

АО “Логиком”

**Отчет независимых аудиторов и
консолидированная финансовая
отчетность за год, закончившийся
31 декабря 2011 года**



Содержание

Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011

Отчет независимого аудитора

Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет о совокупном доходе	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	9

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1. Информация о компании	10
2. Основа подготовки финансовой отчетности	11
3. Основные принципы учетной политики	15
4. Финансовые инструменты, цели и политика управления финансовыми рисками	22
5. Новые учетные положения	27
6. Информация по сегментам	29
7. Переклассификация	30
8. Приобретение дочерней компании	31
9. Выбытие дочерней компании	31
10. Денежные средства и их эквиваленты	32
11. Торговая и прочая дебиторская задолженность	33
12. Запасы	34
13. Авансы выданные	34
14. Текущие налоговые активы	35
15. Основные средства	36
16. Инвестиционная недвижимость	36
17. Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	37
18. Торговая и прочая кредиторская задолженность	38
19. Провизии	38
20. Кредиты и займы	39
21. Расходы по подоходному налогу и отложенные налоги	43
22. Акционерный капитал	44
23. Резерв по переоценке	44
24. Выручка	45
25. Себестоимость	45
26. Расходы по реализации	45
27. Административные расходы	46
28. Расходы на финансирование, нетто	47
29. Убытки от обесценения	47
30. Прочие доходы, нетто	47
31. Неденежные операции	47
32. Операции со связанными сторонами	48
33. Операции с компаниями, не являющимися связанными сторонами, но оказывающими существенное влияние на основную деятельность группы	51
34. Условные обязательства	51
35. Последующие события	52

Приложение к Примечаниям к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011

**Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение
консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011**

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность подготовлена руководством, которое несет ответственность за её полноту и объективность. Руководство считает, что финансовая отчетность, подготовка которой требует формирования определенных оценок и суждений, достоверно и объективно отражает финансовое положение, результаты финансово-хозяйственной деятельности и движение денежных средств АО "Логиком" и его дочерних компаний (далее «Группа») в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Руководство Группы применяет соответствующие политики, процедуры и системы внутреннего контроля в целях обеспечения соответствия и последовательности отчетных практик, учетных и административных процедур по разумным затратам. Данные методики предназначены для того, чтобы обеспечить уверенность в том, что операции правильно отражаются и суммируются в бухгалтерском учете для подготовки достоверных финансовых записей и отчетов и обеспечения сохранности активов.

Данная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2011, была утверждена к выпуску 08 июня 2012 года руководством Группы.

Президент

Швалов С.А.

Главный бухгалтер

Подrezова И.А.



Лицензия:

Генеральная Государственная на занятии аудиторской деятельностью № 0000276, выданная МФ РК 24.06.2004г. (Первоначальной лицензия № 0000001 АК ҚазақстанАудит переформирована в связи с изменением наименования на BDO ҚазақстанАудит)



"УТВЕРЖДАЮ"

Здравляющий партнер
и моральный директор
ТОО "BDO ҚазақстанАудит"

К. Кошкимбаев

"8" июня 2012 г.

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Совету директоров
АО "Логиком"

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АО "Логиком" и его дочерних компаний (далее «Группа»), которая включает консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2011 года, консолидированный отчет о совокупном доходе, консолидированный отчет об изменениях в капитале и консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также основные положения учетной политики и примечания к финансовой отчетности.

Ответственность руководства за подготовку финансовой отчетности

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за осуществление внутреннего контроля в той мере, в которой, по мнению руководства, это необходимо для составления и достоверного представления консолидированной финансовой отчетности, которая не содержит существенных искажений в результате мошенничества или ошибок.

Ответственность аудитора

Наша обязанность заключается в том, чтобы выразить мнение о данной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита. Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Согласно этим стандартам мы должны следовать этическим нормам и планировать и проводить аудит таким образом, чтобы получить достаточную уверенность в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений.

Аудит предусматривает проведение процедур, целью которых является получение аудиторских доказательств в отношении числовых данных и информации, содержащихся в консолидированной финансовой отчётности. Выбор процедур основывается на профессиональном суждении аудитора, включая оценку рисков существенного искажения консолидированной финансовой отчётности вследствие мошенничества или ошибок. В процессе оценки вышеупомянутых рисков аудитор рассматривает систему внутреннего контроля, связанную с составлением и достоверным представлением консолидированной финансовой отчётности с тем, чтобы разработать аудиторские процедуры, необходимые в данных обстоятельствах, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы. Кроме того, аудит включает оценку уместности применяемой учётной политики и обоснованного бухгалтерских оценок, сделанных руководством, а также оценку представления консолидированной финансовой отчётности в целом.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими и дают нам основание для выражения мнения аудитора.

Мнение

По нашему мнению консолидированная финансовая отчётность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2011 года, а также её финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности.

Аудитор

Квалификационное свидетельство аудитора №0000016,
выданное Квалификационной комиссией
по аттестации аудиторов РК 13.06.94г.



А.-Г.Ш. Мукашев

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

на 31 декабря 2011 года

(в тысячах казахстанских тенге)

	Примечания	31.12.2011	31.12.2010 пересчитано*	31.12.2009 пересчитано*
Активы				
Краткосрочные активы				
Денежные средства и их эквиваленты	10	263,368	184,137	130,736
Торговая и прочая дебиторская задолженность	11	5,911,179	2,376,796	3,345,281
Запасы	12	299,086	2,977,011	2,073,486
Авансовые платежи по корпоративному подоходному налогу		-	4,773	6,223
Текущие налоговые активы	14	45,767	54,000	10,194
Авансы выданные	13	694,903	50,161	296,238
Итого краткосрочных активов		7,214,303	5,646,878	5,862,158
Долгосрочные активы				
Основные средства	15	2,034,780	2,076,078	2,147,011
Инвестиционная недвижимость	16	436,439	397,040	-
Нематериальные активы		1,094	1,130	1,468
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	17	4,863	78,364	57,907
Итого долгосрочных активов		2,477,176	2,552,612	2,206,386
ИТОГО АКТИВОВ		9,691,479	8,199,490	8,068,544
Обязательства и Капитал				
Краткосрочные обязательства				
Торговая и прочая краткосрочная кредиторская задолженность и оценочные обязательства	18	1,741,471	997,760	752,125
Кредиты и займы	20	2,747,445	2,795,187	3,775,650
Провизии	19	57,386	35,740	37,978
Обязательства по корпоративному подоходному налогу		2,260	1,273	-
Авансы полученные		750,500	276,560	161,737
Итого краткосрочных обязательств		5,299,062	4,106,520	4,727,490
Долгосрочные обязательства				
Кредиты и займы	20	926,138	741,580	133,181
Обязательства по отложенному налогу	21	121,197	127,953	94,958
Итого долгосрочные обязательства		1,047,335	869,533	228,139
Итого обязательства текущие и долгосрочные		6,346,397	4,976,053	4,955,629
Капитал				
Акционерный капитал	22	1,385,513	1,385,513	1,385,513
Резерв переоценки	23	1,085,973	1,093,139	1,100,701
Нераспределённый доход		873,596	715,994	597,629
Итого капитал		3,345,082	3,194,646	3,083,843
Доли неконтролирующих акционеров		-	28,791	29,072
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		9,691,479	8,199,490	8,068,544

Данная консолидированная финансовая отчётность утверждена к выпуску 08 июня 2012 г. руководством Группы.

*Некоторые суммы не согласуются с консолидированной финансовой отчётностью за 2010 г., поскольку отражают произведённые корректировки, подробная информация о которых приводится в Примечании 7.

Прилагаемые примечания со страницы 10 по страницу 52 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчётности.

Президент АО «Логиком»

Швалов С.А.



Главный бухгалтер

Подпись И.А.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в тысячах казахстанских тенге)

	примечания	2011	2010 пересчитано*
Выручка	24	27,738,060	23,183,788
Себестоимость	25	(26,302,962)	(21,983,017)
Валовый доход		1,435,098	1,200,771
Расходы по реализации	26	(374,953)	(268,075)
Административные расходы	27	(405,987)	(301,877)
Прочие доходы, нетто	30	7,122	27,421
Убытки от обесценения	29	(38,163)	(14,509)
Убыток от корректировки справедливой стоимости инвестиционной недвижимости	16	(14,345)	-
Доход от операционной деятельности		608,772	643,731
Расходы на финансирование, нетто	28	(412,862)	(462,615)
Доход от выбытия дочерней компании	9	323	-
Прибыль до налогообложения		196,233	181,116
Расходы по подоходному налогу	21	(46,107)	(70,594)
Прибыль за год		150,126	110,522
Прочие совокупные прибыли	23	7,166	7,562
Итого прочие совокупные прибыли (убытки)		7,166	7,562
Прибыль (убыток), приходящаяся на:			
акционеров материнской компании		150,436	110,803
неконтролирующие доли участия		(310)	(281)
Прибыль на акцию, базовая и разведенная		72	53

Данная консолидированная финансовая отчетность утверждена к выпуску 08 июня 2012 г. руководством Группы.

*Некоторые суммы не согласуются с консолидированной финансовой отчетностью за 2010 г., поскольку отражают произведенные корректировки, подробная информация о которых приводится в Примечании 7.

Прилагаемые примечания со страницы 10 по странице 52 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Президент АО «Логиком»

Швалов С.А.

Главный бухгалтер

Подрезова Н.А.



КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

(в тысячах казахстанских тенге)

	2011	2010
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Поступления от покупателей	23,828,795	10,152,676
Авансы полученные	750,500	114,823
Возврат гарантий	28,089	-
Поступление от страховой компании	99,945	-
Прочие поступления	-	29,312
Платежи поставщикам и подрядчикам	(23,264,531)	(8,800,273)
Денежные средства, выплаченные сотрудникам	(108,382)	(100,843)
Выплата вознаграждений по кредитам и займам	(396,126)	(436,322)
Расчеты с бюджетом и внебюджетными фондами	(202,348)	(51,094)
Платежи по корпоративному подоходному налогу	(45,122)	(36,149)
Авансы выплаченные	(697,088)	-
Прочие выплаты	(16,398)	(62,909)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности	(22,666)	809,221
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Реализация основных средств	124	9,369
Чистое выбытие основных средств и их эквивалентов от выбытия дочерней организации	(28,135)	-
Приобретение долгосрочных активов	(10,916)	(402,123)
Чистые денежные потоки от инвестиционной деятельности	(38,927)	(392,754)
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ		
Получение кредитов и займов	5,742,461	5,755,465
Погашение кредитов и займов	(5,624,989)	(6,118,531)
Чистые денежные потоки от финансовой деятельности	117,472	(363,066)
Нетто изменение денежных средств	55,879	53,401
Денежные средства на начало периода	184,137	130,736
Денежные средства на конец периода*	240,016	184,137

*Денежные средства на конец периода отражены без учета денежных средств в пути.

Данная консолидированная финансовая отчетность утверждена к выпуску 08 июня 2012 г. руководством Группы.

Прилагаемые примечания со страницы 10 по страницу 52 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Президент АО «Догиком»

Швалов С.А.



Главный бухгалтер

Подрезова Н.А.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2010 года

(в тысячах казахстанских тенге)

	Приходится на акционеров материнской компании			Итого	Неконтрольные доли участия	Итого
	Акционерный капитал	Нераспределённый доход	Резерв переоценки			
На 31 декабря 2009 года	1,385,513	597,629	1,100,701	3,083,843	29,072	3,112,915
Амортизация фонда переоценки	-	7,562	(7,562)	-	-	-
Прибыль за период	-	110,803	-	110,803	(281)	110,522
На 31 декабря 2010 года	1,385,513	715,994	1,093,139	3,194,646	(28,791)	3,223,437
Амортизация фонда переоценки	-	7,166	(7,166)	-	-	-
Прибыль за период	-	150,436	-	150,436	(310)	150,126
Выбытие дочерней компании	-	-	-	-	(28,481)	(28,481)
На 31 декабря 2011 года	1,385,513	873,596	1,085,973	3,345,082	-	3,345,082

Данная консолидированная финансовая отчетность утверждена к выпуску 08 июня 2012 г. руководством Группы.

Прилагаемые примечания со страницы 10 по странице 52 являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Президент АО «Логиком»

Главный бухгалтер

Швалов С.А.

Подrezова Н.А.



Примечания к консолидированной финансовой отчетности

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

1. ИНФОРМАЦИЯ О КОМПАНИИ*Корпоративная предыстория*

Акционерное Общество «Логиком» 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.

Купонные облигации Компании размещены на Казахстанской фондовой бирже (далее «KASE»), включены в список долговых ценных бумаг без рейтинговой оценки первой подкатегории KASE.

Основная деятельность

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 автоматик 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.

Структура и операции Группы

	Долевое участие	
	2011	2010
ТОО «РЕК - ТВ»	100%	100%
ТОО «Логиком»	100%	100%
АО «Акционерный Инвестиционный Фонд Рискового Инвестирования» (далее «АИФРИ»)	-	51%
ТОО «Сайхан»	100%	100%

АО «Логиком» осуществляет управленческие функции по организации деятельности своих дочерних компаний.

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

ТОО «РЕК-ТВ» осуществляет следующие виды деятельности:

- рекламная деятельность;

1. ИНФОРМАЦИЯ О КОМПАНИИ (продолжение)

- 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

Юридический адрес: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Жандосова, 2 /Байзақова 293.

ТОО «Логиком» приобретено на основании договора купли-продажи 100% доли в уставном капитале от 6 июля 2007 года.

ТОО «Логиком» осуществляет следующие виды деятельности:

- реализация компьютерного оборудования;
- техническое обслуживание систем связи;
- предоставление услуг телефонии, в том числе IP телефонии;
- монтаж и наладка оборудования связи.

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

АО «Акционерный Инвестиционный Фонд Рискового Инвестирования «Logycom Perspective Innovations» (далее - АИФРИ) создано на основании решения АО «Логиком» и АО «Национальный инновационный фонд» принятого 13 декабря 2007 года.

