



Промежуточная консолидированная финансовая отчетность АО «Логиком», составленная в соответствии с МСБУ 34 за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 года

Примечания к промежуточной консолидированной финансовой отчетности АО «Логиком» за период, закончившийся 30 сентября 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 Общества: 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 Общества является осуществление предпринимательской деятельности, получение чистого дохода и использование его в интересах акционеров.

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

Количество работников Общества по состоянию на 30 сентября 2008 года - 199 человек, на 30 сентября 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.



Промежуточная консолидированная финансовая отчетность АО «Логиком», составленная в соответствии с МСБУ 34 за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 года

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

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

Примечание 2. Принципы подготовки промежуточной консолидированной финансовой отчетности

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

Промежуточная консолидированная финансовая отчетность Общества была подготовлена в соответствии с требованиями Международного Стандарта Бухгалтерского Учета 34 «Промежуточная финансовая отчетность», а также в соответствии с нормами казахстанского законодательства, применимыми к организациям, которые осуществляют подготовку своей финансовой отчетности в соответствии с МСБУ 34.

Планируемые изменения в МСФО и интерпретациях

Следующие планируемые изменения в МСФО и интерпретациях были изучены на предмет возможного влияния первичного применения на финансовую отчетность Группы:

Стандарты, поправки и интерпретации к изданным стандартам, еще не вступившие в силу, но могут быть применены Группой к отчетным периодам, начинающимся с 01 января 2008 года или после этой даты:

- *IAS 23 Затраты по займам (пересмотренный)* (применяется к отчетным периодам начинающимся с 01 января 2009 года, или после этой даты). Основным отличием от предыдущей версии является отсутствие возможности немедленного признания затрат по займам, которые связаны с активами, требующими значительного времени для подготовки к использованию или продажи, как расходов. Группа будет применять этот стандарт в учетных периодах, начинающихся с 1 января 2009 г.

- *IFRS 8, Сегменты деятельности* (применяется к отчетным периодам, начинающимся с 01 января 2009 года, или после этой даты). Данный стандарт устанавливает требование для раскрытия информации о сегментах операционной деятельности компании, а так же о продукции и услугах предоставляемых компанией, географических зонах, в которых она работает и ее основных клиентах. Данный стандарт заменяет стандарт IAS 14, Сегментная отчетность. Интерпретация- *IFRS 8* не применима к Группе, так как Группа не имеет сегментов операционной деятельности.

- *IFRIC 12, Соглашения концессионного обслуживания* (применяется к отчетным периодам начинающимся с 01 января 2008 года, или после этой даты). IFRIC 12 предоставляет руководство по учету операторами договоров концессионного обслуживания, заключенных между публичными и частными компаниями. Интерпретация IFRIC 12 не применима к деятельности Группы в силу отсутствия таких договоренностей.

- *IFRIC 13, Программы лояльности клиентов* (применяется к отчетным периодам, начинающимся с 01 июля 2008 года, или после этой даты). IFRIC 13 рассматривает учет в предприятиях, которые предоставляют потребителям бонусы (такие как «баллы» и



Промежуточная консолидированная финансовая отчетность АО «Логиком», составленная в соответствии с МСБУ 34 за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 года

«мили»), на приобретение других товаров и услуг. В частности, интерпретация разъясняет учет обязательств по предоставлению бесплатных товаров или услуг, либо предоставление скидок потребителям, участвующим в бонусной программе. IFRIC 13 не применима к деятельности Группы в силу отсутствия таких договоренностей.

- *Пересмотренный IFRS 3, Объединения предприятий и дополнительные Поправки к IAS 27, Консолидированная и отдельная финансовая отчетность* (оба применимы для отчетных периодов, начинающихся с 01 июля 2009 года, или после этой даты). Пересмотренный IFRS 3 и поправки к IAS 27 являются результатом совместного проекта с Комитетом по Международным Стандартам Финансовой Отчетности (КМСФО), Органом разработки стандартов США, и способствуют значительной конвергенции МСФО с соответствующими, недавно выпущенными американскими требованиями. Внесены определенные очень существенные изменения к требованиям МСФО, и доступны в отношении бухгалтерского учета объединений предприятий. В настоящее время руководство Группы проводит оценку влияния применения IFRS 3 и дополнительных Поправок к IAS 27 на отчетность.

- *Поправка к IFRS 2, Выплаты на основе долевых инструментов: Условия передачи права и аннулирование* (применяется для отчетных периодов, начинающихся с 01 января 2009 года, или после этой даты). Данная Поправка к IFRS 2 имеет особую значимость для компаний, которые оперируют схемами накопления акций работников. Это приводит к непосредственному увеличению расходов, признаваемых в соответствии с МСФО 2, которые в противном случае были бы признаны в будущих периодах, если бы сотрудник принял решение прекратить взносы в сберегательный фонд, а также в случае потенциального пересмотра справедливой стоимости вознаграждений, предоставляемых в случае возможного отказа сотрудников от взносов в данный фонд. IFRS 2 не применим к деятельности Группы в силу отсутствия таких договоренностей.

- *IFRIC 1 к IAS 19 - Определение верхнего предела активов: Наличие экономических выгод и минимальные требования к финансированию* (применяется к отчетным периодам, начинающимся с 01 января 2008 года, или после этой даты).

Поправка к МСБУ 1 «Представление финансовой отчетности: Совокупный доход» требует представления информации в финансовой отчетности на основе общих характеристик и вводит отчет о совокупном доходе. Поскольку поправка к МСБУ 1 влияет только на требования по раскрытиям, предполагается, что она не окажет влияния на результаты деятельности, положение и движение денежных средств Группы. В настоящее время Группа разрабатывает мероприятия по внедрению процедур и сбору информации, необходимые для соблюдения всех требований к МСБУ 1.

