

АО "Логиком"

**Отчет независимых аудиторов и
консолидированная финансовая
отчетность составленная в
соответствии с МСФО за период,
закончившийся 31 декабря
2008 года.**



BDO Kazakhstanaudit
International audit



Содержание

Заявление руководства	3
Отчет независимых аудиторов	4-5
Консолидированный Баланс	6
Консолидированный Отчет о прибылях и убытках	7
Консолидированный Отчет о движении денежных средств	8
Консолидированный Отчет об изменениях в собственном капитале	9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	10-40



ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА

об ответственности за подготовку консолидированной финансовой отчетности за период, закончившийся 31 декабря 2008 года

Руководство АО «Логиком» (далее - «Общество») отвечает за подготовку ее консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2008 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в собственном капитале за период, закончившийся указанной датой, в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности Группы ее руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО или раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности;
- подготовку консолидированной финансовой отчетности Группы исходя из допущения, что она будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство Группы также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля внутри Группы
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент подготовить с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Группы и обеспечить соответствие ее консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- принятие мер в пределах своей компетенции для защиты активов Группы;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Данная консолидированная финансовая отчетность, закончившихся 31 декабря 2008 года, была утверждена 20 апреля 2009 года Советом директоров Группы.

Президент

Главный бухгалтер



Швалов С.А.

Жгута Н.А.

Лицензия:

Генеральная Государственная на занятие аудиторской
деятельностью №0000276, выданная МФ РК
24.06.2004г. (Первоначальная лицензия №0000001
АК Қазақстанаудит переформлена в связи с
изменением наименования на BDO Қазақстанаудит)

**Т В Е Р Ж Д А Ю**Управляющий партнер, Генеральный директор
ТОО "BDO Қазақстанаудит"

С.Х. Кошкимбаев

"30" апреля 2009 г.

г. Алматы

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

**Акционерам и Совету Директоров
АО «Логиком»**

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «Логиком», которая включает в себя консолидированный бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2008 года и консолидированный отчет о прибылях и убытках, а так же консолидированный отчет о движении денежных средств и консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за год, истекший на указанную дату, а также примечания к данной финансовой отчетности.

Ответственность руководства АО «Логиком» за данную финансовую отчетность

Ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (МСФО), несет руководство АО «Логиком».

Эта ответственность включает в себя: разработку, внедрение и поддержание внутреннего контроля, связанного с подготовкой и достоверным представлением консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, вызванных мошенничеством или ошибками; выбор и применение соответствующей учетной политики; и обоснованность расчетных оценок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения по данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Аудит проведен нами в соответствии с Международными Стандартами Аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы выполняли этические требования,

планировали и проводили аудит в целях получения разумной уверенности в том, что данная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает в себя выполнение процедур для получения аудиторских доказательств, подтверждающих суммы и раскрытия в данной финансовой отчетности. Выбранные процедуры зависят от суждения аудитора, включая оценку рисков существенных искажений, вызванных мошенничеством или ошибкой, в данной финансовой отчетности. В процессе оценки рисков, аудитор изучает внутренний контроль АО «Логиком», связанный с подготовкой и достоверным представлением данной финансовой отчетности, в целях разработки аудиторских процедур, приемлемых при данных обстоятельствах, но не в целях выражения мнения об эффективности внутреннего контроля АО «Логиком»

Аудит так же включает в себя оценку соответствия используемой учетной политики и разумности бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а так же оценку общего представления консолидированной финансовой отчетности.

Мы считаем, что собранные нами аудиторские доказательства являются достаточными и соответствующими для предоставления основы для выражения мнения аудитора.

Мнение

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность представляет достоверно во всех существенных аспектах, финансовое положение АО «Логиком» на 31 декабря 2008 года и результаты его деятельности, а также движение денежных средств за год, истекший на указанную дату в соответствии с МСФО.

Аудитор

Квалификационное свидетельство аудитора №0000480,
выданное Квалификационной комиссией
по аттестации аудиторов РК 12.10.1998г.



Е.Б. Капаева



Консолидированная финансовая отчетность АО «Логиком», составленная в соответствии с МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2008 года

Консолидированный Бухгалтерский баланс

(все суммы представлены в тыс. казахстанских тенге)

Активы	Примечание	31.12.2008 г.	31.12.2007 г.
Краткосрочные активы			
Денежные средства	6	93 328	78 439
Торговая дебиторская задолженность, нетто	7	1 869 492	970 184
Запасы	8	1 313 390	1 003 114
Авансы выданные		29 978	119 007
Авансовые платежи по корпоративному подоходному налогу		23	120
Текущие налоговые активы	9	9 380	20 406
Прочие текущие активы	10	1 439	1 046
Итого краткосрочных активов		3 317 030	2 192 316
Долгосрочные активы			
Основные средства	11	2 315 835	2 384 391
Нематериальные активы	12	1 948	2 648
Незавершенное строительство	11	-	2 830
Торговая дебиторская задолженность		127 868	-
Итого долгосрочных активов		2 445 651	2 389 869
Итого активы		5 762 681	4 582 185
Обязательства и капитал			
Краткосрочные обязательства			
Торговая кредиторская задолженность	13	69 000	13 030
Кредиты и займы	14	790 000	945 000
Авансы полученные		80 885	333 514
Задолженность по корпоративному подоходному налогу		6 444	4 510
Налоги к оплате	16	6 293	2 424
Прочая кредиторская задолженность	17	73 393	42 552
Оценочные обязательства	18	11 240	10 308
Итого краткосрочных обязательств		1 037 255	1 351 338
Долгосрочные обязательства			
Долгосрочная кредиторская задолженность		106 663	-
Облигации	15	1 820 574	1 121 145
Отложенные налоговые обязательства	19	105 083	256 251
Итого долгосрочные обязательства		2 032 320	1 377 396
Капитал			
Акционерный капитал	20	1 000 058	100 056
Доля меньшинства		29 400	-
Резерв по переоценке		1 194 038	1 466 837
Нераспределенная прибыль		469 610	286 558
Итого капитал		2 693 106	1 853 451
Итого капитал и обязательства		5 762 681	4 582 185

Данная консолидированная финансовая отчетность, закончившихся 31 декабря 2008 года, была утверждена 20 апреля 2009 года Советом директоров Группы.

Президент АО «Логиком»

Главный бухгалтер

Швалов С.А.

Жгута Н.А.

примечания на стр. 10-40 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности



Консолидированный Отчет о прибылях и убытках
(все суммы представлены в тыс. казахстанских тенге)

	Примечани е	31.12.2008	31.12.2007
Выручка	22	10 701 664	7 314 840
Себестоимость продаж	23	(9 673 692)	(6 457 315)
Валовая прибыль		1 027 972	857 525
Расходы по сбыту продукции	24	(204 493)	(284 777)
Административные расходы	25	(296 950)	(269 462)
Прочие доходы/(расходы) – нетто	26	(11 548)	1 596
Операционная прибыль		514 981	304 882
Финансовые расходы - нетто	27	(338 054)	(115 545)
Прибыль до налогообложения		176 927	189 337
Расходы по налогу на прибыль	19	(10 622)	(64 517)
Прибыль за период		166 305	124 820
Доля меньшинства		-	-
Прибыль акционеров		166 305	-
Прибыль на акцию (базовая и разводненная)	28	266	838

Данная консолидированная финансовая отчетность, закончившихся 31 декабря 2008 года, была утверждена 20 апреля 2009 года Советом директоров Группы.

Президент АО «Логиком»

Главный бухгалтер



Швалов С.А.

Жгута Н.А.

Примечания на стр.10-40 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности



Консолидированная финансовая отчетность АО «Логиком», составленная в соответствии с МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2008 года

**Консолидированный отчет о движении денежных средств
прямой метод**

(все суммы представлены в тыс. казахстанских тенге)

Наименование показателей		31.12. 2008	31.12.2007
I. Движение денежных средств от операционной деятельности			
1. Поступление денежных средств, всего:		9 802 154	6 668 410
реализация готовой продукции, товаров, услуг		9 799 268	6 516 758
авансы полученные		530	151 652
прочие поступления		2 356	-
2. Выбытие денежных средств, всего:		(10 928 812)	(7 459 891)
платежи поставщикам за товары и услуги		(10 437 115)	(7 094 632)
авансы выданные		-	(49 310)
выплаты по заработной плате		(102 985)	(83 279)
выплата вознаграждений по займам		(254 266)	(97 402)
платежи по КПП		(53 016)	(50 487)
налоги и платежи		(72 426)	(67 861)
прочие выплаты		(9 004)	(16 920)
3. Результат операционной деятельности		(1 126 658)	(791 481)
II. Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
1. Поступление денежных средств, всего:		7 511	2 238
реализация ФА		7 511	2 238
2. Выбытие денежных средств, всего:		(329 910)	(165 744)
приобретение основных средств		(329 868)	(165 263)
приобретение нематериальных активов		(42)	(481)
3. Результат инвестиционной деятельности		(322 399)	(163 506)
III. Движение денежных средств от финансовой деятельности			
1. Поступление денежных средств, всего:		3 373 946	2 731 525
получение займов		1 755 000	1 540 000
эмиссия акций	1, 20	929 402	51 480
размещение облигаций		689 544	1 140 045
2. Выбытие денежных средств, всего:		(1 910 000)	(1 736 950)
погашение займов		(1 910 000)	(1 736 950)
3. Результат финансовой деятельности		1 463 946	994 575
ИТОГО: увеличение / (уменьшение) денежных средств		14 889	39 589
Остаток денежных средств на начало отчетного периода		78 439	38 850
Остаток денежных средств на конец отчетного периода		93 328	78 439

Данная консолидированная финансовая отчетность, закончившихся 31 декабря 2008 года, была утверждена 20 апреля 2009 года Советом директоров Группы.

Президент АО «Логиком»

Главный бухгалтер

Швалов С.А.

Жгута Н.А.



Консолидированная финансовая отчетность АО «Логиком», составленная в соответствии с МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2008 года

Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале.