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

28 июля 2011 года Компания приняла решение о продаже принадлежащих ей акций АО «АИФРИ» (примечание 9).

ТОО «Сайкан LTD» приобретено на основании протокола заседания Совета директоров АО «Логиком» от 05 марта 2010 года у ТОО «J.S.N» доли в размере 100% в уставном капитале.

ТОО «Сайкан LTD» осуществляет следующие виды деятельности:

- реализация компьютерного оборудования;
- предоставление в аренду объектов инвестиционной недвижимости;
- 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.

Юридический адрес: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Жандосова, 2 /Байзақова 293, офис 3.

Количество сотрудников Группы: в 2011 году – 203 человек, в 2010 году – 189 человек.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(2.1) Соответствие принципам бухгалтерского учета

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (МСФО и интерпретациями МКИФО (IFRIC)), выпущенными Советом по Международным Стандартам Финансовой Отчетности (IASB), принятыми законодательством Республики Казахстан, применимым к компаниям, подготавливающим свою финансовую отчетность по МСФО.

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена исходя из принципа первоначальной стоимости, за исключением переселения основных средств в соответствии с МСФО (IAS) 16 «Основные средства», МСФО (IAS) 40 «Инвестиционная недвижимость» и оценки определенных финансовых инструментов в соответствии с МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка».

Настоящая консолидированная финансовая отчетность представлена в казахстанских тенге (далее – «тенге»), и все значения округлены до ближайшей тысячи, если не указано иное.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

(2.2) Принципы консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и ее дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2011 года.

Дочерние компании полностью контролируются Группой с даты приобретения, представляющей собой дату получения Группой контроля над дочерней компанией, и продолжает консолидироваться до даты потери такого контроля. Финансовая отчетность дочерних компаний подготовлена за тот же отчетный период, что и отчетность материнской компании на основе последовательного применения учетной политики для всех компаний Группы.

Все операции между компаниями Группы и нерезализованная прибыль по этим операциям, а также saldo по расчетам внутри Группы и дивиденды исключаются. Нереализованные убытки также исключаются, кроме тех случаев, когда стоимость не может быть возмещена.

Неконтролирующая доля участия представляет собой часть чистых результатов деятельности и капитала дочерней компании, приходящуюся на долю, которой напрямую или косвенно не владеет Компания. Неконтролирующая доля участия образует отдельный компонент капитала Группы.

Выбытие дочерних компаний

Если Группа утрачивает контроль над дочерней компанией, она:

- Прекращает признание активов и обязательств дочерней компании,
- Прекращает признание балансовой стоимости неконтролирующей доли участия,
- Признает справедливую стоимость полученного вознаграждения,
- Признает образовавшийся в результате операции излишек или дефицит в составе прибыли или убытка.

(2.3) Отчетность по сегментам

Отчетность по сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, представляемой лицу или органу Группы, ответственному за принятие операционных решений. Сегмент подлежит отдельному раскрытию, если его доходы, финансовый результат или активы составляют не менее десяти процентов от общих доходов, общего финансового результата или суммарных активов всех сегментов.

(2.4) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Казахстана является казахистский тенге (далее «тенге»), который является валютой измерения для Группы и валютой, используемой при составлении данной консолидированной финансовой отчетности согласно МСФО. Вся финансовая информация представлена в тысячах казахистских тенге, если не указано иное.

(2.5) Пересчет иностранных валют

Операции и остатки

Операции в иностранных валютах первоначально отражаются в функциональной валюте по курсу на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по курсу на отчетную дату.

Положительные и отрицательные курсовые разницы, возникающие при пересчете активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, после даты соответствующей операции, отражаются в составе прибылей и убытков.

Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по курсу на дату операции.

В качестве официальных обменных курсов в Республике Казахстан используются средневзвешенные валютные курсы, установленные на Казахстанской фондовой бирже («КФБ»).

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

Следующие курсы обмена валют применены при составлении консолидированной финансовой отчетности:

	31.12.2011	31.12.2010
Евро	191.36	195.23
Доллар США	148,4	147,4

(2.6) Принцип непрерывности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была составлена на основе принципа непрерывности деятельности, 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. Настоящая консолидированная финансовая отчетность не содержит корректировок, необходимых в случае, если бы Группы не могли продолжать свою деятельность на основе принципа непрерывности.

(2.7) Использование оценок и допущений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства Группы выработки оценок и допущений, влияющих на приводимые в отчетности суммы активов и обязательств Группы; раскрытие условных активов и обязательств во состоянии на отчетную дату и приводимые в отчетности суммы доходов и расходов за отчетный период. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в консолидированной финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств, включают:

а) оценка основных средств –

Группа осуществляет мониторинг внутренних и внешних показателей обеспечения, связанного с ее основными средствами. Руководство рассмотрело все признаки обеспечения на предмет его возникновения и пришло к выводу, что обеспечение не возникло в отношении данных активов в течение и после года, закончившегося 31 декабря 2011 года.

б) инвестиционная недвижимость –

Группа использовала отчет независимых оценщиков для определения справедливой стоимости объектов инвестиционной недвижимости. Оценка объектов произведена с использованием сравнительного и доходного подходов.

Доходный подход применен с использованием метода прямой капитализации, при котором анализируется возможность имущества генерировать определенный доход. Под доходом понимается доход от аренды. Допущения, которые использовались при применении данного метода, следующие:

- период, в течение которого поступает доход стремиться к бесконечности,
- величина дохода постоянна,
- не производится отдельный учет возврата инвестированного капитала и дохода на капитал,
- при расчете стоимости не учитывается величина начальных инвестиций.

Сравнительный подход применен с использованием информации о рыночных ценах на аналогичные по месту расположения и техническим характеристикам объектам, предлагаемым к продаже риэлтерскими агентствами. При использовании данного метода оценщики опирались на профессиональное суждение.

Руководство рассмотрело результаты оценки и нашло их удовлетворительными.

Оценка объектов с использованием доходного подхода показала приблизительно равные результаты по сравнению со сравнительным подходом. Сравнительный подход показал, что при реализации объектов недвижимости высока вероятность признать доход, который не будет ниже балансовой стоимости объектов недвижимости.

Дальнейшая информация в отношении оценки инвестиционной недвижимости приведена в Примечании 16.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (продолжение)

в) срок полезной службы нематериальных активов и основных средств –

Нематериальные активы и основные средства амортизируются в течение срока своей полезной службы. Срок полезной службы основан на оценке руководством того периода, в течение которого активы будут приносить доход, что периодически проверяется на непрерывное соответствие. По причине длительного срока полезной службы некоторых активов изменения в оценках могут привести к значительным изменениям в балансовой стоимости.

г) судебные разбирательства –

В соответствии с МСФО Группа признает условное обязательство только в том случае, когда имеется текущее обязательство вследствие прошлых событий, возможна передача экономических выгод и стоимость расходов на их передачу может быть достоверно оценена. В случаях невыполнения данных критериев условное обязательство может быть раскрыто в примечаниях к финансовой отчетности. Реализация какого-либо обязательства, не отраженного или не раскрытого в данный момент в финансовой отчетности, может иметь значительное влияние на финансовое положение Группы. Применение данного бухгалтерского принципа к судебным разбирательствам требует от руководства Группы принятия решений по различным фактическим и юридическим вопросам, находящимся за пределами его контроля. Группа пересматривает неразрешенные судебные разбирательства каждый раз после появления изменений в ходе их развития, а также на каждую отчетную дату, чтобы оценить необходимость создания условного обязательства в финансовой отчетности. Среди факторов, учитываемых при принятии решений по созданию условного обязательства – сущность иска, претензии или штрафа, юридический процесс

и сумма потенциального ущерба в юрисдикции, в которой происходит судебное разбирательство, был подан иск или наложен штраф, ход судебного разбирательства (в том числе после даты финансовой отчетности, но до ее публикации), мнения или взгляды юридических консультантов, предыдущий опыт подобных разбирательств и любые решения руководства Группы в отношении того, как реагировать на иск, претензии или штраф.

д) налоги –

Существующее налоговое законодательство допускает различные толкования и претерпевает частые изменения. Интерпретация налоговых органами налогового законодательства в отношении операций и деятельности Группы может не совпадать с интерпретацией данного законодательства руководством Группы. Как следствие, налоговые органы могут оспорить правильность применения налогового законодательства и Группе могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы, сумма которых может оказаться значительной. Период, в течение которого отчетность может быть проверена налоговыми и таможенными органами, составляет пять лет. Группа считает, что ее начисления налоговых обязательств адекватны в отношении всех открытых для аудита отчетных периодов, основываясь на ее оценке многих факторов, включая прошлый опыт и интерпретацию налогового законодательства. Такая оценка основывается на оценках и допущениях и может включать целый ряд сложных суждений о будущих событиях. В случае если получившаяся в результате окончательная сумма налоговых обязательств отличается от суммы, признанной в отчетности, то такая разница может оказать влияние на расходы по налогам за период, в котором была проведена такая оценка.

е) резерв на обесценение дебиторской задолженности –

Для оценки обесценения Группа проводит регулярные обзоры дебиторской задолженности. Руководство считает, что резервы на обесценение, являются достаточными и необходимыми в отношении дебиторской задолженности.

ж) справедливая стоимость финансовых инструментов –

Группа определяет справедливую стоимость некотируемых финансовых инструментов, основываясь на оценках с использованием текущей стоимости или других методов оценки. Такие методики подвергаются значительному влиянию в зависимости от используемых допущений, включая ставки дисконтирования и оценку будущих потоков денежных средств. Там, где невозможно сразу установить рыночную цену, справедливая стоимость основывается на оценках, полученных независимыми экспертами или в соответствии с рыночными котировками сходных инструментов. В связи с этим, полученная таким образом справедливая стоимость не может быть обоснована путем сравнения с независимыми рынками и во многих случаях не может быть незамедлительно реализованной.

з) 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.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Ниже изложены основные положения учетной политики, принятой для подготовки данной консолидированной финансовой отчетности. Данные положения последовательно применялись ко всем представленным годам, если не утверждено обратное.

Группа обязана лишь тогда менять свою учетную политику, когда ее изменение:

- а) требуется каким-либо Стандартом;
- б) либо приводит к тому, что финансовая отчетность дает надежную и более относящуюся к делу информацию о воздействии операций, других событий или условий на финансовое положение Группы, ее финансовые результаты деятельности или потоки денежных средств.

(3.1) Денежные средства и их эквиваленты

К денежным средствам и их эквивалентам относятся наличность, находящаяся в кассе и на банковских счетах, а так же на депозитных счетах до востребования.

(3.2) Торговая и прочая дебиторская задолженность

Торговая и прочая дебиторская задолженность представляют собой непротизводные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке. Они возникают, когда Группа предоставляет денежные средства, товары или услуги непосредственно дебитору без намерения в отношении торговли этой дебиторской задолженностью. Они включаются в состав оборотных средств, кроме активов со сроками погашения свыше года после даты составления бухгалтерского баланса (такие активы классифицируются как внеоборотные активы).

На каждую дату составления отчета о финансовом положении Группа проводит оценку на предмет наличия объективных данных, указывающих на снижение стоимости финансового актива или группы финансовых активов. Финансовые активы или группа финансовых активов тестируются на обесценение, и признается убыток от обесценения в отчете о совокупном доходе в случае, если это подтверждается последующими событиями (реализацией).

Дебиторская задолженность учитывается по справедливой стоимости. Резерв на обесценение задолженности покупателей и заказчиков создается при наличии объективных свидетельств того, что Группа не сможет собрать все долги в соответствии с первоначальными условиями финансирования. Резерв отражается в отчете о совокупном доходе.

(3.3) Авансы

Авансы поставщикам отражаются в отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Авансы поставщикам классифицируются как долгосрочные, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ним, превышает один год, или если авансы поставщикам относятся к активам, которые будут отражены в учете как долгосрочные при первоначальном признании.

Сумма аванса за приобретение активов включается в их балансовую стоимость при получении Компанией контроля над этими активами и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ними будут получены Группой.

Прочие авансы списываются при получении товаров или услуг, относящихся к ним.

Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к авансам, не будут получены, балансовая стоимость аванса подлежит уменьшению на сумму создаваемого резерва под обесценение и соответствующий убыток от обесценения отражается через прибыль или убыток за год.

(3.4) Запасы

Запасы отражаются по наименьшему значению из себестоимости или чистой стоимости реализации. Чистая стоимость реализации представляет собой стоимость реализации в ходе обычного ведения бизнеса за вычетом затрат на комплектацию и реализацию.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Оценка стоимости товарно-материальных запасов основывается на принципе средневзвешенной стоимости и включает расходы, понесенные на приобретение товарно-материальных запасов и доведение их в надлежащее состояние и до места назначения.

(3.5) Налог на добавленную стоимость

Возникающий при реализации налог на добавленную стоимость (далее «НДС») подлежит уплате в государственный бюджет, когда услуги оказаны или товары отгружены.

НДС, уплаченный при приобретении товаров и услуг, в общем случае подлежит возмещению путём зачёта НДС, начисленного с выручки от реализации, по получении счёта-фактуры продавца. Такой зачёт производится в соответствии с налоговым законодательством.

НДС к уплате и НДС уплаченный раскрывается в отчёте о финансовом положении в свёрнутом виде в составе активов или обязательств.

(3.6) Основные средства

Основные средства (земля, здания и сооружения) учитываются по переоценённой стоимости за вычетом накопленного износа и накопленных убытков от обесценения в случае их наличия.

Все прочие основные средства отражаются по первоначальной стоимости за вычетом амортизационных отчислений. Первоначальная стоимость при приобретении основных средств включает стоимость приобретения, в том числе импортные пошлины и невозвратимые налоги, и любые прямые затраты, связанные с доставкой и приведением актива в рабочее состояние для целевого использования.

В балансовую стоимость единицы основных средств Группа включает расходы по улучшению и ремонту, которые продлевают срок полезной службы активов или улучшают их способность приносить доход. Расходы на ремонт и техническое обслуживание, не соответствующие данному критерию капитализации, признаются в отчёте о совокупном доходе как расходы по мере их наступления.

