

Лицензия:

Генеральная Государственная на занятие аудиторской деятельностью №0000276, выданная МФ РК 24.06.2004г. (Первоначальная лицензия №00000001 АК Қазақстангаудит переформирована в связи с изменением наименования на BDO Қазақстангаудит)



Т В Е Р Ж Д А Ю

Управляющий партнер, Генеральный директор
ТОО BDO Қазақстангаудит

С.Х. Кошкимбиев

"31" мая 2008г.

г. Алматы

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ**Акционерам АО «Логиком»**

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности АО «Логиком», состоящей из баланса по состоянию на 31 декабря 2007 г. и отчета о прибылях и убытках, отчета об изменениях в собственном капитале, отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к данной финансовой отчетности.

Ответственность руководства субъекта за финансовую отчетность

Ответственность за подготовку и справедливое представление этой финансовой отчетности в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности несет руководство АО «Логиком». Эта ответственность включает: разработку, внедрение и поддержание внутреннего контроля, связанного с подготовкой и справедливым представлением финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений, вызванных мошенничеством или ошибкой; выбор и применение надлежащей учетной политики; и обоснованность расчетных оценок.

Ответственность аудитора

Наша ответственность заключается в выражении мнения об этой финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными Стандартами Аудита. Данные стандарты обязывают нас выполнять этические требования, а также планировать и проводить аудит таким образом, чтобы обеспечить разумную уверенность в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает выполнение процедур для получения аудиторских доказательств по суммам и раскрытиям информации в финансовой отчетности. Выбранные процедуры зависят от суждения аудитора, включая оценку рисков существенных искажений в финансовой отчетности, вызванных мошенничеством или ошибкой. При оценке таких рисков, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности внутреннего контроля субъекта, аудитор должен изучить внутренний контроль, связанный с подготовкой и справедливым представлением

BDO

финансовой отчетности субъекта. Аудит также включает оценку приемлемости характера применяемой учетной политики и обоснованность расчетных оценок, сделанных руководством, а также оценку общего представления финансовой отчетности.

Мы считаем, что полученные нами аудиторские доказательства, являются достаточными и надлежащими для представления основы для выражения нашего аудиторского мнения.

Мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность представляет справедливо во всех существенных аспектах, финансовое положение АО «Логиком» на 31 декабря 2007 года, финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности.

Аудитор

ТОО «BDO Казахстанаудит»

Квалификационное свидетельство аудитора №0000218,
выданное Квалификационной комиссией
по аттестации аудиторов РК 18.12.1995г.



А.Е. Кошкимбаев



АО «Логиком»

Консолидированная финансовая отчетность, составленная в соответствии с МСФО за период, закончившийся 31 декабря 2007 года.



Содержание

Заявление руководства	3
Консолидированный Баланс	4
Консолидированный Отчет о прибылях и убытках	5
Консолидированный Отчет о движении денежных средств	6
Консолидированный Отчет об изменениях в собственном капитале	7
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	8-36



ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА

об ответственности за подготовку консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2007 года

Руководство АО «Логиком» (далее - «Общество») отвечает за подготовку ее консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Общества по состоянию на 31 декабря 2007 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в собственном капитале за год, закончившийся указанной датой, в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

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

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

Руководство Общества также несет ответственность за:

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

Данная консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2007 года, была утверждена 31 мая 2008 года Советом директоров Общества.

Президент

Главный бухгалтер



Маховиков В.А.

Ратковская Н.Н.



Консолидированная финансовая отчетность АО «Логиком», составленная в соответствии с МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2007 года

Консолидированный Бухгалтерский баланс
(все суммы представлены в тыс. казахстанских тенге)

Активы	Примечание	31.12.2007 г.	31.12.2006 г. (пересчитано)
Краткосрочные активы			
Денежные средства	6	78 439	38 850
Торговая дебиторская задолженность, нетто	7	970 184	172 103
Запасы	8	1 003 114	831 032
Авансы выданные		119 007	69 697
Авансовые платежи по корпоративному подоходному налогу		120	11 849
Текущие налоговые активы	9	20 406	29 837
Прочие текущие активы	10	1 046	10 030
Итого краткосрочных активов		2 192 316	1 163 398
Долгосрочные активы			
Основные средства	11	2 384 391	2 232 138
Нематериальные активы	12	2 648	2 850
Незавершенное строительство	11	2 830	-
Итого долгосрочных активов		2 389 869	2 234 988
Итого активы		4 582 185	3 398 386
Обязательства и капитал			
Краткосрочные обязательства			
Торговая кредиторская задолженность		13 030	133 847
Кредиты и займы	14	945 000	1 141 950
Авансы полученные		333 514	181 862
Задолженность по корпоративному подоходному налогу		4 510	
Налоги к оплате	15	2 424	2 239
Прочая кредиторская задолженность и оценочные обязательства	16	52 860	9 944
Итого краткосрочных обязательств		1 351 338	1 469 842
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	14	1 121 145	-
Отложенные налоговые обязательства	17	256 251	238 699
Итого долгосрочные обязательства		1 377 396	238 699
Капитал			
Акционерный капитал	18	100 056	48 576
Резерв по переоценке	18	1 466 837	1 489 979
Нераспределенная прибыль		286 558	151 290
Итого капитал		1 853 451	1 689 845
Итого капитал и обязательства		4 582 185	3 398 386

Президент АО «Логиком»

Главный бухгалтер



Маховиков В.А.

