

**АО “Логиком”**

**Отчет независимых аудиторов и  
консолидированная финансовая  
отчетность за год, закончившийся  
31 декабря 2010 года**





## Содержание

|  |       |
|--|-------|
| Заявление руководства                                | 3     |
| Отчет независимых аудиторов                          | 4-5   |
| Консолидированный Отчет о финансовом положении       | 6     |
| Консолидированный Отчет о совокупном доходе          | 7     |
| Консолидированный Отчет о движении денежных средств  | 8     |
| Консолидированный Отчет об изменении в капитале      | 9     |
| Примечания к консолидированной финансовой отчетности | 10-53 |



**ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И  
УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД,  
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31.12.2010 ГОДА**

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащихся в представленном на страницах 3-4 Отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности руководства и аудиторов в отношении консолидированной финансовой отчетности АО «Логиком» (далее - «Группа»).

Руководство Группы несет ответственность за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года, результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в собственном капитале за год, закончившийся на эту дату, а также краткое изложение основных принципов учетной политики и прочих примечаний, в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (далее - «МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности 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; и
- подготовку консолидированной финансовой отчетности, исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

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

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, была одобрена к выпуску руководством Группы 26 апреля 2011 года.

Президент АО «Логиком»

Главный бухгалтер



Швалов С.А.

Бочкарева Н.А.

Лицензия:

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



"УТВЕРЖДАЮ"

Управляющий партнер  
Генеральный директор  
ТОО "BDO КазахстанАудит"

С.Х. Кошымбаев

"26" Апреля 2011 г.

## ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Участникам АО «Логиком»

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО «Логиком» (далее - Группа), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2010 года, консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет об изменениях в капитале, и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а так же информацию о существенных аспектах учетной политики и другие примечания к консолидированной финансовой отчетности.

### *Ответственность руководства в отношении финансовой отчетности*

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление этой консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности, а так же за поддержание системы внутреннего контроля, необходимой, по мнению руководства, для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие мошенничества или ошибки.

### *Ответственность аудитора*

Наша ответственность заключается в выражении мнения об этой консолидированной финансовой отчетности на основании проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными Стандартами Аудита. Данные стандарты требуют, чтобы мы соблюдали этические требования, а так же спланировали и провели аудит таким образом, чтобы получить разумную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит включает выполнение процедур для получения аудиторских доказательств по суммам и раскрытиям информации в консолидированной финансовой отчетности. Выбранные процедуры зависят от суждения аудитора,



включая оценку рисков существенных искажений в финансовой отчетности, вследствие мошенничества или ошибок. При оценке таких рисков аудитор рассматривает аспекты внутреннего контроля в отношении подготовки и достоверного представления Группой консолидированной финансовой отчетности с тем, чтобы определить процедуры аудита, необходимые в конкретных обстоятельствах, а не для выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы. Аудит так же включает оценку уместности выбранной учетной политики и обоснованности расчетных оценок, сделанных руководством, а так же оценку общего представления консолидированной финансовой отчетности.

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

**Мнение**

По нашему мнению, консолидированная финансовая отчетность представляет справедливо во всех существенных аспектах финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года, а так же финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности.

**Аудитор**  
Квалификационное свидетельство аудитора №0000480,  
выданное Квалификационной комиссией  
по аттестации аудиторов РК 12.10.1999г.

**Е.Б. Капаева**

для  
аудиторского  
отчета

**Консолидированный отчет о финансовом положении**

(все суммы представлены в тыс. казахстанских тенге)

|  | Примечание | 31.12.2010       | 31.12.2009       |
|--|------------|------------------|------------------|
| <b>Краткосрочные активы</b>                            |            |                  |                  |
| Денежные средства и эквиваленты                        | 7          | 184 137          | 130 736          |
| Торговая дебиторская задолженность, нетто              | 8          | 2 161 764        | 3 308 745        |
| Запасы   | 9          | 2 977 011        | 2 073 486        |
| Авансы выданные  | 10         | 50 161           | 296 238          |
| Авансовые платежи по корпоративному подоходному налогу |            | 4 773            | 6 223            |
| Текущие налоговые активы                               | 11         | 54 000           | 10 194           |
| Прочие текущие активы                                  | 12         | 215 032          | 36 536           |
| <b>Итого краткосрочных активов</b>                     |            | <b>5 646 878</b> | <b>5 862 158</b> |
| <b>Долгосрочные активы</b>                             |            |                  |                  |
| Основные средства                                      | 13         | 2 076 078        | 2 147 011        |
| Нематериальные активы                                  | 14         | 1 130            | 1 468            |
| Долгосрочная торговая дебиторская задолженность        | 15         | 76 110           | 55 897           |
| Прочая дебиторская задолженность                       | 16         | 2 254            | 2 010            |
| Инвестиционная недвижимость                            | 17         | 397 040          | -                |
| <b>Итого долгосрочных активов</b>                      |            | <b>2 552 612</b> | <b>2 206 386</b> |
| <b>Итого активы</b>                                    |            | <b>8 199 490</b> | <b>8 068 544</b> |
| <b>Обязательства и капитал</b>                         |            |                  |                  |
| <b>Краткосрочные обязательства</b>                     |            |                  |                  |
| Торговая кредиторская задолженность                    | 18         | 987 604          | 734 492          |
| Кредиты и займы  | 19         | 2 745 590        | 1 855 901        |
| Облигации  | 23         | -                | 1 861 344        |
| Авансы полученные                                      |            | 276 560          | 161 737          |
| Налоги к оплате  | 20         | 3 680            | 8 532            |
| Прочая кредиторская задолженность                      | 21         | 57 346           | 67 506           |
| Оценочные обязательства                                | 22         | 35 740           | 37 978           |
| <b>Итого краткосрочных обязательств</b>                |            | <b>4 106 520</b> | <b>4 727 490</b> |
| <b>Долгосрочные обязательства</b>                      |            |                  |                  |
| Облигации  | 23         | 741 580          | 133 181          |
| Отложенные налоговые обязательства                     | 24         | 127 953          | 94 958           |
| <b>Итого долгосрочные обязательства</b>                |            | <b>869 533</b>   | <b>228 139</b>   |
| <b>Капитал</b>   |            |                  |                  |
| Акционерный капитал                                    | 25         | 1 385 513        | 1 385 513        |
| Резерв по переоценке                                   | 26         | 1 093 139        | 1 100 701        |
| Нераспределенная прибыль                               |            | 715 994          | 597 629          |
| <b>Итого капитал акционеров Материнской компании</b>   |            | <b>3 194 646</b> | <b>3 083 843</b> |
| Неконтролирующая доля                                  |            | 28 791           | 29 072           |
| <b>Итого капитал</b>                                   |            | <b>3 223 437</b> | <b>3 112 915</b> |
| <b>Итого капитал и обязательства</b>                   |            | <b>8 199 490</b> | <b>8 068 544</b> |
| Балансовая стоимость простой акции в тенге             |            | 1 535            | 1 482            |

Прилагаемые Примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Президент АО «Логиком»

Главный бухгалтер



Швалов С.А.

Бочкарева Н.А.

**Консолидированный Отчет о совокупном доходе**  
(все суммы представлены в тыс. казахстанских тенге)

|   | Примечание | 31.12.2010       | 31.12.2009      |
|---|------------|------------------|-----------------|
| Доходы  | 27         | 23 183 788       | 19 780 132      |
| Себестоимость реализации                          | 28         | (21 983 017)     | (18 831 354)    |
| <b>Валовый доход</b>                              |            | <b>1 200 771</b> | <b>948 778</b>  |
| Прочие доходы/(расходы)                           | 29         | 27 421           | 68 546          |
| Расходы по сбыту продукции                        | 30         | (268 075)        | (187 910)       |
| Административные расходы                          | 31         | (316 326)        | (274 508)       |
| Расходы от уценки основных средств                |            | -                | (23 922)        |
| Расходы по списанию гудвила                       | 6          | (60)             | -               |
| <b>Доход от операционной деятельности</b>         |            | <b>643 731</b>   | <b>530 984</b>  |
| Доходы по финансированию                          | 32         | 10 546           | 57 969          |
| Расходы по финансированию                         | 33         | (473 161)        | (439 686)       |
| <b>Доход до налогообложения</b>                   |            | <b>181 116</b>   | <b>149 267</b>  |
| Расходы по налогу на прибыль                      | 34         | (70 594)         | (28 041)        |
| <b>Доход за период</b>                            |            | <b>110 522</b>   | <b>121 226</b>  |
| <b>Прочий совокупный доход</b>                    |            |                  |                 |
| Эффект переоценки основных средств                |            | -                | (97 013)        |
| Эффект переоценки при расчете амортизации         |            | -                | 1 239           |
| Эффект переоценки при расчете отсроченного налога |            | -                | 8 902           |
| <b>Итого прочий совокупный доход</b>              |            | <b>-</b>         | <b>(86 872)</b> |
| <b>ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ПЕРИОД</b>           |            | <b>110 522</b>   | <b>34 354</b>   |
| Доля меньшинства                                  |            | (281)            | (328)           |
| <b>Прибыль акционеров</b>                         |            | <b>110 803</b>   | <b>121 554</b>  |
| Прибыль на акцию (базовая и разводненная)         | 35         | 53               | 69              |

Прилагаемые Примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Президент АО «Логиком»

Главный бухгалтер



*(Handwritten signature in blue ink)*

Швалов С.А.

Бочкарева Н.А.

для  
аудиторских  
отчетов

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

(все суммы представлены в тыс. казахстанских тенге)

| Наименование показателей  | 31.12. 2010        | 31.12.2009          |
|---|--------------------|---------------------|
| <b>I. Движение денежных средств от операционной деятельности</b>    |                    |                     |
| <b>1. Поступление денежных средств, всего:</b>                      | <b>10 296 811</b>  | <b>11 137 752</b>   |
| реализация готовой продукции, товаров, услуг                        | 10 152 676         | 11 132 604          |
| авансы полученные   | 114 823            | -                   |
| прочие поступления  | 29 312             | 5 148               |
| <b>2. Выбытие денежных средств, всего:</b>                          | <b>(9 487 590)</b> | <b>(12 668 282)</b> |
| платежи поставщикам за товары и услуги                              | (8 800 273)        | (12 013 560)        |
| выплаты по заработной плате   | (100 843)          | (94 573)            |
| выплата вознаграждений по займам                                    | (251 338)          | (403 982)           |
| выплата вознаграждений по облигациям                                | (184 984)          | -                   |
| платежи по КПП  | (36 149)           | (41 908)            |
| налоги и платежи  | (51 094)           | (63 443)            |
| прочие выплаты  | (62 909)           | (50 816)            |
| <b>3. Результат операционной деятельности</b>                       | <b>809 221</b>     | <b>(1 530 530)</b>  |
| <b>II. Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b> |                    |                     |
| <b>1. Поступление денежных средств, всего:</b>                      | <b>9 369</b>       | <b>15 034</b>       |
| реализация ФА   | 9 369              | 15 034              |
| <b>2. Выбытие денежных средств, всего:</b>                          | <b>(402 123)</b>   | <b>(39 778)</b>     |
| приобретение основных средств                                       | (50 142)           | (39 778)            |
| приобретение инвестиционной недвижимости                            | (351 981)          | -                   |
| <b>3. Результат инвестиционной деятельности</b>                     | <b>(392 754)</b>   | <b>(24 744)</b>     |
| <b>III. Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>    |                    |                     |
| <b>1. Поступление денежных средств, всего:</b>                      | <b>5 755 465</b>   | <b>3 989 008</b>    |
| получение займов  | 5 151 387          | 3 468 335           |
| эмиссия акций   | -                  | 385 455             |
| размещение облигаций  | 604 078            | 135 218             |
| <b>2. Выбытие денежных средств, всего:</b>                          | <b>(6 118 531)</b> | <b>(2 396 326)</b>  |
| погашение займов  | (4 257 187)        | (2 396 326)         |
| погашение облигаций   | (1 861 344)        | -                   |
| <b>3. Результат финансовой деятельности</b>                         | <b>(363 066)</b>   | <b>1 592 682</b>    |
| <b>ИТОГО: увеличение / (уменьшение) денежных средств</b>            | <b>53 401</b>      | <b>37 408</b>       |
| Остаток денежных средств на начало отчетного периода                | 130 736            | 93 328              |
| Остаток денежных средств на конец отчетного периода                 | 184 137            | 130 736             |
| <b>Неденежные статьи</b>  |                    |                     |
| По займам - курсовая разница  | (4 511)            | 6 109               |
| По облигациям дисконт   | (45 647)           | (40 678)            |
| Бартерные операции  | 11 884 131         | 14 001 351          |
| НДС в зачет   | 35 198             | -                   |

Прилагаемые Примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Президент АО «Логиком»

Главный бухгалтер



Швалов С.А.

Бочкарева Н.А.





### Консолидированный отчет об изменении в капитале

(все суммы представлены в тыс. казахстанских тенге)

|   | При<br>меча<br>ние | Простые<br>акции | Резерв по<br>переоценке | Нераспре<br>деленная<br>прибыль | Доля<br>меньшинст<br>ва | Всего            |
|---|--------------------|------------------|-------------------------|---------------------------------|-------------------------|------------------|
| <b>Сальдо на 31.12.2008</b>               |                    | <b>1 000 058</b> | <b>1 194 038</b>        | <b>469 610</b>                  | <b>29 400</b>           | <b>2 693 106</b> |
| Перенос на<br>нераспределенную<br>прибыль |                    | -                | (6 465)                 | 6 465                           | -                       | -                |
| Совокупный доход                          |                    | -                | (86 872)                | 121 554                         | (328)                   | 34 354           |
| Эмиссия акций                             |                    | 385 455          | -                       | -                               | -                       | 385 455          |
| <b>Сальдо на 31.12.2009</b>               |                    | <b>1 385 513</b> | <b>1 100 701</b>        | <b>597 629</b>                  | <b>29 072</b>           | <b>3 112 915</b> |
| Перенос на<br>нераспределенную<br>прибыль |                    | -                | (7 562)                 | 7 562                           | -                       | -                |
| Совокупный доход                          |                    | -                | -                       | 110 803                         | (281)                   | 110 522          |
| <b>Сальдо на 31.12.2010</b>               |                    | <b>1 385 513</b> | <b>1 093 139</b>        | <b>715 994</b>                  | <b>28 791</b>           | <b>3 223 437</b> |

Прилагаемые Примечания являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Президент АО «Логиком»

Главный бухгалтер



Швалов С.А.

Бочкарева Н.А.



**Примечания к консолидированной финансовой отчетности АО «Логиком» за год,  
закончившийся 31 декабря 2010 года**

**1. Общие сведения**

Акционерное Общество «Логиком» (далее - «Компания») 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 2005 года., свидетельство о перерегистрации № 22715-1910-АО от 12 апреля 2005 года.