Земля, принадлежащая Группе на праве собственности, не подлежит износу.

Износ основных средств отражается в отчёте о совокупном доходе в статьях себестоимость реализации и административные расходы с целью списания амортизируемой стоимости в течение срока полезной службы актива, и рассчитывается с использованием метода прямого списания. Если составные части единицы основных средств имеют разные сроки полезной службы, они учитываются как отдельные единицы основных средств.

Амортизируемая стоимость – это себестоимость или стоимость единицы основных средств за вычетом ее остаточной стоимости. Остаточная стоимость – это рассчитанная сумма, которую Группа может получить от выбытия единицы основных средств после вычета оценочных затрат по выбытию, когда активы уже достигли возраста или состояния, ожидаемого в конце срока их полезной службы. Остаточная стоимость, сроки полезной службы и метод амортизации пересматриваются в конце каждого финансового года. Результаты любых изменений предыдущих оценок учитываются как изменение бухгалтерской оценки.

Предполагаемые сроки полезной службы основных средств Группы:

	Срок полезной службы, годы
Здания и сооружения	10 - 50 лет
Машины и оборудование	5-14 лет
Транспортные средства	10 -14 лет
Прочие основные средства	10-12 лет

Прибыль или убыток от реализации или выбытия основных средств определяется как разница между выручкой от реализации и балансовой стоимостью актива и признается в отчёте о совокупном доходе.

Сроки полезного использования и методы амортизации активов анализируются в конце каждого отчётного периода и при необходимости корректируются.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)**(3.7) Переоценка основных средств**

Группа периодически привлекает независимых экспертов для проведения переоценки её основных средств до их остаточной стоимости замещения. Оценка основных средств проводится достаточно часто, чтобы утверждать, что справедливая стоимость основных средств не существенно отличается от их балансовой стоимости.

Увеличение балансовой стоимости актива в результате переоценки учитывается на счёте резерва по переоценке за минусом отложенного подоходного налога. Однако сумма увеличения стоимости основных средств в результате переоценки должна признаваться в качестве дохода в той степени, в какой она компенсирует сумму уменьшения стоимости того же актива, признанную ранее в качестве расхода. Уменьшение стоимости актива в результате переоценки признаётся как расход текущего года. Однако уценка стоимости актива учитывается на счёте резерва от переоценки основных средств до тех пор, пока сумма уценки не превышает сумму предыдущей надценки, признанной по этому активу.

Резерв переоценки амортизируется по тому же методу, что и переоценённые основные средства и списывается напрямую на нераспределённую прибыль.

При выбытии основных средств остаток по резерву от переоценки основных средств переносится на нераспределённую прибыль.

(3.8) Нематериальные активы

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, при первоначальном признании оцениваются по первоначальной стоимости. После первоначального признания, нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение этого срока и оцениваются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения. Период и метод начисления амортизации для нематериального актива с ограниченным сроком полезного использования пересматриваются, по меньшей мере, в конце каждого финансового года. Изменения ожидаемого срока полезного использования или ожидаемого характера использования будущих экономических выгод, заключенных в активе, учитываются посредством изменения и рассматриваются в качестве изменений учетных оценок. Расходы на амортизацию нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования признаются в отчете о совокупном доходе в той категории расходов, которая соответствует функции нематериального актива.

Прибыли или убытки, возникающие от прекращения признания нематериального актива, оцениваются как разница между суммой чистых поступлений от выбытия и балансовой стоимостью актива, и признаются в отчете о совокупном доходе, когда актив перестает признаваться в финансовой отчетности.

Нематериальные активы Группы представлены:

	Срок полезной службы, годы
Торговые знаки	-
Лицензии	7 лет
Программное обеспечение	7 лет

Торговые знаки не имеют ограниченного срока полезного использования и отражаются по себестоимости.

(3.9) Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость представляет собой земельные участки и здания, принадлежащие Группе для получения арендной платы и прироста стоимости имущества с течением времени, или для той и другой цели, и при этом не используется самой Группой.

Изначально инвестиционная недвижимость признаётся по стоимости приобретения (с включением расходов по сделке), а в дальнейшем она отражается в учёте по справедливой стоимости, пересмотренной с учётом рыночных условий на конец отчетного периода.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

(3.10) Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Группа проводит анализ текущей стоимости своих материальных и нематериальных активов для определения признаков, указывающих на возможное возникновение убытков от обесценения. В случае наличия таких признаков производится оценка возмещаемой стоимости активов с целью определения возможного убытка от обесценения. В случае невозможности определения возмещаемой стоимости отдельного актива Группа проводит оценку возмещаемой стоимости генерирующей единицы, к которой принадлежит такой актив.

(3.11) Займы и кредиты

Банковские займы первоначально признаются по справедливой стоимости за вычетом любых транзакционных издержек, непосредственно связанных с займами. Такие обязательства, по которым выплачивается вознаграждение, далее оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, что позволяет начислять процент на saldo обязательства, отраженное в балансовом отчете, по постоянной ставке в течение всего периода вплоть до полного погашения.

Прочие процентные обязательства (включая облигации) первоначально признаются по справедливой стоимости за вычетом сопутствующих транзакционных издержек. После первоначального признания прочие процентные займы учитываются по амортизированной стоимости, при этом любая разница между первоначальной стоимостью и стоимостью при погашении признается в отчете о совокупном доходе в течение периода займа на основе эффективного процента.

Ставки купона по облигациям Группы не привязаны к ставке инфляции в Казахстане. Облигации трактуются как инструменты с фиксированной ставкой. Первоначально обязательства признаются по справедливой стоимости за минусом расходов по сделке. В последующем обязательства оцениваются по амортизированной ставке стоимости по методу эффективной процентной ставки.

Займы и кредиты классифицируются как краткосрочные обязательства, кроме случаев, когда Компания имеет безусловное право отсрочить погашение обязательства, по меньшей мере, на один год после отчетной даты.

(3.12) Аренда

Операционная аренда

Если Группа является арендатором в аренде, при которой от арендодателя Группе не передаются все существенные риски и выгоды от права собственности, общая сумма арендных платежей относится на прибыль или убыток прямым методом в течение периода аренды.

Если активы передаются в аренду по операционной аренде, арендные платежи к получению признаются как доход от аренды прямым методом в течение периода аренды.

(3.13) Торговая кредиторская задолженность и прочие обязательства

Обязательства по торговой кредиторской задолженности и прочие обязательства учитываются по первоначальной стоимости, которая является справедливой стоимостью суммы, которая должна быть уплачена в будущем за полученные товары и услуги.

(3.14) Резервы

Резервы отражаются в финансовой отчетности при наличии у Группы возникших в результате прошлых событий текущих обязательств (определенных нормами права или подразумеваемых), для погашения которых вероятно потребуются выбытие ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды; причем, размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

(3.15) Вознаграждения работникам

Краткосрочные вознаграждения работникам включают в себя такие статьи как:

- заработная плата рабочим и служащим
- краткосрочные оплачиваемые отпуска.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Когда работник оказывает услуги Группе в течение отчетного периода, Группа признает недисконтированную величину краткосрочных вознаграждений работникам, подлежащую выплате в обмен на эти услуги в качестве обязательства после вычета любой уже выплаченной суммы; если уже выплаченная сумма превышает недисконтированную величину выплат, Группа признает это превышение в качестве актива, в той мере, в какой авансовые расходы приведут к сокращению будущих платежей или возврату денежных средств. Начисления признаются расходами, за исключением тех сумм, которые разрешено включить в себестоимость актива.

(3.16) Пенсионное обеспечение

Группа не несет никаких расходов, связанных с выплатой пенсионных и прочих выходных пособий своим сотрудникам. В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан Компания удерживает пенсионные отчисления из заработной платы сотрудников и перечисляет их в государственной или частные пенсионные фонды по решению сотрудников. При выходе работников на пенсию финансовые обязательства Группы прекращаются, и все последующие выплаты осуществляются государственными и частными пенсионными накопительными фондами.

(3.17) Финансовые инструменты

(а) Основные условия оценки

Финансовые инструменты Группы учитываются по амортизируемой стоимости как описано ниже:

Амортизируемая стоимость - это стоимость, по которой финансовый инструмент оценивается при первоначальном признании, за вычетом выплат основной суммы, плюс начисленный процент, минус резерв на обесценение. Начисленный процент включает амортизационно затрат по сделке, отсроченных при первоначальном признании, и премии или скидки на сумму погашения с использованием метода эффективной ставки процента. Начисленные процентные доходы и расходы не раскрываются отдельно и включаются в балансовую стоимость соответствующей статьи отчета о финансовом положении.

Метод эффективной ставки процента представляет собой метод распределения процентного дохода или расхода в течение соответствующего периода, позволяющий достигнуть постоянной первоначальной ставки процента (эффективной ставки процента) на балансовую стоимость. Эффективная ставка процента представляет собой ставку, которая обеспечивает точное дисконтирование ожидаемой суммы будущих денежных выплат или поступлений (за исключением будущих кредитных убытков) вплоть до истечения срока погашения по данному финансовому инструменту, либо, когда это уместно, в течение более короткого периода, до чистой балансовой стоимости финансового инструмента.

(б) Классификация финансовых активов

Финансовые активы Группы включают займы и дебиторскую задолженность. Руководство определяет классификацию своих финансовых активов при первоначальном признании.

Займы и дебиторская задолженность являются производными финансовыми активами с фиксированными или определяемыми платежами, которые не котируются на активном рынке. Они включаются в краткосрочные активы, за исключением тех займов и дебиторской задолженности, по которым сроки погашения превышают 12 месяцев после конца отчетного периода, которые классифицируются как долгосрочные активы. Займы и дебиторская задолженность Группы в консолидированном отчете о финансовом положении состоят из дебиторской задолженности покупателей и заказчиков и прочих дебиторов (примечание 11) и денежных средств и их эквивалентов (примечание 10) и долгосрочная дебиторская задолженность (примечание 17).

(в) Классификация финансовых обязательств

Финансовые обязательства Группы представляют собой финансовые обязательства, которые учитываются по амортизируемой стоимости. Финансовые обязательства в консолидированном отчете о финансовом положении включают кредиты и займы (примечание 20) и кредиторскую задолженность поставщикам и подрядчикам (примечание 18).

(г) Первоначальное признание финансовых инструментов

Финансовые активы и обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке. Самой оптимальной основой для определения справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток признается при первоначальном признании, если существует разница

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

между ценой сделки и справедливой стоимостью, определенной путем сопоставления с другими доступными текущими рыночными сделками с тем же инструментом, либо с помощью методики оценки, использующей в качестве переменных только данные с существующих рынков.

(3.18) Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Прекращение признания финансового актива (или где это уместно части финансового актива или части группы подобных финансовых активов) происходит в случае:

- истечения действия прав на получение денежных поступлений от такого актива;
- передачи Группой принадлежащих ей прав на получение денежных поступлений от такого актива, либо сохранения Группой права на получение денежных поступлений от такого актива с одновременным принятием на себя обязательства выплатить их в полном объеме третьему лицу без существенных задержек; и
- если Группа либо (а) передала практически все риски и выгоды, связанные с таким активом, либо (б), не передала и не сохранила за собой практически все риски и выгоды, связанные с ним, и при этом передала контроль над активом.

В случае если Группа передала свои права на получение денежных поступлений от актива, при этом не передав и не сохранив за собой практически все риски и выгоды, связанные с ним, а также, не передав контроль над активом, такой актив отражается в учете в размере продолжающегося участия Группе в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Группе.

Финансовые обязательства

Прекращение признания финансового обязательства осуществляется тогда, когда обязательство исполнено, аннулировано или истекло.

Тогда, когда финансовое обязательство заменено другим обязательством того же заемщика на значительно отличающихся условиях, или условия существующего обязательства существенно изменены, такой обмен или изменение рассматриваются как прекращение признания первоначального обязательства и признание нового обязательства, а разница в соответствующей балансовой стоимости признается в отчете о совокупном доходе.

(3.19) Подоходный налог и отложенные налоги

Подоходный налог основан на результатах финансово-хозяйственной деятельности за год после корректировок по статьям, которые либо являются необлагаемыми, либо не подлежат отнесению на вычеты в налоговых целях.

Отложенные налоги учитываются по методу обязательств в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в финансовой отчетности и соответствующей им налоговой базой активов и обязательств, используемой для определения налогооблагаемой прибыли.

Следующие временные разницы не учитываются: первоначальное признание активов или обязательств, которые не влияют ни на бухгалтерский, ни на налогооблагаемый доход и инвестиции в дочерние предприятия, и если при этом Материнская компания имеет возможность контролировать время сторнирования временной разницы, и существует вероятность того, что временная разница не будет аннулирована в обозримом будущем.

Расчет суммы отложенного налога основывается на предполагаемом способе реализации или урегулирования балансовой стоимости активов и обязательств с использованием налоговых ставок, действующих или в основном действующих на отчетную дату.

Обязательства по отсроченному налогу обычно признаются для всех налогооблагаемых временных разниц. Активы по отсроченному подоходному налогу признаются в той степени, в которой существует вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой может быть использована вычитаемая временная разница. Отсроченные налоговые активы уменьшаются в степени, в которой реализация налогового актива становится невозможной.

Взаимозачет по отсроченным налоговым активам и обязательствам по отсроченному подоходному налогу производится в том случае, когда они относятся к подоходному налогу, взимаемому одним и тем же налоговым

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

органом, и Группа планирует возместить свои налоговые активы и погасить налоговые обязательства на нетто-основе.

Отсроченный налог учитывается по ставкам, применение которых ожидается в течение периода выбытия активов или погашения обязательств. Отсроченный налог отражается в отчете о совокупном доходе, за исключением случаев, когда он относится к статьям, отраженным непосредственно на счетах собственного капитала, и в таком случае отсроченный налог отражается в составе капитала.

Подходный налог за год включает текущий и отсроченный налоги. Подходный налог признается в отчете о совокупном доходе, кроме случаев, когда он относится к статьям, признаваемым непосредственно в капитале. В этих случаях он признается в капитале.