(все суммы представлены в тыс. казахстанских тенге)

	Примечание	Акционерный капитал	Резерв по переоценке	Нераспределенная прибыль	Доля меньшинства	Всего
Сальдо на 31.12.2006 г.		48 576	1 489 979	151 290		1 689 845
Прибыль за период		-	-	124 820		124 820
Корректировка переоценки при расчете амортизации		-	(10 448)	10 448		-
Обесценение основных средств			(12 694)			(12 694)
Эмиссия акций		51 480	-	-		51 480
Сальдо на 31.12.2007		100 056	1 466 837	286 558		1 853 451
Корректировка входящего сальдо				29		29
Доля меньшинства				-	29 400	29 400
Прибыль за период		-	-	166 305	-	166 305
Корректировка переоценки при расчете амортизации		-	(16 718)	16 718		-
Обесценение основных средств	11	-	(357 946)	-		(357 946)
Корректировка отсроченного налога	21		101 865			101 865
Эмиссия акций		900 002	-	-		900 002
Сальдо на 31.12.2008		1 000 058	1 194 038	469 610	29 400	2 693 106

Данная консолидированная финансовая отчетность, закончившихся 31 декабря 2008 года, была утверждена 20 апреля 2009 года Советом директоров Группы.

Президент АО «Логиком»

Главный бухгалтер



Швалов С.А.

Жгута Н.А.

примечания на стр.10-40 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности



Консолидированная финансовая отчетность АО «Логиком», составленная в соответствии с МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2008 года

Примечания к консолидированной финансовой отчетности АО «Логиком» за период, закончившийся 31 декабря 2008 года.

Примечание 1. Общие сведения

Акционерное Общество «Логиком» (далее - «Общество»), было создано в соответствии с Уставом и зарегистрировано как юридическое лицо 20 ноября 1998г. Свидетельство о государственной регистрации № 22715-1910-АО, выданное Министерством юстиции 20.11.1998г. Перерегистрация проведена 12 апреля 2005г., свидетельство о перерегистрации № 22715-1910-АО от 12.04.2005г.

Юридический адрес Группы: Республика Казахстан, 050040, г. Алматы, ул. Байзакова/ угол ул. Джандосова, д. 293/2

Общество является организацией, осуществляющей деятельность по производству средств вычислительной техники и их реализации. Общество располагает производственными мощностями в г. Алматы и реализует производимую продукцию, в основном, в Республике Казахстан.

Обществу выданы следующие лицензии:

1. Государственная генеральная лицензия на занятие деятельности, связанной с реализацией средств криптографической защиты информации ЦА №228, выдана Комитетом национальной безопасности РК, г. Астана 17.01.2005 г.
2. Государственная генеральная лицензия на занятие деятельностью по монтажу, наладке, и техническому обслуживанию средств пожарной сигнализации и противопожарной автоматики на территории РК №0000871, выдана Комитетом по государственному контролю и надзору в области ЧС МЧС РК 10.08.2005 г.
3. Государственная генеральная лицензия на занятие деятельностью по монтажу, наладке, и техническому обслуживанию средств пожарной сигнализации на территории РК №0000822, выдана Комитетом по государственному контролю и надзору в области ЧС МЧС РК 14.06.2005 г.
4. Государственная лицензия на занятие деятельностью по монтажу, наладке, и техническому обслуживанию средств охранной сигнализации №001817, выдана Министерством внутренних дел РК 18.01.2006 г.
5. Государственная лицензия на выполнение работ в области архитектурной, градостроительной и строительной деятельности на территории РК №001482, выдана Комитетом по делам строительства Министерства индустрии и торговли РК 13.10.2000 г.

Общей целью Группы является осуществление предпринимательской деятельности, получение чистого дохода и использование его в интересах акционеров.

Учредителями Группы являются Товарищество с ограниченной ответственностью ТОО «LC Trade», владеющее 10,01% акционерного капитала и АО «Caspian Group», владеющее 89,99% акционерного капитала.

Количество работников Группы по состоянию на 31 декабря 2008 года - 196 человек, на 31 декабря 2007 года – 195 человек.

На основании договора купли-продажи доли в уставном капитале от 6 июля 2007 года Обществом была выкуплена 100% доля в уставном капитале ТОО «Логиком» (далее - «Товарищество») 28 августа 2007 года.

Юридический адрес Товарищества: Республика Казахстан, г. Алматы, пос. Алатау, ул. Ибрагимова, 9, Специальная экономическая зона «Парк информационных технологий».

13 декабря 2007 года АО «Логиком» и АО «Национальный инновационный фонд» на совместном заседании приняли решение о создании АО «Акционерный Инвестиционный Фонд Рискового Инвестирования «Logysom Perspective Innovations» (далее - АИФРИ).



Консолидированная финансовая отчетность АО «Логиком», составленная в соответствии с МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2008 года

02 сентября 2008 года АИФРИ зарегистрировано в Департаменте юстиции города Алматы за № 93920-1910-АО.

Учредителями АИФРИ являются:

- 1) АО «Логиком» - 51%
- 2) АО «Национальный инновационный фонд» - 49%

Исключительным видом деятельности АИФРИ является инвестирование своих активов в соответствии с условиями его инвестиционной декларации и требованиями, установленными законодательством Республики Казахстан об инвестиционных фондах.

Общее количество простых акций АИФРИ - 2 449 800 штук.

В соответствии с учредительным договором и протоколом учредительного собрания АИФРИ от 24.09.2008 года определено следующее количество акций, размещаемых среди учредителей:

- 1) АО «Логиком» - 30 600 штук;
- 2) АО «Национальный инновационный фонд» - 29 400 штук.

Номинальная стоимость акций, размещаемых среди учредителей - 1 000 тенге за одну акцию.

Учредителями в октябре 2008 года внесена предварительная оплата акций в следующих суммах:

- 1) АО «Логиком» - 30 600 тыс.тенге;
- 2) АО «Национальный инновационный фонд» - 29 400 тыс.тенге.

АИФРИ будет проводить финансирование проектов в соответствии с инвестиционной декларацией, основные аспекты которой в настоящее время обсуждаются учредителями.

Юридический адрес Республика Казахстан, г. Алматы, ул.Аральская, д.8

Общество и ее дочернии организации (далее – Группа) работают в одном отчетном бизнес-сегменте.

Примечание 2. Принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности

Ниже изложены основные положения учетной политики, принятой для подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы. Данная политика последовательным образом применена ко всем представленным в отчетности годам, если не утверждено обратное.

Консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена в соответствии с требованиями Международных Стандартов финансовой отчетности (IAS) и международных стандартов бухгалтерского учета (IFRS), включая интерпретации Международного совета по стандартам бухгалтерского учета (IASB) к IFRS, а также в соответствии с нормами казахстанского законодательства, применимыми к организациям, которые осуществляют подготовку своей финансовой отчетности в соответствии с IAS и IFRS

ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Основные принципы бухгалтерского учета

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (IAS и IFRS), включая все принятые ранее стандарты IAS и интерпретации КМСФО.

Указанные ниже стандарты, интерпретации и поправки к существующим стандартам были применены впервые в 2008 году:

Международные стандарты финансовой отчетности (IAS/IFRS)

Дата вступления в силу

- IAS39 и IFRS7- Поправка - Переклассификация финансовых инструментов 1 июля 2008



Консолидированная финансовая отчетность АО «Логиком», составленная в соответствии с МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2008 года

Интерпретации Международных стандартов финансовой отчетности (IFRIC)

Дата вступления в силу

- IFRIC 11- (IFRS 2) Операции с выпущенными, но не обращающимися на рынке, акциями и акциями Компании 1 января 2008
- IFRIC 13- Программы лояльности клиентов 1 июля 2008
- IFRIC 14- IAS 19 - Ограничения на фиксированный пенсионный актив, минимальные требования к фондированию и их взаимосвязь 1 января 2008
- IFRIC 16- Хеджирование чистых инвестиций в зарубежные операции 1 октября 2008
- IFRIC 12- Договоры концессии в сфере услуг 1 января 2008

Принятие указанных стандартов, интерпретаций и поправок не оказало влияния на результаты операций или финансовое положение Группы.

IASB (Комитет по международным стандартам финансовой отчетности) и IFRIC (Комитет по интерпретации международных стандартов финансовой отчетности) выпустили следующие стандарты и интерпретации, вступающие в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся после даты настоящей финансовой отчетности:

Международные стандарты финансовой отчетности (IAS/IFRS)

Дата вступления в силу

- IAS 1 - Поправка – Представление финансовой отчетности: пересмотренный 1 января 2009
- IFRS 8 - Операционные сегменты 1 января 2009
- IAS 23 - Поправка – Затраты на заемное финансирование 1 января 2009
- IFRS 2 - Поправка - Выплаты на основе долевых инструментов: Условия наделения сотрудников правом на получение дохода на основе долевых инструментов и отторжение права 1 января 2009
- IAS 27 - Поправка - Консолидированная и отдельная финансовая отчетность 1 июля 2009
- IFRS 3 - Пересмотренный - Объединение бизнеса 1 июля 2009
- IFRS 1 - Пересмотренный - Принятие МСФО впервые 1 января 2009
- IAS32 & IAS1 - Финансовые инструменты с правом погашения и обязательства возникающие при ликвидации 1 января 2009

Улучшения действующих МСФО

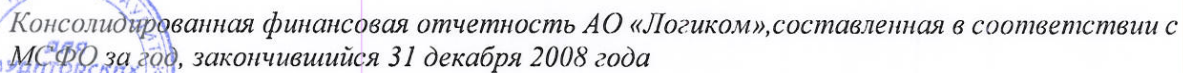
- IFRS1 & IAS27 - Поправка - Стоимость инвестиций в дочерние компании, совместно контролируемые и ассоциированные предприятия 1 января 2009
- IAS39 - Поправка - Финансовые инструменты: признание и оценка: активы, пригодные для хеджирования 1 июля 2009
- IAS39 - Поправка - Переклассификация финансовых активов: 1 июля 2009

Интерпретации Международных стандартов финансовой отчетности (IFRIC)

Дата вступления в силу

- IFRIC 15- Соглашения на строительство объектов недвижимости 1 января 2009
- IFRIC 17- Распределение активов, не являющихся денежными средствами, собственника 1 июля 2009

Компания оценивает влияние изложенных выше положений, но ожидается, что они не окажут существенного влияния на доходы или акционерный капитал Группы.



Основные положения учетной политики, которые применялись при подготовке настоящей промежуточной консолидированной финансовой отчетности, приведены ниже.

Основа консолидации

Дочерние организации Группы – организации, находящиеся под ее прямым или косвенным контролем. Группа обладает контролем над какой-либо организацией, если она полномочна прямо или косвенно управлять финансовой и операционной политикой данной организации с целью получения выгоды от ее деятельности. Финансовая отчетность дочерней организации Группы консолидируется с финансовой отчетностью последней начиная с даты приобретения данной организации (даты, с которой начинается осуществление эффективного контроля Группы над данной организацией) до даты продажи (даты, с которой прекращается осуществление эффективного контроля Группы над данной организацией).

