izmaksas	113 783	38 111
Tīrie zaudējumi no ārvalstu valūtas kursa svārstībām	149 568	52 203
	263 351	**90 314**

16. Uzņēmumu ienākuma nodoklis

	12 mēneši līdz 30.06.2004 Ls	12 mēneši līdz 30.06.2003 Ls
Atliktā nodokļa pieaugums (skat. 14. pielikumu)	10 124	4 373
Pārskata gada uzņēmumu ienākuma nodoklis	877 599	244 893
	887 723	**249 266**

Uzņēmumu ienākuma nodoklis atšķiras no teorētiskās nodokļa summas, kas būtu jāmaksā, ja Koncerna peļņai pirms nodokļiem piemērotu likumā noteikto 19% likmi:

	12 mēneši līdz 30.06.2004 Ls	12 mēneši līdz 30.06.2003 Ls
Peļņa pirms nodokļiem	**4 808 292**	**1 061 052**
Teorētiski aprēķinātais nodoklis, izmantojot 19% likmi (2002/ 2003 – 22%)	913 575	233 431
Izdevumi, par kuriem nedrīkst samazināt apliekamo ienākumu	1 361	20 882
Nodokļu atlaide ziedojumiem	(46 920)	(900)
Atšķirīgu noteikto nodokļa likmju ietekme uz atliktā nodokļa apjomu	19 707	(4 147)
Nodokļa izdevumi	**887 723**	**249 266**

Atliktā nodokļa aprēķinā izmantotas sekojošas patreiz noteiktās nodokļa likmes:

Gads	Likme
2003./2004.	19%
2004./2005. un turpmāk	15%

Valsts ieņēmumu dienests var veikt grāmatojumu un reģistru pārbaudi Uzņēmumā par pēdējiem 3 gadiem un var uzlikt papildus nodokļu maksājumus, kā arī soda naudu un procentus. Koncerna vadībai nav zināmi fakti vai apstākļi, kas varētu radīt potenciālas būtiskas saistības šajā sakarā (Valsts ieņēmumu dienests nav veicis komplekso nodokļu pārbaudi Uzņēmumā uz bilances datumu).

17. Peļņa uz akciju

Peļņa uz vienu akciju tiek aprēķināta, dalot uz Uzņēmuma akcionāriem attiecināmo peļņu ar gada vidējo svērto emitēto parasto akciju skaitu. Uzņēmums nav emitējis peļņu uz akciju mazinošās potenciālās parastās akcijas.

Konsolidēto finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

18. Dividendes uz akciju

2003./2004. gadā izmaksātas dividendes Ls 150 000 apmērā jeb Ls 0.75 uz akciju. Ikgadējā dalībnieku sapulcē, kas notiks 2004. gada 29. oktobrī, tiks izteikts priekšlikums dividendēs par 2003./2004. gadu izmaksāt Ls 990 060 jeb Ls 1 uz vienu akciju. Šie konsolidētie finanšu pārskati neatspoguļo šo dividenžu izmaksu.

19. Saimnieciskajos darījumos saņemtie naudas līdzekļi

	Pielikums	12 mēneši līdz 30.06.2004 Ls	12 mēneši līdz 30.06.2003 Ls
Peļņa pirms nodokļiem		4 808 292	1 061 052
Korekcijas:			
- pamatlīdzekļu nolietojumam	5	269 255	147 039
- nemateriālo ieguldījumu amortizācija	6	64 117	37 620
- zaudējumiem no pamatlīdzekļu pārdošanas		-	(372)
- uzkrājumiem lēnas kustības krājumiem		73 676	-
- saistībām par neizmantotajiem atvaļinājumiem	12	37 068	22 661
- procentu ieņēmumiem		(11 329)	(12)
- procentu izdevumiem		113 783	38 111
Peļņa pirms apgrozāmo līdzekļu un īstermiņa saistību atlikumu izmaiņu ietekmes korekcijām		**5 354 862**	**1 306 099**
Krājumu pieaugums		(986 242)	(1 499 405)
Debitoru pieaugums		(2 211 805)	(537 694)
Kreditoru (samazinājums) / pieaugums		(83 533)	48 218
Saimnieciskajos darījumos saņemtie / (izlietotie) naudas līdzekļi		**2 073 282**	**(682 782)**

20. Meitas uzņēmumi un biznesa iegāde

2004. gada 13. maijā Koncerns nodibināja meitas uzņēmumu SAF Tehnika Sweden AB, iemaksājot naudā Ls 7 170 pamatkapitālā. No šī darījuma nemateriālā vērtība nav radusies. SAF Tehnika Sweden AB ir 100% Koncerna īpašums, kas ir izveidots un atrodas Zviedrijā.