Текущий налог представляет собой ожидаемый налог, уплачиваемый с налогооблагаемого дохода за год с использованием налоговых ставок, действующих или в основном действующих на отчетную дату, и любые корректировки налога к оплате в отношении прошлых лет.

(3.20) 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 МСФО 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.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции или имеет значительное saldo на 31 декабря 2011 года, подробно описан далее (Примечание 32).

Вознаграждение руководству

Вознаграждение, выплачиваемое руководству, состоит из должностного оклада по штатному расписанию и оплаты краткосрочного оплачиваемого отпуска.

(3.21) Акционерный капитал

Финансовые инструменты, выпускаемые Компанией, расцениваются как капитал, только если они не попадают под определение финансового обязательства. Акционерный капитал разделен на простые акции. Акционерный капитал Компании формируется посредством оплаты акций акционерами.

(3.22) Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы к выплате до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности.

(3.23) Доход на акцию

Компания представляет показатели базовой и разводненной прибыли на акцию в отношении своих простых акций. Базовая прибыль на акцию рассчитывается как частное от деления прибыли или убытка, причитающихся владельцам простых акций Компании, на средневзвешенное количество простых акций, находящихся в обращении в течение отчетного периода. Разводненная прибыль на акцию рассчитывается путём корректировки величины прибыли или убытка, причитающихся владельцам простых акций, и средневзвешенного количества простых акций в обращении на разводняющий эффект всех потенциальных простых акций, к которым относятся конвертируемые долговые обязательства и опционы на акции, предоставленные работникам.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение).

(3.24) Признание выручки

Доходы отражаются в учете методом начисления в сумме выручки от реализации с учетом предоставленных скидок и налогов, связанных с оборотами по реализации. Величина доходов определяется по справедливой стоимости вознаграждения, полученного или подлежащего получению. Доходы отражаются за вычетом НДС и скидок.

Доходы от реализации компьютерного оборудования признаются при передаче рисков и выгод от права собственности на оборудование, обычно при доставке оборудования. Если Группа соглашается доставить оборудование в указанное место, доходы признаются при передаче оборудования клиенту в пункте назначения.

Предоставление услуг

Доход по договорам на оказание услуг признается в составе прибыли или убытка за период в той части, которая относится к завершённой стадии работ по договору по состоянию на отчетную дату. Стадия завершенности по договору оценивается на основе обзоров (инспектирования) выполненных объемов работ.

Услуги, оказываемые Группой, обычно носят краткосрочный характер и не требуют существенных суждений в отношении определения стадии завершенности работ.

Доход в виде вознаграждения

Доход в виде вознаграждения (интереса) признается на пропорционально временной основе, учитывающей эффективность доходности актива.

(3.25) Признание расходов

Расходы учитываются в момент фактического получения соответствующих товаров или услуг, независимо от того, когда денежные средства были выплачены, и показываются в консолидированной финансовой отчетности в том периоде, к которому они относятся.

(3.26) Расходы по займам

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, который обязательно требует продолжительного периода для его подготовки к использованию в соответствии с измерениями Группы или к продаже, капитализируются как часть первоначальной стоимости такого актива. Все прочие затраты по займам относятся на расходы в том отчетном периоде, в котором они были понесены. Затраты по займам включают в себя выплаты процентов и прочие затраты, понесённые Группой в связи с займными средствами.

(3.27) Изменения в представлении отчетности

При необходимости сравнительные данные корректируются для приведения в соответствие с представляемым результатом текущего года.

(3.28) Условные обязательства и условные активы

Условные обязательства не признаются в настоящей финансовой отчетности. Они раскрываются, если только возможность оттока ресурсов, сопряженных с получением экономических выгод, не является маловероятной.

Условные активы не признаются в настоящей финансовой отчетности. Условные активы раскрываются в том случае, если существует значительная вероятность притока экономических выгод.

4. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

В состав основных финансовых инструментов Группы входят займы, денежные средства, а также дебиторская и кредиторская задолженность. К числу основных рисков, связанных с финансовыми инструментами Группы, относятся риск изменения процентной ставки, кредитный и валютный риск. Кроме того, Группа осуществляет мониторинг рыночного риска и риска ликвидности, связанного со всеми финансовыми инструментами. Группа не использует производные финансовые инструменты для хеджирования подверженности рискам.

4. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает оценку руководством влияния экономических условий в Казахстане на деятельность и финансовое положение Группы. Будущие экономические условия могут отличаться от оценки руководства.

Рыночный риск**(а) валютный риск**

Группа осуществляет свою деятельность в Казахстане.

Группа не проводит свою деятельность на международном рынке, таким образом, значительная часть сделок Компании осуществляется в тенге. У Группы имеется ряд финансовых инструментов, выраженных в долларах США. Они включают денежные средства и их эквиваленты, банковские займы. Группа не хеджирует эти финансовые инструменты, так как руководство не считает, что валютный риск является значительным.

Представленная ниже таблица раскрывает балансовую стоимость финансовых активов и обязательств Группы, выраженных в различных валютах.

2011	Казахстанский тенге	EUR	Доллар США	Итого
Денежные средства	238,257		25,111	263,368
Торговая и прочая дебиторская задолженность (текущая и долгосрочная)	5,916,042		-	5,916,042
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(1,532,054)	(25,035)	(184,382)	(1,741,471)
Задолженность по займам и другие финансовые обязательства (долгосрочные и текущие)	(3,382,684)	-	(290,899)	(3,673,583)
Итого	1,239,561	(25,035)	(450,170)	764,356
	Казахстанский тенге		Доллар США	Итого
2010				
Денежные средства	181,560		2,577	184,137
Торговая и прочая дебиторская задолженность (текущая и долгосрочная)	2,455,160		-	2,455,160
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(574,064)		(423,696)	(997,760)
Задолженность по займам и другие финансовые обязательства (долгосрочные и текущие)	(2,349,851)		(1,186,916)	(3,536,767)
Итого	(287,195)		(1,608,035)	(1,895,230)

На 31 декабря 2011 года, если бы курс тенге ослаб (укрепился) на 10% против курса доллара США, при сохранении неизменными всех прочих переменных, прибыль после налогообложения была бы на 9,003.4 тыс. тенге (2010 г (10%) на 32,160.7 тыс. тенге) больше (меньше), в основном, в результате прибыли (убытка) от курсовой разницы по переводу выраженных в долларах США денежных средств и их эквивалентов и займов.

4. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Прибыль стала менее чувствительна к изменению Тенге к доллару США за год, закончившийся 31 декабря 2011 года, чем за аналогичный период 2010 года, вследствие уменьшения суммы займов, выраженных в долларах США.

(б) риск изменения процентной ставки

Так как Группа не имеет значительных процентных активов, доходы Группы, в основном, независимы от изменений рыночных процентных ставок.

Политика Группы – регулировать процентные расходы, используя комбинацию задолженности с фиксированной и плавающей процентной ставкой. В соответствии с политикой Группы, от 30% до 50% заёмных средств должны иметь фиксированную процентную ставку. Политикой Группы также предусмотрено при заключении договоров банковского займа устанавливать право Группы на отказ от увеличения процентных ставок и досрочное погашение заёмных обязательств без применения к Группе штрафных санкций.

На 31 декабря 2011 и 2010 годов Группа не имела займов с плавающими ставками вознаграждения. Представленная ниже таблица раскрывает подверженность Компании процентному риску на дату балансового отчета, финансовые инструменты отражены по балансовой стоимости в зависимости от более ранней из дат, даты контрактной переоценки или срока погашения.

Статья отчета о финансовом положении на 31 декабря 2011 года	С фиксированной процентной ставкой		Беспроцентные средства	Итого
	В течение 1 года	Более 1 года и до 5 лет		
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты			263,368	263,368
Торговая и прочая дебиторская задолженность (текущая и долгосрочная)	-	-	5,916,042	5,916,042
	-	-	6,179,410	6,179,410
Обязательства				
Торговая кредиторская задолженность	-	-	(1,741,471)	(1,741,471)
Задолженность по займам и другие финансовые обязательства (долгосрочные и текущие)	(2,747,445)	(926,138)	-	(3,673,583)
Итого	(2,747,445)	(926,138)	(1,741,471)	(5,415,054)

4. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Статья отчета о финансовом положении на 31 декабря 2010 года	С фиксированной процентной ставкой		Беспроцентные средства	Итого
	В течение 1 года	Более 1 года и до 5 лет		
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты			184,137	184,137
Торговая и прочая дебиторская задолженность (текущая и долгосрочная)	-	-	2,455,160	2,455,160
	-	-	2,639,297	2,639,297
Обязательства				
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	-	(997,760)	(997,760)
Задолженность по займам и другим финансовым обязательствам (долгосрочные и текущие)	(2,795,187)	(741,580)	-	(3,536,767)
Итого	(2,795,187)	(741,580)	(997,760)	(4,534,527)

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск финансовых убытков для Группы в случае неисполнения Покупателем его обязательств в отношении финансового инструмента по соответствующему договору. Финансовые активы, в отношении которых Группа выявляет потенциальный кредитный риск, в основном представлены дебиторской задолженностью покупателей и заказчиков. Несмотря на то, что на погашение дебиторской задолженности могут повлиять экономические факторы, руководство полагает, что для Компании не существует вероятности существенного риска убытков, превышающих резерв под обеспечение уже учтенной дебиторской задолженности.

Кредитный риск управляется на уровне Группы. Кредитный риск, в основном, возникает в связи с денежными средствами и их эквивалентами, депозитами в банках и финансовых учреждениях, а также кредитными рисками, связанными с клиентами, включая непогашенную дебиторскую задолженность.

Максимальный размер кредитного риска может существенно варьироваться в зависимости от индивидуальных рисков, присущих конкретным активам, и общим рыночным рискам.

Представленная ниже таблица представляет максимальную подверженность кредитному риску Группы в отношении финансовых инструментов, признанных на отчетную дату.

	2011		2010	
	Балансовая стоимость	Максимальный размер кредитного риска	Балансовая стоимость	Максимальный размер кредитного риска
Денежные средства и их эквиваленты	262,269	262,269	183,121	183,121
Торговая и прочая дебиторская задолженность (текущая и долгосрочная)	5,916,042	6,224,795	2,455,161	2,476,902
Итого	6,178,311	6,487,064	2,638,282	2,660,023

У Группы имеются политики для обеспечения уверенности в том, что реализация товаров и услуг осуществляется клиентам с соответствующей кредитной историей. Если корпоративные клиенты имеют международный рейтинг, Группа использует эти рейтинги. Если независимых рейтингов не имеется, отдел по работе с корпоративными клиентами оценивает кредитоспособность клиента, принимая во внимание его финансовое положение, историю этого клиента и прочие факторы. Реализация клиентам производится на основе оплаты после предоставления услуг, и расчеты проводятся денежными средствами. Руководство Группы проводит проверку

4. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ
(продолжение)

анализа непогашенной дебиторской задолженности по срокам погашения и отслеживает просроченные остатки. Руководство представило анализ по срокам погашения и прочую информацию о кредитном риске в примечании 11. На 31 декабря 2011 года, 85% торговой дебиторской задолженности Группы составляли 9 клиентов (31 декабря 2010 г. - 5 клиентов составляли 76 %).

Риск ликвидности

Управление рисками ликвидности включает обеспечение достаточного объема денежных средств, возможности получения финансирования из необходимого количества выделенных источников кредитования. Группа придерживается *балансовой модели финансирования оборотного капитала* - за счет как *краткосрочных*, так и *долгосрочных источников*.

Представленная ниже таблица раскрывает финансовые активы и обязательства Группы (включая начисленные проценты), указанные в зависимости от срока погашения на основании оставшегося срока с отчетной даты до даты погашения согласно контракта. Суммы, раскрытые в таблице, представляют собой контрактные *недисконтированные денежные потоки*.

2011	От 0 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Торговая и прочая дебиторская задолженность (текущая и долгосрочная)	5,189,781	721,398		4,863	5,916,042
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(1,060,632)	(680,839)		-	(1,741,471)
Задолженность по займам и другие финансовые обязательства (долгосрочные и текущие)	(1,832,248)	(915,197)	(926,138)	-	(3,673,583)
Итого	2,296,901	(874,638)	(926,138)	4,863	500,988

2010	От 0 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Итого
Торговая и прочая дебиторская задолженность (текущая и долгосрочная)	481,093	1,895,703	78,364	2,455,160
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(341,523)	(656,237)	-	(997,760)
Задолженность по займам и другие финансовые обязательства (долгосрочные и текущие)	(1,405,839)	(1,389,348)	(741,580)	(3,536,767)
Итого	(1,266,269)	(149,882)	(663,216)	(2,059,367)

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 участников. Группа управляет структурой капитала и изменяет её в соответствии с изменениями экономических условий. С целью сохранения или изменения структуры капитала Группа может регулировать размер выплат дивидендов, увеличивать или уменьшать капитал, но не ниже установленного законодательством уровня.

Группа проводит мониторинг капитала, исходя из соотношения заёмного и собственного капитала. Такое соотношение определяется как общая сумма заёмных средств, делённая на общую сумму собственного капитала, и является оптимальным, если оно не превышает коэффициента 2. Общая сумма заёмных средств определяется как «кредиты и займы», отражённые в отчёте о финансовом положении.

4. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ (продолжение)

Общая сумма капитала определяется как «итого капитал», отраженный в отчете о финансовом положении.

	2011	2010
Итого заемный капитал	3,673,583	3,536,767
Итого собственный капитал	3,345,082	3,194,646
Соотношение заемного капитала к собственному капиталу	1.10	1.11

Руководство Группы рассматривает уровень соотношения заемного и собственного капитала на 31 декабря 2011 как оптимальный и соответствующий отраслевым требованиям.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Руководство Группы считает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств приближена к их балансовой стоимости и представляет собой сумму, на которую может быть обменен инструмент в результате текущей сделки между желающими совершить такую сделку сторонами, отличной от вынужденной продажи или ликвидации.