Финансовая отчетность дочерних организаций включается в консолидированную финансовую отчетность Группы с использованием метода покупки. На дату приобретения дочерней организации ее активы и обязательства определяются по справедливой стоимости. Доля меньшинства определяется в соответствии с их долей признанных активов и обязательств по справедливой стоимости. Все суммы, остатки, доходы и расходы, возникшие как результаты операций внутри Группы, при консолидации элиминируются.

Основные подходы к составлению консолидированной финансовой отчетности

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО. Активы и обязательства в данной финансовой отчетности оценены по фактическим затратам, за исключением земли и зданий, изменение справедливой стоимости которых отражается на счетах капитала. Составление консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО предполагает, что руководство определяет основные оценочные показатели. От руководства также требуется вынесение профессиональных суждений при реализации учетной политики Группы.

Пересчет иностранных валют

Операции в иностранных валютах учитываются в тенге по рыночному курсу обмена валют, действующему на дату совершения операций. На дату составления баланса все денежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, переводятся в тенге по курсу, действующему на указанную дату. Положительная и отрицательная курсовые разницы от использования разных курсов включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, которые отражены по первоначальной стоимости, переводятся в тенге по курсу, действующему на день операции. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, которые отражаются по текущей стоимости, переводятся в тенге по курсу, действующему на дату определения текущей стоимости.

Функциональной валютой и валютой представления консолидированной финансовой отчетности Группы является казахстанский тенге, все суммы в консолидированной финансовой отчетности Группы представлены в тыс. тенге.

Ниже приведены курсы обмена валют на конец периодов, использованные Группой при подготовке консолидированной финансовой отчетности.

	31 декабря 2008	31 декабря 2007
KZT / один доллар США (USD)	120,77	120,30
KZT / один евро (EUR)	170,89	177,17
KZT / один российский рубль (RUB)	4,11	4,92



Основные средства

Земля и здания отражаются по справедливой стоимости на основе периодической оценки внешним независимым оценщиком за вычетом амортизации по зданиям и убытков от их обесценения. Переоценка проводится как минимум 1 раз в три года. Любая накопленная на дату переоценки амортизация списывается против балансовой стоимости актива до вычета амортизации, и чистая сумма пересчитывается до переоцененной величины актива.

Все прочие основные средства отражаются по первоначальной стоимости за вычетом амортизационных отчислений. Первоначальная стоимость включает расходы, напрямую связанные с приобретением этих основных средств.

Последующие затраты включаются в балансовую стоимость актива или признаются как отдельный актив, в зависимости от ситуации лишь когда существует вероятность того, что будущие экономические выгоды, связанные с этим активом, перейдут к Обществу и стоимость актива может быть рассчитана достоверно. Все другие расходы по ремонту и техническому обслуживанию отражаются в отчете о прибылях и убытках в течение того периода, в котором они были понесены.

Увеличения балансовой стоимости в результате переоценки земли и зданий относятся на резерв по переоценке в составе капитала. Снижения балансовой стоимости в пределах суммы предыдущих увеличений стоимости того же актива относятся на резерв по справедливой стоимости непосредственно в составе капитала; все другие снижения балансовой стоимости отражаются в отчете о прибылях и убытках. Каждый год разница между амортизационными отчислениями, рассчитанными на основе переоцененной балансовой стоимости актива, и амортизационными отчислениями, рассчитанными на основе первоначальной стоимости актива, переносится из резерва по справедливой стоимости в строку «Нераспределенная прибыль».

На землю амортизация не начисляется. Амортизация по другим активам рассчитывается по методу равномерного списания их первоначальной или переоцененной стоимости до их ликвидационной стоимости в течение срока их полезного использования, а именно:

- здания	50 лет
- сооружения	10 лет
- машины и оборудование	5 – 14 лет
- транспортные средства	10 -14 лет
- Мебель, приспособления и прочее оборудование	10 – 12 лет

Ликвидационная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и при необходимости корректируются на каждую отчетную дату.

Балансовая стоимость актива незамедлительно списывается до его возмещаемой стоимости, если балансовая стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость.

Прибыли и убытки от выбытия основных средств определяются путем сравнения выручки с балансовой стоимостью. Они отражаются в отчете о прибылях и убытках. При продаже переоцененных основных средств суммы, включенные в резерв по переоценке, переносятся в строку «Нераспределенная прибыль».

Нематериальные активы

(а) Торговые знаки

Торговые знаки и лицензии отражены по первоначальной стоимости. Торговые знаки не имеют ограниченного срока полезного использования и отражаются по себестоимости.

(б) Лицензии

Лицензии отражены по первоначальной стоимости. Лицензии имеют ограниченный срок полезного использования и отражаются по себестоимости за вычетом накопленного износа. Амортизация рассчитывается исходя из срока полезного использования 7 лет.



(в) Программное обеспечение

Приобретенные лицензии на компьютерные программные обеспечения капитализируются в сумме понесенных затрат на приобретение и установку. Эти затраты амортизируются в течение срока полезного использования 7 лет.

Затраты, связанные с разработкой и поддержкой компьютерных программ, учитываются в составе расходов по мере возникновения. Затраты, напрямую связанные с разработкой отдельно взятого индивидуального программного продукта, который будет контролироваться Группой и от использования которого, будет получен доход, превышающий себестоимость, в течение периода более чем один год, учитываются в составе нематериальных активов. Расходы, связанные с разработкой программного обеспечения, включают расходы на заработную плату специалистов по разработке программного обеспечения и соответствующую часть распределяемых накладных расходов.

Затраты на разработку компьютерного программного обеспечения, признанные как активы, амортизируются в течение всего срока их полезного использования (не более 7 лет).

Обесценение нефинансовых активов (за исключением запасов и отложенных налоговых активов)

Тестирование на обесценение в отношении нематериальных активов с неопределенным сроком полезной службы проводится на ежегодной основе в конце финансового года. Другие нефинансовые активы подлежат тестированию на обесценение всякий раз, когда в результате какого-либо события или изменившихся обстоятельств появляются признаки того, что балансовая стоимость активов может быть невозмещаемой. Если балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую стоимость (т.е. наибольшая величина из потребительской стоимости и справедливой стоимости за вычетом затрат на реализацию), соответственно актив подлежит списанию.

Если можно оценить возмещаемую стоимость отдельного актива, тестирование на обесценение проводится в отношении единицы актива, генерирующей денежные средства (т.е. наименьшая группа активов, к которой относится данный актив, в отношении которого существуют отдельно идентифицируемые денежные потоки).

Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой цены продажи. Себестоимость запасов рассчитывается по средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции включает затраты на разработку дизайна модели, стоимость сырья и материалов, оплату труда производственных рабочих, прочие прямые затраты, а также соответствующую долю накладных расходов. Базой распределения накладных расходов являются материальные затраты. Чистая цена продажи – это оценочная цена возможной продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов по продаже.

Задолженность покупателей и заказчиков

Задолженность покупателей и заказчиков отражается за минусом резерва на обесценение. Резерв на обесценение создается при наличии объективных свидетельств того, что Группа не сможет собрать все долги в соответствии с первоначальными условиями финансирования. Резерв отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Денежные средства

Денежные средства включают в себя деньги в кассе, на расчетных и валютных счетах в банках Республики Казахстан.



Отсроченные налоги на прибыль

Отсроченный налог на прибыль определяется по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью, отраженной в финансовой отчетности. Отсроченный налог рассчитывается согласно налоговым ставкам, которые были приняты на дату составления финансовой отчетности и применение которых ожидается в период реализации соответствующего актива по отсроченному налогу или погашения обязательства по отсроченному налогу. На дату отчетности ставка составляет 30%.

Отсроченные налоговые активы признаются тогда, когда существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму временных разниц.

Вознаграждения работникам

Заработная плата работникам начисляется в соответствии с окладами по штатному расписанию.

Отчисления в пенсионный фонд в размере 10% производятся из доходов работника и перечисляются Группой, в пенсионные фонды, выбранные работниками. Других обязательств, связанных с пенсионным обеспечением, Группа не имеет.

Резервы предстоящих расходов и платежей

Оценочные обязательства отражаются в консолидированной финансовой отчетности только в том случае, если в связи с погашением таких обязательств потребуется выбытие ресурсов, величина которых может быть определена с достаточной степенью точности. Условные активы не отражаются в консолидированной финансовой отчетности, но подлежат раскрытию при наличии вероятного притока экономических выгод.

Группа признает резервы по отпускам работников и связанные с ними налоговые обязательства, резервы по гарантийному обслуживанию проданной продукции.

Группа предоставляет гарантию сроком до трех лет на готовую продукцию и произведенные работы и берет на себя обязательства по устранению дефектов в случае их выявления в течение действия гарантийного срока. Создание резерва на гарантийный ремонт предусматривается с момента реализации готовой продукции и товаров и с даты подписания акта выполненных работ. Резерв на гарантийное обслуживание создается на основе анализа фактических затрат на гарантийный ремонт за предшествующие три года и текущий год.

Условные обязательства

Группа определяет условное обязательство как возможное обязательство, которое возникает из прошлых событий и наличие которого может быть подтверждено только наступлением или не наступлением будущего события или возникновение потребности какого-либо оттока ресурсов для исполнения обязательства не является вероятным.

В соответствии с Налоговым законодательством Республики Казахстан, сумма дооценки земли признается налогооблагаемым доходом при ее реализации. В 2006 году произведена переоценка земли. В связи с тем, что Группа не имеет намерений реализовывать землю в ближайшем будущем, отсроченный налог по переоценке земли не отражен в финансовой отчетности.

Признание выручки

Выручка признается по справедливой стоимости проданных товаров и услуг за вычетом налога на добавленную стоимость, скидок и возвратов товаров.

Выручка от продажи товаров признается при наличии следующих условий:

- Группа перевела на покупателя значительные риски и вознаграждения, связанные с владением товарами
- Группа больше не участвует в управлении в той степени, которая обычно ассоциируется с правом владения, и не контролирует проданные товары
- Сумма выручки может быть надежно измерена
- Возникновение соответствующего притока в Группу экономических выгод, связанных со сделкой является вероятным



Консолидированная финансовая отчетность АО «Логиком», составленная в соответствии с МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2008 года

Понесенные или ожидаемые затраты, связанные со сделкой могут быть надежно измерены. Дивидендный доход признается в случае, когда установлено право акционера на получение выплаты.