2004. gada 1. jūnijā Konerna meitas uzņēmums SAF Tehnika Sweden AB iegādājās uzņēmuma Viking Microvawe biznesu. Iegādātā biznesa daļa Koncerna ieņēmumos sastādīja Ls 70 141 un zaudējumos Ls 69 872 periodā no 2004. gada 1. jūnija līdz 2004. gada 30. jūnijam.

Konsolidēto finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

20. Meitas uzņēmumi un uzņēmējdarbības kombinācijas (turpinājums)

Iegādāto neto aktīvu un uzņēmuma nemateriālās vērtības ir sekojošas:

	Patiesā vērtība Ls
Iegādes izmaksas	
- samaksātā skaidrā nauda	636 525
- atliktais maksājums	131 949
Kopējā iegādes izmaksas	**768 474**
Iegādāto neto aktīvu patiesā vērtība	(257 423)
Uzņēmuma nemateriālā vērtība	**511 051**

Biznesa iegāde iegrāmatota, izmantojot pagaidu vērtības, jo biznesa iegādes sākotnējā uzskaite vēl nav pabeigta. Uzņēmuma nemateriālā vērtība tiek attiecināta uz izdevumu samazināšanu un nākotnes labumiem no izpētes un attīstības, ko veiks iegādātais bizness visa Koncerna vajadzībām. Pabeidzot biznesa iegādes sākotnējo uzskaiti, 12 mēnešu laikā kopš iegādes brīža visas izmaiņas pagaidu vērtībās tiks uzskaitītas saskaņā ar 3. SFPS 61.-62. punktu prasībām.

Iegādātie aktīvi ir sekojoši:

	Patiesā vērtība Ls	Bilances vērtība Ls
Pamatlīdzekļi	228 588	228 588
Krājumi	109 636	109 636
Uzkrājumi neizmantotiem atvaļinājumiem	(80 801)	(80 801)
Neto aktīvi	**257 423**	**257 423**

Pārskata gadā līdz 2003. gada 30. jūnijam netika veikti biznesa iegādes darījumi .

21. Darījumi ar saistītajām pusēm

a) Saistīto pušu parādi*

	30.06.2004 Ls	30.06.2003 Ls
Microlink Latvia SIA	-	1 285
Fortek Informacines Technologijos	-	17 627
	-	**18 912**

b) Parādi saistītajām pusēm*

	30.06.2004 Ls	30.06.2003 Ls
Microlink Latvia SIA	-	2 443
Microlink Data AS	-	31 654
Microlink AS	-	4 260
Microlink ServIT AS	-	84
	-	**38 441**

Konsolidēto finanšu pārskatu pielikumi (turpinājums)

21. Saistīto pušu darījumi (turpinājums)
c) Preču un pakalpojumu pārdošana*

	12 mēneši līdz 30.06.2004 Ls	12 mēneši līdz 30.06.2003 Ls
Microlink Systems SIA	-	398 420
Microlink Latvia SIA	253 867	1 089
Fortek Informacines Technologijos	571 607	360 694
	825 474	**760 203**

d) Preču un pakalpojumu iegāde*

	12 mēneši līdz 30.06.2004 Ls	12 mēneši līdz 30.06.2003 Ls
Microlink ServIT	-	220 674
Microlink Systems SIA	-	38 232
Microlink Latvia SIA	27 944	893
Microlink Data AS	-	8 963
Microlink Data UAB	242	-
Microlink Datori AS	-	149 683
Fortek Informacines Technologijos	-	105
Microlink AS	1 367	110 339
Delfi AS	-	135
	29 553	**529 024**