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

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

Компании выданы следующие лицензии:

1. Государственная генеральная лицензия на занятие деятельностью, связанной с реализацией средств криптографической защиты информации ЦА №228, выдана Комитетом национальной безопасности Республики Казахстан, город Астана 17 января 2005 года.

2. Государственная генеральная лицензия на занятие деятельностью по монтажу, наладке, и техническому обслуживанию средств пожарной сигнализации и противопожарной автоматики на территории Республики Казахстан №0000871, выдана Комитетом по государственному контролю и надзору в области ЧС МЧС Республики Казахстан 10 августа 2005 года.

3. Государственная генеральная лицензия на занятие деятельностью по монтажу, наладке, и техническому обслуживанию средств пожарной сигнализации на территории Республики Казахстан №0000822, выдана Комитетом по государственному контролю и надзору в области ЧС МЧС Республики Казахстан 14 июня 2005 года.

4. Государственная лицензия на занятие деятельностью по монтажу, наладке и техническому обслуживанию средств охранной сигнализации №001817, выдана Министерством внутренних дел Республики Казахстан 18 января 2006 года.

5. Государственная лицензия на выполнение работ в области архитектурной, градостроительной и строительной деятельности на территории Республики Казахстан №001482, выдана Комитетом по делам строительства Министерства индустрии и торговли Республики Казахстан 13 октября, 2000 г.

Общей целью Компании и её дочерних организаций (далее «Группы») является осуществление предпринимательской деятельности, получение чистого дохода и использование его в интересах акционеров.

Учредителями Группы являются Товарищество с ограниченной ответственностью ТОО «LC Trade», владеющее 7,22% акционерного капитала и АО «Caspian Group», владеющее 92,78% акционерного капитала.

Количество работников Группы по состоянию на 31 декабря 2010 года - 202 человек, на 31 декабря 2009 года - 189 человек.

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

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

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

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

Учредителями АИФРИ являются:

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



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

Общее количество простых акций АИФРИ - 2 449 800 штук.

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

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

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

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

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

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

На основании протокола заседания Совета директоров АО «Логиком» от 05 марта 2010 года принято решение о приобретении у ТОО «LCH» доли в размере 100% в уставном капитале ТОО «Сайкан LTD» за 300 тыс.тенге,

Основные виды деятельности ТОО «Сайкан LTD»:

- предоставление услуг связи посредством радио и спутниковых систем;
- техническое обслуживание систем связи;
- предоставление услуг телефонии, в том числе IP телефонии;
- монтаж и наладка оборудования связи;
- проектирование и монтаж систем оптической связи;
- проектирование и монтаж узлов и систем беспроводной связи;
- продажа электронного оборудования, электронных компонентов, компьютеров и комплектующих и радиоэлектронных устройств.

11 марта 2010 года Компания произвела оплату ТОО «LCH» за 100% долю в уставном капитале на сумму 300 тыс.тенге. 16 марта 2010 года Компания произвела регистрацию ТОО «Сайкан LTD» в Департаменте юстиции города Алматы за № 76615-1910-ТОО с увеличением уставного капитала до 300 тыс.тенге.

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

Решением учредителей АО «Логиком» от 11 апреля 2002 года был зарегистрировано ТОО «РЕК-ТВ» со 100% долей в уставном капитале, равном 82 тыс.тенге в Департаменте Юстиции города Алматы от 19 апреля 2002 года за № 42396-1900-ТОО.

Основные виды деятельности ТОО «РЕК-ТВ»:

- рекламная деятельность;
  - информационные услуги;
  - издание полиграфической продукции;
  - организация оптовой, розничной и комиссионной торговли;
  - создание сети фирменных магазинов для реализации как собственной продукции, так и коммерческой торговли;
  - открытие, производство, деятельность пунктов общественного питания (ресторанов, кафе, столовых);
  - производство товаров народного потребления;
- и другие виды деятельности, не запрещенные законодательством Республики Казахстан.

Компания не осуществляла никакой деятельности до настоящего времени.

Уставный капитал ТОО в размере 82 тыс.тенге был оплачен 02 сентября 2010 года

Юридический адрес: Республика Казахстан, г. Алматы, ул.Жандосова, 2.



## 2. Принципы подготовки консолидированной финансовой отчетности

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

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

### ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

#### Основные принципы бухгалтерского учета

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

#### Стандарты, затрагивающие представление и раскрытие

##### Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации

Новые и пересмотренные стандарты и новые интерпретации, обязательные к применению в отчетных периодах, завершившихся в декабре 2010 года

##### *МСФО (IFRS 1) «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности».*

Дополнительные добровольные исключения для компаний, впервые применяющих МСФО. Вступает в силу для годовых отчетных периодов, которые начинаются 1 января 2010 года и после этой даты.

В МСФО (IFRS) 1 были внесены поправки, устанавливающие исключения из требований о полном ретроспективном применении МСФО для оценки нефтегазовых активов и аренды.

Данные поправки не оказали влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы, так как Группа применяет МСФО не впервые.

##### *МСФО (IFRS 2) «Сделки в рамках группы с выплатами, основанными на акциях, расчеты по которым осуществляются денежными средствами (поправки)».*

Вступает в силу для годовых отчетных периодов, которые начинаются 1 января 2010 года и после этой даты.

В МСФО (IFRS) 2 были внесены поправки, разъясняющие порядок учета сделок в рамках группы с выплатами, основанными на акциях, расчеты по которым осуществляются денежными средствами, в ходе которых дочерняя компания получает товары или услуги от работников или поставщиков, а оплата за эти товары или услуги осуществляется материнской компанией или другой компанией, входящей в ту же группу. В поправке поясняется, что подобные сделки входят в сферу применения МСФО (IFRS) 2. Данная поправка объединяет в себе указания Интерпретации IFRIC 8 «Сфера применения МСФО (IFRS) 2» и Интерпретации IFRIC 11 «Операции с собственными выкупленными акциями и акциями компаний группы», в результате чего обе эти Интерпретации были отменены.

Данные поправки не оказали влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку в отчетном периоде не было подобных операций.

##### *МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса» (пересмотренная редакция)».*

Вступает в силу для годовых отчетных периодов, которые начинаются 1 июля 2009 года и после этой даты.

Изменение сферы применения МСФО (IFRS) 3 приводит к увеличению числа сделок, в отношении

которых не должен применяться, путем включения объединений паевых компаний и объединений без вознаграждения (например, акции двойного размещения).

Данная пересмотренная редакция не оказала влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку в отчетном периоде не было подобных сделок.

#### **МСФО (IAS) 27 «Консолидированная финансовая отчетность» (поправка).**

Вступает в силу для годовых отчетных периодов, которые начинаются 1 июля 2009 года и после этой даты.

Наиболее существенные изменения в МСФО (IAS) 27 приводятся ниже:

- изменения в долях участия в дочерней компании (которые не приводят к потере контроля) будут учитываться как сделки с капиталом и не будут оказывать влияния на величину гудвилла или приводить к возникновению дохода или расхода;
- убытки, понесенные дочерней компанией, будут пропорционально относиться на контрольную и неконтрольную (ранее, доля меньшинства.) доли участия даже в том случае, если убытки превышают неконтрольную долю участия в капитале дочерней компании;
- в случае потери контроля над дочерней компанией оставшаяся доля участия будет переоцениваться по справедливой стоимости, и это будет влиять на величину дохода или расхода, признанного при выбытии.

Данные поправки не оказали влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку в отчетном периоде, не было изменений в долях участия в дочерней организации.

#### **МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» (поправка).**

Объекты, разрешенные к хеджированию.

Вступает в силу для годовых отчетных периодов, которые начинаются 1 июля 2009 года и после этой даты.

В поправке рассмотрено лишь определение одностороннего риска в хеджируемой статье и выделение инфляции в качестве хеджируемого риска или его части в определенных ситуациях. Поправка разъясняет, что компаниям разрешено определять часть изменений справедливой стоимости или изменений денежных потоков по финансовому инструменту в качестве объекта хеджирования.

Компании могут определить изменения справедливой стоимости или денежных потоков, связанные с односторонним риском, в качестве объекта хеджирования в рамках отношений эффективного хеджирования. В большинстве случаев односторонний риск по объекту хеджирования отражен внутренней стоимостью приобретенного опционного инструмента хеджирования, а не его временной стоимостью.

Выделенные риски и части денежных потоков или справедливой стоимости в эффективном отношении хеджирования должны представлять собой отдельно идентифицируемые компоненты финансового инструмента. Кроме того, изменения денежных потоков или справедливой стоимости всего финансового инструмента, возникающие в результате изменений в обозначенных рисках и частях, должны поддаваться достоверной оценке.

В поправке сказано, что инфляция не является отдельно идентифицируемым риском и не может быть обозначена в качестве хеджируемого риска, за исключением случаев, когда она представляет собой денежный поток, определенный в договоре. Данные поправки не оказали влияние на консолидированную финансовую отчетность, поскольку Группа не хеджирует свои операции.

#### **Интерпретация IFRIC 17 «Распределение неденежных активов между собственниками».**

Вступает в силу для годовых отчетных периодов, которые начинаются 1 июля 2009 года и после этой даты.

Данная интерпретация содержит указания по учету соглашений, согласно которым компания распределяет неденежные активы между акционерами либо в качестве распределения фондов, либо в качестве дивидендов.

Интерпретация применяется в отношении всех односторонних распределений неденежных активов, включая случаи, когда акционеры имеют право выбора между получением неденежного актива

либо денежных средств, при следующих условиях:

- все собственники одного класса долевых инструментов имеют равные права;
- распределяемые неденежные активы не должны контролироваться одной и той же стороной или одними и теми же сторонами до и после распределения (т.е. исключаются сделки под общим контролем).

Обязательство должно быть признано в тот момент, когда компания уже не может по своему усмотрению отменить ранее принятое решение о распределении (например, после получения одобрения акционеров, если оно требуется).

Обязательство первоначально признается по справедливой стоимости активов, подлежащих распределению, и переоценивается на конец каждого отчетного периода, а также непосредственно перед погашением.

На дату погашения разница между балансовой стоимостью активов, подлежащих распределению, и обязательством признается отдельной статьей в составе прибыли или убытка.

Поправки также были внесены и в МСФО (IFRS) 5. Согласно этим поправкам активы классифицируются как предназначенные для распределения лишь в том случае, если они могут быть распределены в их текущем состоянии и вероятность распределения высока.

Данные изменения не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку не производилось распределения неденежных активов между собственниками.

#### **Усовершенствования МСФО (выпущенные в 2009 году)**

Перечисленные ниже изменения в МСФО привели, где это применимо к деятельности Группы, к изменению учетной политики, но не оказали влияния на финансовое положение или результаты деятельности Группы.

#### **МСФО (IFRS) 2 «Выплаты, основанные на акциях».**

Сфера применения МСФО (IFRS) 2 и новой редакции МСФО (IFRS) 3.

Поправка разъясняет, что долевой взнос в форме бизнеса при образовании совместного предприятия, а также объединения под общим контролем не входят в сферу применения МСФО (IFRS) 2.

#### **МСФО (IFRS) 5 «Внеоборотные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность».**

Раскрытие информации.

Поправка разъясняет, что требования в отношении раскрытия информации о внеоборотных активах (или группах выбытия), классифицированных в качестве предназначенных для продажи, а также прекращенной деятельности, излагаются исключительно в МСФО (IFRS) 5.

#### **МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты».**

Раскрытие информации об активах сегментов.

Информацию об активах и обязательствах сегментов необходимо раскрывать лишь в том случае, если данные активы и обязательства входят в состав оценок, используемых лицом, ответственным за принятие операционных решений.

#### **МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности».**

Классификация конвертируемых инструментов в качестве краткосрочных/долгосрочных.

Условия обязательства, которые могут в любой момент привести к его погашению путем выпуска долевых инструментов по желанию контрагента, не влияют на его классификацию.

#### **МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств».**

Классификация расходов по непризнанным активам.

В качестве денежного потока от инвестиционной деятельности могут быть признаны исключительно те расходы, которые приводят к признанию актива.

#### **МСФО (IAS) 17 «Аренда».**

Классификация земли и зданий.

Особое руководство по классификации договоров аренды земли было удалено, в результате чего остались только указания общего характера.

**МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов».**

Единица учета при проверке гудвилла на предмет обесценения.

Наибольшей единицей, на которую разрешено относить гудвилл, приобретенный в результате объединения бизнеса, является операционный сегмент согласно МСФО (IFRS) 8 до объединения (группировки) в целях составления отчетности.

**МСФО (IAS) 38 «Нематериальные активы».**

Поправки к стандарту в результате выпуска МСФО (IFRS) 3.

Если нематериальный актив, приобретенный в результате объединения бизнеса, может быть идентифицирован лишь вместе с другим нематериальным активом, приобретающая сторона может отразить группу нематериальных активов как один актив, при условии что отдельные активы имеют аналогичные сроки полезного использования.

Оценка справедливой стоимости.

Перечисленные методы оценки, используемые для определения справедливой стоимости нематериальных активов, приобретенных в ходе объединения бизнеса, представлены с иллюстративной целью и не ограничивают ряд методов к применению.

**МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».**

Оценка штрафных санкций в случае досрочного погашения займов как встроенных производных инструментов.

Опцион по досрочному погашению считается тесно связанным с основным договором в случае, если цена исполнения возмещает кредитору приблизительную приведенную стоимость не полученных процентных платежей в течение оставшегося срока действия основного договора.

Исключение из сферы применения для соглашений об объединении бизнеса.

Исключение из сферы применения для договоров между покупателем и продавцом в ходе объединения бизнеса о покупке или продаже объекта приобретения на будущую дату применяется лишь в отношении юридически обязательных форвардных договоров, а не производных договоров, по которым необходимо совершение дальнейших действий.

Учет хеджирования денежных потоков.

Доходы или расходы по хеджированию денежных потоков в прогнозируемой сделке, которая впоследствии приводит к признанию финансового инструмента, либо по хеджированию денежных потоков по признанным финансовым инструментам должны переклассифицироваться в том периоде, в котором хеджируемые прогнозируемые денежные потоки оказывают влияние на прибыль или убыток.

**Интерпретация IFRIC 9 «Повторный анализ встроенных производных инструментов»**

Сфера применения Интерпретации IFRIC 9 и МСФО (IFRS) 3.

Интерпретация IFRIC 9 не применяется в отношении возможного пересмотра классификации на дату приобретения в случае встроенных производных инструментов в рамках договоров, приобретенных при объединении компаний или бизнесов под общим контролем либо при создании совместного предприятия.

**Интерпретация IFRIC 16 «Хеджирование чистых инвестиций в зарубежное подразделение».**

Поправка в отношении ограничения на компании, которые могут иметь инструменты хеджирования.

