



ҚАЗАҚСТАН ҚОР БИРЖАСЫ  
КАЗАХСТАНСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА  
KAZAKHSTAN STOCK EXCHANGE

## ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Листинговой комиссии о возможности перевода облигаций АО "ЛОГИКОМ" первого выпуска из второй в первую подкатегорию категории "Долговые ценные бумаги без рейтинговой оценки" официального списка биржи

20 ноября 2008 года

г. Алматы

Акционерное общество "ЛОГИКОМ", краткое наименование – АО "ЛОГИКОМ" (в дальнейшем именуемое "Компания"), предоставило заявление и пакет документов, оформленных в соответствии с требованиями Листинговых правил, для перевода облигаций Компании первого выпуска (НИН – KZ2C0Y03C569) из второй в первую подкатегорию категории "Долговые ценные бумаги без рейтинговой оценки" официального списка биржи.

04 сентября 2007 года облигации Компании первого выпуска (НИН – KZ2C0Y03C569) были включены в официальный список биржи категории "А", с 01 сентября 2008 года – переведены во вторую подкатегорию категории "Долговые ценные бумаги без рейтинговой оценки" официального списка биржи<sup>1</sup>.

### ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О КОМПАНИИ

Дата первичной государственной регистрации:	20 ноября 1998 года
Дата последней государственной перерегистрации:	12 апреля 2005 года
Организационно-правовая форма:	акционерное общество
Юридический адрес:	Республика Казахстан, 050040, г. Алматы, ул. Байзакова, уг. ул. Джандосова, 293/2
Фактический адрес (место нахождения):	Республика Казахстан, 050056, г. Алматы, ул. Аральская, 8

Основные виды деятельности Компании – дизайн, производство и продажа электронного оборудования, электронных комплектующих, компьютеров и радиоэлектронных устройств; дизайн, производство, внедрение и сопровождение программно-аппаратных комплексов управления экономическими, производственными, технологическими и другими процессами с использованием Интернет-технологий; выполнение работ по монтажу, наладке, ремонту, сопровождению и техническому обслуживанию электронного, вычислительного и радиоэлектронного оборудования, средств охранной и пожарной сигнализации, структурированных кабельных систем, систем видеонаблюдения; консалтинговые услуги в области информационных технологий.

По состоянию на 01 октября 2008 года Компания являлась единственным участником ТОО "Логиком" (г. Алматы).

---

<sup>1</sup> Облигации Компании первого выпуска были переведены во вторую подкатегорию категории "Долговые ценные бумаги без рейтинговой оценки" официального списка в связи с несоблюдением требования по размеру собственного капитала по данным финансовой отчетности Компании за 2007 год, подтвержденной аудиторским отчетом.

## Структура акций Компании по состоянию на 01 октября 2008 года

Общее количество объявленных и размещенных акций (только простые), штук: 1.515.240

Объем размещенных акций, тыс. тенге: 1.000.058

14 мая 2002 года Национальная Комиссия Республики Казахстан по ценным бумагам зарегистрировала первый выпуск акций Компании в количестве 100 простых акций суммарной номинальной стоимостью 66,0 тыс. тенге.

29 июля 2005 года Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций (далее – АФН) зарегистрировало выпуск объявленных акций Компании (включая акции первого выпуска) в количестве 73.600 простых акций.

12 января 2007 года АФН зарегистрировало изменения в проспект выпуска акций Компании, в соответствии с которыми количество объявленных простых акций Компании было увеличено до 151.600 штук.

28 августа 2008 года АФН зарегистрировало изменения в проспект выпуска акций Компании, в соответствии с которыми количество объявленных простых акций Компании было увеличено до 1.515.240 штук.

Выпуск объявленных акций Компании внесен в Государственный реестр ценных бумаг под номером А4864.

Ведение системы реестров держателей акций Компании осуществляет АО "Регистраторская система ценных бумаг" (г. Алматы, лицензия АФН на осуществление деятельности по ведению системы реестров держателей ценных бумаг от 10 марта 2005 года № 0406200345).