Для определения справедливой стоимости использовались следующие методы и допущения:

- Справедливая стоимость денежных средств, торговой дебиторской и кредиторской задолженности, а также прочих краткосрочных обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости в основном ввиду того, что эти инструменты будут погашены в ближайшем будущем.
- Справедливая стоимость некоторых финансовых инструментов, кредитов, выданных банком, определяется путем дисконтирования будущих денежных потоков с использованием текущих ставок для задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроками, оставшимися до погашения. Руководство Группы считает, что балансовая стоимость таких инструментов приблизительно равна справедливой.

5. НОВЫЕ УЧЕТНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ**(а) Стандарты, поправки и интерпретации, вступившие в силу с 2011 года**

➤ Изменение к МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» (выпущено в ноябре 2009 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2011 года или после этой даты).

МСФО (IAS) 24 был пересмотрен в 2009 году, в результате чего:

- (а) было упрощено определение связанной стороны и уточнено его значение, а также устранены противоречия и
- (б) было предоставлено частичное освобождение от применения требований к предоставляемой информации для государственных компаний.

Данные изменения не оказали существенного воздействия на финансовую отчетность Группы.

➤ Усовершенствования Международных стандартов финансовой отчетности (выпущены в мае 2010 года и вступили в силу с 1 января 2011 года).

➤ Прочие пересмотренные стандарты и интерпретации обязательные для текущего периода.

(б) Стандарты, поправки и интерпретации к действующим стандартам, которые еще не вступили в действие и не были приняты досрочно Группой.

• МСФО 9 «Финансовые инструменты Часть 1: Классификация и оценка». МСФО 9, выпущенный в ноябре 2009 года, заменяет разделы МСФО (IAS) 39, относящиеся к классификации и оценке финансовых активов. Дополнительные изменения были внесены в МСФО 9 в октябре 2010 года в отношении классификации и оценки финансовых обязательств и в декабре 2011 года в отношении:

- (а) изменения даты вступления в силу, которая установлена как годовые периоды, начинающиеся 1 января 2015 года или после этой даты,
- (б) добавления требования о раскрытии информации о переходе на этот стандарт.

Основные отличия стандарта следующие:

- Финансовые активы должны классифицироваться по двум категориям оценки: оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости. Выбор метода оценки

5. НОВЫЕ УЧЕТНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ (продолжение).

должен быть сделан при первоначальном признании. Классификация зависит от бизнес - модели управления финансовыми инструментами компании и от характеристик договорных потоков денежных средств по инструменту.

• Инструмент впоследствии оценивается по амортизированной стоимости только в том случае, когда он является долговым инструментом, а также (а) бизнес-модель компании ориентирована на удержание данного актива для целей получения контрактных денежных потоков, и одновременно (б) контрактные денежные потоки по данному активу представляют собой только выплаты основной суммы и процентов (то есть финансовый инструмент имеет только «базовые характеристики кредита») Все остальные долговые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

• Все долевыми инструментами должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости.

Долевые инструменты, удерживаемые для торговли, будут оцениваться по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Для остальных долевыми инвестиций при первоначальном признании может быть принято окончательное решение об отражении нереализованной и реализованной прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибылей или убытков. Доходы и расходы от переоценки не переносятся на счета прибылей или убытков. Это решение может приниматься индивидуально для каждого финансового инструмента. Дивиденды должны отражаться в составе прибылей или убытков, так как они представляют собой доходность инвестиций.

➤ Большинство требований МСФО (IAS) 39 и в отношении классификации и оценки финансовых обязательств были перенесены в МСФО (IFRS) 9 без изменений. Основным отличием является требование к компании раскрывать эффект изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, отнесенных к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в составе прочего совокупного дохода.

Принятие МСФО (IFRS) 9 является обязательным с 1 января 2015 года, досрочное применение разрешается. В настоящее время Компания изучает последствия принятия этого стандарта, его воздействие на Группу и сроки принятия стандарта Группой.

➤ МСФО 11 «Соглашения о совместной деятельности» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты), заменяет МСФО (IAS) 31 «Участие в совместной деятельности» и ПКН 13 «Совместно контролируемые предприятия - немонетарные вклады участников». Благодаря изменениям в определениях количество видов совместной деятельности сократилось до двух: совместная деятельность и совместные предприятия. Для совместных предприятий отменена существовавшая ранее возможность учета по методу пропорциональной консолидации. Участники совместного предприятия обязаны применять метод долевого участия. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

➤ МСФО 12 «Раскрытие информации о доле участия в других компаниях» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты), применяется к компаниям, у которых есть доли участия в дочерних, ассоциированных компаниях, совместной деятельности или неконсолидируемых структурированных компаниях. Стандарт заменяет требования к раскрытию информации, которые в настоящее время предусматриваются МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные предприятия».

МСФО 12 требует раскрытия информации, которая поможет пользователям финансовой отчетности оценить характер, риски и финансовые последствия, связанные с долями участия в дочерних и ассоциированных компаниях, соглашениях о совместной деятельности и неконсолидируемых структурированных компаниях. Для соответствия новым требованиям компании должны раскрывать следующее: существенные суждения и допущения при определении контроля, совместного контроля или значительного влияния на другие компании, развернутые раскрытия в отношении доли, не обеспечивающей контроль, в деятельности и в денежных потоках группы, обобщенную информацию о дочерних компаниях с существенными долями участия, не обеспечивающими контроль и детальные раскрытия информации в отношении неконсолидируемых структурированных компаний. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

➤ МСФО 13 «Оценка по справедливой стоимости» (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты), направлен на улучшение сопоставимости и повышения качества раскрытия информации о справедливой стоимости, так как требует применения единого для МСФО определения справедливой стоимости, требований по раскрытию информации и источников оценки справедливой стоимости. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

5. НОВЫЕ УЧЕТНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ (продолжение).

➤ *МСФО (IAS) 27 «Неконсолидированная финансовая отчетность»* (пересмотрен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данный стандарт был изменен, и в настоящее время его задачей является установление требований к учету и раскрытию информации для инвестиций в дочерние компании, совместные предприятия или ассоциированные компании при подготовке неконсолидированной финансовой отчетности. Руководство о контроле и консолидированной финансовой отчетности было заменено МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность». В настоящее время Группа проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

➤ *МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные компании»* (пересмотрен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты). Данное изменение МСФО (IAS) 28 было разработано в результате выполнения проекта Правления КМСФО по вопросам учета совместной деятельности. В процессе обсуждения данного проекта Правление КМСФО приняло решение о внесении учета деятельности совместных предприятий по долевым методу в МСФО (IAS) 28, так как этот метод применим как к совместным предприятиям, так и к ассоциированным компаниям. Руководства по остальным вопросам, за исключением описанного выше, остались без изменений. В настоящее время Группа проводит оценку того, как данный новый стандарт повлияет на финансовую отчетность.

В настоящее время Группа проводит оценку того, как следующие новые стандарты повлияют на финансовую отчетность:

• *Раскрытия - Передача финансовых активов - Изменения к МСФО 7* (выпущены в октябре 2010 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июля 2011 года или после этой даты).

• *Изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»* (выпущены в июне 2011 и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 июля 2012 года или после этой даты).

• *«Раскрытия - Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств» - Изменения к МСФО 7* (выпущено в декабре 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты).

• *Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств - Изменения к МСФО (IAS) 32* (выпущено в декабре 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2014 года или после этой даты).

• *МСФО 10 «Консолидированная финансовая отчетность»* (выпущен в мае 2011 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2013 года или после этой даты).

• *Пересмотренный МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам»* (выпущен в июне 2011 и применяется к периодам, начинающимся с 1 января 2013 года или после этой даты).

➤ *Прочие пересмотренные стандарты и интерпретации.*

Если выше не указано иначе, такие новые стандарты и интерпретации не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

6. ИНФОРМАЦИЯ ПО СЕГМЕНТАМ

Начиная с 1 января 2009 года, Группа составляет сегментный анализ в соответствии с МСФО 8 «Операционные сегменты», который заменил МСБУ 14 «Сегментная отчетность».

Отчетность по сегментам – отчетность по операционным сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, предоставляемой высшему органу оперативного управления, ответственному за принятие операционных решений. Сегменты, выручка, прибыль или активы которых составляют более 10% или более от всех сегментов, представляются в отчетности отдельно. Группа определила Совет директоров высшим органом управления, ответственным за принятие операционных решений, а всю операционную деятельность, как один сегмент.

Группа пересмотрела операционные сегменты и приняла решение об объединении выделенных ранее в один сегмент.

7. ПЕРЕКЛАССИФИКАЦИИ

На 31 декабря 2010 года

	По данным ранее вынужденной финансовой отчётности	Перегрупп ировка	По данным текущей финансовой отчётности
Консолидированный отчёт о финансовом положении			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2,161,764	215,032	2,376,796
Прочие текущие активы	215,032	(215,032)	-
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	76,110	2,254	78,364
Прочая дебиторская задолженность	2,254	(2,254)	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	987,604	10,156	997,760
Налоги к оплате	3,680	(3,680)	-
Налог на прибыль к уплате	-	1,273	1,273
Прочая кредиторская задолженность	57,346	(57,346)	-
Кредиты и займы – текущая часть	2,745,590	49,597	2,795,187
Консолидированный отчёт о совокупном годовом доходе			
Административные расходы	(316,326)	14,449	(301,877)
Убытки от обесценения	-	(14,509)	(14,509)
Расходы по списанию гудвилла	(60)	60	-
Доходы по финансированию	10,546	(10,546)	-
Расходы по финансированию	(473,161)	10,546	(462,615)

На 31 декабря 2009 года

	Как показано ранее	Перегруппи ровка	После переклассификации
Консолидированный отчёт о финансовом положении			
Торговая и прочая дебиторская задолженность	3,308,745	36,536	3,345,281
Прочие текущие активы	36,536	(36,536)	-
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	55,897	2,010	57,907
Прочая дебиторская задолженность	2,010	(2,010)	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	734,492	17,633	752,125
Налоги к оплате	8,532	(8,532)	-
Прочая кредиторская задолженность	67,506	(67,506)	-
Кредиты и займы – текущая часть	1,855,901	1,919,749	3,775,650
Облигации	1,861,344	(1,861,344)	-

Указанные реклассификации не оказали влияния на чистую прибыль, совокупный доход или капитал.

8. ПРИОБРЕТЕНИЕ ДОЧЕРНЕЙ КОМПАНИИ

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».

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

Стоимость идентифицированных активов, обязательств на дату приобретения представлена ниже:

	12 марта 2010 года – справедливая стоимость
Активы	
Денежные средства	8
Краткосрочная дебиторская задолженность	351,215
Текущие налоговые активы	22,278
Прочие краткосрочные активы	181,432
Итого активы	554,933
Обязательства	
Краткосрочная кредиторская задолженность	(409,889)
Текущие обязательства по налогам	(24,762)
Прочие краткосрочные обязательства	(120,042)
Итого обязательства	(554,693)
Итого чистые идентифицируемые активы	240
Затраты на приобретение	300
Гудвилл	60

Руководство Группы приняло решение обесценить гудвилл.

9. ВЫБЫТИЕ ДОЧЕРНЕЙ КОМПАНИИ

На основании протокола собрания акционеров от 28.06.2011 г. принято решение о Продаже в собственность третьих лиц все принадлежащие АО Логиком 30,600 простых акций (51% доли владения АК) АО «Акционерный Инвестиционный Фонд Рискового Инвестирования "Logusom Perspective Innovations" (АО "АИФРИ").

Сделка подтверждена отчетом об исполнении приказа о продаже простых акций АО "Регистраторская система ценных бумаг" от 05.07.2011 г. и Реестром держателей ценных бумаг по состоянию на 21.07.2011 г.

Финансовые результаты выбытия дочерней организации

	2011	2010
Доходы	-	-
Расходы	(633)	(573)
Убыток от операционной деятельности	(633)	(573)
Расходы по подоходному налогу	-	-
Убыток от операционной деятельности за вычетом подоходного налога	(633)	(573)
Убыток от операционной деятельности относимый на долю:		
акционеров компании	(323)	(292)
неконтролирующих акционеров	(310)	(281)
Результат выбытия бизнеса	323	-
Убыток от выбытия дочерней организации	(310)	-
Убыток от выбытия дочерней организации:		
акционерам компании	(158)	-
неконтролирующим акционерам	(152)	-
Доход на акцию, относимый акционерам компании	(0,01)	(0,01)

9. ВЫБЫТИЕ ДОЧЕРНЕЙ КОМПАНИИ (продолжение)*Движение денежных средств*

	2011	2010
Денежные средства и их эквиваленты выбывшие	(58,101)	-
Денежные средства и их эквиваленты поступившие	29,966	-
Чистое выбытие денежных средств и их эквивалентов от выбытия дочерней организации	(28,135)	-

Активы и обязательства дочерней организации и результат их выбытия

	2011	2010
Денежные средства и их эквиваленты выбывшие	58,101	58,757
Денежные средства и их эквиваленты поступившие	23	-
Чистые идентифицируемые активы	58,124	58,757
Доля неконтролирующих акционеров	28,481	28,791
Стоимость реализации	29,966	-
Результат выбытия	323	

10. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Денежные средства на текущих счетах в тенге	237,158	180,544	83,997
Денежные средства в пути в валюте	23,352	-	-
Денежные средства на текущих счетах в иностранной валюте	1,759	2,577	-
Денежные средства на депозитных счетах	-	-	37,115
Денежные средства в кассе	1,099	1,016	9,624
Итого:	263,368	184,137	130,736

Деньги в пути в сумме 23,352 тыс. тенге поступили на расчетный счет Группы 4 января 2012 года.

По состоянию на 31 декабря денежные средства выражены в следующих валютах:

	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
KZT	238,257	181,560	93,621
USD	25,111	2,577	37,115

По состоянию на 31 декабря 2011 года денег, ограниченных в использовании, нет.