Инструменты хеджирования, соответствующие всем критериям признания в качестве таковых, могут удерживаться любой компанией в рамках группы при условии соблюдения требований МСФО (IAS) 39 к документированию, определению и эффективности.

**Новые и пересмотренные стандарты и новые интерпретации, обязательные к применению в отчетных периодах, завершившихся в декабре 2011 года**

**МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности».**

Добровольное исключение с ограниченной сферой применения из требования о раскрытии сравнительной информации согласно МСФО (IFRS) 7 для компаний, применяющих МСФО впервые.

Вступает в силу для годовых отчетных периодов, которые начинаются 1 июля 2010 года или после этой даты, возможно досрочное применение.

В МСФО (IFRS) 1 были внесены поправки, которые позволяют компаниям, применяющим МСФО впервые, использовать переходные положения МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», относящиеся к поправкам, внесенным в стандарт в марте 2009 года. Данные положения освобождают компании от раскрытия сравнительной информации, требуемой согласно поправкам, в первом году применения МСФО.

С этой целью переходные положения МСФО (IFRS) 7 были изменены таким образом, чтобы в них четко указывалось, что нет необходимости раскрывать информацию в отношении:

- годовых или промежуточных отчетных периодов, включая отчеты о финансовом положении, с годовыми сравнительными периодами, закончившимися до 31 декабря 2009 года;
- отчета о финансовом положении по состоянию на начало самого раннего сравнительного периода, начинающегося до 31 декабря 2009 года.

Данные поправки не окажут влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, так как Группа применяет МСФО не впервые.

**МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (новая редакция).**

Вступает в силу для годовых отчетных периодов, которые начинаются 1 января 2011 года или после этой даты, досрочное применение допускается в отношении либо частичного исключения для компаний, связанных с государством, либо новой редакции стандарта в целом.

Было уточнено определение связанной стороны с целью упрощения идентификации отношений связанных сторон, особенно в части значительного влияния и совместного контроля.

Для компаний, связанных с государством, было внесено частичное исключение из требований по раскрытию информации. К таким компаниям не будут применяться общие требования к раскрытию информации, содержащиеся в МСФО (IAS) 24. Вместо этого в стандарт был добавлен ряд альтернативных положений, согласно которым в случае таких компаний требуется раскрытие следующей информации:

- название правительства и характер его отношений с компанией, представляющей финансовую отчетность;
- характер и объем индивидуально значимых сделок;
- описательная или количественная информация об объеме прочих сделок, которые в совокупности являются значимыми.

Группа рассмотрит новую редакцию определения связанных сторон с тем, чтобы удостовериться, что в консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2011 года, будет раскрыта вся требуемая информация.

**МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты: представление информации».**

Классификация выпусков прав на акции для распределения среди имеющихся акционеров.

Вступает в силу для годовых отчетных периодов, которые начинаются 1 января 2011 года или после этой даты, досрочное применение допускается.

В определение финансового обязательства были внесены изменения с тем, чтобы классифицировать выпуски прав на акции для распределения среди имеющихся акционеров (а также определенные типы опционов или варрантов) как долевые инструменты в следующих случаях:

- права предоставляются всем имеющимся держателям одного класса непроизводных долевого инструментов компании на пропорциональной основе;



- они используются для приобретения фиксированного количества собственных долевых инструментов компании в обмен на фиксированную сумму в любой валюте.

Данная поправка не окажет влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку у Группы не ожидаются подобные операции.

**Интерпретация IFRIC 14 «Предоплаты в отношении требований о минимальном финансировании» (поправка).**

Вступает в силу для годовых отчетных периодов, которые начинаются 1 января 2011 года или после этой даты. Поправка применяется ретроспективно на начало самого раннего периода из представленных периодов в первой финансовой отчетности, в которой компания применила интерпретацию в ее первоначальной редакции.

Интерпретация IFRIC 14 содержит указания по оценке возмещаемой стоимости чистого пенсионного актива. Поправка разрешает рассматривать предоплату в отношении требования о минимальном финансировании в качестве актива.

Данная поправка не окажет влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку у Группы нет пенсионных активов.

**Интерпретация IFRIC 19 «Погашение финансовых обязательств посредством предоставления долевых инструментов».**

Вступает в силу для годовых отчетных периодов, которые начинаются 1 июля 2010 года или после этой даты, допускается досрочное применение.

Интерпретация IFRIC 19 разъясняет, что долевые инструменты, предоставленные кредитору с целью погашения финансового обязательства, представляют собой выплаченное вознаграждение согласно параграфу 41 МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». Предоставленные долевые инструменты оцениваются по своей справедливой стоимости, если она может быть надежно определена, в противном случае они оцениваются по справедливой стоимости погашаемого обязательства. При этом соответствующий доход или расход незамедлительно признается в составе прибыли или убытка.

В случае погашения только части финансового обязательства компании необходимо определить, относится ли какая-либо часть выплаченного вознаграждения к изменению условий непогашенного обязательства. Если это так, выплаченное вознаграждение распределяется между двумя частями обязательства.

Интерпретация не применяется в случае сделок под общим контролем, а также, если выпуск долевых инструментов предусматривался первоначальными условиями обязательства или кредитор выступает в роли акционера компании.

Данная поправка не окажет влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку Группа не ожидает выпуск долевых инструментов, предоставленных кредитору с целью погашения финансового обязательства.

**Усовершенствования МСФО (выпущенные в 2010 году)**

- МСФО (IFRS 1) «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности». Изменения учетной политики в год перехода на МСФО.
- МСФО (IFRS 1) «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности». Стоимость после переоценки в качестве условной первоначальной стоимости.
- МСФО (IFRS 1) «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности». Использование условной первоначальной стоимости для деятельности с регулируемыми тарифами.
- МСФО (IFRS 3) «Объединение бизнеса». Переходные положения в отношении условного вознаграждения, относящегося к объединению бизнеса, произошедшему до вступления в силу новой редакции МСФО.
- МСФО (IFRS 3) «Объединение бизнеса». Оценка неконтрольных долей участия.

- МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса». Незамененные и добровольно замененные вознаграждения с выплатами, основанными на акциях.
- МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации». Уточнение требований к раскрытию информации.
- МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». Разъяснения в отношении отчета об изменениях в капитале.
- МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность». Переходные положения для поправок, внесенных в результате выпуска МСФО (IAS) 27 «Консолидированная и отдельная финансовая отчетность».
- МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Существенные события и сделки.
- Интерпретация IFRIC 13 «Программы, направленные на поддержание лояльности клиентов». Справедливая стоимость бонусной единицы.

**Новые и пересмотренные стандарты и новые интерпретации, вступающие в силу в отчетных периодах, завершающихся позже, чем декабрь 2011 года**

**МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».**

Вступает в силу для годовых отчетных периодов, которые начинаются 1 января 2013 года или после этой даты.

В рамках первого этапа разработки МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» рассматриваются классификация и оценка финансовых активов. Совет по МСФО продолжает работу над другими этапами, которые включают в себя такие вопросы, как классификация и оценка финансовых обязательств, обесценение финансовых активов, учет хеджирования и прекращение признания финансовых инструментов, намереваясь полностью заменить МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» к началу 2011 года.

МСФО (IFRS) 9, выпущенный в результате завершения этапа 1, применяется в отношении всех финансовых активов, находящихся в рамках сферы применения МСФО (IAS) 39.

Ниже приводятся основные требования МСФО (IFRS) 9.

При первоначальном признании все финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости.

*Долговые инструменты*

Долговые инструменты могут (если не применяется возможность оценки по справедливой стоимости) впоследствии оцениваться по амортизированной стоимости, если:

- актив удерживается в рамках бизнес – модели, задачей которой является удержание активов с целью получения договорных денежных потоков;
- договорные условия по финансовому активу приводят к возникновению, на строго определенных даты, денежных потоков, которые представляют собой исключительно выплаты основной суммы задолженности и процентов на остающуюся непогашенной основную сумму задолженности.

Все прочие долговые инструменты впоследствии переоцениваются по справедливой стоимости.

*Инвестиции в долевые инструменты*

Все финансовые активы, представляющие собой инвестиции в долевые инструменты, оцениваются по справедливой стоимости либо через прочий совокупный доход, либо через прибыль или убыток. Компании должны принять в отношении оценки каждого инструмента решение, которое впоследствии не может быть изменено. Исключение составляют инструменты, предназначенные для торговли, которые должны оцениваться только по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

### 3. Основные положения учетной политики

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

#### Основа консолидации

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

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

#### Основные подходы к составлению консолидированной финансовой отчетности

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

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

#### Пересчет иностранных валют

Консолидированная финансовая отчетность представлена в тенге, которая является функциональной валютой Компании.

Операции в иностранных валютах первоначально учитываются в функциональной валюте по курсу, действующему на дату операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются по курсу функциональной валюты, действующему на отчетную дату. Все курсовые разницы включаются в отчет о совокупном доходе.

Неденежные статьи, которые оцениваются исходя из первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием курсов обмена на даты первоначальных операций.

Неденежные статьи, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсам, действующим на дату определения справедливой стоимости.

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

|                                   | 31 декабря 2010 | 31 декабря 2009 |
|-----------------------------------|-----------------|-----------------|
| KZT / один доллар США (USD)       | 147,5           | 148,46          |
| KZT / один евро (EUR)             | 195,23          | 214,13          |
| KZT / один российский рубль (RUB) | 4,84            | 4,94            |

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

### Основные средства

Земля, здания и сооружения 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.

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 Группе и стоимость актива может быть рассчитана достоверно. Все другие расходы по ремонту и техническому обслуживанию отражаются в отчете о совокупном доходе в течение того периода, в котором они были понесены.

Увеличения балансовой стоимости в результате переоценки земли, зданий и сооружений 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 совокупном доходе. 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 переоценке в строку «Нераспределенная прибыль».

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

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

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

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

Прибыли и убытки от выбытия основных средств определяются путем сравнения выручки с балансовой стоимостью. Они отражаются в отчете о совокупном доходе. 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.

**4(в) Программное обеспечение**

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

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

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

**Инвестиционная недвижимость**

Инвестиционная недвижимость представляет собой земельный участок, здания и складские помещения, принадлежащие Компании и используемые с целью получения доходов от сдачи имущества в аренду. Компания оценивает свою инвестиционную недвижимость по справедливой стоимости. Прибыль или убыток от изменения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости отражается в отчете о совокупном доходе за тот период, в котором они возникли.

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

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

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

**Запасы**

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

**Финансовые активы**

Финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО (IAS) 39, классифицируются соответственно как финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через совокупный доход; займы и дебиторская задолженность; инвестиции, удерживаемый до погашения. Группа классифицирует свои финансовые активы при их первоначальном признании.

Финансовые активы Группы включают денежные средства и краткосрочные депозиты, торговую и прочую дебиторскую задолженность.

Финансовые активы, переоцениваемые по справедливой стоимости через совокупный доход, учитываются в отчете о финансовом положении в составе доходов от финансирования или затрат по финансированию в отчете о совокупном доходе.

#### **Денежные средства и эквиваленты**

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

#### **Дебиторская задолженность**

Дебиторская задолженность представляет собой производные финансовые активы с установленными или определяемыми выплатами, которые не котируются на активном рынке. После первоначального признания финансовые активы оцениваются по амортизируемой стоимости, определяемой с использованием метода эффективной процентной ставки за вычетом убытков от обесценения. Амортизируемая стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация на основе использования эффективной процентной ставки включается в состав доходов от финансирования в отчете о совокупном доходе. Расходы, обусловленные обесценением, признаются в отчете о совокупном доходе в составе затрат по финансированию.

#### **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 20%.

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

#### **Вознаграждения работникам**

Заработная плата работникам начисляется в соответствии с окладами по штатному расписанию. Отчисления в пенсионный фонд в размере 10% производятся из доходов работника и перечисляются Группой в пенсионные фонды, выбранные работниками. Других обязательств, связанных с пенсионным обеспечением, Группа не имеет.

#### **Резервы предстоящих расходов и платежей**

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

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

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

## Условные обязательства

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

В 2009 году произведена переоценка земли. В связи с тем, что Группа не имеет намерений реализовывать землю в ближайшем будущем, отсроченный налог по переоценке земли не отражен в консолидированной финансовой отчетности.

## Признание выручки

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

Выручка от продажи товаров признается при наличии следующих условий:

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

## Доходы по финансированию

По всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, процентный доход или расход признаются с использованием метода эффективной процентной ставки, который точно дисконтирует ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или, если это уместно, менее продолжительного периода до чистой балансовой стоимости финансового актива или обязательства. Процентный доход включается в состав доходов от финансирования в консолидированном отчете о совокупном доходе.

Доходы по финансированию включают в себя доходы по депозитам и признанные доходы, связанные с отражением финансовых инструментов по справедливой стоимости.

## Аренда

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

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

## Расходы на финансирование

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

## Расчеты и операции со связанными сторонами

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

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

#### **Вознаграждение руководству**

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

#### **Прибыль на акцию**

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

Группа не имеет ценных бумаг с разводняющим эффектом.

#### **4. Принцип непрерывности**

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

#### **5. Ключевые бухгалтерские оценки и профессиональные суждения**

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

#### **Налоги на прибыль**

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

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

#### **Судебные разбирательства**

В соответствии с МСФО Группа признает необходимость формирования провизий только при наличии текущих обязательств, возникших вследствие произошедших событий или как результат возникновения возможности отчуждения экономических выгод (когда величина расходов на такое отчуждение может быть достоверно оценена). Условное обязательство, не соответствующее



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

#### Гарантийные обязательства

Создание резерва на гарантийный ремонт предусматривается с момента реализации готовой продукции, 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.

#### Переоценка основных средств

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 переоценке непосредственно в составе капитала; все другие снижения балансовой стоимости отражаются в консолидированном отчете о совокупном доходе. 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 переоценке в строку «Нераспределенная прибыль».

#### 6. Приобретение ТОО «Сайкан LTD»

тыс. тенге

|  | 11.03.2010 |
|--|------------|
| Стоимость инвестиции                                   | 300        |
| Справедливая стоимость чистых активов ТОО «Сайкан LTD» | (240)      |
| Гудвилл  | 60         |

#### На дату приобретения

|  | Балансовая стоимость | Корректировки  | Справедливая стоимость |
|--|----------------------|----------------|------------------------|
| <b>Активы</b>                            |                      |                |                        |
| Денежные средства                        | 8                    | -              | 8                      |
| Краткосрочная дебиторская задолженность  | 352 241              | (1 026)        | 351 215                |
| Текущие налоговые активы                 | 22 278               | -              | 22 278                 |
| Прочие краткосрочные активы              | 181 432              | -              | 181 432                |
| Текущие обязательства по налогам         | (24 762)             | -              | (24 762)               |
| Краткосрочная кредиторская задолженность | (409 889)            | -              | (409 889)              |
| Прочие краткосрочные обязательства       | (120 042)            | -              | (120 042)              |
| <b>Чистые активы</b>                     | <b>1 266</b>         | <b>(1 026)</b> | <b>240</b>             |
| Выплаченные денежные средства            | -                    | -              | 300                    |

Руководство Группы приняло решение обесценить гудвилл на 30.09.2010.