Ратковская Н.Н.



Консолидированная финансовая отчетность АО «Логиком», составленная в соответствии с МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2007 года

Консолидированный Отчет о прибылях и убытках

(все суммы представлены в тыс. казахстанских тенге)

	Примечание	2007 года	2006 года (пересчитано)
Выручка		7 314 840	4 313 902
Себестоимость продаж		(6 457 315)	(3 622 370)
Валовая прибыль		857 525	691 532
Расходы по сбыту продукции	19	(284 777)	(236 111)
Административные расходы	20	(269 462)	(189 119)
Прочие доходы – нетто	21	1 596	95 731
Операционная прибыль		304 882	362 033
Финансовые расходы - нетто	22	(115 545)	(196 926)
Прибыль до налогообложения		189 337	165 107
Расходы по налогу на прибыль	17	(64 517)	(47 010)
Прибыль за год		124 820	118 097
Прибыль на акцию (базовая и разводненная)	23	0,838	1,605

Президент АО «Логиком»

Главный бухгалтер



Маховиков В.А.

Ратковская Н.Н.



Консолидированная финансовая отчетность АО «Логиком», составленная в соответствии с МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2007 года

Консолидированный отчет о движении денежных средств.

(все суммы представлены в тыс. казахстанских тенге)

Наименование показателей	Прим	2007 года	2006 года
I. Движение денежных средств от операционной деятельности			
1. Поступление денежных средств, всего:		6 668 410	5 333 180
реализация готовой продукции, товаров, услуг		6 516 758	5 207 884
авансы полученные		151 652	125 296
2. Выбытие денежных средств, всего:		(7 459 891)	(5 058 517)
платежи поставщикам за товары и услуги		(7 094 632)	(4 498 653)
авансы выданные		(49 310)	(18 790)
выплаты по заработной плате		(83 279)	(64 510)
выплата вознаграждений по займам		(97 402)	(193 812)
платежи по КПП		(50 487)	(42 753)
налоги и платежи		(67 861)	(45 387)
прочие выплаты		(16 920)	(194 612)
3. Результат операционной деятельности		(791 481)	274 663
II. Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
1. Поступление денежных средств, всего:		2 238	126 793
реализация ЦБ		-	125 379
реализация ФА		2 238	1 414
2. Выбытие денежных средств, всего:		(165 744)	(210 981)
приобретение основных средств		(165 263)	(210 535)
капитализация затрат по займам		-	(423)
приобретение нематериальных активов		(481)	(23)
3. Результат инвестиционной деятельности		(163 506)	(84 188)
III. Движение денежных средств от финансовой деятельности			
1. Поступление денежных средств, всего:		2 731 525	2 942 718
получение займов		1 540 000	2 942 718
эмиссия акций и других ЦБ		1 191 525	-
2. Выбытие денежных средств, всего:		(1 736 950)	(3 102 946)
погашение займов		(1 736 950)	(3 102 946)
3. Результат финансовой деятельности		994 575	(160 228)
ИТОГО: увеличение +/- уменьшение денежных средств		39 589	30 247
Остаток денежных средств на начало отчетного периода		38 850	8 603
Остаток денежных средств на конец отчетного периода		78 439	38 850

Президент АО «Логиком»

Главный бухгалтер



Handwritten signatures of the President and Chief Accountant.

Маховиков В.А.

Ратковская Н.Н.



Консолидированная финансовая отчетность АО «Логиком», составленная в соответствии с МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2007 года

Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале.

(все суммы представлены в тыс. казахстанских тенге)

	Примечание	Акционерный капитал	Переоценка основных средств	Нераспределенная прибыль	Всего
Сальдо на 31.12.2006 г.		48 576	1 489 979	155 770	1 694 325
Корректировка прошлых лет	18	-	-	(4 480)	(4 480)
Откорректированное сальдо на 31.12.2006 г.		48 576	1 489 979	151 290	1 689 845
Прибыль за период		-	-	124 820	124 820
Переоценка основных средств		-	(10 448)	10 448	-
Обесценение основных средств	11	-	(12 694)	-	(12 694)
Эмиссия акций		51 480	-	-	51 480
Сальдо на 31.12.2007		100 056	1 466 840	286 558	1 853 451

Президент АО «Логиком»

Главный бухгалтер



Handwritten signatures of V.A. Makhovikov and N.N. Ratkovskaya.

Маховиков В.А.

Ратковская Н.Н.



Консолидированная финансовая отчетность АО «Логиком», составленная в соответствии с МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2007 года

Примечания к консолидированной финансовой отчетности АО «Логиком» за год, закончившийся 31 декабря 2007 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.

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

Учредителем Общества является Товарищество с ограниченной ответственностью ТОО «LC Trade», владеет 100% акционерного капитала.

Количество работников Общества по состоянию на 31 декабря 2007 года – 194 человек, на 31 декабря 2006 года – 171 человек.