### Акционеры Компании

Согласно выписке из системы реестров держателей акций Компании по состоянию на 01 октября 2008 года лицами, которым принадлежали акции Компании в количестве, составляющем пять и более процентов от общего количества размещенных акций Компании, являлись:

Таблица 1

Наименования и места нахождения	Количество простых акций, штук	Доля в общем количестве размещенных акций, %
АО "Caspian Group" (г. Алматы)	1 363 640	89,99
ТОО "Эл Си Трейд" (г. Алматы)	151 600	10,01

Согласно уставу Компании решение о выплате дивидендов по ее простым акциям по итогам кварталов принимает Совет директоров Компании, по итогам года – общее собрание ее акционеров.

По информации Компании по итогам 2001 года были начислены и выплачены дивиденды по ее простым акциям в сумме 4,0 млн тенге (из расчета 40,0 тыс. тенге на одну акцию), по итогам 2002 года – 4,0 млн тенге (из расчета 40,0 тыс. тенге на одну акцию), по итогам 2003 года – 7,0 млн тенге (из расчета 70,0 тыс. тенге на одну акцию). До 2001 года, а также за 2004–2007 годы дивиденды по простым акциям Компании не начислялись и не выплачивались.

### ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ КОМПАНИИ

Компания предоставляет бирже консолидированную финансовую отчетность, подготовленную в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и законодательством Республики Казахстан о бухгалтерском учете и финансовой отчетности.

Аудит неконсолидированной финансовой отчетности Компании за 2006 год, консолидированной финансовой отчетности Компании за 2007 год и за 9 месяцев 2008 года, подготовленной в соответствии с МСФО, проводился ТОО "BDO Казахстанаудит" (г. Алматы).

По мнению ТОО "BDO Казахстанаудит", консолидированная финансовая отчетность Компании во всех существенных аспектах достоверно отражает ее финансовое положение по состоянию на 01 января 2007–2008 годов и 01 октября 2008 года, а также результаты ее деятельности и движение денег за 2006–2007 годы и за 9 месяцев 2008 года в соответствии с МСФО.

Консолидированная финансовая отчетность Компании за 2007 год и за 9 месяцев 2008 года включает в себя финансовую отчетность Компании и ТОО "Логиком".

Таблица 2

**Данные балансов Компании, подтвержденных аудиторскими отчетами**

Показатель	на 01.01.07*		на 01.01.08		на 01.10.08	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
<b>АКТИВЫ</b>	<b>3 398 386</b>	<b>100,0</b>	<b>4 582 185</b>	<b>100,0</b>	<b>5 656 224</b>	<b>100,0</b>
<b>Текущие активы</b>	<b>1 163 398</b>	<b>34,2</b>	<b>2 192 316</b>	<b>47,8</b>	<b>3 244 908</b>	<b>57,4</b>
Деньги	38 850	1,1	78 439	1,7	49 810	0,9
Краткосрочная дебиторская задолженность	172 103	5,1	970 184	21,2	2 028 330	35,9
Запасы	831 032	24,5	1 003 114	21,9	1 120 880	19,8
Авансы выданные	69 697	2,1	119 007	2,6	30 171	0,5
Авансовые платежи по корпоративному подоходному налогу	11 849	0,3	120	0,0	–	–
Текущие налоговые активы	29 837	0,9	20 406	0,4	14 265	0,3
Прочие краткосрочные активы	10 030	0,2	1 046	0,0	1 452	0,0
<b>Долгосрочные активы</b>	<b>2 234 988</b>	<b>65,8</b>	<b>2 389 869</b>	<b>52,2</b>	<b>2 411 316</b>	<b>42,6</b>
Основные средства	2 232 138	65,7	2 384 391	52,0	2 358 865	41,7
Нематериальные активы	2 850	0,1	2 648	0,1	2 125	0,0
Незавершенное строительство	–	–	2 830	0,1	–	–
Долгосрочная дебиторская задолженность	–	–	–	–	50 326	0,9
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>1 708 541</b>	<b>100,0</b>	<b>2 728 734</b>	<b>100,0</b>	<b>3 151 307</b>	<b>100,0</b>
<b>Текущие обязательства</b>	<b>1 469 842</b>	<b>86,0</b>	<b>1 351 338</b>	<b>49,5</b>	<b>1 083 903</b>	<b>34,4</b>
Краткосрочная кредиторская задолженность	133 847	7,8	13 030	0,5	151 905	4,8
Займы	1 141 950	66,8	945 000	34,6	810 000	25,7
Авансы полученные	181 862	10,6	333 514	12,2	85 877	2,7
Задолженность по корпоративному подоходному налогу	–	–	4 510	0,2	4 817	0,2
Налоги к уплате	2 239	0,1	2 424	0,1	979	0,0
Прочая кредиторская задолженность и оценочные обязательства	9 944	0,7	52 860	1,9	30 325	1,0
<b>Долгосрочные обязательства</b>	<b>238 699</b>	<b>14,0</b>	<b>1 377 396</b>	<b>50,5</b>	<b>2 067 404</b>	<b>65,6</b>
Займы	–	–	1 121 145	41,1	1 809 554	57,4
Отложенные налоговые обязательства	238 699	14,0	256 251	9,4	257 850	8,2
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>	<b>1 689 845</b>	<b>100,0</b>	<b>1 853 451</b>	<b>100,0</b>	<b>2 504 917</b>	<b>100,0</b>
Уставный капитал	48 576	2,8	100 056	5,4	1 000 058	39,9
Резерв по переоценке	1 489 979	88,2	1 466 837	79,1	1 132 366	45,2
Нераспределенная прибыль	151 290	9,0	286 558	15,5	372 493	14,9