В мае 2008 г. Совет по МСФО, в рамках ежегодной инициативы, направленной на общее улучшение действующих международных стандартов финансовой отчетности, выпустил изменения к 20 существующим стандартам. Данные изменения коснулись некоторых формулировок и вопросов по представлению финансовой отчетности, вопросов признания и оценки. Новая редакция перечисленных выше стандартов действительна для учетных периодов, начинающихся 1 января 2009 г. или позднее.

Группа примет уместные новые, пересмотренные и измененные Стандарты, и новые Интерпретации с даты их вступления в силу. Руководство не ожидает, что принятие этих Стандартов и Интерпретацией окажет существенное влияние на финансовое положение Группы, отчеты о финансово-хозяйственной деятельности и движении денежных средств.



Промежуточная консолидированная финансовая отчетность АО «Логиком», составленная в соответствии с МСБУ 34 за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 года

Примечание 3. Основные положения учетной политики

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

Основа консолидации

Дочерние организации Общества – организации, находящиеся под ее прямым или косвенным контролем. Общество 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 Общества консолидируется с финансовой отчетностью последней начиная с даты приобретения данной организации (даты, с которой начинается осуществление эффективного контроля Общества над данной организацией) до даты продажи (даты, с которой прекращается осуществление эффективного контроля Общества над данной организацией).

Финансовая отчетность дочерних организаций включается в консолидированную финансовую отчетность Общества 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 промежуточной консолидированной финансовой отчетности

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСБУ 34. 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 промежуточной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСБУ 34 предполагает, что руководство определяет основные оценочные показатели. От руководства также требуется вынесение профессиональных суждений при реализации учетной политики Общества.

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 промежуточной консолидированной финансовой отчетности Общества является казахстанский тенге, все суммы в промежуточной консолидированной финансовой отчетности Общества представлены в тыс. тенге.

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



Промежуточная консолидированная финансовая отчетность АО «Логиком», составленная в соответствии с МСБУ 34 за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 года

| | 30 сентября 2008 года | 31 декабря 2007 года |
|-----------------------------------|--------------------------|-------------------------|
| KZT / один доллар США (USD) | 119,81 | 120,30 |
| KZT / один евро (EUR) | 171,96 | 177,17 |
| KZT / один российский рубль (RUB) | 4,73 | 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.



Промежуточная консолидированная финансовая отчетность АО «Логиком», составленная в соответствии с МСБУ 34 за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 года

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 Обществом 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



Промежуточная консолидированная финансовая отчетность АО «Логиком», составленная в соответствии с МСБУ 34 за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 года

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 Группе. 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.

Общество 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.



Промежуточная консолидированная финансовая отчетность АО «Логиком», составленная в соответствии с МСБУ 34 за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 года

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 предприятие не имеет намерений реализовывать землю в ближайшем будущем, отсроченный налог по переоценке земли не отражен в финансовой отчетности. В случае реализации земли у Общества возникнет обязательство по корпоративному налогу в размере 299 716 тыс. тенге.

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
- 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. Группа использует альтернативный порядок учета затрат по займам. Затраты по займам капитализируются в пределах разрешенной суммы, остальная часть затрат по займам признается в качестве расходов в том периоде в котором они произведены.

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.



Промежуточная консолидированная финансовая отчетность АО «Логиком», составленная в соответствии с МСБУ 34 за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 года

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.

Общество не имеет ценных бумаг с разводняющим эффектом.

Примечание 4. Принцип непрерывности.

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность Общества 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..



Промежуточная консолидированная финансовая отчетность АО «Логиком», составленная в соответствии с МСБУ 34 за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 года

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.

| <i>тыс. тенге</i> | | |
|--|---------------|---------------|
| Наименование | 30.09.2008 | 31.12.2007 |
| Денежные средства на счетах в банках в национальной валюте | 49 249 | 74 154 |
| Денежные средства на счетах в банках в иностранной валюте | - | 3 540 |
| Денежные средства в кассе | 561 | 745 |
| Итого | 49 810 | 78 439 |

Примечание 7. Торговая дебиторская задолженность

| <i>тыс. тенге</i> | | |
|---|------------------|----------------|
| Наименование | 30.09.2008 | 31.12.2007 |
| Торговая дебиторская задолженность покупателей и заказчиков | 2 047 686 | 972 161 |
| Резерв по обесценению торговой дебиторской задолженности | (19 356) | (1 977) |
| Итого | 2 028 330 | 970 184 |

Изменение резерва по обесценению сомнительной торговой дебиторской задолженности представлено ниже.

| <i>тыс. тенге</i> | |
|--|-----------------|
| 31 декабря 2007 года | (1 977) |
| Списание ранее созданного резерва по обесценению сомнительной торговой дебиторской задолженности | 1 007 |
| Увеличение ранее созданного резерва по обесценению сомнительной торговой дебиторской задолженности | (18 386) |
| 30 сентября 2008 года | (19 356) |



Промежуточная консолидированная финансовая отчетность АО «Логиком», составленная в соответствии с МСБУ 34 за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 года