Доходы и расходы отражаются по принципу начисления.

Аренда

Аренда, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируется как операционная аренда.

Группа в качестве арендатора – арендные платежи по операционной аренде отражаются как расходы, распределенные равномерно в течение срока аренды.

Расходы на финансирование

Расходы на финансирование включают вознаграждение (интерес) к оплате по займам. Все расходы на выплату вознаграждения (интереса) и прочие расходы, понесенные в связи с займами, относятся на понесенные расходы как часть чистых затрат на финансирование.

Расчеты и операции со связанными сторонами

В настоящей консолидированной финансовой отчетности связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или осуществлять значительное влияние на операционные и финансовые решения другой стороны, как определено в IAS 24 “Раскрытие информации о связанных сторонах”. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами, цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Вознаграждение руководству

Вознаграждение, выплачиваемое ключевому руководящему персоналу за их участие в работе высших органов управления, состоит из должностного оклада по штатному расписанию.

Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли или убытка, приходящихся на долю держателей простых акций Общества, на средневзвешенное количество простых акций в обращении в течение периода.

Группа не имеет ценных бумаг с разводняющим эффектом.

Примечание 4. Принцип непрерывности.

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность Группы была составлена на основе принципа непрерывности, что подразумевает реализацию активов и погашение обязательств в ходе нормальной деятельности. Способность Группы реализовывать свои активы, а также его деятельность в будущем могут быть подвержены значительному влиянию текущих и будущих экономических условий в Казахстане.

Примечание 5. Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения

Группа использует оценки и делает допущения в отношении будущих периодов. Учетные данные, полученные с использованием оценок и допущений, по определению редко совпадают с соответствующими фактическими результатами. Оценки и допущения, которые могут стать причиной существенных поправок к балансовым оценкам активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассмотрены ниже.



Налоги на прибыль

Группа является плательщиком корпоративного подоходного налога (КПН) в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Для определения суммы КПН требуется значительная доля профессионального суждения, поскольку в процессе осуществления обычной деятельности возникает много операций, в отношении которых определение окончательной суммы КПН является затруднительным. В результате Группа определяет свои обязательства по КПН на основе оценки вероятности начисления дополнительных сумм КПН и соответствующей пени. Группа использует такой способ определения своих обязательств по КПН в тех случаях, когда считает, что несмотря на ее мнение об обоснованности налоговой декларации, некоторые позиции могут быть поставлены налоговыми органами под сомнение или не смогут полностью выдержать проверку налоговых органов.

Группа считает адекватными определенные ею обязательства по КПН в отношении всех отчетных периодов, подвергнутых аудиту, основываясь на многих факторах, включая опыт прошлых лет и интерпретацию налогового законодательства. Подобная оценка предполагает использование предположений и допущений и может включать целый ряд сложных суждений о будущих событиях. Соответственно, в случае если полученная таким образом и отраженная в финансовой отчетности сумма КПН будет отличаться от суммы КПН, признанной налоговыми органами, это может оказать влияние на расходы по КПН за тот период, в котором была произведена подобная оценка.

Судебные разбирательства

В соответствии с МСФО Группа признает необходимость формирования провизий только при наличии текущих обязательств, возникших вследствие произошедших событий или как результат возникновения возможности отчуждения экономических выгод (когда величина расходов на такое отчуждение может быть достоверно оценена). Условное обязательство, не соответствующее указанным критериям, может быть раскрыто в примечаниях к финансовой отчетности. Соответственно, исполнение какого-либо обязательства, не отраженного в финансовой отчетности или не раскрытого в примечаниях к ней, может иметь значительное влияние на финансовое положение Группы. Применение данного бухгалтерского принципа к судебным разбирательствам требует от руководства Группы принятия решений по различным оперативным и юридическим вопросам, находящимся вне сферы его контроля. Группа пересматривает незавершенные судебные разбирательства каждый раз после изменения их хода, а также на каждую отчетную дату с тем, чтобы оценить необходимость формирования провизий. Среди факторов, учитываемых руководством Группы при принятии решений о формировании провизий, – сущность иска, претензии или штрафа; сумма потенциального ущерба, который может быть понесен Группой в результате неблагоприятного для нее исхода судебного разбирательства; ход судебного разбирательства (в том числе после даты составления финансовой отчетности, но до ее публикации); мнения юридических консультантов; предыдущий опыт подобных разбирательств; любые решения руководства Группы в отношении того, как реагировать на иск, претензии или штраф.

Примечание 6. Денежные средства.

Наименование	тыс. тенге	
	31.12.2008	31.12.2007
Денежные средства на счетах в банках в национальной валюте	92 580	74 154
Денежные средства на счетах в банках в иностранной валюте USD	0	3 540
Денежные средства в кассе	748	745
Итого	93 328	78 439

Ограничения на использование денежных средств нет.



Консолидированная финансовая отчетность АО «Логиком», составленная в соответствии с МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2008 года

Примечание 7. Торговая дебиторская задолженность нетто

тыс. тенге

Наименование	31.12.2008	31.12.2007
Торговая дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	1 887 526	972 161
Резерв по обесценению торговой дебиторской задолженности	(18 034)	(1 977)
Итого	1 869 492	970 184

Изменение резерва по обесценению сомнительной торговой дебиторской задолженности представлено ниже.

тыс. тенге

Наименование	31.12.2008	31.12.2007
Сальдо на начало	(1 977)	(4 438)
Списание ранее созданного резерва по обесценению сомнительной торговой дебиторской задолженности	1 977	2 461
Увеличение резерва по обесценению сомнительной торговой дебиторской задолженности	(18 034)	-
Итого	18 034	1 977

Примечание 8. Запасы

тыс. тенге

Наименование	31.12.2008	31.12.2007
Сырье и материалы	27 194	46 056
Незавершенное производство	743	13 888
Готовая продукция	5 988	4 592
Товары, в т.ч.:	1 279 165	938 578
комплектующие	163 911	84 160
серверное оборудование	598 188	596 696
периферия	131 424	74 447
программное обеспечение	122 756	51 612
сетевая продукция	106 615	52 419
бытовая и оргтехника	1 200	8 091
мобильные ПК	49 261	48 715
расходные материалы	690	8 803
аксессуары	692	4 006
компьютеры	20 304	3 035
специальное оборудование	80 952	4 902
прочие	3 172	1 692
Итого	1 313 090	1 003 114

Примечание 9. Текущие налоговые активы

тыс. тенге

Наименование	31.12.2008	31.12.2007
НДС	-	18 528
Плата за размещение наружной рекламы	8 688	-
Индивидуальный подоходный налог	-	-
Прочие	692	1 878
Итого	9 380	20 406



Консолидированная финансовая отчетность АО «Логиком», составленная в соответствии с МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2008 года

Примечание 10. Прочие текущие активы

тыс. тенге

Наименование	31.12.2008	31.12.2007
Задолженность сотрудников	764	519
Расходы будущих периодов	610	527
Прочие	65	-
Итого	1 439	1 046

Примечание 11. Основные средства

	Земля	Здания и сооружения	Транспорт	Машины и оборудование	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость на 31.12.2006	1 038 967	1 055 119	46 553	64 541	90 236	-	2 295 416
Поступление	37 048	9 805	7 146	3 374	16 964	124 465	198 802
Обесценение*	-	(12 970)	-	-	-	-	(12 970)
Капремонт и реконструкция	-	83 873	-	36 075	1 687	(121 635)	-
Перевод в основные средства	-	-	-	437	19 346	-	19 783
Выбытие	-	-	-	(945)	(11 253)	-	(12 198)
Первоначальная стоимость на 31.12.2007	1 076 015	1 135 827	53 699	103 482	116 980	2 830	2 488 833
Поступление	16 339	3 119	18 664	15 907	23 413	252 426	329 868
Обесценение**	(191 334)	(212 430)	-	-	-	-	(403 764)
Капремонт и реконструкция	-	255 681	-	34 100	4 883	(294 664)	-
Перевод в основные средства	-	-	-	495	16 366	39 408	56 269
Реклассификация	-	-	-	15 061	(15 061)	-	-
Выбытие	-	(29 709)	(1 935)	(4 191)	(4 555)	-	(40 390)
Первоначальная стоимость на 31.12.2008	901 020	1 152 488	70 428	164 854	142 026	-	2 430 816
Накопленный износ на 31.12.2006	-	(27 446)	(8 886)	(4 078)	(22 868)	-	(63 278)
Износ за 2007 год	-	(21 194)	(5 000)	(4 795)	(17 080)	-	(48 069)
Обесценение*	-	276	-	-	-	-	276
Выбытие	-	-	-	551	8 908	-	9 459
Накопленный износ на 31.12.2007	-	(48 364)	(13 886)	(8 322)	(31 040)	-	(101 612)
Износ за 2008 год	-	(28 233)	(7 470)	(9 813)	(21 993)	-	(67 509)
Обесценение**	-	45 818	-	-	-	-	45 818
Выбытие	-	3 324	1 323	209	3 466	-	8 322
Реклассификация	-	-	-	(2 836)	2 836	-	-
Накопленный износ на 31.12.2008	-	(27 455)	(20 033)	(20 762)	(46 731)	-	(114 981)

Балансовая стоимость на 31.12.2006	1 038 967	1 027 673	37 667	60 463	67 368	-	2 232 138
Балансовая стоимость на 31.12.2007	1 076 015	1 087 463	39 813	95 160	85 940	2 830	2 387 221
Балансовая стоимость на 31.12.2008	901 020	1 125 033	50 395	144 092	95 295	-	2 315 835
Балансовая стоимость без учета переоценки							
31.12.2006 года	39 914	326 351	37 667	60 463	67 368	-	531 763
31.12.2007 года	76 962	619 679	39 813	95 160	85 940	2 830	920 381
31.12.2008 года	93 301	667 342	50 395	144 092	95 295	-	1 050 425

Переоценка земли и зданий произведена ТОО «Премьер Консалтинг» по состоянию на 01 декабря 2006 года. При определении справедливой стоимости использовались 3 подхода оценки: доходный, сравнительный, затратный.

* По состоянию на 31 декабря 2007 года произведено обесценение склада 574 кв.м., который по решению руководства в начале 2008 года разобран на отдельные конструкции.