* A/S SAF Tehnika bija daļa no Microlink Koncerna līdz 2004. gada 25. maijam. SAF Tehnika A/S līdz šim datumam bija Microlink AS (Igaunija) meitas uzņēmums. Pārējie minētie uzņēmumi ir Microlink Koncerna meitas uzņēmumi. Saistīto pušu savstarpējie darījumi atspoguļoti par periodu no 2003. gada 1. jūlija līdz 2004. gada 25. maijam.

e) Vadības atalgojums

	12 mēneši līdz 30.06.2004. Ls	12 mēneši līdz 30.06.2003. Ls
Valdes locekļu atalgojums		
· darba alga	65 781	36 586
· sociālā apdrošināšana	12 992	9 003
Pārējās vadības atalgojums		
· darba alga	67 174	38 018
· sociālā apdrošināšana	15 165	9 506
Kopā	**161 112**	**93 113**

Nevienam vadības pārstāvim netika izsniegti aizdevumi.

22. Notikumi pēc pārskata gada beigām

Laika periodā kopš pārskata gada pēdējās dienas nav bijuši notikumi, kas būtiski ietekmētu Koncerna finansiālo stāvokli 2004. gada 30. jūnijā.

PRICEWATERHOUSECOOPERS

PricewaterhouseCoopers SIA
Kr. Valdemāra iela 19
Rīga LV 1010
Latvija
Telephone +371 709 4400
Facsimile +371 783 0055

REVIDENTU ZIŅOJUMS

A/S SAF Tehnika akcionāriem

Mēs esam veikuši A/S SAF Tehnika un tās meitas uzņēmuma SAF Tehnika Sweden AB ("Koncerns") konsolidēto finanšu pārskatu par gadu līdz 2004. gada 30. jūnijam, kuri atspoguļoti no 4. līdz 26. lappusei, revīziju. Revidētie konsolidētie finanšu pārskati ietver konsolidēto bilanci 2004. gada 30. jūnijā, konsolidēto peļņas vai zaudējumu aprēķinu, konsolidēto pašu kapitāla izmaiņu pārskatu, konsolidēto naudas plūsmas pārskatu par gadu līdz 2004. gada 30. jūnijam, un pielikumu. Kā norādīts 3. lappusē, par šiem konsolidētajiem finanšu pārskatiem ir atbildīga A/S SAF Tehnika vadība. Mēs esam atbildīgi par atzinuma sniegšanu par šiem konsolidētajiem finanšu pārskatiem, pamatojoties uz mūsu veikto revīziju.

Mēs veicām revīziju atbilstoši Starptautiskās Grāmatvežu federācijas izdotajiem Starptautiskajiem revīzijas standartiem. Šie standarti nosaka, ka mums ir jāplāno un jāveic revīzija ar mērķi iegūt pietiekamu pārliecību, ka konsolidētajos finanšu pārskatos nav būtisku neatbilstību. Revīzija ietver konsolidētajos finanšu pārskatos norādīto summu un skaidrojumu pamatojuma pārbaudi izlases veidā. Revīzija ietver arī pielietoto grāmatvedības principu un nozīmīgu A/S SAF Tehnika vadības izdarīto pieņēmumu, kā arī kopējās konsolidēto finanšu pārskatu izklāsta formas izvērtējumu. Mēs uzskatām, ka mūsu veiktā revīzija dod pietiekamu pamatojumu mūsu atzinumam.

Mūsuprāt, iepriekš minētie konsolidētie finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 4. līdz 26. lappusei, sniedz patiesu un skaidru priekšstatu par Koncerna finansiālo stāvokli 2004. gada 30. jūnijā, tā darbības rezultātiem un naudas plūsmu par gadu līdz 2004. gada 30. jūnijam, saskaņā ar Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem.

PricewaterhouseCoopers SIA
Komercsabiedrības licence Nr. 5

Juris Lapše
Personas kods: 250670-10408
Zvērināts revidents
Sertifikāts Nr. 116

Valdes loceklis

2004. gada 14. oktobrī
Rīga, Latvija