Примечание 8. Запасы

тыс. тенге

| Наименование | 30.09.2008 | 31.12.2007 |
|----------------------------|------------------|------------------|
| Сырье и материалы | 26 064 | 46 056 |
| Незавершенное производство | 746 | 13 888 |
| Готовая продукция | 71 960 | 4 592 |
| Товары, в т.ч.: | 1 022 110 | 938 578 |
| комплектующие | 275 635 | 84 160 |
| серверное оборудование | 396 690 | 596 696 |
| периферия | 201 870 | 74 447 |
| программное обеспечение | 44 651 | 51 612 |
| сетевая продукция | 58 756 | 52 419 |
| бытовая и оргтехника | 20 818 | 8 091 |
| мобильные ПК | 8 494 | 48 715 |
| расходные материалы | 5 125 | 8 803 |
| аксессуары | 2 635 | 4 006 |
| компьютеры | 5 369 | 3 035 |
| специальное оборудование | 1 099 | 4 902 |
| прочие | 968 | 1 692 |
| Итого | 1 120 880 | 1 003 114 |

Примечание 9. Текущие налоговые активы

тыс. тенге

| Наименование | 30.09.2008 | 31.12.2007 |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| НДС | 23 | 18 528 |
| Плата за размещение наружной рекламы | 8 751 | - |
| Индивидуальный подоходный налог | 4 354 | - |
| Прочие | 1 137 | 1 878 |
| Итого | 14 265 | 20 406 |

Примечание 10. Прочие текущие активы

тыс. тенге

| Наименование | 30.09.2008 | 31.12.2007 |
|---------------------------|--------------|--------------|
| Задолженность сотрудников | 590 | 519 |
| Расходы будущих периодов | 695 | 527 |
| Прочие | 167 | - |
| Итого | 1 452 | 1 046 |

Примечание 11. Основные средства

тыс. тенге

| | 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* | - | (12 694) | - | - | - | - | (12 694) |
| Капремонт и реконструкция | - | 83 873 | - | 36 075 | 1 687 | (121 635) | - |



Промежуточная консолидированная финансовая отчетность АО «Логиком», составленная в соответствии с МСБУ 34 за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 года

| | | | | | | | |
|--|------------------|------------------|-----------------|-----------------|-----------------|--------------|------------------|
| Перевод в основные средства | - | - | - | 437 | 19 346 | - | 19 783 |
| Выбытие | - | - | - | (945) | (11 253) | - | (12 198) |
| Первоначальная стоимость на 31.12.2007 | 1 076 015 | 1 136 103 | 53 699 | 103 482 | 116 980 | 2 830 | 2 489 109 |
| Поступление | 16 339 | 3 119 | 18 664 | 15 296 | 20 889 | 242 358 | 316 664 |
| Обесценение** | (185 334) | (171 114) | - | - | - | - | (356 448) |
| Капремонт и реконструкция | - | 254 977 | - | 21 326 | 4 723 | (281 026) | - |
| Перевод в основные средства | - | - | - | 495 | 14 833 | 35 838 | 51 166 |
| Реклассификация | - | - | - | 15 061 | (15 061) | - | - |
| Выбытие | - | (29 708) | (1 934) | - | (1 974) | - | (33 616) |
| Первоначальная стоимость на 30.09.2008 | 907 020 | 1 193 377 | 70 429 | 155 660 | 140 390 | - | 2 466 875 |
| 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) |
| Выбытие | - | - | - | 551 | 8 908 | - | 9 459 |
| Накопленный износ на 31.12.2007 | - | (48 640) | (13 886) | (8 322) | (31 040) | - | (101 888) |
| Износ за 9 мес.2008 | - | (18 185) | (5 534) | (6 563) | (15 975) | - | (46 257) |
| Обесценение** | - | 36 907 | - | - | - | - | 36 907 |
| Выбытие | - | 786 | 1 323 | - | 1 119 | - | 3 228 |
| Реклассификация | - | - | - | (2 778) | 2 778 | - | - |
| Накопленный износ на 30.09.2008 | - | (29 132) | (18 097) | (17 663) | (43 118) | - | (108 010) |
| 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 30.09.2008 | 907 020 | 1 164 245 | 52 332 | 137 997 | 97 271 | - | 2 358 865 |
| 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 | 920 384 |
| 30.09.2008 года | 93 301 | 840 760 | 137 996 | 52 331 | 97 273 | - | 1 221 661 |

* По состоянию на 31 декабря 2007 года произведено обесценение склада 574 кв.м., который по решению руководства в начале 2008г. разобран на отдельные конструкции, на сумму оставшегося резерва по переоценке по данному активу в размере 12 694 тыс. тенге.



Промежуточная консолидированная финансовая отчетность АО «Логиком», составленная в соответствии с МСБУ 34 за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 года

** По состоянию на 30 сентября 2008 года произведено обесценение земельных участков и зданий на сумму 319 541 тыс.тенге.

Переоценка земли и зданий произведена ТОО «Премьер Консалтинг» по состоянию на 01.12.2006 года 3 подходами: доходным, сравнительным, затратным.

С 01.01. 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 30.09.2008 | 2 239 | 2 788 | 919 | 5 946 |
| Накопленный износ на 31.12.2006 | (846) | (1 728) | - | (2 574) |
| Износ за 2007 год | (278) | (404) | - | (683) |
| Накопленный износ на 31.12.2007 | (1 124) | (2 132) | - | (3 257) |
| Износ за 9 мес. 2008 | (252) | (313) | - | (565) |
| Накопленный износ на 30.09.2008 | (1 375) | (2 446) | - | (3 821) |
| 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 30.09.08 | 864 | 342 | 919 | 2 125 |

Признаки обесценения торговых знаков, по мнению руководства, отсутствуют.