** По состоянию на 31 декабря 2008 года произведено обесценение земельных участков и зданий.

С 01 января 2008 года пересмотрен срок службы сооружений с 50 лет до 10 лет.

Примечание 12. Нематериальные активы

тыс. тенге

	Лицензии	Программное обеспечение	Торговый знак	Итого
Первоначальная стоимость на 31.12.2006	1 855	2 650	919	5 424
Поступление	384	96	-	480
Первоначальная стоимость на 31.12.2007	2 239	2 746	919	5 904
Поступление	-	42	-	42
Первоначальная стоимость на 31.12.2008	2 239	2 788	919	5 946
Накопленный износ на 31.12.2006	(846)	(1 728)	-	(2 574)
Износ за 2007 год	(278)	(405)	-	(683)
Накопленный износ на 31.12.2007	(1 124)	(2 133)	-	(3 257)
Износ за 2008 год	(336)	(405)	-	(741)
Накопленный износ на 31.12.2008	(1 460)	(2 538)	-	(3 998)
Балансовая стоимость на 31.12.2006	1 009	922	919	2 850
Балансовая стоимость на 31.12.2007	1 115	614	919	2 648
Балансовая стоимость на 31.12.2008	779	250	919	1 948

Признаки обесценения торговых знаков, по мнению руководства, отсутствуют.



Консолидированная финансовая отчетность АО «Логиком», составленная в соответствии с МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2008 года

Примечание 13. Торговая кредиторская задолженность

тыс. тенге

Наименование	31.12.2008	31.12.2007
Поставленные товары	59 129	3 129
Получены услуги	9 871	9 901
Итого	69 000	13 030

Получены услуги

Наименование	31.12.2008
BDO Казахстанаудит ТОО	3 075
Seven Rivers Capital АО	2 061
Caspian Security Group ТОО	1 725
Прочие организации	3 010
Итого	9 871

Кредиторская задолженность

Наименование	31.12.2008	
	тыс.тенге	USD
RRC Business Telecommunications GMB	288	2,384

Примечание 14. Кредиты и займы

тыс. тенге

	31.12.2008	31.12.2007
Текущие:		
Банковские кредиты	790 000	945 000
Всего кредиты и займы	790 000	945 000

Банковские кредиты получены от АО «Казкоммерцбанк», ставка вознаграждения 16% для пополнения оборотных средств. Кредиты предоставлены в тенге, с графиком погашения в течение 1 полугодия 2009 года.

В обеспечение вышеуказанных кредитов представлено следующее имущество и гарантии:

Наименование актива, являющегося обеспечением	№ кредитного договора	№ договора о залоге	№ дополнительного договора о залоге	Оценочная стоимость по банку (тыс. тенге)	Оценочная стоимость по банку (тыс. долларов США)	Наименование гаранта
Товары в обороте	675	7.3.-5997 з.	7.3.-5997 з.	477 072	3 976	АО «LogyCom»
Квартира	675	7.3.-5951 зр.	От 22.09.06	15 015	120	Швалов С.А.
Земельный участок и недвижимость	675	7.3.-6274 зр.	От 23.11.06	159 234	1 190	ТОО «СВМ»

Консолидированная финансовая отчетность АО «Логиком», составленная в соответствии с МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2008 года

Дом	675	7.3.-6780 зр.	Нет	203 855	1 617	Кошелева Г.В.
Дом	675	7.3.-6781 зр.	Нет	138 727	1 100	Кругов М.А.
Дом на ул. Цимлянцкой	675	7.3.-7135 зр.	Нет	9 763	76	АО «LogyCom»
Гарантийное письмо ТОО «Эл Си Трэйд»	675	от 09.11.06		3 308 250	27 500	ТОО «Эл Си Трэйд»
				4 311 916	35 579	

Примечание 15 Облигации

В консолидированной финансовой отчетности облигации отражены по балансовой стоимости:

Наименование	тыс.тенге	
	31.12.2008	31.12.2007
Номинальная стоимость облигаций	1 895 000	1 228 700
Дисконт по облигациям	(74 426)	(107 555)
Балансовая стоимость облигаций	1 820 574	1 121 145

В 2007 году Группа зарегистрировало первый выпуск купонных облигаций без обеспечения, номинальной стоимостью 1 тенге. Выпуск зарегистрирован в соответствии с действующим законодательством Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций, национальный идентификационный номер KZ2C0Y03C569. Долговые ценные бумаги Группы первого выпуска включены в официальный список АО «Казахстанская фондовая биржа» без рейтинговой оценки первой подкатегории.

Основные характеристики:

выпуск	Первый
вид облигаций	Именные купонные не обеспеченные
объем выпуска	1 900 000 тыс.тенге
номинал облигации	1 тенге
количество	1 900 000 000 штук
форма выпуска	бездокументарная
Дата начало обращения	04 сентября 2007
Ставка вознаграждения	в первый год фиксированная и составляет 9,5%, начиная со второго года, определяется как годовой индекс потребительских цен плюс 1,5%. С 05.09.2008 года действует купонная ставка 11%.
Дата, с которого начинается начисление вознаграждения, периодичность и даты выплаты вознаграждения	Начисление вознаграждения начинается с даты начала обращения облигаций. Выплата купонного вознаграждения по облигациям производится два раза в год соответственно через каждые шесть месяцев, начиная с даты обращения облигаций ежегодно до срока погашения облигаций.
Срок обращения облигаций	3 (три) года с даты начала обращения

По состоянию на 31 декабря 2008 года размещено 1 895 000 000 штук облигаций на общую сумму по номинальной стоимости 1 895 000 тыс. тенге.



Консолидированная финансовая отчетность АО «Логиком», составленная в соответствии с МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2008 года

Держатели	31.12.2008		31.12.2007	
	Количество (шт)	Доля (%)	Количество (шт)	Доля (%)
Инвестиционные фонды	614 431 471	32%	377 300 000	31%
Пенсионные фонды	460 000 000	24%	475 000 000	39%
Страховые организации	318 291 060	17%	76 400 000	6%
Собственник АО «Логиком»	-	-	300 000 000	24%
Прочие организации, физические лица	502 277 469	27%	-	-
Итого	1 895 000 000	100%	1 228 700 000	100%

Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций произвело государственную регистрацию второго выпуска облигаций АО «Логиком» от 02 декабря 2008 года. Выпуск внесен в Государственный реестр эмиссионных ценных бумаг под номером №D28.

Решением биржевого совета АО «Казахстанская фондовая биржа» от 25 декабря 2008 года купонные облигации АО «Логиком» второго выпуска облигаций (НИН-KZ2C0Y05D281) включены в официальный список АО «Казахстанская фондовая биржа» по первой подкатегории категории «Долговые ценные бумаги без рейтинговой оценки», которое вступило в силу 31 декабря 2008 года

Основные характеристики:

выпуск	второй
вид облигаций	Именные купонные не обеспеченные
объем выпуска	1 700 000 тыс.тенге
номинал облигации	1 тенге
количество	1 700 000 000 штук
форма выпуска	бездокументарная
Дата начало обращения	Дата включения облигаций в официальный список АО «Казахстанская фондовая биржа»
Ставка вознаграждения	Фиксированная 11 % годовых на весь срок обращения
Дата, с которого начинается начисление вознаграждения, периодичность и даты выплаты вознаграждения	Начисление вознаграждения начинается с даты начала обращения облигаций. Датой начала обращения облигаций является дата включения настоящего выпуска облигаций в официальный список АО «Казахстанская фондовая биржа» Выплата купонного вознаграждения по облигациям производится два раза в год соответственно через каждые шесть месяцев, начиная с даты обращения облигаций ежегодно до срока погашения облигаций.
Срок обращения облигаций	5 (пять) лет с даты начала обращения

Направление инвестирования от размещения облигаций второго выпуска.

Деньги, полученные от размещения облигаций, планируется использовать в следующих направлениях:

- Инвестиционная часть (проект)- 50% от суммы размещения,
- Пополнение оборотных средств- 50% от суммы размещения.



Консолидированная финансовая отчетность АО «Логиком», составленная в соответствии с МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2008 года

Цель проекта : Организация сети «Wi-Max» в Казахстане.

Настоящий проект представлен с целью организации сети беспроводного широкополосного доступа по предоставлению абонентам услуги высокоскоростной передачи данных и доступа в сеть Интернет.

Основные капитальные затраты будут направлены на развертывание сети «Wi-Max» для обеспечения широкополосного беспроводного доступа в Интернет для различных пользователей в Республики Казахстан, а именно – затраты на приобретение лицензий/разрешений на использование радиочастотного спектра (ширина 30-60 МГц, диапазон 2,5-2,7, 3,5 и 5,8 ГГц), получение надежного доступа к наземным каналам связи (Казахтелеком, КазТрансКом, ТрансТелеком), приобретение оборудования, а также затраты на проектные работы монтаж и инсталляций, и операционную деятельность до момента выхода на безубыточность.

Исполнителем проекта будет выступать ТОО «Сайкан LTD»

Примечание 16. Налоги к оплате

тыс. тенге

Наименование	31.12.2008	31.12.2007
Плата за загрязнение окружающей среды	-	46
Социальный налог	752	220
Индивидуальный подоходный налог	647	265
Налог на рекламу	-	384
Социальное страхование	-	268
Налог на добавленную стоимость	4 894	-
Прочие	-	1 241
Итого	6 293	2 424

Примечание 17. Прочая кредиторская задолженность

тыс. тенге

Прочая кредиторская задолженность

Наименование	31.12.2008	31.12.2007
Расчеты по оплате труда	395	570
Задолженность по процентам	71 665	21 148
Накопленный купон по облигациям	-	20 496
Задолженность в пенсионные фонды	1 318	-
Прочая задолженность организаций	15	338
Итого прочая кредиторская задолженность	73 393	42 552

Примечание 18 Оценочные обязательства

Наименование	31.12.2008	31.12.2007
Резерв по отпускам	2 301	3 821
Оценочное обязательство по социальному налогу	739	571
Резерв по гарантийному ремонту	8 200	5 916
Итого оценочные обязательства	11 240	10 308



Изменение резерва по гарантийному ремонту представлено ниже:

Наименование	тыс. тенге	
	31.12.2008	31.12.2007
Сальдо на начало	5 916	1 178
Списание ранее созданного резерва по гарантийному ремонту	(5 916)	(1 178)
Начисление резерва по гарантийному ремонту	8 200	5 916
Итого	8 200	5 916

Примечание 19. Отложенные налоговые обязательства

	тыс. тенге	
	31.12.2008	31.12.2007
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	59 925	46 965
(Возмещение) расходы по отложенному корпоративному подоходному налогу	897	17 552
Корректировки связанные с изменением налоговой ставки	(50 200)	-
Итого расходы по корпоративному подоходному налогу	10 622	64 517

Отложенный корпоративный подоходный налог отражает чистое налоговое влияние временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, определенных для целей бухгалтерского и налогового учета.