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

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

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

Примечание 2. Принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности

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

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



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:

(a) Новые стандарты, поправки к опубликованным стандартам и интерпретации к существующим стандартам, вступающие в силу в 2007 году и применяемые Группой впервые.

IFRS 7, Финансовые инструменты: раскрытия и дополнительные поправки к IAS 1, Представление финансовой отчетности – Раскрытия Капитала (применяются к отчетным периодам, начинающимся с 01 января 2007 года или после этой даты). IFRS 7 вводит требования по новым раскрытиям для улучшения информации о финансовых инструментах. Он требует раскрытия качественной и количественной информации о подверженности рискам, возникающим в связи с финансовыми инструментами, в том числе определенных стандартом минимальных раскрытий о кредитных рисках, рисках ликвидности и рыночных рисках, включая анализ чувствительности к рыночному риску. Он замещает собой стандарт IAS 30, Раскрытия в финансовой отчетности Банков и аналогичных финансовых институтов, а так же требования по раскрытию в стандарте IAS 32, Финансовые инструменты: Раскрытие и представление. Стандарт применим ко всем компаниям, отчитывающимся по стандартам МСФО. Представление и раскрытие информации за предыдущий 2006 год приведено в соответствии с требованиями данного стандарта.

Поправка к IAS 1 вводит требование по раскрытиям в отношении уровней собственного капитала компании и тому, как она осуществляет управление им. Группа оценила влияние IFRS 7 и поправки к стандарту IAS 1 и пришла к выводу, что основными дополнительными раскрытиями будут анализ чувствительности к рыночному риску и раскрытия по капиталу, требующиеся в соответствии с поправкой к IAS 1. Группа применяет IFRS 7 и поправку к стандарту IAS 1 к своим консолидированным финансовым отчетам за периоды, начинающиеся с 1 января 2007 г.

(b) Стандарты, интерпретации и поправки к опубликованным стандартам, вступающие в силу в 2007 году, но неприменяемые по отношению к Группе.

- IFRIC 11 к IFRS 2 – Операции с выкупенными, но не обращающимися на рынке акциям и акциями Компании (применяется к отчетным периодам, начинающимся с 01 марта 2007 года или после этой даты). Операции с оплатой акциями, по которым компания получает услуги в обмен на свои собственные долевые инструменты, будет учитываться как оплаченные акциями. Данная методика учета применяется вне зависимости от того, решает ли компания сама, или от нее требуется, выкупить такие долевые инструменты у другой стороны для выполнения своих обязательств перед своими работниками по договоренности об оплате за услуги акциями. Она также применяется вне зависимости от того: (a) были ли такие права работника предоставлены ему самой компанией или ее акционером; или (b) соглашение об оплате акциями было организовано самой компанией или ее акционером. Ожидается, что принятие данного стандарта не отразится каким-либо образом на консолидированной финансовой отчетности Группы, так как Группа не заключала какие-либо договоренности об оплате услуг работников своими акциями.



Консолидированная финансовая отчетность АО «Логиком», составленная в соответствии с МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2007 года

(с) 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 «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.

- *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). IFRIC 14 рассматривает взаимосвязь между минимальными требованиями к финансированию и определением верхних пределов активов, указанных в параграфе 58 IAS 19 при измерении актива или обязательства. В настоящее время руководство Группы проводит оценку влияния применения IFRIC 14 на отчетность.

- *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



Консолидированная финансовая отчетность АО «Логиком», составленная в соответствии с МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2007 года

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.

Примечание 3. Основные положения учетной политики

Основные положения учетной политики, которые применялись при подготовке настоящей 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 консолидированной финансовой отчетности

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (МСФО). Активы и обязательства в данной финансовой отчетности оценены по фактическим затратам, за исключением земли и зданий, изменение справедливой стоимости которых отражается на счетах капитала.

Составление консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО предполагает, что руководство определяет основные оценочные показатели. От руководства также требуется вынесение профессиональных суждений при реализации учетной политики 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



Консолидированная финансовая отчетность АО «Логиком», составленная в соответствии с МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2007 года

денежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, переводятся в тенге по курсу, действующему на указанную дату. Положительная и отрицательная курсовые разницы от использования разных курсов включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, которые отражены по первоначальной стоимости, переводятся в тенге по курсу, действующему на день операции. Неденежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, которые отражаются по текущей стоимости, переводятся в тенге по курсу, действующему на дату определения текущей стоимости.

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

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

	31 декабря 2007 года	31 декабря 2006 года
KZT / один доллар США (USD)	120,30	127,00
KZT / один евро (EUR)	177,17	167,12
KZT / один российский рубль (RUB)	4,92	4,82

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

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

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

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

Нематериальные активы

(а) Торговые марки

Торговые марки и лицензии отражены по первоначальной стоимости. Торговые марки 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



Консолидированная финансовая отчетность АО «Логиком», составленная в соответствии с МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2007 года

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). Гудвил распределяется при первоначальном признании на каждую единицу Группы, генерирующую денежные средства, которые получают преимущества от синергии объединения, в результате которого возник гудвил. Убытки от обесценения включаются в административные расходы консолидированного отчета о прибылях и убытках, кроме случаев, когда они являются реверсивными по отношению к прибыли, признанной в предыдущих периодах в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Убыток от обесценения, признанный в отношении гудвила не реверсируется.