Промежуточная консолидированная финансовая отчетность АО «Логиком», составленная в соответствии с МСБУ 34 за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 года

Примечание 13. Торговая кредиторская задолженность

тыс. тенге

| Наименование | 30.09.2008 | 31.12.2007 |
|---------------------|----------------|---------------|
| Поставленные товары | 110 972 | 3 129 |
| Получены услуги | 40 933 | 9 901 |
| Итого | 151 905 | 13 030 |

Примечание 14. Кредиты и займы

тыс. тенге

| | 30.09.2008 | 31.12.2007 |
|------------------------------|------------------|------------------|
| Текущие: | | |
| Банковские кредиты | 810 000 | 945 000 |
| Долгосрочные: | | |
| Облигационные займы | 1 809 554 | 1 121 145 |
| Всего кредиты и займы | 2 619 554 | 2 066 145 |

Банковские кредиты получены от АО «Казкоммерцбанк», ставка вознаграждения 13-15 %, погашение в сумме 340 000 тыс.тенге произойдет до 31.12.2008 года, оставшаяся сумма задолженности в размере 490 000 тыс.тенге погасится до 18.03.2009 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. | 166 155 | 1 327 | 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" |
| Доля в размере 100% Уставного Капитала ТОО "Битрикс" | 675 | 7.3.-7045 зр. | нет | 50 | 0,391 | ТОО "Битрикс" |
| Дом | 675 | 7.3.-6780 зр. | нет | 203 855 | 1 617 | Копчелева Г.В. |
| Дом | 675 | 7.3.-6781 зр. | нет | 138 727 | 1 100 | Кругов М.А. |
| Дом на ул. Цимляндской | 675 | 7.3.-7135 зр. | нет | 9 763 | 76 | АО "LogyCom" |
| Гарантийное письмо ТОО "Битрикс" | 675 | от 09.11.06 | нет | 3 308 250 | 27 500 | ТОО "Битрикс" |
| Гарантийное письмо ТОО "Эл Си Трейд" | 675 | от 09.11.06 | | 3 308 250 | 27 500 | ТОО "Эл Си Трейд" |
| | | | | 7 309 299 | 60 430 | |

В 2007 году Общество 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 Общества первого выпуска включены в официальный список АО «Казахстанская фондовая биржа» без рейтинговой оценки второй подкатегории. Общий объем облигационной программы составляет 1 900 000 000 (один миллиард девятьсот миллионов) тенге. Ставка вознаграждения по облигациям в первый год фиксированная и составляет 9,5%, начиная



Промежуточная консолидированная финансовая отчетность АО «Логиком», составленная в соответствии с МСБУ 34 за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 года

со второго года, определяется как годовой индекс потребительских цен плюс 1,5%. Выплата купона два раза в год через каждые 6 месяцев с даты начала обращения облигаций. С 05.09.2008 года действует купонная ставка 11%.

По состоянию на 30 сентября 2008 года размещено 1 895 000 000 штук облигаций на общую сумму по номинальной стоимости 1 895 000 тыс. тенге.

| Держатели | 30.09.2008 | | 31.12.2007 | |
|--------------------------|-----------------|----------|-----------------|----------|
| | Количество (шт) | Доля (%) | Количество (шт) | Доля (%) |
| Инвестиционные фонды | 220 260 000 | 12% | 377 300 000 | 31% |
| Пенсионные фонды | 460 000 000 | 24% | 475 000 000 | 39% |
| Страховые организации | 889 689 434 | 47% | 76 400 000 | 6% |
| Собственник АО «Логиком» | - | - | 300 000 000 | 24% |
| Физическое лицо | 270 050 566 | 14% | - | - |
| Брокеры | 55 000 000 | 3% | - | - |

В промежуточной консолидированной финансовой отчетности облигации отражены по балансовой стоимости, которая сложилась из:

| Наименование | 30.09.2008 | 31.12.2007 |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Номинальная стоимость облигаций | 1 895 000 | 1 228 700 |
| Дисконт по облигациям | (85 445) | (107 555) |
| Балансовая стоимость облигаций | 1 809 555 | 1 121 145 |

Примечание 15. Налоги к оплате

| Наименование | 30.09.2008 | 31.12.2007 |
|---------------------------------------|------------|--------------|
| Плата за загрязнение окружающей среды | - | 46 |
| Социальный налог | 778 | 220 |
| Индивидуальный подоходный налог | - | 265 |
| Налог на рекламу | - | 384 |
| Социальное страхование | - | 268 |
| Земельный налог | 93 | - |
| Прочие | 108 | 1 241 |
| Итого | 979 | 2 424 |

Примечание 16. Прочая кредиторская задолженность и оценочные обязательства

| Наименование | 30.09.2008 | 31.12.2007 |
|--|---------------|---------------|
| Расчеты по оплате труда | 382 | 570 |
| Задолженность по процентам | 19 161 | 21 148 |
| Накопленный купон по облигациям | - | 20 496 |
| Задолженность в пенсионные фонды | 1 016 | - |
| Прочая задолженность организаций | 560 | 338 |
| Итого прочая кредиторская задолженность | 21 119 | 42 552 |
| Резерв по отпускам | 2 123 | 3 821 |
| Оценочное обязательство по социальному налогу | 648 | 571 |
| Резерв по гарантийному ремонту | 5 233 | 5 916 |
| Резерв на судебные иски | 1 202 | - |
| Итого оценочные обязательства | 9 206 | 10 308 |

| | | |
|--|---------------|---------------|
| Всего прочая кредиторская задолженность и оценочные обязательства | 30 325 | 52 860 |
|--|---------------|---------------|

Изменение резерва по гарантийному ремонту представлено ниже:

| | <i>тыс. тенге</i> |
|---|-------------------|
| 31 декабря 2007 года | 5 916 |
| Списание ранее созданного резерва по гарантийному ремонту | (5 916) |
| Начисление резерва по гарантийному ремонту | 5 233 |
| 30 сентября 2008 года | 5 233 |

Обществом начислен резерв на судебные иски в сумме 1 202 тыс.тенге в связи тем, что ведутся судебные заседания по делу о нарушении авторских прав.