Ставка корпоративного подоходного налога в Республике Казахстан в 2008 и 2007 годах составляла 30 %. Размер начисленного за 2008 года корпоративного подоходного налога на Группу отличается от суммы данного налога, которая была бы получена с применением ставки корпоративного подоходного налога к прибыли до налогообложения.

В соответствии с ст. 4 Закона РК "О введении в действие Кодекса РК "О налогах и других обязательных платежах в бюджет"" от 10.12.2008 г. №100-IV устанавливаются следующие размеры ставок по корпоративному подоходному налогу: в период с 1 января 2009 года до 1 января 2010 года - 20%, с 1 января 2010 года до 1 января 2011 года - 17,5%, с 1 января 2011 года - 15%.

тыс. тенге

	31.12.2007	Изменение временных разниц	Корректировка в связи с изменением налоговой ставки	31.12.2008
Отложенное налоговое требование в части задолженности по налогам	415	(640)	150	(75)
Отложенное налоговое требование в части резерва по отпускам	(1 318)	406	608	(304)

Отложенное налоговое требование в части резерва по гарантийному обслуживанию	(1 775)	(685)	1 640	(820)
Отложенное налоговое требование в части резерва по сомнительным долгам	(593)	(4 817)	3 607	(1 803)
Итого активы по отложенному подоходному налогу	(3 271)	(5 736)	6 005	(3 002)
Отложенное налоговое обязательство в части амортизации основного средства и нематериальных активов	59 043	6 633	(56 205)	9 471
Отложенное налоговое обязательство основных средств (переоценка)	200 479	(49 985)	(51 880)	98 614
Итого обязательства по отложенному подоходному налогу	259 522	(43 352)	(108 085)	108 085
Чистые обязательства по отложенному подоходному налогу	256 251	(49 088)	(102 080)	105 083

	31.12.2008	31.12.2007
Прибыль до налогообложения	176 927	189 337
Корпоративный подоходный налог с прибыли до налогообложения по ставке 30%	53 078	56 801
Корректировка на налоговое влияние расходов (доходов), которые не вычитаются при определении налогооблагаемой прибыли	7 744	7 716
Корректировки связанные с изменением налоговой ставки	(50 200)	-
Итого расходы по корпоративному подоходному налогу	10 622	64 517

Примечание 20. Акционерный капитал

5 сентября 2008 г. АО «Caspian Group» заключило договор № IX-4 о покупке простых акций АО Логиком в количестве 1 363 640 штук по цене 660 тенге за 1 штуку на общую сумму 900 002 000 тенге и произведена оплата за акции.

Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка 28 августа 2008 года произведена государственная регистрация выпуска объявленных простых акций Группы и выдано свидетельство о государственной регистрации выпуска ценных бумаг №А4864.

По состоянию 31.12.2008 г. размещены и оплачены 1 515 240 штук простых акции, сумма оплаченного капитала на 31.12.2008 г. составила 1 000 058 тыс.тенге.

Стоимость одной акции 660 тенге

	31.12.2008		31.12.2007	
Акционеры	Количество (шт)	Доля (%)	Количество (шт)	Доля (%)
ТОО «LC Trade»	151 600	10,01%	151 600	100%
АО «Caspian Group»	1 363 640	89,99%	-	-
	1 515 240	100%	151 600	100%



Консолидированная финансовая отчетность АО «Логиком», составленная в соответствии с МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2008 года

Примечание 21. Резерв переоценки

Наименование	31.12.2008	31.12.2007
Сальдо на начало	1 466 837	1 489 979
Уценка ОС	(403 764)	(12 970)
Корректировка амортизации	45 818	276
Списание переоценки на нераспределенную прибыль	(16 718)	(10 448)
Корректировка отсроченного налога связанного с уценкой	49 985	-
Корректировка отсроченного налога, связанного с изменением налоговой ставки	51 880	-
Сальдо на конец периода	1 194 038	1 466 837

Примечание 22. Выручка

Наименование	31.12.2008	31.12.2007
Оказанные услуги	380 784	293 547
Реализованы товары собственного производства	1 651 340	5 405 626
Реализованы товары	8 669 540	1 614 667-
Итого	10 701 664	7 313 840

тыс. тенге

Примечание 23. Себестоимость продаж

Наименование	31.12.2008	31.12.2007
Оказанные услуги	82 639	20 720
Реализованы товары собственного производства	1 577 614	1 505 634
Реализованы товары	8 013 439	4 930 961-
Итого	9 673 692	6 457 315

тыс. тенге

Примечание 24. Расходы по сбыту продукции

Наименование	31.12.2008.	31.12.2007
Реклама	84 592	118 878
Транспортные услуги	7 834	19 979
Предпродажное тестирование	28 201	36 306
Аренда	-	21 694
Штрафы по хоз.договорам	-	15 016
Услуги банка	-	215
Зарплата и налоги	37 707	29 919
Командировочные расходы	8 314	5 377

тыс. тенге



Консолидированная финансовая отчетность АО «Логиком», составленная в соответствии с МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2008 года

Гарантийное обслуживание	8 200	8 185
Амортизация ОС и НА	3 325	3 660
Маркетинг	3 457	719
Услуги нотариуса	2 562	2 169
Сертификация	229	1 684
Консультационные услуги	12 675	71
Ремонт ОС	39	340
Участие в тендере	533	553
Услуги связи и почты	1 662	-
Налог за наружную рекламу	290	8 382
Прочие	4 873	11 630
Итого	204 493	284 777

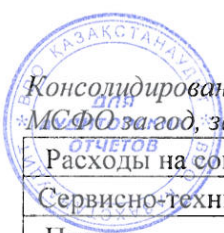
Консультационные услуги

Наименование	31.12.2008
ABROV INFOSERVICE TOO	10 428
Майкрософт Казахстан	1 209
Прочие организации	1 038
Итого	12 675

Примечание 25. Административные расходы

тыс. тенге

Наименование	31.12.2008.	31.12.2007
Зарплата и налоги	74 213	66 240
Аренда	6 131	8 548
Коммунальные расходы	15 782	-
Услуги банка	4 807	8 557
Услуги почты и связи	18 239	8 544
Налоги	19 266	13 787
Амортизация ОС и НМА	61 684	42 445
Услуги охраны	18 323	11 165
Ремонт основных средств	1 215	12 303
Нотариальные услуги	278	57
Резервы	21 074	4 392
ГСМ	2 906	2 830
Канцтовары	1 541	2 407
Благотворительность	6	266
Консультационные услуги	19 273	25 497
Страхование	571	208
Командировочные расходы	4 089	2 538
Членские взносы	2 200	1 637
Расходы по подбору персонала	1 482	4 173



Консолидированная финансовая отчетность АО «Логиком», составленная в соответствии с МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2008 года

Расходы на социальные мероприятия	61	28 950
Сервисно-техническое обслуживание	7 152	-
Прочие	16 657	24 918
Итого	296 950	269 462

Примечание 26. Прочие доходы/(расходы) – нетто

тыс. тенге

Наименование	31.12.2008	31.12.2007
Нетто-доход от курсовой разницы	21	2 099
Нетто-доход (убыток) от выбытия фиксированных активов	(25 421)	260
Прочие доходы	13 852	404
Убытки по приобретению бизнеса	-	(1 167)
Итого	(11 548)	1 596

Примечание 27. Финансовые расходы

тыс. тенге

Наименование	31.12.2008	31.12.2007
Вознаграждения по полученным кредитам	118 589	95 942
Амортизация дисконта	33 271	2 485
Расходы по купону	186 194	17 118
Итого	338 054	115 545

Примечание 28. Прибыль на акцию (базовая и разводненная)

Базовая прибыль на акцию за отчетный период определяется путем деления прибыли Группы за данный период, предназначенной для распределения между держателями простых акций Группы, на средневзвешенное количество ее простых акций, находившихся в обращении в течение данного периода.

Количество обращающихся простых акций Группы увеличилось (примечание 18), соответственно, расчет базовой и разводненной прибыли на акцию подлежал обратной корректировке согласно МСБУ 33 «Прибыль на акцию» и основывается на следующих данных:

тыс. тенге

	31.12.2008	31.12.2007
Прибыль за год (тыс. тенге)	166 305	124 820
Средневзвешенное количество акций (штук)	626,145	149,036
Прибыль на одну акцию (базовая и разводненная) (тенге)	266	838

Потенциальных акций Группы с разводняющим эффектом не имелось.



Консолидированная финансовая отчетность АО «Логиком», составленная в соответствии с МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2008 года

Примечание 29. Операции со связанными сторонами

Наименование	Характер взаимоотношений
LC Trade TOO	Акционер с декабря 2005 года
АО «Caspian Group»	Акционер с августа 2008 года
CBM LTD TOO	Учредителями являются: Председатель Совета директоров АО «Логиком» Швалов С.А. (33,4%)
ТОО Логиком	Учредитель АО «Логиком» с августа 2007 года (100%)
АО «Акционерный Инвестиционный Фонд Рискowego Инвестирования «Logycom Perspective Innovations»	Учредителями являются АО Логиком года (51%), АО «Национальный инновационный фонд (49%) с сентября 2008 года

Объем операций со связанными сторонами за год, закончившихся 31 декабря 2008 года, представлен ниже:

тыс. тенге

ТОО «LC Trade»

Наименование операции	Сумма
Сальдо на 01.01.08 (кредитовое)	(46 870)
реализованы услуги	14 301
реализованы товары	1 961 914
приобретены услуги	(47 369)
приобретены товары (в т.ч. возврат)	(2 261 880)
оплата	928 741
Сальдо 31.12.2008 (дебетовое)	548 837

ТОО «CBM LTD»

Наименование операции	Сумма
Сальдо на 01.01.08 (дебетовое)	981
реализованы услуги	2 342
реализованы товары	4 871
приобретены услуги	(285)
приобретены товары	(657)
оплата	(5 495)
Сальдо 31.12.2008 (дебетовое)	1 757

АО «CASPIAN GROUP»

Наименование операции	Сумма
Сальдо на 01.01.08 (дебетовое)	486
реализованы услуги	748
реализованы товары	1 636
приобретены услуги	-
приобретены товары	-
оплата	(2 870)
Сальдо 31.12.2008 (дебетовое)	0

Так же в течение 2008 года, Группой были осуществлены существенные операции со следующими Компаниями, не являющимися связанными сторонами, но оказывающими существенное влияние на основную деятельность Группы:

ТОО «Криптон»		
ТМЗ, используемые в основном производстве	4 342 017 тыс. тенге	44% от общей суммы приобретенных ТМЗ
ТОО «Битрикс»		
ТМЗ, используемые в основном производстве	2 097 422 тыс. тенге	21% от общей суммы приобретенных ТМЗ



Консолидированная финансовая отчетность АО «Логиком», составленная в соответствии с МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2008 года

ТОО «Интерконнект»		
Услуги, используемые в основном производстве	9 736 тыс. тенге	18 % от общей суммы полученных услуг на производство
ТОО «Мэлком Плюс»		
Услуги, используемые в основном производстве	23 590 тыс. тенге	42 % от общей суммы полученных услуг на производство

Примечание 30. Вознаграждение руководству

Вознаграждение, выплаченное руководству Группы, состоит из оклада по штатному расписанию. Сумма вознаграждения руководству составила за 2008 год. –13 462 тыс. тенге, за 2007 год– 9 569 тыс. тенге. Других выплат руководству не производилось.