Денежные средства, подлежащие поступлению по определенным договорам с покупателями, являются предметом залога по банковским займам (Примечание 20).

II. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря торговая дебиторская задолженность представлена следующим образом:

	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Торговая дебиторская задолженность	5,875,946	2,183,506	3,315,786
<i>в том числе задолженность связанных сторон</i>	<i>1,231,455</i>	<i>617,682</i>	<i>2,293</i>
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	(26,035)	(21,742)	(7,041)
Итого торговая дебиторская задолженность:	5,849,911	2,161,764	3,308,745
Задолженность работников	2,541	1,726	588
Расходы будущих периодов	2,344	2,349	457
Задолженность страховой компании и неустойка	47,000	187,095	-
Прочие	29,832	23,863	35,491
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(20,449)	-	-
Итого прочая дебиторская задолженность	61,268	215,032	36,536
Всего торговая и прочая дебиторская задолженность	5,911,179	2,376,796	3,345,281

За годы, закончившиеся 31 декабря, изменения в резерве по сомнительной торговой дебиторской задолженности представлены следующим образом:

	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
На начало периода	(21,742)	(7,041)	(18,034)
Списано за счет резерва	4,076	6,830	10,993
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	(8,369)	(21,531)	-
Итого	(26,035)	(21,742)	(7,041)

За годы, закончившиеся 31 декабря, изменения в резерве по сомнительной прочей дебиторской задолженности представлены следующим образом:

	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
На начало периода	-	-	-
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(20,449)	-	-
Итого	(20,449)	-	-

Далее приведен анализ по срокам торговой дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря:

	Всего	Не просроченная и не обеспеченная	Просроченная и обеспеченная			
			До 3 месяцев	3-6 месяцев	6-12 месяцев	Более 1 года
2011 г.	5,875,946	5,849,911	746	3,828	3,794	17,667
2010 г.	2,183,506	2,161,764	4,196	4,329	6,176	7,041
2009 г.	3,315,786	3,308,745	-	-	7,041	-

12. ЗАПАСЫ

	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Сырьё и материалы	28,766	26,736	34,926
Незавершённое производство	13,491	676	-
Готовая продукция	156,633	37,290	8,068
Товары	104,886	2,912,309	2,030,492
Резерв на обесценение	(4,690)	-	-
Итого:	299,086	2,977,011	2,073,486

Товары в обороте, реализуемое АО "Логиком" электронное оборудование, электронные компоненты, компьютеры и комплектующие, радиоэлектронные устройства – являются предметом залога по договорам банковских займов (примечание 20).

Движение в резерве по обесценению товарно-материальных запасов представлено ниже:

	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Резерв под обесценение запасов на начало периода	-	-	-
Начислено резерва за период	(4,690)	-	-
Резерв под обесценение запасов на конец периода	(4,690)	-	-

13. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

	Авансы выданные под поставку запасов	Авансы выданные под оказание услуг	Авансы выданные под поставку основных средств	Итого
Авансы, выданные в тенге	167,417	129,926	-	297,343
Итого на 31.12.2009	167,417	129,926	-	297,343
Резерв по обесценению на 31.12.2009				(1,105)
Итого на 31.12.2009				296,238
Авансы, выданные в EURO	15,481	-	-	15,481
Авансы, выданные в тенге	10,864	24,669	-	35,533
Итого на 31.12.2010	26,345	24,669	-	51,014
Резерв по обесценению на 31.12.2010				(853)
Итого на 31.12.2010				50,161
Авансы, выданные в долларах США	2,592	-	-	2,592
Авансы, выданные в тенге	638,272	59,547	-	697,819
Итого на 31.12.2011	640,864	59,547	-	700,411
Резерв по обесценению на 31.12.2011				(5,508)
Итого на 31.12.2011				694,903

Движение в резерве по обесценению авансов выданных представлено ниже:

	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Резерв под обесценение авансов выданных на начало периода	(853)	(1,105)	-
Начислено резерва за период	(4,655)	(779)	(1,105)
Списано за счёт резерва	-	1,031	-
Резерв под обесценение авансов выданных на конец периода	(5,508)	(853)	(1,105)

14. ТЕКУЩИЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ

	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Плата за размещение наружной рекламы	-	8,259	8,666
Налог на добавленную стоимость	45,329	43,954	-
Налог на имущество	216	1,079	-
Индивидуальный подоходный налог	9	-	-
Социальный налог	127	-	-
Платежи во внебюджетные фонды	8	-	-
Прочие	78	708	1,528
	45,767	54,000	10,194

15. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Земли	Здания и сооружения	Транспорт	Машины и оборудование	Прочие основные средства	ВСЕГО
<i>Первоначальная или переоцененная стоимость</i>						
Остаток на 31.12.2008 г.	901,020	1,189,290	70,428	164,854	142,026	2,467,618
Приобретение	-	5,100	8,724	12,065	13,889	39,778
Обесценение*	(67,339)	(54,126)	-	-	-	(121,465)
Реклассификация	-	-	-	3,603	(3,603)	-
Выбытие	-	-	(19,038)	(311)	(2,739)	(22,088)
Остаток на 31.12.2009 г.	833,681	1,140,264	60,114	180,211	149,573	2,363,843
Приобретение	-	18,216	-	16,384	15,542	50,142
Реклассификация и инвестиционную недвижимость	(37,310)	(7,749)	-	-	-	(45,059)
Выбытие	-	(507)	(9,112)	-	(30,935)	(40,554)
Остаток на 31.12.2010 г.	796,371	1,150,224	51,002	196,595	134,180	2,328,372
Приобретение	-	-	5,648	15,593	5,118	26,359
Перепод с ТМЗ	-	-	-	158	5,925	6,083
Выбытие	-	-	(1,403)	(643)	(16,651)	(18,697)
Остаток на 31.12.2011 г.	796,371	1,150,224	55,247	211,703	128,572	2,342,117
<i>Накопленная амортизация</i>						
Остаток на 31.12.2008 г.	-	(64,257)	(20,033)	(20,762)	(46,731)	(151,783)
Начисление за период	-	(29,159)	(7,695)	(14,154)	(23,170)	(74,178)
Обесценение*	-	1,769	-	-	-	1,769
Выбытие	-	-	5,549	92	1,719	7,300
Остаток на 31.12.2009 г.	-	(91,647)	(22,179)	(34,824)	(68,182)	(216,832)
Начисление за период	-	(28,431)	(6,618)	(15,125)	(21,166)	(71,340)
Выбытие	-	507	4,877	-	30,494	35,878
Остаток на 31.12.2010 г.	-	(119,571)	(23,920)	(49,949)	(58,854)	(252,294)
Начисление за период	-	(29,209)	(6,108)	(17,353)	(19,360)	(72,030)
Списано при выбытии	-	-	1,403	546	15,078	16,987
Остаток на 31.12.2011 г.	-	(148,780)	(28,625)	(66,756)	(63,174)	(307,337)
<i>Балансовая стоимость</i>						
На 31.12.2009 г.	833,681	1,048,617	37,935	145,387	81,391	2,147,011
На 31.12.2010 г.	796,371	1,030,653	27,082	146,646	75,326	2,076,078
На 31.12.2011 г.	796,371	1,001,444	26,622	144,947	65,396	2,034,780

15. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА (продолжение).

<i>Балансовая стоимость без переоценки</i>						
На 31.12.2009 г.	93,301	704,372	37,935	145,387	81,391	1,062,386
На 31.12.2010 г.	77,225	693,970	27,082	146,646	75,326	1,020,249
На 31.12.2011 г.	77,225	680,091	26,622	144,947	65,396	994,281

Балансовая стоимость основных средств, являющихся предметом залога представлено ниже:

Дата	Балансовая стоимость
31.12.2011	1,442,624
31.12.2010	1,820,733
31.12.2009	2,342,150

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.

Стоимость полностью амортизированных основных средств по состоянию на 31.12.2011 составляла 5,488 тыс. тенге (31.12.2010: 778 тыс. тенге).

16. ИНВЕСТИЦИОННАЯ НЕДВИЖИМОСТЬ

	2011	2010	2009
На 01 января	397,040	-	-
Приобретение	53,744	351,981	-
Реклассификация из основных средств	-	45,059	-
Чистый доход (убыток) от корректировки справедливой стоимости	(14,345)	-	-
Итого	436,469	397,040	-

По состоянию на 31 декабря 2011 года инвестиционная недвижимость состоит из зданий и земельных участков.

Группа определила справедливую стоимость инвестиционной недвижимости, ссылаясь на независимые отчеты об оценке, проведенные в соответствии с законодательством Республики Казахстан и с Международными Стандартами Оценки, квалифицированным экспертом ТОО «Премьер-Консалтинг».

В своих заключениях Оценщики использовали следующие методы: сравнительного и доходного подходов.

Все объекты инвестиционной недвижимости являются предметом залога по банковским займам (примечание 20).

17. ДОЛГОСРОЧНАЯ ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Долгосрочная торговая дебиторская задолженность	85,243	236,540	132,398
Дисконт по долгосрочной дебиторской задолженности	-	(19,362)	(13,426)
Доход от сокращения периода дисконтирования	9,133	10,302	-
Текущая часть	94,376	151,369	63,075
<i>Долгосрочная часть</i>	-	76,111	55,897
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	4,863	2,253	2,010
Итого долгосрочной торговой и прочей дебиторской задолженности	4,863	78,364	57,907

17. ДОЛГОСРОЧНАЯ ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ (продолжение)

Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность дисконтирована с применением ставки дисконтирования 12% (средняя ставка привлечения денег Группой).

18. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Торговая кредиторская задолженность	1,264,429	987,604	734,492
<i>в том числе торговая кредиторская задолженность связанным сторонам (Примечание 32)</i>	<i>282,957</i>	<i>359</i>	<i>602,872</i>
Задолженность по оплате труда	514	8	453
Налоги к уплате	467,371	2,407	8,532
Задолженность по обязательным взносам	1,615	1,435	1,241
Прочие	7,542	6,306	7,407
Итого	1,741,471	997,760	752,125

Условия по вышеуказанным финансовым обязательствам:

- Торговая кредиторская задолженность является беспроцентной и, как правило, погашается в течение 60-дневного срока;
- Прочая кредиторская задолженность является беспроцентной и погашается в среднем за шесть месяцев.

Торговая кредиторская задолженность представлена на 31 декабря:

	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Торговая кредиторская задолженность в долларах США	184,582	423,696	354
Торговая кредиторская задолженность в EUR	25,035	-	-
Торговая кредиторская задолженность в тенге	1,055,012	563,908	734,138
Итого	1,264,429	987,604	734,492

19. ПРОВИЗНИ

	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Оценочные обязательства по расходам на аудит и оценку	10,923	4,449	4,450
Оценочные обязательства по отпускам	9,360	3,058	1,644
Оценочные обязательства по гарантийному ремонту	37,103	28,233	31,884
Итого	57,386	35,740	37,978

За годы, закончившиеся 31 декабря, изменения в оценочных обязательствах по отпускам представлены следующим образом:

	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Резерв на начало периода	2,324	910	2,301
Использовано за счёт резерва	-	(1,644)	(2,301)
Начислено в отчетном периоде	7,036	3,058	910
Итого на конец периода	9,360	2,324	910

19. ПРОВИЗИИ (продолжение)

За года, закончившийся 31 декабря, изменения в оценочных обязательствах по гарантийному ремонту представлены следующим образом:

	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Резерв на начало периода	28,233	31,884	8,200
Использовано за счёт резерва	-	(31,884)	(8,200)
Начислено в отчетном периоде	8,870	28,233	31,884
Итого на конец периода	37,103	28,233	31,884

Вышеперечисленные оценочные обязательства будут использованы в 2012 году.

20. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Текущая часть:			
Облигационный заём за вычетом дисконта (а)	-	-	1,861,344
Обеспеченные банковские кредиты	2,686,383	2,745,590	1,855,901
Итого краткосрочные кредиты и займы	2,686,383	2,745,590	3,717,245
Долгосрочная часть:			
Облигационный заём за вычетом дисконта (а)	755,968	741,580	133,181
Обеспеченные банковские кредиты	170,170	-	-
Итого долгосрочные кредиты и займы	926,138	741,580	133,181
Вознаграждения к оплате:			
Облигационный заём	43,701	39,216	51,297
Обеспеченные банковские кредиты	17,361	10,381	7,108
Итого вознаграждения к оплате	61,062	49,597	58,405
Всего вознаграждения и процентные ссуды и займы	3,673,583	3,536,767	3,908,831

(а) Выпущенные облигации

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

31 декабря 2008 года Группа выпустила облигации на сумму 1,700,000 тысяч тенге с номинальной стоимостью 1 тенге каждая. Облигации подлежат погашению по истечении 5 лет с даты выпуска. Ставка вознаграждения за первый год обращения составляет 11% и является фиксированной на весь срок обращения.

Купонные выплаты должны осуществляться 30 июня и 31 декабря каждого года.

	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Облигации с плавающей ставкой вознаграждения 9.5% + ставка инфляции	-	-	1,895,200
Дисконт по облигациям	-	-	(33,856)
Облигации с фиксированной ставкой вознаграждения 11%	794,560	794,560	137,600
Дисконт по облигациям	(38,592)	(52,980)	(4,419)
Итого облигации за вычетом дисконта	755,968	741,580	1,994,525

20. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ (продолжение)**(б) Процентные ставки обеспеченных банковских займов**

Номинальные процентные ставки на конец отчетного периода следующие (в таблице указаны задолженности по основному долгу):

	2011	%	2010	%	2009	%
АО «Казкоммерцбанк»	-	-	-	-	1,781,671	12.5%
АО «Сбербанк»	518,723	10.5-13%	1,193,930	9.25-12%	74,230	12%
АО «Банк ВТБ»	1,161,700	10%	1,551,660	11.5%	-	-
АО «Альфа – Банк»	1,176,130	9.50%	-	-	-	-
Итого:	2,856,553		2,745,590		1,855,901	

Соглашениями об открытии кредитных линий №31/01 от 31.01.2011г. и №10/03 от 10.03.2011г., заключенными между Дочерним Банком АО "Сбербанк" и АО "Логиком" ставка вознаграждения за пользование кредитной линией – фиксированная и равна 10.5%.