Примечание 17. Отложенные палоговые обязательства

тыс. тенге

| | 9 месяцев 2008 года | 9 месяцев 2007 года |
|---|------------------------|------------------------|
| Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу | 35 203 | 33 000 |
| Возмещение/(расходы) по отложенному корпоративному подоходному налогу | 1 598 | 7 202 |
| Итого расходы по корпоративному подоходному налогу | 36 801 | 40 202 |

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

Ставка корпоративного подоходного налога в Республике Казахстан в 2008 и 2007 годах составляла 30 %. Размер начисленного за 9 месяцев корпоративного подоходного налога на Группу отличается от суммы данного налога, которая была бы получена с применением ставки корпоративного подоходного налога к прибыли до налогообложения.

тыс. тенге

| | 9 месяцев 2008 года | 9 месяцев 2007 года |
|---|------------------------|------------------------|
| Прибыль до налогообложения | 107 806 | 118 242 |
| Корпоративный подоходный налог с прибыли до налогообложения по ставке 30 % | 35 203 | 33 000 |
| Корректировка на налоговое влияние расходов (доходов), которые не вычитаются при определении налогооблагаемой прибыли | 1 598 | 7 202 |
| Расходы по корпоративному подоходному налогу | 36 801 | 40 202 |



Промежуточная консолидированная финансовая отчетность АО «Логиком», составленная в соответствии с МСБУ 34 за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 года

Примечание 18. 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. За период с 09.09.2008 – 25.09.2008 г.г. была произведена оплата за акции.

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

По состоянию 30.09.2008 г. размещены и оплачены 1 515 240 штук простых акции, сумма оплаченного капитала на 30.09.2008 г. составила 1 000 058 тыс.тенге.

| Акционеры | 30.09.2008 | | 31.12.2007 | |
|--------------------|------------------|-------------|-----------------|-------------|
| | 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% |

Примечание 19. Выручка

тыс. тенге

| Наименование | 9 месяцев 2008г. | 9 месяцев 2007г. | III квартал 2008г. | III квартал 2007г. |
|----------------------|------------------|------------------|--------------------|--------------------|
| Оказанные услуги | 318 991 | 208 209 | 75 416 | 111 701 |
| Реализованные товары | 7 850 549 | 4 587 782 | 4 319 502 | 1 558 601 |
| Итого | 8 169 540 | 4 795 991 | 4 394 918 | 1 670 302 |

Примечание 20. Себестоимость продаж

тыс. тенге

| Наименование | 9 месяцев 2008г. | 9 месяцев 2007г. | III квартал 2008г. | III квартал 2007г. |
|----------------------|------------------|------------------|--------------------|--------------------|
| Оказанные услуги | 64 383 | 52 144 | 11 232 | 18 760 |
| Реализованные товары | 7 395 771 | 4 156 544 | 4 128 676 | 1 485 490 |
| Итого | 7 460 154 | 4 208 688 | 4 139 908 | 1 504 250 |

Примечание 21. Расходы по сбыту продукции

тыс. тенге

| Наименование | 9 месяцев 2008г. | 9 месяцев 2007г. | III квартал 2008г. | III квартал 2007г. |
|----------------------------|------------------|------------------|--------------------|--------------------|
| Реклама | 37 802 | 88 578 | 14 243 | 20 239 |
| Транспортные услуги | 5 387 | 15 846 | 2 721 | 7 440 |
| Предпродажное тестирование | 22 331 | 27 514 | 6 023 | 9 514 |
| Аренда | - | 21 641 | - | 2 281 |
| Штрафы по хоз.договорам | - | 13 455 | - | 5 454 |
| Услуги банка | - | 215 | - | 62 |
| Зарплата и налоги | 28 624 | 21 480 | 9 092 | 7 238 |



Промежуточная консолидированная финансовая отчетность АО «Логиком», составленная в соответствии с МСБУ 34 за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 года

| | | | | |
|---------------------------|----------------|----------------|---------------|---------------|
| Командировочные расходы | 6 356 | 3 904 | 2 014 | 844 |
| Гарантийное обслуживание | 4 046 | 5 686 | 235 | 1 965 |
| Амортизация ОС и НА | 2 485 | 2 527 | 901 | 869 |
| Маркетинг | 1 593 | 719 | 736 | 21 |
| Услуги нотариуса | 2 265 | 1 789 | 311 | 325 |
| Сертификация | 214 | 506 | - | 257 |
| Консультационные услуги | 1 213 | - | - | - |
| Ремонт ОС | 30 | 108 | 3 | |
| Участие в тендере | 457 | 524 | 261 | 17 |
| Услуги связи и почты | 1 009 | 814 | 124 | 481 |
| Расходы по ГСМ | 1 604 | 1 243 | 674 | 455 |
| Налог за наружную рекламу | 226 | 4 539 | 118 | 1 571 |
| Прочие | 2 358 | 3 074 | 493 | 323 |
| Итого | 118 000 | 214 162 | 37 949 | 59 356 |