Примечание 31. Управление финансовыми и другими рисками.

Политика управления рисками является неотъемлемой частью бизнес-планирования, стратегического планирования и представляет собой комплекс мер, осуществляемый на всех уровнях управления. Для каждого типа рисков Группа разрабатывает управленческие методы его предупреждения и минимизации.

Руководство Группы несет полную ответственность за определение целей и политики Группы в отношении управления рисками. Общей задачей руководства Группы является установление принципов политики, которые направлены на уменьшение риска в максимально возможной степени и в то же время не затрагивают ненадлежащим образом конкурентоспособность, гибкость и доходность капитала Группы.

Политика управления рисками рассматривается как важный элемент корпоративной культуры Группы и доводится до сведения всех работников функциональных подразделений. Группа поддерживает эффективный обмен информацией, необходимой для оперативного и стратегического управления рисками, между Советом Директоров, исполнительным органом управления и всеми функциональными подразделениями Группы.

Кредитный риск

Финансовые активы, по которым у Группы возникает потенциальный кредитный риск, представлены в основном дебиторской задолженностью покупателей и заказчиков. В Группе разработаны процедуры, обеспечивающие достаточную уверенность, что продажа товаров и услуг производится только покупателям с соответствующей кредитной историей.

Дебиторская задолженность отражена в балансе за минусом резервов по обесценению и представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску.

Учитывая кредитную историю покупателей и заказчиков, руководство Группы считает, что нет существенного риска потерь.

Денежные средства размещены в финансовых институтах, которые имеют минимальный риск дефолта.

В нижеприведенной таблице представлены максимальные риски, которые несет Группа относительно финансовых активов, признанных в ее консолидированном бухгалтерском балансе.

тыс. тенге

	31.12.2008		31.12.2007 г.	
	BV*	MR**	BV*	MR**
Деньги и их эквиваленты	92 580	-	77 694	-



Консолидированная финансовая отчетность АО «Логиком», составленная в соответствии с МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2008 года

Торговая дебиторская задолженность	1 869 492	1 869 492	970 184	970 184
Прочие текущие активы	1 439	-	1 046	-
Итого	1 963 511	1 869 492	1 049 669	970 184

* Балансовая стоимость.

** Максимальный риск.

В 2008 году на деньги и их эквиваленты приходится 1,6% от всех активов Группы (в 2007 году – 1,7%). Группа рассматривает кредитный риск, связанный с данными активами, как низкий.

Отсрочка платежей по погашению дебиторской задолженности составила в 2008 году 32 % от всех активов Группы (в 2007 году – 21 %).

На прочие текущие активы приходится в 2008 году 0,02% от всех активов Группы (в 2007 году – 0,02 %), кредитный риск, связанный с этими активами, рассматривается как низкий.

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что стоимость монетарных активов и обязательств в иностранной валюте будет колебаться вследствие изменений курса обмена иностранных валют. Группа осуществляет операции с иностранными партнерами по приобретению комплектующих, оборудования и прочих товаров, и поэтому подвержена валютному риску в связи с изменением валютных курсов. Прочий риск, связанный с изменениями обменных курсов, непрерывно отслеживается Группой, которая имеет в наличии соответствующую систему контроля. Все активы Группы сконцентрированы в Республики Казахстан.

В 2008 году, Группа осуществляла импортные операции. Доля импорта от общей суммы поставок от поставщиков и подрядчиков в долларах США составляет 0,57% (2007г. – 1,3%), в российских рублях 0,02 % (2007г. – 0%), в евро поставок товара не было.

Риск изменения обменных курсов отсутствует. Группа не имеет обязательств в виде кредитов в иностранной валюте.

В нижеприведенной таблице представлены денежные активы Группы в разрезе валют (по концентрации валютного риска):

тыс. тенге

31.12.2008.	KZT	USD	Всего
<i>Курс иностранной валюты к тенге</i>	<i>1</i>	<i>120,77</i>	<i>x</i>
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	92 580	-	92 580
Дебиторская задолженность	1 869 492	-	1 869 492
Прочие текущие активы (за исключением налогов к возмещению и авансов выданных)	1 439	-	1 439
Итого финансовые активы	1 963 511	-	1 963 511
Финансовые обязательства			
Займы и кредиты	790 000	-	790 000
Торговая кредиторская задолженность	68 712	288	69 000
Прочая кредиторская задолженность начисления (за исключением авансов полученных)	84 633		84 633
Задолженность по налогам	12 737	-	12 737
Облигации	1 820 574	-	1 820 574
Итого финансовые обязательства	2 776 656	288	2 776 944
Чистая валютная позиция по балансу	(813 145)	(288)	(813 433)



Консолидированная финансовая отчетность АО «Логиком», составленная в соответствии с МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2008 года

тыс. тенге

31.12.2007 .	KZT	USD	Всего
Курс иностранной валюты к тенге	1	120,3	x
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	77 154	3 540	77 694
Дебиторская задолженность	970 184		970 184
Прочие текущие активы (за исключением налогов к возмещению и авансов выданных)	1 046	—	1 046
Итого финансовые активы	1 045 384	3 540	1 048 924
Финансовые обязательства			
Займы и кредиты	945 000	—	945 000
Торговая кредиторская задолженность	13 030	—	13 030
Прочая кредиторская задолженность начисления (за исключением авансов полученных)	52 860	—	52 860
Задолженность по налогам	6 934	—	6 934
Облигации	1 121 145	—	1 121 145
Итого финансовые обязательства	2 138 969	—	2 138 969
Чистая валютная позиция по балансу	(1 093 585)	3 540	(1 090 045)

Риск изменения процентной ставки

Процентный риск имеет отношение к риску убытков в результате колебаний в движении денег и справедливой стоимости финансовых активов и обязательств, происходящих в результате изменения рыночных процентных ставок.

Группа подвержена риску изменения процентной ставки только в том случае, если в банковской системе произойдет резкое повышение процентных ставок.

Риск, связанный со ставками вознаграждения по выпущенным облигациям

Риск, связанный со ставками вознаграждения, - это риск того, что величина вознаграждения по облигациям будет колебаться вследствие изменения рыночных ставок, увеличивая расходы по вознаграждениям. Ставка вознаграждения по облигациям в первый год фиксированная и составляет 9,5%, начиная со второго года, определяется как годовой индекс потребительских цен плюс 1,5%. Группа ограничивает риск, связанный со ставками вознаграждения, посредством введения верхнего предела ставки вознаграждения на уровне 11 %, значение нижнего предела равно 6%.

В нижеприведенной таблице представлены активы и обязательства Группы, сгруппированные по концентрации процентного риска на дату их переоценки или погашения (в зависимости от того, что наступает ранее).

тыс. тенге

31.12.2008	За период менее одного месяца	От одного до трех месяцев	От трех месяцев до одного года	От одного года до пяти лет	Активы и обязательства, на которые не начисляется вознаграждение
Всего активов	—	—	—	—	5 762 681
Займы и кредиты	-	-	790 000	—	—



Консолидированная финансовая отчетность АО «Логиком», составленная в соответствии с МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2008 года

Облигации	—	—	—	1 820 574	—
Обязательства, за вычетом займов, кредитов и облигаций	—	—	—	—	247 255
Всего обязательств	-	-	790 000	1 820 574	247 255
Разница между активами и обязательствами	-	-	(790 000)	(1 820 574)	5 515 426
в % к общей сумме активов	-	-	13,9%	32,2%	—

31.12. 2007 г.	За период менее одного месяца	От одного до трех месяцев	От трех месяцев до одного года	От одного года до пяти лет	Активы и обязательства, на которые не начисляется вознаграждение
Всего активов	—	—	—	—	4 582 185
Займы и кредиты	135 000	600 000	210 000	—	—
Облигации	—	—	—	1 121 145	—
Обязательства, за вычетом займов и кредитов и облигаций	—	—	—	—	406 338
Всего обязательств	135 000	600 000	210 000	1 121 145	406 338
Разница между активами и обязательствами	(135 000)	(600 000)	(210 000)	(1 121 145)	4 175 847
в % к общей сумме активов	2,9%	12,7%	4,4%	24,5%	—

Кредитные рейтинги АО «Казкоммерцбанк»:

Название	Текущий рейтинг
Fitch	
Долгосрочный	B-
Moody's	
Долгосрочный по депозитам	Ba3
Standard & Poor's	
Долгосрочный	B+
Прогноз по всем рейтингам	Negative



Консолидированная финансовая отчетность АО «Логиком», составленная в соответствии с МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2008 года

Риск ликвидности и платежеспособности

При управлении риском ликвидности главная цель Группы состоит в том, чтобы гарантировать то, что она имеет возможность погасить все обязательства по мере наступления срока их погашения. Группа осуществляет контроль за риском недостатка денежных средств с использованием долгосрочных прогнозов ожидаемых потоков денежных средств по операционной деятельности. Внутренними документами Группы установлены процедуры по учету и контролю платежей.