#### 7. Денежные средства и эквиваленты

| Наименование   | тыс. тенге |            |
|--|------------|------------|
|  | 31.12.2010 | 31.12.2009 |
| Денежные средства на счетах в банках в национальной валюте | 180 544    | 83 997     |
| Денежные средства на счетах в банках в валюте (USD)        | 2 577      | -          |
| Денежные средства на депозитных банковских счетах ( USD)   | -          | 37 115     |
| Денежные средства в кассе                                  | 1 016      | 9 624      |
| Итого  | 184 137    | 130 736    |

Ограничения на использование денежных средств нет.

#### 8. Торговая дебиторская задолженность (нетто)

| Наименование  | тыс. тенге |            |
|---|------------|------------|
|   | 31.12.2010 | 31.12.2009 |
| Торговая дебиторская задолженность покупателей и заказчиков | 2 183 506  | 3 315 786  |
| в том числе связанных сторон                                | 664 663    | 2 293      |
| Резерв по обесценению торговой дебиторской задолженности    | (21 742)   | (7 041)    |
| Итого   | 2 161 764  | 3 308 745  |

Изменение резерва по обесценению сомнительной торговой дебиторской задолженности представлено ниже.

| Наименование   | тыс. тенге |            |
|--|------------|------------|
|  | 31.12.2010 | 31.12.2009 |
| Сальдо на начало   | (7 041)    | (18 034)   |
| Списание ранее созданного резерва по обесценению сомнительной торговой дебиторской задолженности | 6 830      | 10 993     |
| Увеличение резерва по обесценению сомнительной торговой дебиторской задолженности                | (21 531)   | -          |
| Итого  | (21 742)   | (7 041)    |

9. Запасы

| Наименование               | тыс. тенге       |                  |
|----------------------------|------------------|------------------|
|                            | 31.12.2010       | 31.12.2009       |
| Сырье и материалы          | 26 736           | 34 926           |
| Незавершенное производство | 676              | -                |
| Готовая продукция          | 37 290           | 8 068            |
| Товары, в т.ч.:            | 2 912 309        | 2 030 492        |
| коллекционные              | 565 632          | 386 427          |
| серверное оборудование     | 1 209 556        | 785 565          |
| периферия                  | 327 471          | 243 748          |
| программное обеспечение    | 178 621          | 127 395          |
| сетевая продукция          | 372 126          | 260 715          |
| бытовая и оргтехника       | 5 656            | 4 047            |
| мобильные ПК               | 77 402           | 53 698           |
| расходные материалы        | 1 489            | 1 020            |
| аксессуары                 | 2 382            | 1 585            |
| компьютеры                 | 59 540           | 40 608           |
| специальное оборудование   | 102 011          | 116 194          |
| прочие                     | 10 423           | 9 490            |
| <b>Итого</b>               | <b>2 977 011</b> | <b>2 073 486</b> |

10. Авансы выданные

| Наименование   | тыс. тенге    |                |
|--|---------------|----------------|
|  | 31.12.2010    | 31.12.2009     |
| Авансы, выданные под поставку ТМЗ                      | 26 345        | 167 417        |
| Авансы, выданные под выполнение работ (оказание услуг) | 24 669        | 129 926        |
| Резерв по авансам выданным                             | (853)         | (1 105)        |
| <b>Итого</b>   | <b>50 161</b> | <b>296 238</b> |

Авансы, выданные под поставку ТМЗ

| Наименование контрагентов | тыс. тенге    |                |
|---------------------------|---------------|----------------|
|                           | 31.12.2010    | 31.12.2009     |
| Кибер Гейм TOO            | -             | 153 251        |
| Фирма NETART              | -             | 11 062         |
| СоруLand Компания TOO     | 2 108         | -              |
| Canon CEE GMBH            | 15 481        | -              |
| Kagazy Recycling TOO      | 1 381         | -              |
| M: Portal TOO             | 1 718         | -              |
| Прочие                    | 5 657         | 3 104          |
| <b>Итого</b>              | <b>26 345</b> | <b>167 417</b> |

**Авансы, выданные под выполнение работ (оказание услуг)**

тыс. тенге

| Наименование контрагентов                 | 31.12.2010    | 31.12.2009     |
|---|---------------|----------------|
| DreamLab Creativ Ideas TOO                | -             | 1 247          |
| Абонентский расчетный центр Алматыгаз TOO | -             | 1 267          |
| Алматыэнергосбыт TOO                      | 1 188         | 1 078          |
| Накопительный пенсионный фонд РК          | -             | 791            |
| РТС ДЕКО АО                               | -             | 2 129          |
| Азия-Софт TOO                             | 17 447        | -              |
| NEW BRIDGE TOO                            | 2 706         | -              |
| Сайкан LTD TOO                            | -             | 120 042        |
| Прочие                                    | 3 328         | 3 371          |
| <b>Итого</b>                              | <b>24 669</b> | <b>129 926</b> |

**11. Текущие налоговые активы**

тыс. тенге

| Наименование                         | 31.12.2010    | 31.12.2009    |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| Плата за размещение наружной рекламы | 8 259         | 8 666         |
| Налог на добавленную стоимость       | 43 954        | -             |
| Налог на имущество                   | 1 079         | -             |
| Прочие                               | 708           | 1 528         |
| <b>Итого</b>                         | <b>54 000</b> | <b>10 194</b> |

**12. Прочие текущие активы**

тыс. тенге

| Наименование                                 | 31.12.2010     | 31.12.2009    |
|--|----------------|---------------|
| Задолженность сотрудников                    | 1 726          | 588           |
| Расходы будущих периодов                     | 2 349          | 457           |
| Задолженность страховой компании и неустойка | 187 095        | -             |
| Прочие                                       | 23 862         | 35 491        |
| <b>Итого</b>                                 | <b>215 032</b> | <b>36 536</b> |

13. Основные средства

тыс. тенге

|   | Земля    | Здания и сооружения | Транспорт | Машины и оборудование | Прочие   | Незавершенное строительство | Итого     |
|---|----------|---------------------|-----------|-----------------------|----------|-----------------------------|-----------|
| Первоначальная стоимость на 31.12.2008        | 901 020  | 1 189 290           | 70 428    | 164 854               | 142 026  | -                           | 2 467 618 |
| Поступление                                   | -        | -                   | 8 724     | 3 223                 | 12 198   | 15 633                      | 39 778    |
| Обесценение*                                  | (67 339) | (54 126)            | -         | -                     | -        | -                           | (121 465) |
| Перевод в основные средства                   | -        | 5 100               | -         | 8 842                 | 1 691    | (15 633)                    | -         |
| Реклассификация                               | -        | -                   | -         | 3 603                 | (3 603)  | -                           | -         |
| Выбытие                                       | -        | -                   | (19 038)  | (311)                 | (2 739)  | -                           | (22 088)  |
| Первоначальная стоимость на 31.12.2009        | 833 681  | 1 140 264           | 60 114    | 180 211               | 149 573  | -                           | 2 363 843 |
| Поступление                                   | -        | -                   | -         | 12 843                | 11 732   | 25 567                      | 50 142    |
| Перевод в основные средства                   | -        | 18 216              | -         | 3 541                 | 3 810    | (25 567)                    | -         |
| Реклассификация в инвестиционную недвижимость | (37 310) | (8 256)             | -         | -                     | -        | -                           | (45 566)  |
| Выбытие                                       | -        | -                   | (9 112)   | -                     | (30 935) | -                           | (40 047)  |
| Первоначальная стоимость на 31.12.2010        | 796 371  | 1 150 224           | 51 002    | 196 595               | 134 180  | -                           | 2 328 372 |
| Накопленный износ на 31.12.2008               | -        | (64 257)            | (20 033)  | (20 762)              | (46 731) | -                           | (151 783) |
| Износ за 2009 год                             |          |                     |           |                       |          |                             |           |
| административные расходы                      | -        | (29 159)            | (7 695)   | (13 632)              | (17 446) | -                           | (67 932)  |
| себестоимость                                 | -        | -                   | -         | (520)                 | (3 197)  | -                           | (3 717)   |
| расходы по реализации                         | -        | -                   | -         | (2)                   | (2 527)  | -                           | ( 2 529)  |
| Обесценение*                                  | -        | 1 769               | -         | -                     | -        | -                           | 1 769     |
| Выбытие                                       | -        | -                   | 5 549     | 92                    | 1 719    | -                           | 7 360     |
| Накопленный износ на 31.12.2009               | -        | (91 647)            | (22 179)  | (34 824)              | (68 182) | -                           | (216 832) |
| Износ за 2010 год                             |          |                     |           |                       |          |                             |           |
| административные расходы                      | -        | (16 291)            | (3 792)   | (8 192)               | (9 382)  | -                           | (37 657)  |
| себестоимость реализации                      | -        | (12 140)            | (2 826)   | (6 931)               | (10 068) | -                           | (31 965)  |
| расходы по реализации                         | -        | -                   | -         | (2)                   | (1 716)  | -                           | (1 718)   |
| Реклассификация в инвестиционную недвижимость | -        | 507                 | -         | -                     | -        | -                           | 507       |
| Выбытие                                       | -        | -                   | 4 877     | -                     | 30 494   | -                           | 35 371    |
| Накопленный износ на 31.12.2010               | -        | (119 571)           | (23 920)  | (49 949)              | (58 854) | -                           | (252 294) |
| Балансовая стоимость на 31.12.2008            | 901 020  | 1 125 033           | 50 395    | 144 092               | 95 295   | -                           | 2 315 835 |
| Балансовая стоимость на 31.12.2009            | 833 681  | 1 048 617           | 37 935    | 145 387               | 81 391   | -                           | 2 147 011 |
| Балансовая стоимость на 31.12.2010            | 796 371  | 1 030 653           | 27 082    | 146 646               | 75 326   | -                           | 2 076 078 |

| Балансовая стоимость без учета переоценки |        |         |        |         |        |   |           |
|---|--------|---------|--------|---------|--------|---|-----------|
| 31.12.2008                                | 93 301 | 738 714 | 50 395 | 144 092 | 95 295 | - | 1 121 797 |
| 31.12.2009                                | 93 301 | 704 372 | 37 935 | 145 387 | 81 391 | - | 1 062 386 |
| 31.12.2010                                | 77 225 | 693 970 | 27 082 | 146 646 | 75 326 | - | 1 020 249 |

Переоценка земли, зданий и сооружений произведена ТОО «Премьер Консалтинг» по состоянию на 01 декабря 2009 года.

При определении справедливой стоимости использовались 3 подхода оценки: доходный, сравнительный, затратный.

\*По состоянию на 31 декабря 2009 года произведена переоценка земельных участков, зданий и сооружений.

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

По группе «Прочие основные средства» амортизировано активов на сумму 778 тыс.тенге.

#### 14. Нематериальные активы

тыс. тенге

|  | Лицензии | Программное обеспечение | Торговый знак | Итого   |
|--|----------|-------------------------|---------------|---------|
| Первоначальная стоимость на 31.12.2008 | 2 240    | 2 789                   | 919           | 5 948   |
| Поступление                            | -        | -                       | -             | -       |
| Первоначальная стоимость на 31.12.2009 | 2 240    | 2 789                   | 919           | 5 948   |
| Поступление                            |          |                         |               |         |
| Первоначальная стоимость на 31.12.2010 |          |                         |               |         |
| Накопленный износ на 31.12.2008        | (1 461)  | (2 539)                 | -             | (4 000) |
| Износ за 2009 год                      | (336)    | (144)                   | -             | (480)   |
| Накопленный износ на 31.12.2009        | (1 797)  | (2 683)                 | -             | (4 480) |
| Износ за 2010 год                      | (313)    | (25)                    |               | (338)   |
| Накопленный износ на 31.12.2010        | (2 110)  | (2 708)                 | -             | (4 818) |
| Балансовая стоимость на 31.12.2008     | 779      | 250                     | 919           | 1 948   |
| Балансовая стоимость на 31.12.2009     | 443      | 106                     | 919           | 1 468   |
| Балансовая стоимость на 31.12.2010     | 130      | 81                      | 919           | 1 130   |

Признаки обесценения торгового знака, по мнению руководства, отсутствуют.

По группе «Программное обеспечение» полностью амортизированы в 2010 году нематериальные активы на сумму 2 574 тыс.тенге.

По группе «Лицензии» полностью амортизированы в 2010 году нематериальные активы на сумму 235 тыс.тенге.



### 15. Долгосрочная торговая дебиторская задолженность

тыс. тенге

| Наименование  | 31.12.2010 | 31.12.2009 |
|---|------------|------------|
| Долгосрочная задолженность АО Банк ЦентрКредит  | -          | 55 897     |
| Долгосрочная задолженность Kaspi Bank АО, АО НПФ Народного Банка Казахстана, Цеснабанк АО | 76 110     | -          |
|   | 76 110     | 55 897     |

Торговая дебиторская задолженность, согласно заключенного договора №179-4-6 от 12 июня 2009 года с АО Банк ЦентрКредит на сумму 198 598 тыс.тенге со сроком погашения 15 мая 2011 года, была продисконтирована в 2009 году по ставке 12% и признана в консолидированной финансовой отчетности.

На 31.12.2010 года долгосрочная дебиторская задолженность АО Банк ЦентрКредит была реклассифицирована как краткосрочная дебиторская задолженность и признан доход от дисконтирования на сумму 10 302 тыс.тенге.

В течение 2010 года были заключены долгосрочные договора со следующими контрагентами:

| Наименование контрагентов         | Наименование договора   | Сумма по договору, тыс.тенге | Срок оплаты | Справедливая стоимость торговой дебиторской задолженности | Долгосрочная часть торговой дебиторской задолженности |
|-----------------------------------|---|------------------------------|-------------|---|---|
| Kaspi Bank АО                     | Договор №VI-15 от 30.06.2010 года на поставку продуктов лицензионного программного обеспечения «Microsoft»        | 149 196                      | 15.07.2012  | 139 110   | 39 646  |
| АО НПФ Народного Банка Казахстана | Договор №III-5 от 01 марта 2010 года на поставку лицензий программного обеспечения «Microsoft»                    | 80 300                       | 01.04.2012  | 74 872  | 21 338  |
| Цеснабанк Акционерное Общество    | Договор №01-10/156-V от 20 мая 2010 года на поставку продуктов лицензионного программного обеспечения «Microsoft» | 56 921                       | 20.04.2012  | 53 073  | 15 126  |
|                                   |   | 286 417                      |             | 267 055   | 76 110  |

Торговая дебиторская задолженность была продисконтирована по ставке 12% и % и признана в консолидированной финансовой отчетности как торговая долгосрочная дебиторская задолженность на сумму 267 055 тыс.тенге.