Соглашением об открытии кредитной линии №АФ31/01 от 31.01.2011г., заключенным между Дочерним Банком АО "Сбербанк" и ТОО "Сайкал" ставка вознаграждения за пользование кредитной линией – фиксированная и равна 13%.

В качестве зяемщиков по данному соглашению выступают также АО "Логиком", ТОО "Эл Си Трейд" и ТОО "WestCom Trade".

Соглашением об открытии кредитной линии №85/1000, заключенным между Дочерним Банком АО "Альфа Банк" и АО "Логиком" ставка вознаграждения за пользование кредитной линией – фиксированная и равна 9.5%.

Соглашением об открытии кредитной линии №13 от 30.09.2010 года, заключенным между Дочерним Банком АО "Банк ВТБ" и АО "Логиком" ставка вознаграждения за пользование кредитной линией – фиксированная и равна 10%.

В 2011 году ТОО "Эл Си Трейд", являющийся крупным контрагентом Группы, присоединился к Соглашению в качестве Зяемщика, и принял на себя полное солидарное обязательство перед Банком за Зяемщика по всем обязательствам, вытекающим из соглашения.

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 линией – фиксированная и 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 апреле 2009 года АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» предоставило АО «Казкоммерцбанк» средства для рефинансирования ранее выданного кредита (16% годовых) на новых условиях, одним из которых является снижение ставки вознаграждения на 12.5%.

3 ноября 2009 года между АО «Сбербанк» и АО «Логиком» было заключено Соглашение № 03/11-01 об открытии кредитной линии на срок с 03 ноября 2009 по 03 ноября 2012 года, ставка вознаграждения за пользование кредитной линией – фиксированная и в зависимости от срока транша.

20. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ (продолжение)

(а) Сроки погашения заимствований

По состоянию на 31 декабря 2011 года сроки погашения обязательств:

Банковские кредиты и облигации:

	До 1 года	От 2 до 5 лет	Итого:
Фиксированная ставка	2,686,383	926,138	3,612,521
Итого	2,686,383	926,138	3,612,521

По состоянию на 31 декабря 2010 года сроки погашения обязательств:

Банковские кредиты и облигации:

	До 1 года	От 2 до 5 лет	Итого:
Фиксированная ставка	2,745,590	741,580	3,487,170
Итого	2,745,590	741,580	3,487,170

По состоянию на 31 декабря 2009 года сроки погашения обязательств:

Банковские кредиты и облигации:

	До 1 года	От 2 до 5 лет	Итого:
Фиксированная ставка	1,855,901	133,181	1,989,082
Плавающая ставка	1,861,344	-	1,861,344
Итого	3,717,245	133,181	3,850,426

(с) Валюта заимствований

Процентные кредиты и займы Группы деноминированы в нижеуказанных валютах. Риски Группы связаны с колебанием курса обмена валют и ограничены суммами банковских займов, деноминированных в долларах США.

	31.12.2011		
	Кызахстанский тенге	Доллары США	Всего
Фиксированная ставка	3,323,758	288,763	3,612,521
Итого	3,323,758	288,763	3,612,521

	31.12.2010		
	Кызахстанский тенге	Доллары США	Всего
Фиксированная ставка	2,307,170	1,180,000	3,487,170
Итого	2,307,170	1,180,000	3,487,170

	31.12.2009		
	Кызахстанский тенге	Доллары США	Всего
Фиксированная ставка	1,401,180	587,902	1,989,082
Плавающая ставка	1,861,344	-	1,861,344
Итого	3,262,524	587,902	3,850,426

Компания не применяет учет хеджирования, и не заключила соглашения по хеджированию в отношении своих обязательств, выраженных в иностранной валюте, или риска изменения процентной ставки.

20. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ (продолжение)

Балансовая и справедливая стоимость кредитов и займов на 31 декабря:

	Балансовая стоимость			Справедливая стоимость		
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Облигации	755,968	741,580	1,994,525	755,968	741,580	1,994,525
Обеспеченные банковские займы	2,856,553	2,745,390	1,855,901	2,856,553	2,745,390	1,855,901

Справедливая стоимость займа приравнивается к балансовой стоимости, так как применяемая процентная ставка является рыночной для аналогичных займов. Справедливая стоимость облигаций определяется с помощью умножения количества выпущенных облигаций на отчетную дату на котировочную рыночную цену, полученную от Казахской Фондовой Биржи (КФБ).

(д) Залоговое обеспечение по банковским кредитам

По состоянию на 31 декабря 2011 года, балансовая стоимость активов, предоставленных в обеспечение обязательств по банковским займам следующая:

	АО «Альфа – Банк»	АО «Банк ВТБ»	АО «Сбербанк»	Итого:
Основные средства	1,241,172	185,167	608,441	2,034,780
Инвестиционная недвижимость	436,439	-	-	436,439
Итого	1,677,611	185,167	608,441	2,471,219

Кроме указанных выше обеспечений, в качестве таковых выступают товары в обороте и денежные средства, поступающие в будущем по определенным договорам с покупателями.

Обеспечением по Соглашению об открытии кредитной линии №03/09 от 03.09.2010г., Соглашению об открытии кредитной линии №13 от 30.09.2010г. и Соглашению об открытии кредитной линии №10/03 от 10.03.2011 г. являются личные подписи солидарные гарантии Президента АО «Логиком» Шылова С.А.

По состоянию на 31 декабря 2010 года, балансовая стоимость активов, предоставленных в обеспечение обязательств по банковским займам следующая:

	АО «Банк ВТБ»	АО «Сбербанк»	Итого:
Основные средства	469,791	18,440	488,231
Недвижимое имущество с земельным участком	-	1,332,502	1,332,502
Инвестиционная недвижимость	22,619	-	22,619
Итого	492,408	1,350,942	1,843,350

Кроме указанных выше обеспечений, в качестве таковых выступают товары в обороте и денежные средства, поступающие в будущем по определенным договорам с покупателями.

По состоянию на 31 декабря 2009 года, балансовая стоимость активов, предоставленных в обеспечение обязательств по банковским займам следующая:

	АО «Казкоммерцбанк»	АО «Сбербанк»	Итого:
Здания и сооружения	239,925	-	239,925
Недвижимое имущество с земельным участком	-	2,069,401	2,069,401
Транспорт	5,542	27,282	32,824
Итого	245,467	2,096,683	2,342,150

Кроме указанных выше обеспечений, в качестве таковых выступают товары в обороте и денежные средства, поступающие в будущем по определенным договорам с покупателями.

21. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ И ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГИ

Расходы по подоходному налогу представлены следующим образом:

	2011	2010
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	52,863	37,599
Экономия по отложенному подоходному налогу	(6,756)	(2,083)
Корректировки, связанные с изменением налоговой ставки	-	35,078
Итого	46,107	70,594

Движение временных разниц

	31 декабря 2010	За счёт изменения временных разниц	31 декабря 2011
Основные средства и НМА	142,535	1,003	143,538
Инвестиционная недвижимость	-	1,384	1,384
Резервы по отпускам	(612)	(1,260)	(1,872)
Налоги	(103)	(26)	(129)
Резерв по гарантиям	(5,647)	(1,774)	(7,421)
Резерв по торговой дебиторской задолженности	(4,348)	(4,949)	(9,297)
Резерв по ТМЗ	-	(938)	(938)
Влияние дисконтирования дебиторской задолженности	(3,872)	1,826	(2,046)
Расходы на аудит	-	(2,022)	(2,022)
Итого	127,953	(6,756)	121,197

	31 декабря 2009	За счёт изменения временных разниц	31 декабря 2010
Основные средства	105,233	37,302	142,535
Резервы по отпускам	(329)	(283)	(612)
Налоги	(101)	(2)	(103)
Резерв по гарантиям	(6,377)	730	(5,647)
Резерв по торговой дебиторской задолженности	(1,408)	(2,940)	(4,348)
Влияние дисконтирования дебиторской задолженности	(2,060)	(1,812)	(3,872)
Итого	94,958	32,995	127,953

21. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ И ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГИ (продолжение)

Сверка расходов по подоходному налогу в отношении прибыли до налогообложения, рассчитанных с использованием официальной ставки в размере 20%, с расходами по текущему корпоративному подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены ниже:

	2011	2010
Прибыль до налогообложения	196,545	181,116
Официальная ставка налога	20%	20%
Подоходный налог, рассчитанный по официальной ставке	39,309	36,223
Влияние изменений в налоговой ставке	-	35,078
Не признанное ранее отложенное налоговое обязательство	970	
Налоговый эффект:		
Постоянных различий	5,828	(707)
Итого расход по налогу:	46,107	70,594
Эффективная ставка подоходного налога	23.46%	38.98%

22. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

	31.12.2011		31.12.2010		31.12.2009	
	Кол-во	Доля (%)	Кол-во	Доля (%)	Кол-во	Доля (%)
ТОО «J.C Trade»	151,600	7.22%	151,600	7.22%	151,600	7.22%
АО «Caspien Group»	-	-	1,947,663	92.78%	1,947,663	92.78%
Швалов Сергей Александрович	1,558,130	74.22%	-	-	-	-
Кругов Максим Анатольевич	389,533	18.56%	-	-	-	-
Итого	2,099,263	100%	2,099,263	100%	2,099,263	100%

В соответствии с условиями договоров купли-продажи акций от 12 апреля 2011 года АО "Caspien Group" продало 1,558,130 простых акций Швалову Сергею Александровичу и 389,533 простых акций - Кругову Максиму Анатольевичу.

Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается делением чистой прибыли за год, подлежащей распределению между держателями простых акций материнской компании, на средневзвешенное число простых акций, находящихся в обращении в течение года. вследствие отсутствия у Группы простых акций с потенциалом разводнения, размер разводненной прибыли на акцию равен размеру базовой прибыли на акцию.

Следующая таблица представляет данные по доходам и акциям, используемым при расчете базовой и разводненной прибыли на акцию.

	2011	2010
Чистая прибыль, приходящаяся на собственников простых акций материнской компании	150,436	110,803
Чистая прибыль, приходящаяся на собственников простых акций материнской компании, для расчета базовой и разводненной прибыли	150,436	110,803
Средневзвешенное количество простых акций для расчета базовой и разводненной прибыли на акцию	2,099,263	2,099,263
Базовая и разводненная прибыль на акцию, тенге	72	53

23. РЕЗЕРВ ПО ПЕРЕОЦЕНКЕ

Резерв от переоценки сформирован на основании переоценки основных средств, произведенной независимым оценщиком в отношении определенных групп основных средств.

Изменение в резерве по переоценке:

	2011	2010	2009
На начало периода	1,093,139	1,100,701	1,194,038
Списано на нераспределенную прибыль	(7,166)	(7,562)	(93,337)
Итого на конец периода	1,085,973	1,093,139	1,100,701

24. ВЫРУЧКА

	31.12.2011	31.12.2010
Выручка от реализации товаров и оказания услуг	27,654,956	23,158,024
Возврат проданных товаров	(10,271)	(5,465)
Выручка от предоставления в аренду инвестиционной недвижимости	93,375	31,229
Итого	27,738,060	23,183,788

25. СЕБЕСТОИМОСТЬ

	2011	2010
Материалы	27,529	21,779
Заработная плата и соответствующие налоги	30,328	28,223
Износ	4,608	3,903
Услуги субподрядчиков	333,830	101,887
Прочие	5,716	5,890
Итого:	402,211	161,682
Готовая продукция и незавершенное производство на начало (примечание 12)	37,966	8,068
Готовая продукция и незавершенное производство на конец (примечание 12)	(170,124)	(37,966)
Изменение в готовой продукции	(132,158)	(29,898)
Товары, приобретенные для перепродажи на начала года (примечание 12)	2,912,309	2,030,492
Приобретено товаров для перепродажи	23,225,486	22,733,050
Товары, приобретенные для перепродажи на конец года (примечание 12)	(104,886)	(2,912,309)
Изменение в товарах для перепродажи	26,032,909	21,851,233
Итого	26,302,962	21,983,017

26. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

	2011	2010
Реклама	121,896	157,358
Запасы в рекламных целях	35,647	-
Транспортные услуги	28,922	19,829
Предпродажное тестирование	101,127	34,524
Заработная плата и соответствующие налоги	33,912	30,366
Услуги по сертификации	12,599	-
Командировочные расходы	4,799	4,835
Гарантийное обслуживание и резерв	13,928	3,783
Износ и амортизация	1,549	1,717
Прочие	20,574	15,663
Итого	374,953	268,075

27. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2011	2010
Износ и амортизация	65,876	37,995
Аренда	6,563	6,965
Банковские услуги	36,187	29,337
Материальные затраты	11,514	7,541
Командировочные расходы	5,638	6,063
Коммунальные и эксплуатационные расходы	17,522	12,570
Налоги и сборы	32,149	37,634
Оплата труда	70,313	69,132
Услуги охраны	20,028	14,601
Расходы на ремонт	4,772	-
Резерв по обязательному аудиту	10,246	10,112
Резерв по отпускам	7,036	1,301
Сервисно-техническое обслуживание и хозяйственные расходы	20,342	14,223
Услуги связи	12,424	6,014
Штрафы	51,593	8,978
Юридические и консалтинговые услуги	3,841	24,091
Членские взносы	5,519	-
Благотворительная и спонсорская помощь	14,163	-
Списание сомнительных требований	865	8,296
Прочие	9,396	7,024
Итого	405,987	301,877

28. РАСХОДЫ НА ФИНАНСИРОВАНИЕ, нетто

	2011	2010
Доход от сокращения периода дисконтирования долгосрочной дебиторской задолженности	9,133	10,302
Доход от сокращения периода дисконтирования прочей долгосрочной дебиторской задолженности	-	244
Итого доходы от финансирования	9,133	10,546
Вознаграждения по банковским займам	(320,205)	(254,611)
Вознаграждение по облигационному займу	(87,402)	(172,903)
Амортизация дисконта по облигационному займу	(14,388)	(45,647)
Итого расходы по финансированию	(421,995)	(473,161)
Итого расходы на финансирование	(412,862)	(462,615)

29. УБЫТКИ ОТ ОБЕСЦЕНЕНИЯ

	2011	2010
Расходы по обеспечению торговой и прочей дебиторской задолженности, авансам выданным	33,473	14,449
Расходы по созданию резерва запасов	4,690	-
Обесценение гудвилла	-	60
Итого	38,163	14,509

30. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ, нетто

	2011	2010
Положительная курсовая разница	50,353	13,753
<i>в том числе по банковским займам</i>	<i>30,550</i>	<i>8,187</i>
Отрицательная курсовая разница	(43,781)	(9,763)
<i>в том числе по банковским займам</i>	<i>(24,041)</i>	<i>(3,676)</i>
Доход (убыток) от курсовой разницы - нетто	6,572	3,990
Доход от реализации основных средств	339	9,177
Расходы по выбытию основных средств	(1,710)	(4,484)
Доход (убыток) от выбытия основных средств - нетто	(1,371)	4,693
Прочие доходы	11,950	22,582
Прочие расходы	(10,029)	(3,844)
Прочие доходы и расходы, нетто	1,921	18,738
Итого	7,122	27,421

31. НЕДЕНЕЖНЫЕ ОПЕРАЦИИ

2011 год

В операционной деятельности:

- > уплата НДС в бюджет за счет имеющейся переплаты по КПП в сумме 1,981 тыс. тенге,
- > курсовая разница по остатку начисленного вознаграждения по банковскому займу в сумме 16 тыс. тенге

В инвестиционной деятельности:

- > поступление основных средств по взаимозачету с поставщиком в сумме 15,563 тыс. тенге,
- > поступление инвестиционной недвижимости по взаимозачету с поставщиком в сумме 53,744 тыс. тенге,
- > перевод в состав основных средств приобретенных ранее ТМЗ в сумме 6,083 тыс. тенге,
- > не оплаченный доход от реализации основных средств в сумме 215 тыс. тенге.