Основные показатели ликвидности:

Показатели	31.12.2008	31.12.2007
Текущая ликвидность	3,20	1,63
Промежуточная ликвидность	1,93	0,9
Срочная ликвидность	0,09	0,06

Потоки денежных средств согласно контрактным условиям

Нижеприведенная таблица представляет потоки денежных средств согласно контрактным условиям по финансовым активам и обязательствам, признанным в балансе. В случае если отмечается определенная гибкость в отношении сроков погашения, нижеприведенная таблица указывает самую раннюю дату, в которую Группа могла бы быть обязана погасить обязательство.

Сроки погашения обязательств, раскрытые в таблице, являются договорными. Следовательно, Группа оценивает вероятность погашения этих обязательств при оценке их ликвидности как высокую.

Статьи баланса на 31.12.2008	Балансовая стоимость	Приток (отток) денег	За период от 1 до 3 месяцев	За период от 3 до 6 месяцев	За период от 6 до 12 месяцев	За период более 12 месяцев
Активы	1 888 965	1 888 965	1 564 769	267 386	56 810	
Торговая дебиторская задолженность*	1 336 932	1 336 932	1 012 736	267 386	56 810	
Дебиторская задолженность связанных сторон	550 594	550 594	550 594			
Прочая дебиторская задолженность **	1 439	1 439	1 439			
Обязательства	2 776 944	(2 776 944)	166 370	790 000	-	1 820 574
Займы и кредиты	2 610 574	(2 610 574)		790 000		1 820 574
Кредиторская задолженность по налогам	12 737	(12 737)	12 737			
Торговая кредиторская задолженность	69 000	(69 000)	69 000			
Прочая кредиторская задолженность ***	84 633	(84 633)	84 633			
Чистая позиция по балансу	(887 979)	(887 979)	1 398 399	(522 614)	56 810	(1 820 574)

* Приток денег отличается от балансовой стоимости на сумму резерва по обесценению дебиторской задолженности в 18 034 тыс.



Консолидированная финансовая отчетность АО «Логиком», составленная в соответствии с МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2008 года

** В приток денег не включены авансы выданные в сумме 29 978 тыс. тенге и налоги к возмещению 9 380 тыс. тенге;

*** В отток денег не включены авансы полученные в сумме 80 885 тыс. тенге.

Статьи баланса на 31.12.2007 г.	Балансовая стоимость	Приток (отток) денег	За период от 1 до 3 месяцев	За период от 3 до 6 месяцев	За период от 6 до 12 месяцев	За период более 12 месяцев
Активы	973 207	973 207	735 995	40 834	196 378	—
Торговая дебиторская задолженность*	971 180	971 180	735 017	40 020	196 143	—
Дебиторская задолженность связанных сторон	981	981	285	696	—	—
Прочая дебиторская задолженность **	1 046	1 046	693	118	235	—
Обязательства	2 138 969	(2 138 969)	658 092	328 861	30 871	1 121 145
Займы и кредиты	2 066 145	(2 066 145)	625 000	320 000	—	1 121 145
Кредиторская задолженность по налогам	6 934	(6 934)	6 934	—	—	—
Торговая кредиторская задолженность	13 030	(13 030)	11 218	1 812	—	—
Прочая кредиторская задолженность ***	52 860	(52 860)	14 940	7 049	30 871	—
Чистая позиция по балансу	(1 165 762)	(1 165 762)	77 903	(288 027)	165 507	(1 121 145)

* Приток денег отличается от балансовой стоимости на сумму резерва по обесценению дебиторской задолженности 1 977 тыс. тенге;

** В приток денег не включены авансы выданные 119 007 тыс. тенге и налоги к возмещению 20 526 тыс. тенге;

*** В отток денег не включены авансы полученные 333 514 тыс. тенге.

Рыночный риск

Компания несет незначительный рыночный риск в связи с тем, что Группа является лидером в Республике Казахстан в сфере продажи компьютерного оборудования и комплектующих к компьютерному оборудованию.

Вместе с тем Группа придает особое значение мероприятиям, направленным на расширение числа потребителей ее услуг и продуктов, а также на расширение спектра ее услуг и продуктов.

Операционный риск

Операционный риск — это риск, возникающий в ходе текущей операционной деятельности, приводящий к нарушению нормального ритма производства, замедлению или снижению реализации готовой продукции, а также в связи с неожиданными изменениями, внесенными в законодательные и регулирующие требования, которые приводят к неожиданным финансовым и операционным убыткам.



Политика управления операционными рисками рассматривается как важный элемент корпоративной культуры Группы и доводится до сведения всех сотрудников функциональных подразделений. Группа поддерживает эффективный обмен информацией, необходимой для оперативного и стратегического управления операционными рисками, между руководством компании и всеми функциональными подразделениями.

Группа подвержена операционному риску, возникающему в связи с недостатками в информационных системах, внутренней системе контроля, а также в связи с неожиданными изменениями в применимом законодательстве, которые могут привести к неожиданным финансовым и операционным убыткам.

Операционный риск, возникающий в связи с недостатками в информационных системах, минимизируется Группой следующим образом:

- 1) риск потери текущих и архивных данных программного обеспечения минимизируется путем репликации этих данных на резервном сервере в режиме реального времени, а также путем регулярного архивирования этих данных на долговременных носителях;
- 2) риск сбоя в работе аппаратного и/или программного обеспечения основного сервера минимизируется тем, что Группа поддерживает возможность оперативного запуска копии системы на резервном сервере;
- 3) риск сбоя в работе вспомогательных серверов, обеспечивающих доступ к информации, минимизируется наличием соответствующих дублирующих серверов, а также регулярным резервированием критических данных, хранящихся на этих серверах;
- 4) риск сбоя в работе коммуникационного оборудования, обеспечивающего доступ к системе, минимизируется наличием соответствующих дублирующих аппаратных средств (маршрутизаторов);
- 5) риск несанкционированного доступа к системе лиц, не обладающих достаточными полномочиями (риск враждебного выведения системы из строя, захвата скрытых (секретных) данных, враждебной подмены данных в системе) минимизируется тем, что Группа применяет программные и аппаратные криптографические средства, позволяющие исключить несанкционированный доступ к системе.

Операционный риск, возникающий в связи с недостатками во внутренней системе контроля, минимизируется Группой тем, что:

- Группа устанавливает в своих внутренних документах служебные обязанности и функции своего персонала;
- Возможность принимать решения и диапазон ответственности каждого из сотрудника строго ограничены;
- Руководство Группы контролирует соблюдение правил и процедур, установленных для минимизации операционных рисков, и обеспечивает их надлежащее функционирование.

Деятельность Группы связана с юридическим риском – риском наступления события, которое может привести к отрицательным юридическим последствиям, определенным применимым законодательством.

Все документы Группы нормативного характера и ее исходящая корреспонденция по существенным вопросам подлежат обязательной проверке Юридическим отделом Группы на предмет их соответствия законодательству Республики Казахстан и правовым интересам Группы.



Управление капиталом

Основной целью Группы в отношении управления капиталом является обеспечение стабильной кредитоспособности и нормального уровня достаточности капитала для ведения деятельности Группы и максимизации прибыли акционеров. Группа управляет структурой капитала и изменяет ее в соответствии с изменениями экономических условий. С целью сохранения или изменения

структуры капитала Группа может возвращать капитал акционерам или выпускать новые акции, а так же принимать решения о привлечении заемного капитала.

Основные показатели ликвидности и финансовой устойчивости:

Показатели	31.12.2008	31.12.07
Коэффициент долговой нагрузки	0,57	0,45
Коэффициент независимости	0,47	0,4
Наличие собственных оборотных средств	2 279 775	840 978
% Долгосрочных активов в Чистых активах	91%	130%
Коэффициент покрытия расходов по вознаграждению	0,52	2,64

Примечание 32. Условные обязательства

По состоянию на 31 декабря 2008 года в АО «Банк Каспийский» числится гарантия Группы за третье лицо в обеспечение исполнения обязательства перед банком в сумме 750 тыс. долларов США на срок до 16.06.2009 года.

АО «Банк Каспийский» несет полное безотзывное обязательство за Общество по тендерным гарантиям на сумму 65 737 тыс.тенге.

Примечание 33. Последующие события

4 февраля 2009 года Национальный Банк РК отошел от политики поддержания тенге в прежнем неявном коридоре и определил новый объективно необходимый уровень обменного курса национальной валюты. Предполагается, что коридор обменного курса тенге будет находиться около уровня 150 тенге за доллар с колебанием $\pm 3\%$ или 5 тенге. Уровень одномоментной девальвации тенге не превысит 23% к текущему уровню. По заявлению Национального Банка РК потенциал девальвационных ожиданий будет исчерпан при достижении объявленных ориентиров.

Данное решение Национального Банка РК повлечет за собой рост себестоимости продукции из-за валютной составляющей в затратах по приобретению сырья и комплектующих и приведет к снижению собираемости выручки из-за возросшего давления на должников, получающих выручку и доход в тенге в условиях снижения объема продаж

Решением Совета директоров АО «Логиком» от 10 марта 2009 года прекращены полномочия президента Маховикова В.А., и избран в качестве президента АО «Логиком» г-н Швалов С.А.

Сдан в эксплуатацию построенный объект (склад №5) общей площадью 2 342,6 кв.м. Акт приемки в эксплуатацию №812 от 08 апреля 2009 года, дата регистрации в БТИ 14 апреля 2009 года.



Консолидированная финансовая отчетность АО «Логиком», составленная в соответствии с МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2008 года

По состоянию на 03 марта 2009 года начислено купонное вознаграждение держателям облигаций АО «Логиком» первого выпуска и выплачено 10 и 11 марта 2009 года в сумме 104 225 тыс тенге.

Ставка вознаграждения по облигациям АО «Логиком» первой эмиссии на четвертый купонный период устанавливается в размере 11%.

Согласно договору намерений от 01 декабря 2008 года, заключенного между Компанией и ТОО «LCH», Компания в 2009 году после размещения облигаций второго выпуска намерена купить у данного товарищества 100%-ную долю участия в уставном капитале ТОО «Сайкан LTD»

Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций произведено государственную регистрацию выпуска объявленных акций АО АИФРИ 14 января 2009 года. Выпуск разделен на 2 449 800 простых акций, которым присвоен национальный идентификационный номер KZ1C57260026. Выпуск внесен в Государственный реестр эмитсионных ценных бумаг за номером А5726.

Президент АО «Логиком»

Главный бухгалтер



Швалов С.А.

Жуга Н.А.