### 16. Прочая дебиторская задолженность

тыс. тенге

| Наименование   | 31.12.2010 | 31.12.2009 |
|--|------------|------------|
| Прочая долгосрочная задолженность покупателей и заказчиков | 2 254      | 2 010      |
|  | 2 254      | 2 010      |

Согласно условиям контракта на присоединение дополнительных мощностей № 748-8 от 25 июля 2008 года с АО АПК, АО «Логиком» вносит плату за присоединение дополнительных мощностей, на сумму 5 470 тыс.тенге. Возврат будет осуществляться в течение 20 лет, начиная с 37 месяца следующего за месяцем перечисления денег. Дебиторская задолженность на сумму 5 470 тыс.тенге была продисконтирована по ставке 12% и признана в консолидированной финансовой отчетности как прочая долгосрочная дебиторская задолженность на сумму 2 010 тыс.тенге.

На 31.12.2010 года был признан доход от дисконтирования прочей долгосрочной дебиторской задолженности на сумму 244 тыс.тенге и задолженность составила 2 254 тыс.тенге.

### 17. Инвестиционная недвижимость

тыс. тенге

|                                      | Земля  | Здания и сооружения | ВСЕГО   |
|--------------------------------------|--------|---------------------|---------|
| Справедливая стоимость на 31.12.2009 |        |                     |         |
| Поступление                          | 42 835 | 309 146             | 351 981 |
| Реклассификация с основных средств   | 37 310 | 7 749               | 45 059  |
| Справедливая стоимость на 31.12.2010 | 80 145 | 316 895             | 397 040 |

В течение 2010 года Группа приобрела недвижимое имущество, состоящее из земельных участков и нежилых помещений, согласно заключенным договорам купли-продажи от 05 августа 2010 года, 15 апреля 2010 года, 18 мая 2010 года в городе Астана и Уральске. Данное недвижимое имущество используется в качестве операционной аренды.

Компания АО «Логиком» произвела реклассификацию с основных средств объекты недвижимости, состоящее из домов с земельными участками, в связи со сдачей их в операционную аренду.

На 31.12.2010 года справедливая стоимость инвестиционной недвижимости приблизительно равна балансовой стоимости активов.

### 18. Торговая кредиторская задолженность

тыс. тенге

| Наименование                      | 31.12.2010 | 31.12.2009 |
|-----------------------------------|------------|------------|
| Поставленные товары               | 944 141    | 710 677    |
| в том числе по связанным сторонам | 52 849     | 602 872    |
| Получены услуги                   | 43 463     | 23 815     |
| Итого                             | 987 604    | 734 492    |



тыс. тенге

| Наименование                        | 31.12.2010 | 31.12.2009 |
|-------------------------------------|------------|------------|
| Поставленные товары                 | 944 141    | 710 677    |
| в том числе:                        |            |            |
| Comel Ltd                           | 3 650      | -          |
| СоруLineAlmaty TOO                  | 2 138      | -          |
| RRC-Kazakhstan                      | 1 358      | -          |
| UTIS production TOO                 | 1 818      | -          |
| West Com Trade TOO                  | 291 075    | -          |
| Аксифт Дистрибьюшн TOO              | 12 235     | -          |
| Ален Филиал TOO                     | 13 635     | -          |
| Альтера TOO                         | 3 014      | -          |
| Асбие Казахстан TOO                 | 1 371      | -          |
| MDM Service TOO                     | 4 580      | -          |
| Fujitsu Technology Solutions        | 104 764    | -          |
| Toshiba Europe GMBH                 | 318 932    | -          |
| AirEnergy Com                       | -          | 60 494     |
| COMPUTER SERVICE TOO                | -          | 20 498     |
| Direct Distribution Company         | -          | 8 267      |
| LC Trade TOO                        | 52 849     | 602 789    |
| VENDER TOO                          | -          | 7 149      |
| Алекс TOO                           | 8 084      | 3 052      |
| Мэлком Плюс TOO                     | -          | 2 689      |
| Интерконнект КК / KKIinterconnect   | 1 021      | 1 331      |
| Самсунг Электроникс КЗ энд Цен.Азия | 120 581    | 4 392      |
| Прочие                              | 3 036      | 16         |
| Предоставленные услуги              | 43 463     | 23 815     |
| в том числе:                        |            |            |
| Seven Rivers Capital" АО            | -          | 152        |
| СВМ LTD                             | 45         | -          |
| Хьюлетт-Паккард TOO                 | 9 058      | -          |
| Kade TOO                            | 16 000     | -          |
| Caspian Security Group TOO          | -          | 84         |
| Казкоммерибанк АФ АО                | 1 834      | 2 057      |
| Майкрософт Казахстан / Microsoft KZ | 15 711     | 3 895      |
| Kaspi Bank АО                       | -          | 14 229     |
| Vicom plus                          | -          | 825        |
| RRC Business Telecommunications GMB | -          | 354        |
| Трансинтер TOO                      | -          | 863        |
| Прочие                              | 815        | 1 356      |

**Торговая кредиторская задолженность в валюте**

| Наименование                        | 31.12.2010 |       | 31.12.2009 |     |
|-------------------------------------|------------|-------|------------|-----|
|                                     | тыс.тенге  | USD   | тыс.тенге  | USD |
| RRC Business Telecommunications GMB | -          | -     | 354        | 2   |
| Fujitsu Technology Solutions GmbH   | 104 764    | 710   | -          | -   |
| Toshiba Europe GMBH                 | 318 932    | 2 162 | -          | -   |

**19. Кредиты и займы**

тыс. тенге

| Наименование                  | 31.12.2010 | 31.12.2009 |
|-------------------------------|------------|------------|
| Текущие:                      |            |            |
| Банковские кредиты в тенге    | 1 565 590  | 1 267 999  |
| Банковские займы в валюте USD | 1 180 000  | 587 902    |
| Итого                         | 2 745 590  | 1 855 901  |

Соглашением об установлении кредитной линии №03/09 от 03 сентября 2010 года между Дочерним Банком АО "Сбербанк" и АО "Логиком" ставка вознаграждения за пользование кредитной линии – фиксированная в зависимости от срока транша, по следующей схеме:

Срок транша:

- 3 месяца -8,75% годовых;
- 6 месяцев – 9,25% годовых;
- 9 месяцев – 9,5% годовых;
- 12 месяцев – 10% годовых.

В рамках и во исполнение Соглашения №03/09 от 03 сентября 2010 года заключены следующие аксессуарные договора:

| №№ аксессуарных договоров         | Ставка вознаграждения | Сумма, в валюте тыс. USD | Сумма в тыс.тенге | Срок погашения |
|-----------------------------------|-----------------------|--------------------------|-------------------|----------------|
| АФ 08/09 от 08 сентября 2010 года | 9,5%                  | 4 000                    | 590 000           | 08.06.2011     |
| АФ 09/09-2 от 09 сентября 2010    | 9,25%                 | 4 000                    | 590 000           | 09.03.2011     |
| АФ 08/11-1 от 08.11.2010          | 12%                   | -                        | 27 000            | 08.11.2011     |

Целевое назначение: пополнение оборотных средств.

Дополнительным соглашением №1 от 04 октября 2010 года к договору перезалога автотранспортного средства №12/01-02 от 12 января 2010 года в обеспечение надлежащего исполнения обязательств Залогодателя перед Залогодержателем по возврату в пользу Залогодержателя кредитной линии, предоставленной на следующих условиях:

- Кредитный лимит в размере 1 000 000 долларов США переводится в тенге по курсу 147,11 тенге за доллар США и составляет 147 110 тысяч тенге;
- срок Кредитной линии с 03 ноября 2009 года по 03 ноября 2012 года;
- период доступности Кредитной линии до 13 мая 2012 года
- ставка вознаграждения, за пользование Кредитной линии, начиная с 01 мая 2010 года устанавливается переменная ставка вознаграждения, величина которой определяется в зависимости от ежеквартальных кредитовых оборотов группы компаний АО «Логиком», ТОО «Эл Си Трейд», и ТОО «WesCom TRADE» по следующей схеме:

| Сумма ежеквартальных оборотов                          | Срок транша            | Процентная ставка |
|--|------------------------|-------------------|
| До 80% от совокупного объема ежеквартальной выручки    | Срок транша 6 месяцев  | 14,5 % годовых    |
|  | Срок транша 12 месяцев | 15% годовых       |
| Свыше 80% от совокупного объема ежеквартальной выручки | Срок транша 6 месяцев  | 11,5% годовых     |
|  | Срок транша 12 месяцев | 12% годовых       |

30 сентября 2010 года заключено Соглашение №13 об открытии Кредитной линии между Дочерней организацией АО Банк ВТБ (Казахстан) и АО «Логиком», размер лимита составляет 427 199 тысяч тенге. Вид и размер ставки вознаграждения определяются в Акцессорных договорах.

При согласии Заемщика изменять валюту Кредита в случаях:

- по Кредиту, предоставленному в тенге – снижения текущего курса казахстанского тенге к доллару США на 10 и более процентов за любой период времени в течение последних трех месяцев к моменту принятия уполномоченным органом Банка решения о реализации права.

Дополнительным соглашением №1 от 23 ноября 2010 года к Соглашению об открытии Кредитной линии №13 от 30 сентября 2010 года сумма лимита составляет 2 138 025 тысяч тенге.

Целевое назначение

-кредит 1 рефинансирование задолженности (пополнение оборотных средств) перед АО «Казкоммерцбанк» - не более 1 032 150 тысяч тенге;

- кредит 2:

пополнение оборотных средств под залоговое обеспечение – не более 1 179 600 тысяч тенге;

- пополнение оборотных средств под деньги, поступающие в будущем по новым заключенным контрактам на реализацию продукции – не более 958 425 тысяч тенге.

Срок кредитной линии с 30 сентября 2010 года по 23 ноября 2012 года.

| Наименование банка | Ставка вознаграждения | Сумма, в тыс.тенге | Срок погашения |
|--------------------|-----------------------|--------------------|----------------|
| ВТБ Банк ДБ АО     | 11,50%                | 1 538 590          | 2011           |

В обеспечение вышеуказанных кредитов представлено следующее имущество и гарантии:

| Наименование актива                  | № кредитного договора | № договора залога | Остаточная стоимость в тенге | Оценочная стоимость в долларах США | Залоговая стоимость в долларах США | Примечание  |
|--------------------------------------|-----------------------|-------------------|------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|---|
| ДО АО Банк ВТБ (Казахстан)           |                       |                   |                              |                                    |                                    |   |
| Товары в обороте                     | 13                    | 13.1z             | 2 912 297 182                | 9 728 224                          | 4 749 048                          | Комплекующие расходные материалы на офисную технику и т.д.  |
| Жилое помещение с земельным участком | 13                    | 13.4z             | 7 884 994                    | 95 060                             | 46 400                             | Квартира в жилом доме общ.пл. 77,8 кв.м. с зем.уч.пл. 0,084 га (доля-0,047га) по адресу: г. Алматы, ул.Цимлянская, д.12         |
| Производственно складская база       | 13                    | 13.2z             | 464 893 088                  | 2 054 541                          | 1 498 383                          | Пром. база общ.пл. 3 285 кв. м. по адресу: г. Алматы, ул. Аральская д. 12   |
| Жилое помещение с земельным участком | 13                    | 13.6z             | 7 858 798                    | 49 454                             | 21 218                             | Жилой дом общ.пл. 35,2 кв.м с зем. уч. общ.пл. 0,09 га (доля – 0,0406 га), по адресу: г. Алматы, ул.Якубова, д. 20              |
| Жилое помещение с земельным участком | 13                    | 13.5z             | 6 875 133                    | 52 504                             | 23 289                             | Квартира в жилом доме общ.пл. 40,8 кв.м с зем.уч.пл. 0,0918 га (доля – 0,0302 га) по адресу: г.Алматы, ул.Аральская, д.9, кв.20 |

|   |           |   |               |            |            |  |
|---|-----------|---|---------------|------------|------------|--|
| Автотранспорт                             | 13        | 13.8z   | 1 457 808     | 52 852     | 40 923     | Toyota Corolla A448DZ  |
| Автотранспорт                             | 13        | 13.8z   | 1 292 209     |            |            | Toyota Corolla A696DM  |
| Автотранспорт                             | 13        | 13.8z   | 1 986 754     |            |            | Renault Master A039EZ  |
| Автотранспорт                             | 13        | 13.8z   | 161 435       |            |            | Toyota Land Cruiser A080CE   |
| Деньги, поступающие в будущем             |           | №13.9z от 23.11.2010, №13.10z от 30.11.2010               |               | 9 584 548  |            | Денежные средства поступающие в будущем  |
| ДБ АО "Сбербанк"                          |           |   |               |            |            |  |
| Недвижимое имущество с земельным участком | №03/11-01 | №03/11-01   | 1 332 502 495 | 14 029 837 | 10 522 378 | База общ. пл. 7 264 кв.м с земельным участком общей площадью 1,6221 га по адресу: Арльская, д. 8 |
| Автотранспорт                             | №03/11-01 | №12/01-02   | 595 350       | 13 493     | 6 746      | Mercedes Benz 815*(A352DN)   |
| Автотранспорт                             | №03/11-01 | №12/01-02   | 644 154       | 17 275     | 8 637      | Ford Transit 120T350*(A432DH)  |
| Автотранспорт                             | №03/11-01 | №12/01-02   | 2 088 580     | 30 563     | 15 281     | Toyota Land Cruiser 100GX*(A362FA)   |
| Автотранспорт                             | №03/11-01 | №12/01-02   | 53 889        | 814 200    | 2 762      | Ford Transit*(A750CK)  |
| Автотранспорт                             | №03/11-01 | №12/01-02   | 13 063        | 9 393      | 4 696      | Toyota Dyna*(A158CB)   |
| Автотранспорт                             | №03/11-01 | №12/01-02   | 3 703 415     | 33 201     | 16 600     | Toyota Land Cruiser 100VX*(A100CF)   |
| Автотранспорт                             | №03/11-01 | №12/01-02   | 5 179 280     | 58 846     | 29 423     | Renault Premium-370(A273 FP) с протектор марки Samro C 218 RJ4017AS)                             |
| Автотранспорт                             | №03/11-01 | №12/01-02   | 6 162 500     | 79 985     | 39 992     | Toyota Land Cruiser 200VX*(A100BM)   |
| Деньги, поступающие в будущем             |           | №3/09-7, №3/09-6, №3/09-5, №3/09-4, №3/09-3 от 03.09.2010 |               | 14 158 664 |            | Денежные средства поступающие в будущем  |