31. НЕДЕНЕЖНЫЕ ОПЕРАЦИИ (продолжение)

В финансовой деятельности:

- доход от курсовой разницы по пересчету основного долга в сумме 6,509 тыс. тенге.

2010 год

В операционной деятельности:

- дисконт по облигациям в сумме 45,647 тыс. тенге.

В финансовой деятельности:

- доход от курсовой разницы по пересчету основного долга в сумме 4,511 тыс. тенге.

32. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ*Наличие и характер связанных сторон*

В настоящей финансовой отчетности связанными считаются стороны: одна из которых имеет возможность прямо или косвенно, через одного или нескольких посредников контролировать или осуществлять значительное влияние на операционные и финансовые решения другой стороны, если какая-либо сторона является объектом совместного контроля, если какая-либо сторона идентифицируется как связанная согласно критериям идентификации связанных сторон, изложенным в МСФО (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.

Операции со связанными сторонами совершались на условиях, согласованных между сторонами. Транзакции по купле и продаже осуществлялись на условиях, которые могут отличаться от рыночных. Непогашенные остатки на конец года не имеют обеспечения, являются краткосрочными, а расчеты производятся в денежной форме. На 31 декабря 2011 и 2010 годов Группа не отражала обесценения дебиторской задолженности связанных сторон. Такая оценка осуществляется каждый финансовый год путем проверки финансового положения связанной стороны и рынка, на котором осуществляется её деятельность.

Характер взаимоотношений со связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла значительные операции в течение 12 месяцев, завершившихся 31 декабря 2011 и 2010 годов, или имела значительные задолженности по состоянию на 31 декабря 2011 и 2010 годов, детально описаны далее.

Непогашенные сальдо на 31.12.2011 года

	Характер операций	Акционер Компании	Прочие связанные стороны*	Итого по связанным сторонам	Сумма статьи финансовой отчетности
Торговая и прочая дебиторская задолженность	Оказание услуг и реализация товаров	1,228,169	3,237	1,231,406	5,911,179

* - Прочие связанные стороны включают компании, владельцы которых являются акционерами компании или руководство которых состоит в родственных отношениях с участниками Компании.

32. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

Непогашенные сальдо на 31.12.2010 года

	Характер операций	Акционер Компании	Прочие связанные стороны*	Итого по связанным сторонам	Сумма статьи финансовой отчетности
Торговая и прочая дебиторская задолженность	Оказание услуг и реализация товаров	617,682	-	617,682	2,376,796
Торговая и прочая кредиторская задолженность	Предоставление услуг	-	(359)	(359)	(997,760)

* - Прочие связанные стороны включают компании, владельцы которых являются акционерами компании или руководство которых состоит в родственных отношениях с участниками Компании.

Операции со связанными сторонами за 2011 год

	Акционер Компании	Прочие связанные стороны*	Итого по связанным сторонам	Сумма статьи финансовой отчетности
Выручка от реализации товаров и оказания услуг	3,239,144	12,857	3,252,001	27,654,956
Выручка от предоставления в аренду инвестиционной недвижимости	92,108	-	92,108	93,375
Доход от выбытия активов	141	-	141	339
Поставка товара	(1,941,212)	-	(1,941,212)	(23,225,486)
Расходы по реализации (услуги тестирования)	(106,103)	-	(106,103)	(374,953)
Административные расходы (услуги по аренде и сервисно-техническому обслуживанию)	(15,611)	(521)	(16,132)	(405,987)

* - Прочие связанные стороны включают компании, владельцы которых являются акционерами компании или руководство которых состоит в родственных отношениях с участниками Компании.

32. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (продолжение)

Операции со связанными сторонами за 2010 год

	Акционер Компании	Прочие связанные стороны*	Итого по связанным сторонам	Сумма статьи финансовой отчетности
Выручка от реализации товаров и оказания услуг	4,518,422	12,557	4,530,979	23,158,024
Выручка от предоставления в аренду инвестиционной недвижимости	30,243	-	30,243	31,229
Поставка товара	(2,756,263)	(15,209)	(2,771,472)	(22,733,050)

* - Прочие связанные стороны включают компании, владельцы которых являются акционерами компании или руководство которых состоит в родственных отношениях с участниками Компании.

Вознаграждение Руководства Компании представлено ниже:

	2011	2010
Заработная плата	13,542	14,605
Социальный налог	1,341	1,446
	14,883	16,051

33. ОПЕРАЦИИ С КОМПАНИЯМИ, НЕ ЯВЛЯЮЩИМИСЯ СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ, НО ОКАЗЫВАЮЩИМИ СУЩЕСТВЕННОЕ ВЛИЯНИЕ НА ОСНОВНУЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ГРУППЫ

На 31 декабря 2011 года:

	Характер операций	ТОО «КиберГейм»	ТОО «WestCom TRADE»	Итого	Сумма статьи финансовой отчетности
Торговая и прочая дебиторская задолженность	Оказание услуг и реализации товаров	-	1,681,333	1,681,333	5,911,179
Авансы выданные	Предстоящие поставки товаров	606,403	-	606,403	694,903
Выручка от реализации товаров и оказания услуг	Реализация товаров и оказание услуг	1,676,211	9,246,625	10,922,836	27,654,956
Прочие доходы	Реализация основных средств	-	186	186	339
Поставка товара	Приобретение товаров для последующей перепродажи	(1,402,155)	(14,211,138)	(15,613,293)	(23,225,486)

33. ОПЕРАЦИИ С КОМПАНИЯМИ, НЕ ЯВЛЯЮЩИМИСЯ СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ, НО ОКАЗЫВАЮЩИМИ СУЩЕСТВЕННОЕ ВЛИЯНИЕ НА ОСНОВНУЮ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ГРУППЫ (продолжение)

На 31 декабря 2010 года:

	Характер операций	ТОО «КиберГейм»	ТОО «WestCom TRADE»	Итого	Сумма статьи финансовой отчетности
Торговая и прочая дебиторская задолженность	Оказание услуг и реализация товаров	458,790	-	458,790	2,376,796
Торговая и прочая кредиторская задолженность	Оказание услуг и реализация товаров		(12,824)	(12,824)	(997,760)
Выручка от реализации товаров и оказания услуг	Реализация товаров и оказание услуг	2,659,507	8,128,889	10,788,396	23,158,024
Поставка товара	Приобретение товаров для последующей перепродажи	(1,979,868)	(11,993,279)	(13,973,147)	(22,733,050)

34. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Политическая и экономическая ситуация в Республике Казахстан

Экономика Республики Казахстан продолжает проявлять особенности, присущие развивающимся рынкам, включая, помимо прочего, отсутствие свободно конвертируемой национальной валюты за пределами страны и низкий уровень ликвидности долговых и долевого ценных бумаг на рынках.

Кроме того, сектор сервисных услуг по бурению и капитальному ремонту скважин подвержен влиянию политических, законодательных, налоговых и регуляторных изменений. Перспективы экономической стабильности Республики Казахстан в существенной степени зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых правительством, а также от развития правовой, контрольной и политической систем, т.е. от обстоятельств, которые находятся вне сферы контроля Группы.

Финансовое положение и дальнейшая деятельность Группы могут ухудшиться в результате затяжных экономических трудностей, характерных для развивающихся стран. Руководство не в состоянии предвидеть ни степень, ни продолжительность экономических трудностей, или оценить их возможное влияние на данную финансовую отчетность.

Страхование

Рынок страховых услуг в Казахстане находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в Казахстане. Группа имеет страховую защиту в отношении своих основных средств, товаров в обороте и объектов инвестиционной недвижимости по обязательствам перед третьими сторонами в связи с ущербом нанесенном объектам инвестиционной недвижимости, товарам и основным средствам в результате аварий или деятельности Группы.

Налоговое законодательство

Налоговая система Казахстана, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами. Примерками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регуляторных органов.

34. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени и проценты. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение последующих пяти календарных лет; однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться.

Данные обстоятельства могут привести к тому, что налоговые риски в Казахстане будут гораздо выше, чем в других странах. Руководство Группы, исходя из своего понимания применимого налогового законодательства, нормативных требований и судебных решений, считает, что налоговые обязательства отражены в полной мере. Тем не менее, трактовка этих положений соответствующими органами может быть иной и, в случае если они смогут доказать правомерность своей позиции, это может оказать значительное влияние на настоящую финансовую отчетность.

Руководство Группы полагает, что соответствующие положения законодательства интерпретированы им правильно, и что позиция Группы, принятая в части налогового, валютного и таможенного законодательства, будет успешно защищена в случае любого спора.

Соответственно, на 31 декабря 2011 года Группа не начисляла резервов по потенциальным налоговым обязательствам (31 декабря 2010 г. ноль тенге). По мнению руководства Группы никаких существенных убытков не будет понесено в отношении существующих и потенциальных налоговых претензий свыше отраженных в данной финансовой отчетности.

Соблюдение условий

Группа обязана соблюдать определенные условия, связанные в основном с займом. Несоблюдение таких условий может привести к негативным последствиям для Группы, включая рост затрат по займам. Руководство Группы считает, что Группа соблюдает условия по займу.

Судебные иски

На 31 декабря 2011 года и на 31 декабря 2010 года Группа не была вовлечена в какие-либо существенные судебные процессы, включая арбитражные разбирательства.

35. ПОСЛЕДУЮЩИЕ СОБЫТИЯ

Оплата торговой дебиторской задолженности в сумме 4,843,970 тыс. тенге.

ООО «Эл Си Трейд» (акционер Компании) выступил с предложением о продаже принадлежащих ему акций в размере 151,600 штук г-ну Швалову С.А.

В марте 2012 года заключены договора краткосрочного займа с АО ДБ «Альфа-Банк» на сумму 1,179,300 тыс. тенге с фиксированной процентной ставкой 9.5%.

Произведена выплата купонного вознаграждения в сумме 49,700.8 тыс. тенге и вознаграждение по банковским займам в сумме 89,664 тыс. тенге.

В мае 2012 года подписано дополнительное соглашение об открытии долгосрочной кредитной линии с АО ДБ «Альфа-Банк» на сумму 25 млн. долларов США.

Данная консолидированная финансовая отчетность утверждена к выпуску 08 июня 2012 г. руководством Группы.

Президент АО «Лотиск»

Швалов С.А.



Главный бухгалтер

Подrezова Н.А.

Приложение к Примечаниям к консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2011 года

Расчет балансовой стоимости одной акции АО «Логиком»

Расчет стоимости акции был произведен в соответствии с изменением и дополнением №3 в листинговые правила от 08 ноября 2010 года.

В настоящем Приложении для целей расчета балансовой стоимости:
количество простых акций - количество размещенных акций (выпущенных и находящихся в обращении) на дату расчета. В расчете не участвуют выкупленные эмитентом акции.
За дату расчета принимается последний день периода, за который составлен отчет о финансовом положении эмитента акций.

Балансовая стоимость одной акции по состоянию на 31 декабря 2011 составляет 1,593 тенге (1,535 тенге на 31 декабря 2010 года).

Балансовая стоимость одной простой акции была рассчитана по следующей формуле:

$$UVCS = NAV / NOCS, \text{ где}$$

BVCS - балансовая стоимость одной простой акции на дату расчета;

NAV - чистые активы для простых акций на дату расчета;

NOCS - количество простых акций на дату расчета.

$$\text{Балансовая стоимость одной простой акции} = 3,343,988 \text{ тыс. тенге} / 2,099,263 = 1,593 \text{ тенге}$$

Чистые активы для простых акций рассчитываются по формуле:

$$NAV = (TA - IA) - TL - PS, \text{ где}$$

TA - активы эмитента акций в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;

IA - нематериальные активы в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;

TL - обязательства в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;

PS - сальдо счета "акционерный капитал" в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета.

$$\text{Чистые активы для простых акций} = 9,691,479 - 1,094 - 6,346,397 = 3,343,988 \text{ тыс. тенге.}$$

Главный бухгалтер



Подрезова Н.А.