Запасы

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

Задолженность покупателей и заказчиков

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

Денежные средства

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

Отсроченные налоги на прибыль

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

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

Вознаграждения работникам

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



Отчисления в пенсионный фонд в размере 10% производятся из доходов работника и перечисляются 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.

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 возникновением 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.

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,



Консолидированная финансовая отчетность АО «Логиком», составленная в соответствии с МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2007 года

которые могут стать причиной существенных поправок к балансовым оценкам активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассмотрены ниже.

Налоги на прибыль

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

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

Судебные разбирательства

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

Примечание 6. Денежные средства.

Наименование	тыс. тенге	
	31.12.2007	31.12.2006
Денежные средства на счетах в банках в национальной валюте	74 154	38 767
Денежные средства на счетах в банках в иностранной валюте	3 540	57
Денежные средства в кассе	745	26
Итого	78 439	38 850

Примечание 7. Торговая дебиторская задолженность

Наименование	тыс. тенге	
	31.12.2007	31.12.2006
Торговая дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	972 161	175 480
Резерв по обесценению торговой дебиторской задолженности	(1 977)	(3 377)
Итого	970 184	172 103

Изменение резерва по обесценению сомнительной торговой дебиторской задолженности представлено ниже.

	тыс. тенге
31 декабря 2006 года	(4 438)*
Уменьшение ранее созданного резерва по обесценению сомнительной торговой дебиторской задолженности	2 461
31 декабря 2007 года	(1 977)

* Включая резерв по обесценению прочей дебиторской задолженности в сумме 1 061 тыс. тенге (смотри примечание 10).

Примечание 8. Запасы

Наименование	тыс. тенге	
	31.12.2007	31.12.2006
Сырье и материалы	46 056	14 674
Незавершенное производство	13 888	4 987
Готовая продукция	4 592	50 101
Товары	938 578	761 270
Итого	1 003 114	831 032

Примечание 9. Текущие налоговые активы

Наименование	тыс. тенге	
	31.12.2007	31.12.2006
НДС	18 528	29 408
Прочие	1 878	429
Итого	20 406	29 837

Примечание 10. Прочие текущие активы

тыс. тенге

Наименование	31.12.2007	31.12.2006
Задолженность сотрудников	519	262
Расходы будущих периодов	527	645
Прочие	0	10 184
Резерв по обесценению прочей дебиторской задолженности	-	(1 061)
Итого	1 046	10 030

Примечание 11. Основные средства

тыс. тенге

	Земля	Здания и сооружения	Транспорт	Машины и оборудование	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Первоначальная стоимость на 31.12.2005	39 914	206 897	42 114	37 956	48 261	25 640	400 782
Поступление	-	-	7 274	12 628	23 339	41 850	85 091
Переоценка	999 053	721 382	-	-	-	-	1 720 435
Капремонт и реконструкция	-	75 088	-	4 012	20 704	-	99 804
Капитализация затрат по займам	-	-	-	-	-	423	423
Реклассификация	-	-	-	1 748	(1 748)	-	-
Перевод в основные средства	-	59 716	-	8 197	-	(67 913)	-
Выбытие	-	(7 964)	(2 835)	-	(320)	-	(11 119)
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)	-
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
Накопленный износ на 31.12.2005	-	3 249	5 567	1 095	13 431	-	23 342
Износ за 2006 год	-	4 855	4 795	2 983	9 521	-	22 154
Переоценка	-	20 060	-	-	-	-	20 060
Выбытие	-	(718)	(1 476)	-	(84)	-	(2 278)

Консолидированная финансовая отчетность АО «Логиком», составленная в соответствии с МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2007 года

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)	-	(9 457)
Накопленный износ на 31.12.2007	-	48 640	13 886	8 322	31 040	-	101 888
Балансовая стоимость на 31.12.2005	39 914	203 648	36 547	36 861	34 830	25 640	377 440
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
<i>Балансовая стоимость без учета переоценки</i>							
31.12.2006 года	39 914	326 351	37 667	60 463	67 368	-	531 763
31.12.2006 года	76 962	619 679	39 813	95 160	85 940	2 830	920 384

* 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.

Примечание 12. Нематериальные активы

тыс. тенге

	Лицензии	Программное обеспечение	Торговый знак	Итого
Первоначальная стоимость на 31.12.2005	1 854	2 628	919	5 401
Поступление	-	23	-	23
Первоначальная стоимость на 31.12.2006	1 854	2 651	919	5 424
Поступление	385	96	-	481
Первоначальная стоимость на 31.12.2007	2 239	2 747	919	5 905
Накопленный износ на 31.12.2005	568	1 332	-	1 900
Износ за 2006 г	278	396	-	674
Накопленный износ на 31.12.2006	846	1 728	-	2 574
Износ за 2007 год	278	405	-	683
Накопленный	1 124	2 133	-	3 257



Консолидированная финансовая отчетность АО «Логиком», составленная в соответствии с МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2007 года

износ на 31.12.2007				
Балансовая стоимость на 31.12.2005	1 286	1 296	919	3 501
Балансовая стоимость на 31.12.2006	1 009	922	919	2 850
Балансовая стоимость на 31.12.2007	1 115	614	919	2 648

Примечание 13. Приобретение бизнеса

25 июня 2007 года принято решение единственного акционера АО «Логиком» ТОО «Эл Си Трейд» о приобретении 100% доли в уставном капитале ТОО «Логиком» по цене 300 тыс. тенге.