**20. Налоги к оплате**

тыс. тенге

| Наименование                    | 31.12.2010   | 31.12.2009   |
|---------------------------------|--------------|--------------|
| КПН                             | 1 273        |              |
| Социальный налог                | 292          | 506          |
| Индивидуальный подоходный налог | 393          | 525          |
| Налог за нерезидента            | -            | 3 042        |
| Налог на имущество              | 163          | -            |
| Налог на добавленную стоимость  | 1321         | 4 364        |
| Прочие                          | 238          | 95           |
| <b>Итого</b>                    | <b>3 680</b> | <b>8 532</b> |

**21. Прочая кредиторская задолженность**

тыс. тенге

| Наименование                                   | 31.12.2010    | 31.12.2009    |
|--|---------------|---------------|
| Расчеты по оплате труда                        | 8             | 453           |
| Вознаграждения по кредитам в тенге             | 3 465         | 4 681         |
| Вознаграждения по кредитам в валюте USD        | 6 916         | 2 427         |
| Купонное вознаграждение по облигациям          | 39 216        | 51 297        |
| Задолженность в пенсионные фонды               | 1 435         | 1 241         |
| Прочая задолженность организаций               | 6 306         | 7 407         |
| <b>Итого прочая кредиторская задолженность</b> | <b>57 346</b> | <b>67 506</b> |

**22. Оценочные обязательства**

тыс. тенге

| Наименование                         | 31.12.2010    | 31.12.2009    |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| Резерв по отпускам                   | 3 058         | 1 644         |
| Резерв по гарантийному ремонту       | 28 233        | 31 884        |
| Прочие                               | 4 449         | 4 450         |
| <b>Итого оценочные обязательства</b> | <b>35 740</b> | <b>37 978</b> |

Изменение резерва по гарантийному ремонту представлено ниже:

тыс. тенге

| Наименование  | 31.12.2010    | 31.12.2009    |
|---|---------------|---------------|
| Сальдо на начало  | 31 884        | 8 200         |
| Списание ранее созданного резерва по гарантийному ремонту | (31 884)      | (8 200)       |
| Начисление резерва по гарантийному ремонту                | 28 233        | 31 884        |
| <b>Итого</b>  | <b>28 233</b> | <b>31 884</b> |

Изменение резерва по отпускам представлено ниже:

| Наименование                                  | тыс. тенге |            |
|---|------------|------------|
|   | 31.12.2010 | 31.12.2009 |
| Сальдо на начало                              | 910        | 2 301      |
| Списание ранее созданного резерва по отпускам | (1 644)    | (2 301)    |
| Начисление резерва по отпускам                | 3 058      | 910        |
| Итого   | 2 324      | 910        |

### 23. Облигации

В консолидированной финансовой отчетности облигации отражены по балансовой стоимости:

| Наименование                                 | тыс. тенге |            |
|--|------------|------------|
|  | 31.12.2010 | 31.12.2009 |
| Номинальная стоимость облигаций 1-го выпуска | -          | 1 895 200  |
| Дисконт по облигациям 1-го выпуска           | -          | (33 856)   |
| Балансовая стоимость облигаций 1-го выпуска  | -          | 1 861 344  |
| Номинальная стоимость облигаций 2-го выпуска | 794 560    | 137 600    |
| Дисконт по облигациям 2-го выпуска           | (52 980)   | (4 419)    |
| Балансовая стоимость облигаций 2-го выпуска  | 741 580    | 133 181    |

04 сентября 2010 произведено погашение обязательств по размещенным облигациям 1-го выпуска и выплате купонного вознаграждения по ним.

За 2010 год размещено 656 960 тыс. штук облигации второго выпуска на сумму 596 844 тыс.тенге с дисконтом на сумму 60 116 тыс.тенге. Облигации были размещены с накопленным купоном на сумму 7 235 тыс.тенге. Амортизация дисконта на сумму 11 555 тыс.тенге.

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

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

Основные характеристики:

|                       |   |
|-----------------------|---|
| выпуск                | второй  |
| вид облигаций         | Именные купонные не обеспеченные  |
| объем выпуска         | 1 700 000 тыс.тенге   |
| номинал облигации     | 1 тенге   |
| количество            | 1 700 000 000 штук  |
| форма выпуска         | бездокументарная  |
| Дата начала обращения | Дата включения облигаций в официальный список АО «Казахстанская фондовая биржа» |
| Ставка вознаграждения | Фиксированная 11 % годовых на весь срок обращения                               |

Дата, с которой начинается начисление вознаграждения, периодичность и даты выплаты вознаграждения

Начисление вознаграждения начинается с даты начала обращения облигаций. Датой начала обращения облигаций является дата включения настоящего выпуска облигаций в официальный список АО «Казахстанская фондовая биржа»

Выплата купонного вознаграждения по облигациям производится два раза в год соответственно через каждые шесть месяцев, начиная с даты обращения облигаций ежегодно до срока погашения облигаций.

Срок обращения облигаций 5 (пять) лет с даты начала обращения

| Держатели          | 31.12.2010      |          | 31.12.2009      |          |
|--------------------|-----------------|----------|-----------------|----------|
|                    | Количество (шт) | Доля (%) | Количество (шт) | Доля (%) |
| Пенсионные фонды   | 211 000 000     | 27%      | -               | -        |
| Прочие организации | 583 560 000     | 73%      | 137 000 000     | 100%     |
| Итого              | 794 560 000     | 100%     | 137 000 000     | 100%     |

В течение 2010 года не размещены облигации второго выпуска в количестве 905 440 000 штук.

#### 24. Отложенные налоговые обязательства

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 2010 году составила 20% (в 2009 году - 20 %). Размер начисленного за 2010 года корпоративного подоходного налога на Группу отличается от суммы данного налога, которая была бы получена с применением ставки корпоративного подоходного налога к прибыли до налогообложения.

тыс. тенге

|   | Консолидированный отчет о финансовом положении |            |                       | Консолидированный отчет о прибылях и убытках |          |
|---|--|------------|-----------------------|--|----------|
|   | 31.12.2010                                     | 31.12.2009 | На 1 января 2009 года | 2010   | 2009     |
| Активы по отсроченному налогу                     |  |            |                       |  |          |
| Задолженность по налогам                          | (103)  | (101)      | (150)                 | (2)  | 49       |
| Резерв по отпускам                                | (612)  | (329)      | (608)                 | (283)  | 279      |
| Резерв по гарантиям                               | (5 647)  | (6 377)    | (1 640)               | 730  | (4 737)  |
| Провизии по дебиторской задолженности             | (4 348)  | (1 408)    | (3 607)               | (2 940)                                      | 2 199    |
| Влияние дисконтирования дебиторской задолженности | (3 872)  | (2 060)    | -                     | (1 812)                                      | (2 060)  |
|   | (14 582)                                       | (10 275)   | (6 005)               | (4 307)                                      | (4 270)  |
| Обязательства по отсроченному налогу              |  |            |                       |  |          |
| Основные средства                                 | 142 535  | 105 233    | 144 115               | 37 302                                       | (38 881) |
| Обязательство по отсроченному налогу              | 127 953  | 94 958     | 138 110               |  |          |
| Льготы по отсроченному налогу                     |  |            |                       | 32 995                                       | (43 151) |

Группа производит зачет налоговых активов и налоговых обязательств только в тех случаях, когда у нее имеется юридически закрепленное право на зачет текущих налоговых активов и текущих налоговых обязательств, а отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства относятся к налогам на прибыль, которые взимаются одним и тем же налоговым органом. Перечисленные отложенные налоговые активы и обязательства относятся к налогу на прибыль, взимаемому с АО «Логиком» одним и тем же налоговым органом.

## 25. Акционерный капитал

Согласно договора купли-продажи от 16 ноября 2009 года АО «Логиком» продал АО "Caspian Group" 584 023 простых акций АО «Логиком», на сумму 385 455 тыс.тенге.

Стоимость одной акции 660 тенге.

По состоянию на 31.12.2010 года объявлены 3 815 240 штук простых акций и оплачены 2 099 263 штук простых акций. Сумма оплаченного капитала на 31.12.2010 года составила 1 385 513 тыс.тенге. Сумма неоплаченного капитала на 31.12.2010 года составила 1,0 тыс.тенге.

| Акционеры          | 31.12.2010      |          | 31.12.2009      |          |
|--------------------|-----------------|----------|-----------------|----------|
|                    | Количество (шт) | Доля (%) | Количество (шт) | Доля (%) |
| ТОО «LC Trade»     | 151 600         | 7,22%    | 151 600         | 7,22%    |
| АО «Caspian Group» | 1 947 663       | 92,78%   | 1 947 663       | 92,78%   |
|                    | 2 099 263       | 100%     | 2 099 263       | 100%     |

## Методика расчета балансовой стоимости простых акций Общества:

|   | 31.12.2010 | 31.12.2009 |
|---|------------|------------|
| Чистые активы, тыс.тенге                        | 3 223 437  | 3 112 915  |
| Минус нематериальные активы, тыс.тенге          | (1 130)    | (1 468)    |
| Количество простых акций (тыс.шт)               | 2 099      | 2 099      |
| Балансовая стоимость одной простой акции, тенге | 1 535      | 1 482      |

## 26. Резерв по переоценке

тыс. тенге

| Наименование                                    | 31.12.2010 | 31.12.2009 |
|---|------------|------------|
| Сальдо на начало                                | 1 100 701  | 1 194 038  |
| Списание переоценки на нераспределенную прибыль | (7 562)    | (93 337)   |
| Сальдо на конец                                 | 1 093 139  | 1 100 701  |

## 27. Доходы

тыс. тенге

| Наименование                                 | 31.12.2010 | 31.12.2009 |
|--|------------|------------|
| Оказанные услуги                             | 116 010    | 584 249    |
| Реализованы товары собственного производства | 3 877 909  | 2 413 691  |
| Реализованы товары                           | 19 189 869 | 16 782 192 |
| Итого  | 23 183 788 | 19 780 132 |



28. Себестоимость реализации

тыс. тенге

| Наименование                                 | 31.12.2010 | 31.12.2009 |
|--|------------|------------|
| Оказанные услуги                             | 46 520     | 268 803    |
| Реализованы товары собственного производства | 3 640 983  | 2 036 252  |
| Реализованы товары                           | 18 295 514 | 16 526 299 |
| Итого  | 21 983 017 | 18 831 354 |

29. Прочие доходы/(расходы) – нетто

тыс. тенге

| Наименование  | 31.12.2010 | 31.12.2009 |
|---|------------|------------|
| Нетто-доход (убыток) от курсовой разницы              | 3 990      | 4 186      |
| Нетто-доход (убыток) от выбытия фиксированных активов | 4 693      | 306        |
| Прочие доходы   | 22 582     | 66 682     |
| Прочие расходы  | (3 844)    | (2 628)    |
| Итого   | 27 421     | 68 546     |

30. Расходы по сбыту продукции

тыс. тенге

| Наименование                             | 31.12.2010 | 31.12.2009 |
|--|------------|------------|
| Реклама                                  | 157 358    | 80 908     |
| Транспортные услуги                      | 19 829     | 10 581     |
| Предпродажное тестирование               | 34 524     | 21 150     |
| Оплата труда                             | 30 366     | 29 232     |
| Командировочные расходы                  | 4 835      | 3 413      |
| Резерв по гарантийному ремонту           | 28 233     | 31 884     |
| Списание резерва по гарантийному ремонту | (31 884)   | (8 200)    |
| Амортизация основных средств             | 1 717      | 2 532      |
| Услуги нотариуса                         | 2 795      | 1 432      |
| Сертификация                             | 1 328      | -          |
| Услуги связи и почты                     | 2 984      | 2 754      |
| Запасы                                   | 1 941      | 2 977      |
| Расходы на дизайнерские услуги           | 1 582      | -          |
| Гарантийный ремонт                       | 7 434      | 2 103      |
| Прочие                                   | 5 033      | 7 144      |
| Итого                                    | 268 075    | 187 910    |

**31. Административные расходы**

тыс. тенге

| Наименование  | 31.12.2010     | 31.12.2009     |
|---|----------------|----------------|
| Амортизация нематериальных активов  | 338            | 476            |
| Амортизация основных средств  | 37 657         | 67 932         |
| Аренда  | 6 965          | 6 401          |
| Банковские услуги   | 29 337         | 10 677         |
| Запасы  | 7 541          | 13 309         |
| Командировочные расходы   | 6 063          | 6 152          |
| Коммунальные услуги   | 4 343          | 3 880          |
| Листинговый сбор  | 535            | 1 017          |
| Налоги  | 37 634         | 30 292         |
| Оплата труда  | 69 132         | 65 673         |
| Охранные услуги   | 14 601         | 18 487         |
| Резерв по обязательному аудиту  | 10 112         | 10 112         |
| Резерв по отпускам  | 2 211          | 910            |
| Списание резерва по отпускам  | (910)          |                |
| Резерв по сомнительным требованиям, авансам выданным и прочей дебиторской задолженности | 22 310         | 1 105          |
| Списание резерва по сомнительным требованиям и авансам выданным                         | (7 861)        | (10 993)       |
| Сервисно-техническое обслуживание   | 6 193          | 5 333          |
| Услуги связи  | 6 014          | 12 313         |
| Хозяйственные расходы   | 8 030          | 5 134          |
| Штрафы  | 8 978          | 1 464          |
| Эксплуатационные расходы  | 3 330          | 2 933          |
| Электроэнергия  | 4 897          | 6 497          |
| Услуги адвокатов  | 14 436         | -              |
| Консалтинговые услуги   | 7 459          | -              |
| Страхование   | 1 279          | -              |
| Членские взносы   | 2 879          | -              |
| Расходы по списанию сомнительных требований   | 8 296          | -              |
| Услуги по оценке имущества  | 2 196          | -              |
| Прочие  | 2 331          | 15 404         |
| <b>Итого</b>  | <b>316 326</b> | <b>274 508</b> |

### 32. Доходы по финансированию

| Наименование   | тыс. тенге    |               |
|--|---------------|---------------|
|  | 31.12.2010    | 31.12.2009    |
| Доход от дисконтирования торговой дебиторской задолженности АО Казстройсервис  | -             | 15 822        |
| Доход от дисконтирования торговой дебиторской задолженности Банк ТуранАлем ОАО | -             | 42 083        |
| Доход от дисконтирования торговой дебиторской задолженности Банк ЦентрКредит   | 10 302        | -             |
| Доход от дисконтирования прочей дебиторской задолженности АО АПК               | 244           | -             |
| Доходы по депозиту   | -             | 64            |
| <b>Итого</b>   | <b>10 546</b> | <b>57 969</b> |

### 33. Расходы по финансированию

| Наименование   | тыс. тенге     |                |
|--|----------------|----------------|
|  | 31.12.2010     | 31.12.2009     |
| Вознаграждения по полученным кредитам                                    | 254 611        | 197 378        |
| Влияние курсовых разниц по валютным операциям                            |                | (44)           |
| Амортизация дисконта   | 45 647         | 40 678         |
| Расходы по купону  | 172 903        | 198 214        |
| Расходы по дисконтированию прочей долгосрочной дебиторской задолженности | -              | 3 460          |
| <b>Итого</b>   | <b>473 161</b> | <b>439 686</b> |

### 34. Расходы по налогу на прибыль

|   | тыс. тенге    |               |
|---|---------------|---------------|
|   | 31.12.2010    | 31.12.2009    |
| Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу                 | 37 599        | 29 264        |
| (Возмещение) расходы по отложенному корпоративному подоходному налогу | (2 083)       | (2 093)       |
| Корректировки, связанные с изменением налоговой ставки                | 35 078        | 870           |
| <b>Итого расходы по корпоративному подоходному налогу</b>             | <b>70 594</b> | <b>28 041</b> |

Ниже приведена сверка расходов по подоходному налогу, применимому к бухгалтерской прибыли до налогообложения по официально установленной ставке 20%, с расходами по подоходному налогу за год, закончившийся 31.12.2010 года:

|  | 31.12.2010     | 31.12.2009     |
|--|----------------|----------------|
| <b>Прибыль до налогообложения</b>  | <b>181 116</b> | <b>154 323</b> |
| Корпоративный подоходный налог с прибыли до налогообложения по ставке (20% - 2010 году, 20% - 2009 году) | 36 223         | 30 865         |
| Влияние изменений в налоговой ставке   | 35 078         | 870            |
| Прочие расходы, не относимые на вычеты   | (707)          | (3 694)        |
| <b>Итого расходы по корпоративному подоходному налогу</b>  | <b>70 594</b>  | <b>28 041</b>  |

### 35. Прибыль на акцию (базовая и разводненная)

Суммы базовой прибыли на акцию рассчитаны путем деления чистой прибыли за год, приходящейся на держателей обыкновенных акций материнской компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение года.