Примечание 22. Административные расходы

тыс. тенге

| Наименование | 9 месяцев 2008г. | 9 месяцев 2007г. | III квартал 2008г. | III квартал 2007г. |
|-----------------------------------|------------------|------------------|--------------------|--------------------|
| Зарплата и налоги | 55 529 | 46 518 | 19 059 | 16 962 |
| Аренда | 5 521 | 5 684 | 1 684 | 1 759 |
| Коммунальные расходы | 7 470 | 5 980 | 1 527 | 1 260 |
| Услуги банка | 3 981 | 7 023 | 976 | 1 674 |
| Услуги почты и связи | 13 060 | 11 273 | 4 509 | 4 276 |
| Налоги | 14 919 | 11 454 | 6 491 | 3 549 |
| Амортизация ОС и НМА | 44 492 | 39 103 | 15 568 | 13 295 |
| Услуги охраны | 13 743 | 6 624 | 4 581 | 2 309 |
| Ремонт основных средств | 1 207 | 4 851 | 460 | 833 |
| Нотариальные услуги | 176 | 57 | 6 | - |
| Резервы | 25 863 | 1 140 | 19 867 | - |
| ГСМ | 2 201 | 2 228 | 714 | 718 |
| Канцтовары | 1 237 | 1 487 | 298 | 417 |
| Благотворительность | 6 | 266 | - | 241 |
| Консультационные услуги | 9 142 | 23 806 | - | 914 |
| Страхование | 402 | 142 | 158 | 59 |
| Командировочные расходы | 2 501 | 1 794 | 1 022 | 236 |
| Членские взносы | 1 400 | 1 318 | 100 | 364 |
| Расходы по подбору персонала | 1 423 | 3 206 | 259 | 1 861 |
| Расходы на социальные мероприятия | 46 | 15 022 | - | - |
| Сервисно-техническое обслуживание | 5 086 | 3 146 | 2 143 | 1 049 |
| Хоз.расходы и прочие | 7 033 | 4 224 | 3 056 | 2 307 |



Промежуточная консолидированная финансовая отчетность АО «Логиком», составленная в соответствии с МСБУ 34 за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 года

| | | | | |
|--------------|----------------|----------------|---------------|---------------|
| Прочие | 10851 | 1858 | 2 974 | 1 283 |
| Итого | 227 289 | 198 204 | 85 452 | 55 366 |

Примечание 23. Прочие доходы/(расходы) – нетто

тыс. тенге

| Наименование | 9 месяцев 2008 г. | 9 месяцев 2007 г. | III квартал 2008 г. | III квартал 2007 г. |
|---|----------------------|----------------------|------------------------|------------------------|
| Нетто-доход от курсовой разницы | 25 | 2 054 | 3 | 37 |
| Нетто-доход (убыток) от выбытия фиксированных активов | (25 630) | 213 | (26 385) | 89 |
| Прочие доходы | 15 155 | 68 | 14 516 | 108 |
| Итого | (10 450) | 2 335 | (11 866) | 234 |

Примечание 24. Финансовые расходы

тыс. тенге

| Наименование | 9 месяцев 2008 г. | 9 месяцев 2007 г. | III квартал 2008 г. | III квартал 2007 г. |
|---------------------------------------|----------------------|----------------------|------------------------|------------------------|
| Вознаграждения по полученным кредитам | 89 507 | 59 030 | 27 504 | 24 882 |
| Амортизация дисконта | 22 252 | - | 7 559 | - |
| Расходы по купону | 134 082 | - | 47 060 | - |
| Итого | 245 841 | 59 030 | 82 123 | 24 882 |

Примечание 25. Прибыль на акцию (базовая и разводненная)

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

Количество обращающихся простых акций Общества 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

| | 9 месяцев 2008 г. | 9 месяцев 2007 г. |
|--|----------------------|----------------------|
| Прибыль за год (тыс. тенге) | 71 005 | 78 040 |
| Средневзвешенное количество акций (штук) | 316 436 | 316 436 |
| Прибыль на одну акцию (базовая и разводненная) (тыс. тенге) | 0,224 | 0,246 |

Потенциальных акций Общества с разводняющим эффектом за период с 30 сентября 2007 года по 30 сентября 2008 года не имелось.

Примечание 26. Операции со связанными сторонами

| Наименование | Характер взаимоотношений |
|--------------------|--|
| LC Trade TOO | Акционер с декабря 2005 года |
| АО «Caspian Group» | Акционер с августа 2008 года |
| СВМ LTD TOO | Учредителями являются: Председатель Совета директоров АО «Логиком» Швалов С.А. (33,4%), коммерческий директор Кошелев В.В. (33,3%), технический директор Кругов М.А. (33,3%) |

Объем операций со связанными сторонами за 9 месяцев, закончившихся 30.09.2008г. представлен ниже:

тыс. тенге

ТОО «LC Trade»

| Наименование операции | Сумма |
|--|------------------|
| Сальдо на 01.01.08 (кредитовое) | (46 870) |
| реализованы услуги | 10 792 |
| реализованы товары | 1 599 467 |
| приобретены услуги | (37 081) |
| приобретены товары (в т.ч. возврат) | (2 234 407) |
| оплата | 809 391 |
| Сальдо 30.09.08 (дебетовое) | (101 292) |

ТОО «СВМ LTD»

| Наименование операции | Сумма |
|---------------------------------------|--------------|
| Сальдо на 01.01.08 (дебетовое) | 981 |
| реализованы услуги | 5 269 |
| реализованы товары | 187 |
| приобретены услуги | (285) |
| приобретены товары | (657) |
| оплата | (3 628) |
| Сальдо 30.09.08 (дебетовое) | 1 867 |

АО «CASPIAN GROUP»

| Наименование операции | Сумма |
|---------------------------------------|------------|
| Сальдо на 01.01.08 (дебетовое) | 486 |
| реализованы услуги | 748 |
| реализованы товары | 1 198 |
| приобретены услуги | - |
| приобретены товары | - |
| оплата | (1 640) |
| Сальдо 30.09.08 (дебетовое) | 792 |