6 июля 2007 года заключен договор купли-продажи доли в уставном капитале между физическими лицами Шваловым С.А., Кошелевым В.В. и Круговым М.А (продавцы) и АО «Логиком» (покупатель) на приобретение 100% доли в уставном капитале ТОО «Логиком» за 300 тыс. тенге.

28 августа 2007 года произведено перечисление денежных средств в размере 300 тыс. тенге на расчетные счета вышеперечисленных физических лиц.

По состоянию на 28 августа 2007 года чистые активы приобретенного товарищества составили в сумме (867) тыс. тенге, цена приобретения – 300 тыс. тенге. На момент приобретения Гудвилл в сумме 1 167 тыс. тенге не признавался, а был отражен в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Примечание 14. Кредиты и займы

тыс. тенге

	31.12.2007	31.12.2006
Текущие:		
Банковские кредиты	945 000	1 141 950
Долгосрочные:		
Облигационные займы	1 121 145	-
Всего кредиты и займы	2 066 145	1 141 950

Банковские кредиты получены от АО «Казкоммерцбанк», ставка вознаграждения 12 %, погашение произойдет за период от 1 до 6 месяцев 2008 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"



Консолидированная финансовая отчетность АО «Логиком», составленная в соответствии с МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2007 года

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	Кошелева Г.В.
Дом	675	7.3.-6781 зр.	нет	138 727	1 100	Кругов М.А.
Дом на ул. Цимлянцкой	675	7.3.-7135 зр.	нет	9 763	76	АО "LogyCom"
Гарантийное письмо ТОО "Битрикс"	675	от 09.11.06	нет	3 308 250	27 500	ТОО "Битрикс"
Гарантийное письмо ТОО "Эл Си Трэйд"	675	от 09.11.06		3 308 250	27 500	ТОО "Эл Си Трэйд"
				7 309 299	60 430	

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. Решение Биржевого совета АО «Казахстанская фондовая биржа» (протокол от 29 августа 2007 года № 28) о включении облигаций Компании первого выпуска в официальный список биржи категории «А» вступило в силу с 04 сентября 2007 года. 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 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.

По состоянию на 31 декабря 2007 года размещено 1 233 700 000 штук облигаций на общую сумму по номинальной стоимости 1 228 700 тыс. тенге, 5 000 000 штук выкуплено самим Обществом на сумму 0 тенге.

Держатели	Количество (шт)	Доля (%)
Инвестиционные фонды	377 300 000	31%
Пенсионные фонды	475 000 000	39%
Страховые организации	76 400 000	6%
Собственник АО «Логиком»	300 000 000	24%

Сумма накопленного купона в момент размещения составила 20 496 тыс. тенге, данная сумма отражена в консолидированной финансовой отчетности в составе прочей кредиторской задолженности и начислений.

Облигации размещены с дисконтом в размере 110 041 тыс. тенге.

Итого балансовая стоимость облигации в момент размещения составила 1 139 155 тыс. тенге.

Амортизация дисконта на 31 декабря 2007 года составила 2 485 тыс. тенге.

Вознаграждения по облигациям согласно условиям выпуска облигаций будет выплачено 04 марта 2008 года. Общая сумма начисленных вознаграждений в 2007 году составила 17 117 тыс. тенге.

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

	<i>тыс. тенге</i>
Номинальная стоимость облигаций	1 228 700
<u>Дисконт по облигациям</u>	<u>(107 555)</u>
Балансовая стоимость облигаций	1 121 145



Консолидированная финансовая отчетность АО «Логиком», составленная в соответствии с МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2007 года

Примечание 15. Налоги к оплате

Наименование	тыс. тенге	
	31.12.2007	31.12.2006
Плата за загрязнение окружающей среды	46	9
Соц.налог	220	1 261
Индивидуальный подоходный налог	265	345
Налог на рекламу	384	244
Налог на имущество	0	212
Соц. страх	268	116
Прочие	1 241	52
Итого	2 424	2 239

Примечание 16. Прочая кредиторская задолженность и оценочные обязательства

Наименование	тыс. тенге	
	31.12.2007	31.12.2006
Расчеты по оплате труда	570	146
Задолженность по процентам	21 148	5 491
Накопленный купон по облигациям	20 496	15
Прочая задолженность организаций	338	720
Итого прочая кредиторская задолженность	42 552	6 372
Резерв по отпускам	3 821	2 067
Оценочное обязательство по соц. налогу	571	327
Резерв по гарантийному ремонту	5 916	1 178
Итого оценочные обязательства	10 308	3 572
Всего прочая кредиторская задолженность и оценочные обязательства	52 860	9 944

Примечание 17. Отложенные налоговые обязательства

	тыс. тенге	
	2007 год	2006 год (пересчитано)
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	46 965	25 161
Возмещение (расходы) по отложенному корпоративному подоходному налогу	17 552	21 849
Итого расходы по корпоративному подоходному налогу	64 517	47 010

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



Консолидированная финансовая отчетность АО «Логиком», составленная в соответствии с МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2007 года

Ниже показан налоговый эффект основных временных разниц, приводящих к возникновению активов и обязательств по отложенному корпоративному подоходному налогу, по состоянию на 31 декабря 2007 и 2006 годов.