Ниже приводится информация о прибыли и количестве акций, которая использована в расчетах базовой и разводненной прибыли на акцию:

тыс. тенге

|  | 31.12.2010 | 31.12.2009 |
|--|------------|------------|
| Прибыль за год (тыс. тенге)                            | 110 803    | 121 554    |
| Средневзвешенное количество акций (штук)               | 2 099      | 1 765      |
| Прибыль на одну акцию (базовая и разводненная) (тенге) | 53         | 69         |

Потенциальных акций Группы с разводняющим эффектом не имелось.

Между отчетной датой и датой составления настоящей консолидированной финансовой отчетности никаких других операций с обыкновенными акциями не проводилось.

### 36. Операции со связанными сторонами

| Наименование   | Характер взаимоотношений   |
|--|--|
| LC Trade TOO   | Акционер с декабря 2005 года   |
| АО «Caspian Group»   | Акционер с августа 2008 года   |
| CBM LTD TOO  | Учредителями являются: Президент АО «Логиком» Швалов С.А. (33,4%)  |
| ТОО «Логиком»  | Учредитель АО «Логиком» с августа 2007 года (100%)   |
| ТОО «Сайкан»   | Учредитель АО «Логиком» с марта 2010 года (100%)   |
| АО «Акционерный Инвестиционный Фонд Рискowego Инвестирования «Logycom Perspective Innovations» | Учредителями являются АО «Логиком» (51%), АО «Национальный инновационный фонд (49%) с сентября 2008 года |

Объем операций со связанными сторонами за год, закончившихся 31 декабря 2010 года, представлен ниже:

тыс. тенге

#### ТОО «LC Trade»

| Наименование операции               | Сумма       |
|-------------------------------------|-------------|
| Сальдо на 01.01.2010 (кредитовое)   | 602 788     |
| реализованы услуги                  | 22 093      |
| реализованы товары                  | 4 415 349   |
| приобретены услуги                  | (48 151)    |
| приобретены товары (в т.ч. возврат) | (2 708 112) |
| оплата                              | (460 709)   |
| Сальдо 31.12.2010 (дебетовое)       | 617 682     |

#### ТОО «CBM LTD»

| Наименование операции            | Сумма    |
|----------------------------------|----------|
| Сальдо на 01.01.2010 (дебетовое) | 2 293    |
| реализованы услуги               | 12 557   |
| приобретены услуги               | (634)    |
| оплата                           | (14 575) |
| Сальдо 31.12.2010 (кредитовое)   | 359      |

| АО «CASPIAN GROUP»                |       |
|-----------------------------------|-------|
| Наименование операции             | Сумма |
| Сальдо на 01.01.2010 (кредитовое) | (84)  |
| реализованы услуги                | -     |
| реализованы товары                | -     |
| приобретены услуги                | -     |
| приобретены товары                | (45)  |
| оплата                            | 129   |
| Сальдо 31.12.2010                 | -     |

Так же в течение 2010 года Группой были осуществлены существенные операции со следующими Группами, не являющимися связанными сторонами, но оказывающими существенное влияние на основную деятельность Группы:

тыс. тенге

| Наименование контрагентов | Сумма операций | Доля от общей суммы приобретенных ТМЗ |
|---------------------------|----------------|---------------------------------------|
| ТОО «КиберГейм»           | 1 979 868      | 9%                                    |
| WestCom TRADE             | 11 993 279     | 55%                                   |

#### Условия сделок со связанными сторонами

Сделки продажи и покупки со связанными сторонами совершаются на условиях, аналогичных условиям сделок на коммерческой основе. Балансовые остатки на конец года не обеспечены, являются беспроцентными, и оплата по ним производится денежными средствами. Ни одного поручительства не было предоставлено или получено в отношении кредиторской или дебиторской задолженности связанных сторон.

За год, закончившийся 31 декабря 2010 года, Группа не зафиксировала обесценения дебиторской задолженности от связанных сторон (в 2009 году: -ноль). Такая оценка проводится каждый отчетный год посредством проверки финансового положения связанной стороны и рынка, на котором она функционирует.

#### 37. Вознаграждение руководству

Вознаграждение, выплаченное руководству Группы, состоит из оклада по штатному расписанию. Сумма вознаграждения руководству составила за 2010 год –14 605 тыс. тенге, за 2009 год– 14 233 тыс. тенге. Других выплат руководству не производилось.

#### 38. Информация по операционным сегментам

В целях управления группа разделена на бизнес-подразделения, исходя из производимой ими продукции и оказываемых услуг и состоит из следующих трех отчетных операционных сегментов:

-Сегмент производства вычислительной техники

-Сегмент реализации вычислительной техники и лицензионного программного обеспечения

-Сегмент инвестиционной недвижимости предоставляет в аренду офисы и производственные площади, принадлежащие Группе, но не используемые ею для удовлетворения производственных потребностей.

Для целей представления отчетных сегментов, указанных выше, объединение операционных сегментов не производилось.

Руководство осуществляет мониторинг операционных результатов деятельности каждого из подразделений отдельно для целей принятия решений о распределении ресурсов и оценки деятельности.

Результаты деятельности сегментов оцениваются на основе операционной прибыли или убытков, их оценка производится в соответствии с оценкой операционной прибыли или убытков в консолидированной финансовой отчетности. Финансовые операции Группы (включая затраты по финансированию и доход от финансирования) и налоги на прибыль рассматриваются с точки зрения всей Группы и не распределяются на операционные сегменты.

Цены по сделкам между операционными сегментами устанавливаются на коммерческой основе, аналогично сделкам с третьими сторонами.

| 2010 год  | Товары собственного производства | Товары       | Инвестиционная недвижимость | Корректировки исключения | Консолидировано |
|---|----------------------------------|--------------|-----------------------------|--------------------------|-----------------|
| Доходы  |                                  |              |                             |                          |                 |
| Продажи внешним клиентам                              | 3 877 909                        | 19 189 869   | 116 010                     | -                        | 23 183 788      |
| Межсегментные продажи                                 | -                                | -            | -                           | -                        | -               |
| Доходы - всего  | 3 877 909                        | 19 189 869   | 116 010                     | -                        | 23 183 788      |
| Себестоимость   | (3 640 983)                      | (18 295 514) | (46 520)                    | -                        | (21 983 017)    |
| Выловая прибыль                                       | 236 926                          | 894 355      | 69 490                      | -                        | 1 200 771       |
| Амортизация основных средств и нематериальных активов | (7 317)                          | (36 299)     | (28 062)                    | -                        | (71 678)        |
| Обеспечение гудвила (примечание 6)                    | -                                | (60)         | -                           | -                        | (60)            |
| Прибыль сегмента до налогообложения                   | 125 000                          | 498 025      | 20 706                      | (462 615)*               | 181 116         |
| Операционные активы                                   | 1 617 854                        | 6 313 644    | 267 992                     |                          | 8 199 490       |
| Операционные обязательства                            | 1 695 138                        | 6 615 244    | 280 794                     | (3 615 123)**            | 4 976 053       |
| Раскрытие прочей информации                           |                                  |              |                             |                          |                 |
| Капитальные затраты                                   | 4 949                            | 19 313       | 820                         | -                        | 25 082          |

\*- не включает доходы и расходы от финансирования

\*\* - займы и кредиты, а также отсроченные налоговые обязательства контролируются на уровне группы.

Межсегментная выручка исключается при консолидации и отражается в столбце «Корректировки и исключения».

Финансовые доходы и расходы, доходы и расходы от изменения справедливой стоимости финансовых активов не распределяются на отдельные сегменты, поскольку управление соответствующими инструментами осуществляется на уровне группы.

Текущие налоги, отложенные налоги, а также определенные финансовые активы и обязательства не распределяются на данные сегменты, поскольку управление ими также осуществляется на уровне группы.

Капитальные затраты состоят из прироста по статьям основных средств, нематериальных активов и инвестиционной недвижимости, включая активы, полученные в результате приобретения дочерних компаний. Выручка по операциям между сегментами исключается при консолидации.

### 39. Управление финансовыми и другими рисками

Основные финансовые обязательства Группы, помимо производных, включают кредиты и займы, торговую и прочую кредиторскую задолженность. Основной целью данных финансовых обязательств является финансирование операций Группы и предоставление гарантий для поддержания ее деятельности. У Группы имеются торговая и прочая дебиторская задолженность, денежные средства.

Группа подвержена рыночному риску, кредитному риску и риску ликвидности.

Высшее руководство Группы контролирует процесс управления этими рисками. Департамент экономического планирования предоставляет консультации высшему руководству Группы относительно финансовых рисков и соответствующей концепции управления финансовыми рисками Группы. Департамент экономического планирования помогает высшему руководству



Группы удостовериться в том, что деятельность Группы, связанная с финансовыми рисками, осуществляется согласно соответствующей политике и процедурам, а определение и оценка финансовых рисков и управление ими происходит согласно политике Группы и ее готовности принимать на себя риски.

Совет Директоров анализирует и утверждает политику управления указанными рисками, информация о которой приводится ниже.

#### *Рыночный риск*

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений рыночных цен. Рыночные цены включают в себя четыре типа риска: риск изменения процентной ставки, валютный риск, риск изменения цен на товары и прочие ценовые риски, например, риск изменения цен на долевые инструменты. Финансовые инструменты, подверженные рыночному риску включают в себя кредиты и займы. Анализ чувствительности в разделах ниже относится к позициям на 31 декабря 2010 и 2009 гг.

Группа 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.

#### *Риск изменения процентной ставки*

Риск изменения процентной ставки – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться ввиду изменений рыночных процентных ставок.

Риск изменения рыночных процентных ставок относится, прежде всего, к долгосрочным долговым обязательствам Группы с плавающей процентной ставкой.

Группа управляет риском изменения процентных ставок, используя сочетание кредитов и займов с фиксированной и плавающей процентной ставкой. В соответствии с политикой Группы, от 30% до 45% заемных средств должны иметь фиксированную процентную ставку.

На 31 декабря 2010 г. примерно 57% заемных средств Группы имеют фиксированную процентную ставку (2009 г.: 96%).

#### **Чувствительность к изменениям процентной ставки**

В таблице представлен анализ чувствительности к возможным изменениям процентных ставок в отношении этой части кредитов и займов, принимая во внимание влияние учета хеджирования. При условии неизменности всех прочих параметров займы с плавающей процентной ставкой оказывают следующее влияние на прибыль до налогообложения Группы. (При этом они оказывают лишь незначительное влияние на капитал Группы):

|            | Увеличение /уменьшение в базисных пунктах | Влияние на прибыль до налогообложения |
|------------|---|---------------------------------------|
| 2010       |   |                                       |
| Доллар США | 5%  | (137 280)                             |
| Доллар США | (5%)                                      | 137 280                               |

#### *Валютный риск*

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Подверженность Группы риску изменения обменных курсов иностранных валют обусловлена, прежде всего, операционной деятельностью Группы (когда выручка или расходы денонмированы в валюте, отличающейся от функциональной валюты Группы).

В следующей таблице представлен анализ чувствительности прибыли до налогообложения Группы

и капитала Группы к возможным изменениям в обменном курсе доллара США, при условии неизменности всех прочих параметров. Подверженность Группы риску изменения курсов иных валют является несущественной.

|      | Изменение обменного курса доллара США | Влияние на прибыль до налогообложения | Влияние на капитал |
|------|---------------------------------------|---------------------------------------|--------------------|
| 2010 | 10%                                   | (159 717)                             | (127 773)          |
|      | (10%)                                 | 159 717                               | 127 773            |
| 2009 | 10%                                   | (59 068)                              | (47 254)           |
|      | (15%)                                 | 88 602                                | 70 882             |

Изменения капитала обусловлены изменениями займов, деноминированных в долларах США (за вычетом денежных средств и их эквивалентов).

В 2010 году Группа осуществляла импортные операции. Доля импорта от общей суммы поставок от поставщиков и подрядчиков в долларах США составляет 3,12% (2009 году – 0,03%), в российских рублях 0,01 % (2009 году – 0,24%), в евро 0,48% (2009 году - поставок товара не было).