\* Сравнительные данные из финансовой отчетности за 2007 год, подтвержденной аудиторским отчетом.

Таблица 3

**Данные консолидированного отчета о прибылях и убытках Компании, подтвержденного аудиторским отчетом**

Показатель	тыс. тенге	
	за 2006 год*	за 2007 год
<b>Доходы от реализации продукции и оказания услуг</b>	<b>4 313 902</b>	<b>7 314 840</b>
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	3 622 370	6 457 315
<b>Валовая прибыль</b>	<b>691 532</b>	<b>857 525</b>
Расходы на реализацию продукции и оказание услуг	236 111	284 777
Административные расходы	189 119	269 462
Прочие доходы, нетто	95 731	1 596
<b>Доход от операционной деятельности</b>	<b>362 033</b>	<b>304 882</b>
Расходы по финансированию, нетто	196 926	115 545
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>165 107</b>	<b>189 337</b>
Расходы по подоходному налогу	47 010	64 517
<b>Чистая прибыль за год</b>	<b>118 097</b>	<b>124 820</b>
Чистая прибыль на одну простую акцию (EPS), тенге	1 605,00	838,00

<b>По данным финансовой отчетности Компании рассчитано:</b>		
Доходность продаж (ROS), %	16,03	11,72
Доходность капитала (ROE), %	6,99	6,73
Доходность активов (ROA), %	3,48	2,72

\* Сравнительные данные из финансовой отчетности за 2007 год, подтвержденной аудиторским отчетом.

Таблица 4

**Данные консолидированного отчета о прибылях и убытках Компании,  
подтвержденного аудиторским отчетом**

Показатель	тыс. тенге	
	за 9 месяцев 2007 года*	за 9 месяцев 2008 года
<b>Доходы от реализации продукции и оказания услуг</b>	<b>4 795 991</b>	<b>8 169 540</b>
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	4 208 688	7 460 154
<b>Валовая прибыль</b>	<b>587 303</b>	<b>709 386</b>
Расходы на реализацию продукции и оказание услуг	214 162	118 000
Административные расходы	198 204	227 289
Прочие доходы (расходы), нетто	2 335	(10 450)
<b>Доход от операционной деятельности</b>	<b>177 272</b>	<b>353 647</b>
Расходы по финансированию, нетто	59 030	245 841
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>118 242</b>	<b>107 806</b>
Расходы по подоходному налогу	40 202	36 801
<b>Чистая прибыль</b>	<b>78 040</b>	<b>71 005</b>
Чистая прибыль на одну простую акцию (EPS), тенге	246,00	224,00
<b>По данным финансовой отчетности Компании рассчитано:</b>		
Доходность продаж (ROS), %	12,25	8,68
Доходность капитала (ROE), %	4,22	2,83
Доходность активов (ROA), %	1,59	1,26
Балансовая стоимость одной акции, тенге	12 189,14	1 653,15

\* Сравнительные данные из финансовой отчетности за 9 месяцев 2008 года, подтвержденной аудиторским отчетом.