тыс. тенге

	31.12.2007	31.12.2006
Отложенное налоговое обязательство (требование) в части задолженности по налогам	415	(444)
Отложенное налоговое требование в части резерва по отпускам	(1 318)	(718)
Отложенное налоговое требование в части резерва по гарантийному обслуживанию	(1 775)	(353)
Отложенное налоговое требование в части резерва по сомнительным долгам	(593)	(1 331)
Итого активы по отложенному подоходному налогу	(3 271)	(2 846)
Отложенное налоговое обязательство в части амортизации основных средств и нематериальных активов	259 522	241 545
Итого обязательства по отложенному подоходному налогу	259 522	241 545
Чистые обязательства по отложенному подоходному налогу	256 251	238 699

Ставка корпоративного подоходного налога в Республике Казахстан в 2007 и 2006 годах составляла 30%. Размер начисленного за год 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

	2007 год	2006 год (пересчитано)
Прибыль до налогообложения	189 337	165 107
Корпоративный подоходный налог с прибыли до налогообложения по ставке 30 %	56 801	49 532
Корректировка на налоговое влияние расходов (доходов), которые не вычитаются при определении налогооблагаемой прибыли	7 716	(2 522)
Расходы по корпоративному подоходному налогу	64 517	47 010

Примечание 18. Акционерный капитал

30 ноября 2006 года было принято решение единственного акционера Общества (ТОО «I.C Trade» - 100% доля владения) об увеличении размера Уставного капитала Общества до 100 056 тыс. тенге. 12 января 2007 года выдано свидетельство о государственной регистрации выпуска ценных бумаг №А4864 Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка. 23 января 2007 года принято решение



Консолидированная финансовая отчетность АО «Логиком», составленная в соответствии с МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2007 года

единственного учредителя ТОО «LC Trade» о покупке ТОО «LC Trade» 78 000 штук акций АО "Логиком" по цене 660 тенге за 1 штуку на общую сумму 51 480 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2007 года размещены и оплачены 151 600 простых акций. Сумма оплаченного капитала на 31.12.2007 года составила 100 056 тыс. тенге.

Основные акционеры Компании:

ТОО «LC Trade» - 100% доля владения

На основании Протокола годового общего собрания директоров Общества б/н от 22 июня 2007 года дивиденды по итогам 2006 года не начислялись.

Корректировки прошлых лет

В 2007 году была произведена корректировка нераспределенного дохода прошлых лет за счет исправления арифметической ошибки при исчислении корпоративного подоходно налога за 2006 года, сумма ошибки составила (4 480) тыс. тенге.

Примечание 19. Расходы по сбыту продукции

тыс. тенге

Наименование	2007 год	2006 год
Реклама	118 878	75 363
Транспортные услуги	19 979	12 025
Предпродажное тестирование	36 306	56 535
Аренда	21 694	9 918
Штрафы по хоздоговорам	15 016	27 104
Услуги банка	215	3 638
Зарплата и налоги	29 919	24 501
Командировочные расходы	5 377	4 823
Гарантийное обслуживание	8 185	3 488
Амортизация ОС и НА	3 660	2 399
Маркетинг	719	1 236
Услуги нотариуса	2 169	1 360
Сертификация	1 684	3 267
Консультационные услуги	71	1 528
Ремонт ОС	340	0
Участие в тендере	553	616
Налог за наружную рекламу	8 382	0
Прочие	11 630	8 310
Всего	284 777	236 111

Примечание 20. Административные расходы

тыс. тенге

Наименование	2007 год	2006 год
Зарплата и налоги	66 240	42 605
Аренда	8 548	21 470
Услуги банка	8 557	17 542
Услуги связи	8 544	17 147
Налоги	13 787	13 835
Амортизация ОС и НМА	42 445	25 161
Услуги охраны	11 165	6 506
Ремонт основных средств	12 303	3 124

Консолидированная финансовая отчетность АО «Логиком», составленная в соответствии с МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2007 года

Нотариальные услуги	57	225
Резервы	4 392	6 280
ГСМ	2 830	3 201
Канцтовары	2 407	1 366
Благотворительность	266	6 694
Консультационные услуги	25 497	1 684
Страхование	208	989
Командировочные расходы	2 538	2 185
Членские взносы	1 637	1 175
Расходы по подбору персонала	4 173	2 006
Расходы на соц. мероприятия	28 950	-
Прочие	24 918	15 924
Всего	269 462	189 119

Примечание 21. Прочие доходы – нетто

тыс. тенге

Наименование	2007 год	2006 год
Нетто-доход от курсовой разницы	2 099	44 164
Нетто-доход (убыток) от выбытия фиксированных активов	260	(121)
Доход от реализации финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		48 276
Прочие доходы	404	3 412
Убытки по приобретению бизнеса	(1 167)	-
Всего	1 596	95 731

Примечание 22. Финансовые расходы

тыс. тенге

Наименование	2007 год	2006 год
Вознаграждения по полученным кредитам	95 942	196 958
Курсовая разница по вознаграждениям	-	(32)
Амортизация дисконта	2 485	-
Расходы по купону	17 118	-
Всего	115 545	196 926

Примечание 23. 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.