Так же в течение 9 месяцев, закончившихся 30.09.2008г., 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 | 2 913 808 тыс. тенге | 39% от общей суммы приобретенных ТМЗ |



Промежуточная консолидированная финансовая отчетность АО «Логиком», составленная в соответствии с МСБУ 34 за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 года

| | | |
|--|----------------------|--|
| ТОО «Битрикс» | | |
| ТМЗ, используемые в основном производстве | 2 093 734 тыс. тенге | 28% от общей суммы приобретенных ТМЗ |
| ТОО «Интерконнект» | | |
| Услуги, используемые в основном производстве | 9 114 тыс. тенге | 21 % от общей суммы полученных услуг на производство |
| ТОО «Мэлком Плюс» | | |
| Услуги, используемые в основном производстве | 23 590 тыс. тенге | 50 % от общей суммы полученных услуг на производство |

Примечание 27. Вознаграждение руководству

Вознаграждение, выплаченное руководству Общества, состоит из оклада по штатному расписанию. Сумма вознаграждения руководству составила за 9 месяцев, закончившихся 30.09.2008г. – 10 818 тыс. тенге, за 9 месяцев, закончившихся 30.09.2007г. – 8 571 тыс. тенге. Других выплат руководству не производилось.

Примечание 28. 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 Общества несет полную ответственность за определение целей и политики Группы в отношении управления рисками. Общей задачей руководства Общества 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 Общества 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.



Промежуточная консолидированная финансовая отчетность АО «Логиком», составленная в соответствии с МСБУ 34 за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 года

тыс. тенге

| | 30.09.2008 г. | | 31.12.2007 г. | |
|------------------------------------|------------------|----------|------------------|----------|
| | BV* | MR** | BV* | MR** |
| Деньги и их эквиваленты | 49 810 | - | 78 439 | - |
| Торговая дебиторская задолженность | 2 078 656 | - | 970 184 | - |
| Прочие текущие активы | 1 452 | - | 1 046 | - |
| Итого | 2 129 918 | - | 1 049 669 | - |

* Балансовая стоимость.

** Максимальный риск.

За 9 месяцев, закончившихся 30.09.2008г., на деньги и их эквиваленты приходится 0,8% 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 за 9 месяцев, закончившихся 30.09.2008г., 35 % от всех активов Группы (в 2007 году – 21 %).

Кредитный риск, связанный с данными суммами, оценен Группой как незначительный, так как, в основном, дебиторами являются ассоциированные компании. На прочие текущие активы приходится за 9 месяцев, закончившихся 30.09.2008г., 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 течение 9 месяцев, закончившихся 30.09.2008г., Группа осуществляла импортные операции. Доля импорта от общей суммы поставок от поставщиков и подрядчиков в долларах США составляет 0,4% (2007г. – 1,3%), в российских рублях 0,01 % (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

| 30.09.2008 г. | KZT | USD | Всего |
|--|------------------|---------------|------------------|
| <i>Курс иностранной валюты к тенге</i> | <i>1</i> | <i>119,81</i> | <i>x</i> |
| Финансовые активы | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 49 810 | - | 49 810 |
| Дебиторская задолженность | 2 078 656 | - | 2 078 656 |
| Прочие текущие активы (за исключением налогов к возмещению и авансов выданных) | 1 452 | - | 1 452 |
| Итого финансовые активы | 2 129 918 | - | 2 129 918 |



Промежуточная консолидированная финансовая отчетность АО «Логиком», составленная в соответствии с МСБУ 34 за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 года

| Финансовые обязательства | | | |
|--|------------------|--------------|------------------|
| Займы и кредиты | 810 000 | - | 810 000 |
| Торговая кредиторская задолженность | 151 620 | 285 | 151 905 |
| Прочая кредиторская задолженность начисления (за исключением авансов полученных) | 30 325 | - | 30 325 |
| Задолженность по налогам | 5 796 | - | 5 796 |
| Облигации | 1 809 554 | - | 1 809 554 |
| Итого финансовые обязательства | 2 807 295 | 285 | 2 807 580 |
| Чистая валютная позиция по балансу | (677 377) | (285) | (677 662) |

тыс. тенге

| 31.12.2007 г. | KZT | USD | Всего |
|--|--------------------|--------------|--------------------|
| <i>Курс иностранной валюты к тенге</i> | <i>1</i> | <i>120,3</i> | <i>x</i> |
| Финансовые активы | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 74 898 | 3 541 | 78 439 |
| Дебиторская задолженность | 970 184 | | 970 184 |
| Прочие текущие активы (за исключением налогов к возмещению и авансов выданных) | 1 046 | - | 1 046 |
| Итого финансовые активы | 1 046 128 | 3 541 | 1 049 669 |
| 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 | (1 092 841) | 3 541 | (1 089 300) |

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



Промежуточная консолидированная финансовая отчетность АО «Логиком», составленная в соответствии с МСБУ 34 за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 года

ставками вознаграждения, посредством введения верхнего предела ставки вознаграждения на уровне 11 %, значение нижнего предела равно 6%.