**СВЕДЕНИЯ О ПЕРЕВОДИМЫХ ОБЛИГАЦИЯХ КОМПАНИИ**

Дата государственной регистрации выпуска:	12 июня 2007 года
Вид ценных бумаг:	купонные облигации без обеспечения
НИН:	KZ2C0Y03C569
Номинальная стоимость одной облигации, тенге:	1
Количество облигаций, штук:	1.900.000.000
Объем выпуска, тенге:	1.900.000.000
Ставка вознаграждения по облигациям:	плавающая, зависящая от уровня инфляции и пересматриваемая каждые 6 месяцев  (согласно письму Компании от 04 сентября 2008 года № 1698 на период с 04 сентября 2008 года по 04 марта 2009 года определена в размере 11 % годовых)
Срок размещения и обращения:	3 года с даты начала обращения облигаций
Дата начала обращения:	04 сентября 2007 года
Периодичность выплаты вознаграждения:	2 раза в год через каждые 6 месяцев с даты начала обращения облигаций

Даты начала выплаты вознаграждения:

04 сентября и 04 марта  
каждого года обращения

Дата начала погашения:

04 сентября 2010 года

**СООТВЕТСТВИЕ КОМПАНИИ И ЕЕ ОБЛИГАЦИЙ ПЕРВОГО ВЫПУСКА ЛИСТИНГОВЫМ ТРЕБОВАНИЯМ ПЕРВОЙ ПОДКАТЕГОРИИ КАТЕГОРИИ "ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ БЕЗ РЕЙТИНГОВОЙ ОЦЕНКИ"**

1. Как самостоятельное юридическое лицо Компания существует более двух лет.
2. Компания предоставила бирже консолидированную финансовую отчетность за 2006–2007 годы и за 9 месяцев 2008 года, подтвержденную аудиторскими отчетами и подготовленную в соответствии с МСФО.
3. Аудит неконсолидированной финансовой отчетности Компании за 2006 год, консолидированной финансовой отчетности Компании за 2007 год и за 9 месяцев 2008 года проводился ТОО "BDO Казахстанаудит". Данная аудиторская организация входит в перечень признаваемых фондовой биржей аудиторских организаций.
4. Собственный капитал Компании по данным ее консолидированной финансовой отчетности, подтвержденной аудиторским отчетом и подготовленной в соответствии с МСФО, по состоянию на 01 октября 2008 года составлял 2,5 млрд тенге (2.144.621 месячный расчетный показатель), уставный капитал – 1,0 млрд тенге.
5. Согласно аудиторскому отчету ТОО "BDO Казахстанаудит" прибыль Компании за 2006 год составила 118,1 млн тенге (114.657 месячных расчетных показателей), за 2007 год – 124,8 млн тенге (114.304 месячных расчетных показателя).
6. Объем продаж Компании по основной деятельности согласно ее финансовой отчетности, подтвержденной аудиторским отчетом и подготовленной в соответствии с МСФО, за 2006 год составил 4,3 млрд тенге (4.188.254 месячных расчетных показателя), за 2007 год – 7,3 млрд тенге (6.698.571 месячный расчетный показатель).
7. Компания имеет в наличии Кодекс корпоративного управления, который содержит положения Кодекса корпоративного управления, одобренного решением Совета эмитентов (протокол первого заседания Совета эмитентов от 21 февраля 2005 года).
8. Обязанности маркет–мейкера по облигациям Компании первого выпуска выполняет АО "Seven Rivers Capital" (г. Алматы).
9. Учредительные документы и проспект выпуска облигаций Компании первого выпуска не содержат норм, ущемляющих или ограничивающих права владельцев данных ценных бумаг на их передачу (отчуждение).

Все требования, установленные постановлением Правления АФН "О требованиях к эмитентам и их ценным бумагам, допускаемым (допущенным) к обращению на фондовой бирже, а также к отдельным категориям списка фондовой биржи" от 26 мая 2008 года № 77 для перевода облигаций Компании первого выпуска из второй в первую подкатегорию категории "Долговые ценные бумаги без рейтинговой оценки" официального списка биржи соблюдаются в полном объеме.

Председатель Листинговой комиссии

Кышпанаков В.А.

Члены Листинговой комиссии

Бабенов Б.Б.

Цалюк Г.А.

Исполнитель

Емилбаева Д.Н.