Консолидированная финансовая отчетность АО «Логиком», составленная в соответствии с МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2007 года

Расчет базовой и разводненной прибыли на акцию Общества основывается на следующих данных.

тыс. тенге

	2007 год	2006 год (пересчитано)
Прибыль за год (тыс. тенге)	124 820	118 097
Средневзвешенное количество акций (штук)	149,036	73,600
Прибыль на одну акцию (базовая и разводненная) (тыс. тенге)	0,838	1,605

Потенциальных акций Общества с разводняющим эффектом за период с 1 января 2006 года по 31 декабря 2007 года не имелось.

Примечание 24. Неденежные операции

В 2007 году Группой были проведены следующие неденежные операции, которые были исключены из консолидированного отчета о движении денежных средств:

	тыс. тенге
Амортизация дисконта	(2 485)
Дисконт	110 040
Зачет переплаты по КПН с другими налогами на основании разрешения Налогового комитета	20 500

Примечание 25. Операции со связанными сторонами

Связанные стороны

Наименование	Характер взаимоотношений
LC Trade TOO	Единственный акционер с декабря 2005 года
CBM LTD TOO	Учредителями являются: Президент 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 12 месяцев 2007 года представлен ниже:
тыс. тенге

LC Trade

Наименование операции	Сумма
Сальдо на 01.01.07 (кредитовое)	(89 115)
реализованы услуги	14 604
реализованы товары	216 828
приобретены услуги	(53 818)
приобретены товары (в т.ч. возврат)	(499 465)
оплата	364 096
Сальдо 31.12.07 (кредитовое)	(46 870)

CBM LTD TOO

Наименование операции	Сумма
Сальдо на 01.01.07 (дебетовое)	12 250
реализованы услуги	7 026
реализованы товары	1 197



Консолидированная финансовая отчетность АО «Логиком», составленная в соответствии с МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2007 года

приобретены услуги	(1 600)
приобретены товары	(25)
оплата	(17 867)
Сальдо 31.12.07 (дебетовое)	981

Так же в течение 2007 года Группой были осуществлены существенные операции со следующими Компаниями не являющимися связанными сторонами, но оказывающими существенное влияние на основную деятельность Группы:

ТОО «Битрикс»		
ТМЗ, используемые в основном производстве	4 012 632 тыс. тенге	63% от общей суммы приобретенных ТМЗ
ТОО «Интерконект»		
Услуги, используемые в основном производстве	24 111 тыс. тенге	60 % от общей суммы полученных услуг на производство

Примечание 26. Вознаграждение руководству

Вознаграждение, выплаченное руководству Общества, состоит из оклада по штатному расписанию. Сумма вознаграждения руководству составила за 2006 год – 8 620 тыс. тенге, за 2007 год – 9 569 тыс. тенге. Других выплат руководству не производилось.

Примечание 27. 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.



Консолидированная финансовая отчетность АО «Логиком», составленная в соответствии с МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2007 года

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

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

тыс. тенге

	31 декабря 2007 года		31 декабря 2006 года	
	BV*	MR**	BV*	MR**
Деньги и их эквиваленты	78 439	–	38 850	–
Торговая дебиторская задолженность	970 184	–	172 103	–
Прочие текущие активы	1 046	–	10 030	–
ВСЕГО	1 049 669	–	220 983	–

* Балансовая стоимость.

** Максимальный риск.

В 2007 году на деньги и их эквиваленты приходится 1,7% от всех активов Группы (в 2006 году – 1,1%). Группа рассматривает кредитный риск, связанный с данными активами, как низкий.

Отсрочка платежей по погашению дебиторской задолженности составила в 2007 году 21 % от всех активов Группы (в 2006 году – 5 %).

Кредитный риск, связанный с данными суммами, оценен Группой как незначительный, так как в основном дебиторами являются крупные национальные компании. 52% дебиторской задолженности составляет задолженность предприятия с государственным участием.