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

|  | <i>тыс. тенге</i> |                    |                    |
|--|-------------------|--------------------|--------------------|
| 31.12.2010   | KZT               | USD                | Всего              |
| <b>Финансовые активы</b>   |                   |                    |                    |
| Денежные средства и их эквиваленты   | 181 560           | 2 577              | 184 137            |
| Дебиторская задолженность  | 2 161 764         |                    | 2 161 764          |
| Прочие текущие активы (за исключением налогов к возмещению и авансов выданных)   | 215 032           |                    | 215 032            |
| <b>Итого финансовые активы</b>   | <b>2 558 356</b>  | <b>2 577</b>       | <b>2 560 933</b>   |
| <b>Финансовые обязательства</b>  |                   |                    |                    |
| Торговая кредиторская задолженность  | 563 908           | 423 696            | 987 604            |
| Прочая кредиторская задолженность начисления (за исключением авансов полученных) | 50 430            | 6 916              | 57 346             |
| Задолженность по налогам   | 3 680             |                    | 3 680              |
| Кредиты и займы  | 1 565 590         | 1 180 000          | 2 745 590          |
| Облигации  | 741 580           |                    | 741 580            |
| <b>Итого финансовые обязательства</b>  | <b>2 925 188</b>  | <b>1 610 612</b>   | <b>4 535 800</b>   |
| <b>Чистая валютная позиция по балансу</b>  | <b>(366 832)</b>  | <b>(1 608 035)</b> | <b>(1 974 867)</b> |

|  | <i>тыс. тенге</i> |              |                  |
|--|-------------------|--------------|------------------|
| 31.12.2009   | KZT               | USD          | Всего            |
| <b>Финансовые активы</b>   |                   |              |                  |
| Денежные средства и их эквиваленты   | 130 736           |              | 130 736          |
| Дебиторская задолженность  | 3 308 745         |              | 3 308 745        |
| Прочие текущие активы (за исключением налогов к возмещению и авансов выданных)   | 36 536            |              | 36 536           |
| <b>Итого финансовые активы</b>   | <b>3 476 017</b>  |              | <b>3 476 017</b> |
| <b>Финансовые обязательства</b>  |                   |              |                  |
| Торговая кредиторская задолженность  | 734 138           | 354          | 734 492          |
| Прочая кредиторская задолженность начисления (за исключением авансов полученных) | 67 506            |              | 67 506           |
| Задолженность по налогам   | 8 532             |              | 8 532            |
| Облигации  | 133 181           |              | 133 181          |
| <b>Итого финансовые обязательства</b>  | <b>943 357</b>    | <b>354</b>   | <b>943 711</b>   |
| <b>Чистая валютная позиция по балансу</b>  | <b>2 532 660</b>  | <b>(354)</b> | <b>2 532 306</b> |



или  
**Кредитный риск**

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

Дебиторская задолженность отражена в балансе за минусом резервов по обесценению и представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску. Учитывая кредитную историю покупателей и заказчиков, руководство Группы считает, что нет существенного риска потерь. Денежные средства размещены в финансовых институтах, которые имеют минимальный риск дефолта.

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

тыс. тенге

|                                    | 31.12.2010 |           | 31.12.2009 |           |
|------------------------------------|------------|-----------|------------|-----------|
|                                    | BV*        | MR**      | BV*        | MR**      |
| Деньги и их эквиваленты            | 183 121    | -         | 121 112    | -         |
| Торговая дебиторская задолженность | 2 161 764  | 2 161 764 | 3 308 745  | 3 308 745 |
| Прочие текущие активы              | 215 032    | -         | 36 536     | -         |
| Итого                              | 2 559 917  | 2 161 764 | 3 466 393  | 3 308 745 |

\* Балансовая стоимость.

\*\* Максимальный риск.

За 2010 год на деньги и их эквиваленты приходится 2,23% от всех активов Группы (в 2009 году – 1,62%). Группа рассматривает кредитный риск, связанный с данными активами, как низкий.

Отсрочка платежей по погашению дебиторской задолженности составила за 2010 год 26,36% от всех активов Группы (в 2009 году – 41 %).

На прочие текущие активы приходится 31.12.2010 год 2,62% от всех активов Группы (в 2009 году – 0,45 %), кредитный риск, связанный с этими активами, рассматривается как низкий.

**Риск ликвидности и платежеспособности**

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

Основные показатели ликвидности:

| Показатели                | 31.12.2010 | 31.12.2009 |
|---------------------------|------------|------------|
| Текущая ликвидность       | 1,38       | 1,24       |
| Промежуточная ликвидность | 0,65       | 0,80       |
| Срочная ликвидность       | 0,04       | 0,03       |

**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.

тыс. тенге

| Статьи баланса на 31.12.2010               | 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 |
|--|----------------------|----------------------|-----------------------------|-----------------------------|------------------------------|----------------------------|
| <b>Активы</b>                              | <b>2 375 085</b>     | <b>2 375 085</b>     | <b>479 382</b>              | <b>1 895 703</b>            | -                            | -                          |
| Торговая дебиторская задолженность*        | 1 511 908            | 1 511 908            | 389 767                     | 1 122 141                   | -                            | -                          |
| Дебиторская задолженность связанных сторон | 664 663              | 664 663              | -                           | 664 663                     | -                            | -                          |
| Прочая дебиторская задолженность **        | 198 514              | 198 514              | 89 615                      | 108 899                     | -                            | -                          |
| <b>Обязательства</b>                       | <b>4 517 134</b>     | <b>4 517 134</b>     | <b>1 274 811</b>            | <b>1 111 395</b>            | <b>1 389 348</b>             | <b>741 580</b>             |
| Займы и кредиты                            | 3 487 170            | 3 487 170            | 933 289                     | 422 953                     | 1 389 348                    | 741 580                    |
| Кредиторская задолженность по налогам      | 3 680                | 3 680                | 3 680                       | -                           | -                            | -                          |
| Торговая кредиторская задолженность        | 987 604              | 987 604              | 311 896                     | 675 708                     | -                            | -                          |
| Прочая кредиторская задолженность ***      | 38 680               | 38 680               | 25 947                      | 12 733                      | -                            | -                          |
| <b>Чистая позиция по балансу</b>           | <b>(2 142 049)</b>   | <b>(2 142 049)</b>   | <b>(795 430)</b>            | <b>784 309</b>              | <b>(1 389 348)</b>           | <b>(741 580)</b>           |

\* Приток денег отличается от балансовой стоимости на сумму резерва по обесценению дебиторской задолженности 17 644 тыс. тенге;

\*\* В приток денег не включены авансы выданные в сумме 50 162 тыс. тенге и налоги к возмещению в сумме 54 000 тыс. тенге;

\*\*\* В отток денег не включены авансы полученные в сумме 276 560 тыс. тенге.

тыс. тенге

| Статьи баланса на 31.12.2009               | 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 |
|--|----------------------|----------------------|-----------------------------|-----------------------------|------------------------------|----------------------------|
| <b>Активы</b>                              | <b>3 352 322</b>     | <b>3 352 322</b>     | <b>1 571 645</b>            | <b>1 731 701</b>            | <b>48 976</b>                | -                          |
| Торговая дебиторская задолженность*        | 3 313 493            | 3 313 493            | 1 570 012                   | 1 694 675                   | 48 806                       | -                          |
| Дебиторская задолженность связанных сторон | 2 293                | 2 293                | 98                          | 2 195                       | -                            | -                          |
| Прочая дебиторская задолженность **        | 36 536               | 36 536               | 1 535                       | 34 831                      | 170                          | -                          |
| <b>Обязательства</b>                       | <b>4 660 956</b>     | <b>4 660 956</b>     | <b>1 600 883</b>            | <b>1 064 120</b>            | <b>1 862 772</b>             | <b>133 181</b>             |
| Займы и кредиты                            | 3 850 426            | 3 850 426            | 943 739                     | 912 162                     | 1 861 344                    | 133 181                    |
| Кредиторская задолженность по налогам      | 8 532                | 8 532                | 8 410                       | -                           | 122                          | -                          |
| Торговая кредиторская задолженность        | 734 492              | 734 492              | 581 228                     | 151 958                     | 1 306                        | -                          |
| Прочая кредиторская задолженность ***      | 67 506               | 67 506               | 67 506                      | -                           | -                            | -                          |
| <b>Чистая позиция по балансу</b>           | <b>(1 308 634)</b>   | <b>(1 308 634)</b>   | <b>(29 238)</b>             | <b>667 581</b>              | <b>(1 813 796)</b>           | <b>(133 181)</b>           |



\* Приток денег отличается от балансовой стоимости на сумму резерва по обесценению дебиторской задолженности 7 041 тыс. тенге;

\*\* В приток денег не включены авансы выданные в сумме 296 238 тыс. тенге и налоги к возмещению в сумме 16 417 тыс. тенге;

\*\*\* В отток денег не включены авансы полученные в сумме 161 737 тыс. тенге.

### *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.

Группа работает в одном операционном сегменте – производство средств вычислительной техники и их реализации в Республики Казахстан.

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

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

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

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

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



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

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

#### Управление капиталом

Основной целью Группы в отношении управления капиталом является обеспечение стабильной кредитоспособности и нормального уровня достаточности капитала для ведения деятельности Группы и максимизации прибыли акционеров. Группа управляет структурой капитала и изменяет ее в соответствии с изменениями экономических условий. С целью сохранения или изменения структуры капитала Группа может возвращать капитал акционерам или выпускать новые акции, а так же принимать решения о привлечении заемного капитала.

#### Основные показатели финансовой устойчивости:

| Показатели                                      | 31.12.2010 | 31.12.2009 |
|---|------------|------------|
| Коэффициент долговой нагрузки                   | 1,30       | 1,17       |
| Коэффициент независимости                       | 0,39       | 0,17       |
| Наличие собственных оборотных средств           | 1 540 358  | 1 134 668  |
| % Долгосрочных активов в Чистых активах         | 0,79       | 1,59       |
| Коэффициент покрытия расходов по вознаграждению | (0,4)      | 0,34       |

#### 40. Условные обязательства

ДО АО Банк ВТБ (Казахстан) несет полное безотзывное обязательство за Компанию по документарным операциям (тендерные гарантии и гарантии по обеспечению обязательств по договорам) в размере 30 796 тыс. тенге.

ДБ АО «Сбербанк» несет полное безотзывное обязательство за Компанию по документарным операциям, в том числе:

- аккредитив в размере 250 000 Евро;

- гарантии по обеспечению обязательств по договорам в размере 365 421 долларов США и 11 304 533 тенге.

#### 41. Последующие события

1. АО «Caspian Group» (Каспийская Группа), являющееся крупным акционером АО «Логиком» (количество принадлежащих на праве частной собственности акций 1.947.663 штук, что составляет 92,7784% от общего количества размещенных и голосующих акций), намерено в течение второго квартала 2011 года провести отчуждение принадлежащих акционеру акций путем их продажи;

- г-ну Швалову С.А. в количестве 1 558 130 (один миллион пятьсот пятьдесят восемь тысяч сто тридцать) простых акций, что составляет 74,2227 % от общего числа размещенных акций АО «Логиком»;

- г-ну Кругову М.А. в количестве 389 533 (триста восемьдесят девять тысяч пятьсот тридцать три) простых акций, что составляет 18,5557 % от общего числа размещенных акций АО «Логиком».

2. До конца апреля 2011г. подписано и планируется подписание ряда контрактов по выигранным тендерам на поставку оборудования и программного обеспечения на общую сумму порядка 1,65 млрд. тенге, в т.ч.:

АО «КазТрансОйл» - сумма контрактов 113,2 млн. тенге и 160,5 млн. тенге,

АО «Назарбаев Университет» - сумма контракта 414,7 млн. тенге,

АО «НК Казахстан Темір жолы» - сумма контракта 221,3 млн. тенге,

МВД РК - сумма контрактов 27 млн. тенге и 61,5 млн. тенге,

Национальный Банк РК – сумма контракта 19 млн. тенге,  
 АО «Казпочта» - сумма контракта 26.2 млн. тенге.

3. Получено предложение от АО «НИФ» о продаже доли АО «Логиком» в АО «АИФРИ «Logusom Perspective Innovations» стратегическому инвестору, желающему в дальнейшем финансировать и развивать венчурный фонд. АО «Логиком» выразил предварительное согласие на реализацию своей доли акций, которую планирует осуществить в течение 2-3 квартала 2011г.

4. Погашение торговой дебиторской задолженности на сумму 1 130 587 тыс.тенге.

5. Произведена выплата купонного вознаграждения на сумму 43 700 тыс.тенге и вознаграждения по займам на сумму 78 160 тыс.тенге.

6. Подписано соглашение об установлении кредитной линии №АФ31/01 от 31 января 2011 года между ДО Банк АО «Сбербанк России» и ТОО «Сайкан LTD» на сумму 275 952 тысяч тенге со сроком кредитной линии с 31 января 2011 года по 31 января 2016 года. Ставка вознаграждения – фиксированная в размере 13% годовых. Согласно договора банковского займа № АФ10/02-3 от 10 февраля 2011 года получен заем на сумму 275 952 тыс.тенге.

7. 22 февраля 2011 года заключен договор кредита №7228138143 между АО «ВТБ Банк (Грузия) и АО «Логиком» на сумму кредита 2 500 000 долларов США, процентная ставка 10,5%, целевое назначение пополнение оборотных средств. Дата погашения кредита 18 августа 2011 года. 24 февраля 2011 года получен заем на сумму 2 500 тыс. долларов США, что составляет 365 200 тыс.тенге.

8. Подписано соглашение об установлении кредитной линии №АФ10/03 от 10 марта 2011 года между ДБ АО «Сбербанком России» и АО «Логиком» на сумму 7 300 000 тыс.тенге, срок кредитной линии с 10 марта 2011 года по 10 марта 2014 года. Валюта кредитования- тенге, доллары США и/или евро (по учетному курсу Дб АО «Сбербанк Россия» на дату выдачи). Ставка вознаграждения за пользование кредитной линии – плавающая, устанавливается в зависимости от срока транша по следующей схеме:

| Срок транша     | Ставка вознаграждения в тенге | Ставка вознаграждения в долларах США, евро |
|-----------------|-------------------------------|--|
| До 6-ти месяцев | 11,5% годовых                 | 9% годовых                                 |
| До 12-месяцев   | 12% годовых                   | 10% годовых                                |

С 10 сентября 2011 года устанавливается переменная процентная ставка, зависящая от величины ежеквартальных кредитовых оборотов группы компаний АО «Логиком», ТОО «Эл Си Трейд», и ТОО «WesCom TRADE» по следующей схеме:

| Сумма ежеквартальных оборотов                          | Срок транша   | Процентная ставка в тенге | Процентная ставка в долларах США, евро |
|--|---------------|---------------------------|--|
| До 80% от совокупного объема ежеквартальной выручки    | До 6 месяцев  | 14,5%                     | 12%                                    |
|  | До 12 месяцев | 15%                       | 9%                                     |
| Свыше 80% от совокупного объема ежеквартальной выручки | До 6 месяцев  | 11,5%                     | 9%                                     |
|  | До 12 месяцев | 12%                       | 10%                                    |

9. Компанией АО «Логиком» получены дополнительно займы от ВТБ Банк ДБ АО на сумму 127 000 тыс.тенге и от «Сбербанка России» ДБ АО на сумму 1 319 602 тыс.тенге. Произведено погашение займа на сумму 933 289 тыс.тенге.

Президент АО «Логиком»



Главный бухгалтер

Швалов С.А.

Бочкарева Н.А.