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

тыс. тенге

| 30.09.2008 г. | За период месяца | один до | От одного до трех месяцев | От трех до одного года | От одного года до пяти лет | Активы и обязательства, на которые не начисляется вознаграждение |
|---|---------------------|------------|------------------------------|------------------------------|-------------------------------|--|
| Всего активов | - | - | - | - | - | 5 975 766 |
| Займы и кредиты | - | - | - | 810 000 | - | - |
| Облигации | - | - | - | - | 1 809 554 | - |
| Обязательства, за вычетом займов, кредитов и облигаций | - | - | - | - | - | 531 753 |
| Всего обязательств | - | - | - | 810 000 | 1 809 554 | 531 753 |
| Разница между активами и обязательствами | - | - | - | (810 000) | (1 809 554) | 5 444 013 |
| в % к общей сумме активов | - | - | - | 13,6% | 30,2% | - |

| 31.12.2007 г. | За период месяца | один до | От одного до трех месяцев | От трех 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% | - |



Промежуточная консолидированная финансовая отчетность АО «Логиком», составленная в соответствии с МСБУ 34 за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 года

Кредитные рейтинги АО «Казкоммерцбанк»:

| Название | Текущий рейтинг |
|------------------------------|-----------------|
| Fitch | |
| Долгосрочный | BB+ |
| Индивидуальный | C/D |
| Краткосрочный | B |
| Юридический | 3 |
| Moody's | |
| Долгосрочный по депозитам | Ba1 |
| Краткосрочный | D- |
| Standard & Poor's | |
| Долгосрочный | BB |
| Краткосрочный партнера | B |
| Мнение о рейтинге | Negative |

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 Общества установлены процедуры по учету и контролю платежей.

Основные показатели ликвидности:

| Показатели | 30.09.2008 | 31.12.2007 |
|---------------------------|------------|------------|
| Текущая ликвидность | 2,99 | 1,63 |
| Промежуточная ликвидность | 1,96 | 0,9 |
| Срочная ликвидность | 0,05 | 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 30.09.2008 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 | 2 080 108 | 2 080 108 | 1 224 945 | 491 041 | 304 121 | 60 001 |
| Торговая дебиторская задолженность* | 1 974 705 | 1 974 705 | 1 120 770 | 490 867 | 303 067 | 60 001 |



Промежуточная консолидированная финансовая отчетность АО «Логиком», составленная в соответствии с МСБУ 34 за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 года

| | | | | | | |
|--|------------------|--------------------|------------------|------------------|----------------|--------------------|
| Дебиторская задолженность связанных сторон | 103 951 | 103 951 | 103 159 | - | 792 | - |
| Прочая дебиторская задолженность ** | 1 452 | 1 452 | 1 016 | 174 | 262 | - |
| Обязательства | 2 807 580 | (2 807 580) | 141 282 | 848 617 | 8 127 | 1 809 554 |
| Займы и кредиты | 2 619 554 | (2 619 554) | - | 810 000 | - | 1 809 554 |
| Кредиторская задолженность по налогам | 5 796 | (5 796) | 5 796 | - | - | - |
| Торговая кредиторская задолженность | 151 905 | (151 905) | 115 411 | 36 494 | - | - |
| Прочая кредиторская задолженность *** | 30 325 | (30 325) | 20 075 | 2 123 | 8 127 | - |
| Чистая позиция по балансу | (727 472) | (727 472) | 1 083 663 | (357 576) | 295 994 | (1 749 553) |

* Приток денег отличается от балансовой стоимости на сумму резерва по обесценению дебиторской задолженности в 21 333 тыс. тенге и расходов по дисконтированию долгосрочной дебиторской задолженности в 9 675 тыс.тенге;

** В приток денег не включены авансы выданные в сумме 30 171 тыс. тенге и налоги к возмещению 14 266 тыс. тенге;

*** В отток денег не включены авансы полученные в сумме 85 877 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) |

Промежуточная консолидированная финансовая отчетность АО «Логиком», составленная в соответствии с МСБУ 34 за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 года

* 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 Группа 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);



Промежуточная консолидированная финансовая отчетность АО «Логиком», составленная в соответствии с МСБУ 34 за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 года

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:

- Общество устанавливает в своих внутренних документах служебные обязанности и функции своего персонала;
- Возможность принимать решения и диапазон ответственности каждого из сотрудника строго ограничены;
- Руководство Общества 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 Общества 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 | 30.09.08 | 31.12.07 |
|---|-----------|----------|
| Коэффициент долговой нагрузки | 0,57 | 0,45 |
| Коэффициент независимости | 0,44 | 0,4 |
| Наличие собственных оборотных средств | 2 161 005 | 840 978 |
| % Долгосрочных активов в Чистых активах | 96% | 130% |
| Коэффициент покрытия расходов по вознаграждению | 0,44 | 2,64 |

Примечание 29. Условные обязательства

По состоянию на 30 сентября 2008 года в АО «Банк Каспийский» числится гарантия Общества 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.



Промежуточная консолидированная финансовая отчетность АО «Логиком», составленная в соответствии с МСБУ 34 за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 года

Примечание 30. Последующие события

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).

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%

Целью деятельности АИФРИ является привлечение инвестиций во вновь создаваемые и существующие юридические лица с высоким потенциалом роста, деятельность которых направлена на создание и коммерциализацию инноваций, а также перенос и заимствование передовых и инновационных технологий, удовлетворение потребностей юридических лиц и граждан РК, а также иностранных фирм, компаний и иностранных граждан в услугах АИФРИ, достижение взаимовыгодных результатов, извлечение прибыли и использование ее в интересах акционеров и АИФРИ.

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.

В настоящее время ведется работа по государственной регистрации выпуска акций АИФРИ в Агентстве РК по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций.

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

Регистрация второго выпуска облигаций АО «Логиком»

В настоящее время в Агентство РК по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций сдан на регистрацию Проспект выпуска облигаций №2.

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 |



Промежуточная консолидированная финансовая отчетность АО «Логиком», составленная в соответствии с МСБУ 34 за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2008 года

В декабре планируется вынести на рассмотрение биржевого комитета АО «Казахстанская Фондовая Биржа» второй выпуск облигаций.

Президент АО «Логиком»

Маховиков В.А.

Главный бухгалтер

Жгута Н.А.