На прочие текущие активы приходится в 2007 году 0,02% от всех активов Группы (в 2006 году – 0,3 %), 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 2007 году Группа осуществляла импортные операции. Доля импорта от общей суммы поставок от поставщиков и подрядчиков в долларах США составляет 1,3% (2006г. – 5,3%), в евро и российских рублях – поставок товара не было. Общая доля импорта в долларах США составляет – 1,3% (2006 г. – 5,3%),

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

2007 год	KZT	USD	Всего
Курс иностранной валюты к тенге	1	120,3	x
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)

2006 год	KZT	USD	Всего
Курс иностранной валюты к тенге	1	127,00	x
Финансовые Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	38 793	57	38 850
Дебиторская задолженность	172 103	–	172 103
Прочая дебиторская задолженность (за исключением налогов к возмещению и авансов выданных)	10 030	–	10 030
Итого финансовые активы	220 926	57	220 983
Финансовые Обязательства			
Займы и кредиты	1 141 950	–	1 141 950
Торговая кредиторская задолженность	89 920	43 927	133 847
Прочая кредиторская задолженность и начисления (за исключением авансов полученных)	9 944	–	9 944
Задолженность по налогам	2 239	–	2 239
Итого финансовые обязательства	1 244 053	43 927	1 287 980
Чистая валютная позиция по балансу	(1 023 127)	(43 870)	(1 066 997)

Риск изменения процентной ставки

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



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

Риск, связанный со ставками вознаграждения по выпущенным облигациям

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

В нижеприведенной таблице представлены 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

2007 г.	За период менее одного месяца	От одного до трех месяцев	От трех месяцев до одного года	От одного года до пяти лет	Активы и обязательства, на которые не начисляется вознаграждение
Всего активов	—	—	—	—	4 582 185
Займы и кредиты	135 000	600 000	210 000	—	—
Облигации	—	—	—	1 121 145	—
Обязательства, за вычетом займов и кредитов и облигаций	—	—	—	—	406 338
Всего обязательств	135 000	600 000	210 000	1 121 145	406 338
Разница между активами и обязательствами	(135 000)	(600 000)	(210 000)	(1 121 145)	4 175 8847
в % к общей сумме активов	2,9%	12,7%	4,4%	24,5%	—

2006 г.					
Всего активов	—	—	—	—	3 398 386
Займы и кредиты	—	694 000	447 950	—	—
Обязательства, за вычетом	—	—	—	—	327 892



Консолидированная финансовая отчетность АО «Логиком», составленная в соответствии с МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2007 года

займов и кредитов					
Всего обязательств	–	694 000	447 950	–	327 892
Разница между активами и обязательствами	–	(694 000)	(447 950)	–	3 070 494
в % к общей сумме активов	–	20,4%	13,2%	–	–

Кредитные рейтинги Казкоммерцбанка:

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	31.12.2007	31.12.2006
Текущая ликвидность	1,63	0,79
Промежуточная ликвидность	0,9	0,2
Срочная ликвидность	0,06	0,03

Потоки денежных средств согласно контрактным условиям

Нижеприведенная таблица представляет недисконтированные 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.



Консолидированная финансовая отчетность АО «Логиком», составленная в соответствии с МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2007 года

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

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

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

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

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

Статьи баланса на 31.12.2006	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	185 510	185 510	140 940	25 329	19 241	–
Торговая дебиторская задолженность*	163 230	163 230	119 210	25 020	19 000	–
Дебиторская задолженность связанных сторон	12 250	12 250	12 250	–	–	–
Прочая дебиторская задолженность**	10 030	10 030	9 480	309	241	–
Обязательства	1 287 980	1 287 980	1 062 238	188 488	37 254	–
Займы и кредиты	1 141 950	1 141 950	991 950	150 000	–	–

Консолидированная финансовая отчетность АО «Логиком», составленная в соответствии с МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2007 года

Кредиторская задолженность по налогам	2 239	2 239	2 239	—	—	—
Торговая кредиторская задолженность	133 847	133 847	58 105	38 488	37 254	—
Прочая кредиторская задолженность ***	9 944	9 944	9 944	—	—	—
Чистая позиция по балансу	(1 102 470)	(1 102 470)	(921 298)	(13 159)	(18 013)	—

* Приток денег отличается от балансовой стоимости на сумму резерва по обеспечению дебиторской задолженности – 3 377 тыс. тенге;

** В приток денег не включены авансы выданные 69 697 тыс. тенге и налоги к возмещению 46 166 тыс. тенге;

*** В отток денег не включены авансы полученные 181 862 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);
- 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.

Показатели	31.12.07	31.12.06
Коэффициент долговой нагрузки	0,45	0,34
Коэффициент независимости	0,4	0,5
Наличие собственных оборотных средств	840 978	(301 964)
% Долгосрочных активов в Чистых активах	130%	132%
Коэффициент покрытия расходов по вознаграждению	2,64	1,84

Примечание 28. Последующие события в 2008г

1. В феврале 2008г. приобретен дом с земельным участком на общую сумму 12 312 тыс. тенге и транспортные средства на сумму 18 664 тыс. тенге.
2. По решению руководства в начале 2008г. разобран склад 574 кв.м. на отдельные конструкции, которые пронумерованы и временно законсервированы. По дальнейшему плану данные конструкции будут собраны на другом участке.
3. 17 января 2008 года размещено 666 300 000штук облигаций на сумму 689 543 тыс. тенге, накопленный купон на дату приобретения 23 385 тыс. тенге, дисконт - 142 тыс. тенге.

Президент АО «Логиком»

Главный бухгалтер



Маховиков В.А.

Ратковская Н.Н.