

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ

Акционерное Общество “ЛОГИКОМ”

1-й выпуск облигаций

Купонные необеспеченные облигации

Количество – 1 900 000 000 штук

Суммарный объем – 1 900 000 000 тенге

Раздел 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

1. Наименование Эмитента и организационно-правовая форма его существования

Наименование Эмитента

	На государственном языке	На русском языке	На английском языке
Полное наименование	«ЛОГИКОМ» Акциякерлік қоғамы	Акционерное Общество «ЛОГИКОМ»	«LOGYCOM» Joint Stock Company
Сокращенное наименование	«ЛОГИКОМ» АҚ	АО «ЛОГИКОМ»	«LOGYCOM» JSC

Предшествующие наименования Эмитента

на государственном языке – «ЛОГИКОМ» Жабық Акционерлік Қоғамы

на русском языке — Закрытое Акционерное Общество «ЛОГИКОМ»

на английском языке – «LOGYCOM» Joint Stock Company

Закрытое Акционерное Общество «ЛОГИКОМ» (свидетельство о государственной регистрации юридического лица № 22715-1910-АО от 20.11.1998 года).

В соответствии с Законом Республики Казахстан “Об акционерных обществах” от 13.05.2003, года на основании решения акционера от 11.02.2005 года, Эмитент прошел перерегистрацию в Департаменте юстиции по городу Алматы.

Сведения о государственной регистрации (перерегистрации) Эмитента

АО «ЛОГИКОМ» зарегистрировано в Департаменте юстиции города Алматы, Свидетельство о государственной перерегистрации юридического лица №22715-1910-АО от 12 апреля 2005 года.

2. Регистрационный номер налогоплательщика

РНН 600400095315

3. Полный юридический (фактический) адрес Эмитента и номера контактного телефона, факса и адрес электронной почты

Юридический адрес:

Республика Казахстан, 050040, г. Алматы, ул. Байзакова/Джандосова, д. 293/2.

Почтовый адрес:

Республика Казахстан, 050056, г. Алматы, ул. Аральская, 8.

Контактные телефоны:

(8327) 2-275827, факс: (8327) 2-785478

Адрес электронной почты:

logycom@logycom.kz

4. Банковские реквизиты Эмитента

1) В Алматинском Филиале АО «Казкоммерцбанк» – ИИК 083467544, БИК 190501724

2) В АО «Банк Каспийский» – ИИК – 027467807, БИК – 190501722

5. Краткая история образования и деятельности Эмитента. Цели создания и деятельности Эмитента

АО «Логиком» – современная информационная Компания, отвечающая по всем своим обязательствам, производящая и продающая качественное конкурентоспособное вычислительное оборудование.

Мы гордимся тем, что производим и стремимся к получению стабильного финансового результата.

Основными направлениями деятельности Эмитента являются:

- дизайн, производство, продажа электронного оборудования, электронных компонентов, компьютеров и комплектующих и радиоэлектронных устройств;
- дизайн, производство, внедрение и сопровождение программно-аппаратных комплексов управления экономическими, производствен-

ными, технологическими и другими процессами с использованием Internet технологий;

- выполнение работ по монтажу, наладке, ремонту, сопровождению и техническому обслуживанию электронного, вычислительного и радиоэлектронного оборудования, средств охранной и пожарной сигнализации, структурированных кабельных систем, систем видеонаблюдения;
- консалтинговые услуги в области информационных технологий;
- оказание юридическим и физическим лицам рекламных, представительских, информационных, консалтинговых, сервисных и других, не запрещенных действующим законодательством, услуг;
- осуществление любых иных видов деятельности, не запрещенных действующим законодательством Республики Казахстан.

Компания «Логиком» работает на рынке информационных технологий более 15 лет и является одним из крупнейших производителей компьютеров на территории Центральной Азии.

Первого апреля 1992 года было создано ТОО «Логиком», участниками которого стали Швалов С.А. (33,3%), Кошелев В.В. (33,3%), Кругов М.А. (33,3%). 20 ноября 1998 года параллельно было создано ЗАО «Логиком», ЗАО «Логиком» является правопреемником товарного знака ТОО «Логиком» (Договор об уступке свидетельства на товарный знак № 04-99094/14-21 от 20.12.1999 г.). Кроме того, в соответствии с договором от 21.12.1999г. ТОО «Логиком» передало все активы (остатки товаров, основные средства и нематериальные активы), находящиеся у ТОО на балансе, ЗАО «Логиком». 12 апреля 2005 года ЗАО «Логиком» было перерегистрировано в АО «Логиком».

К 5 февраля 1999 года учредителями АО «Логиком» в составе Кантаевой И.В., Кошелева В.В., Швалова С.А. и Сиволаповой Т.В. была полностью оплачена первая эмиссия акций компании, в результате чего был сформирован акционерный капитал в размере 66 000 тенге. Акции Эмитента были распределены между его акционерами в равных долях (16 500 тенге или 25 % акций у каждого из акционеров).

7 октября 2003 года, в соответствии с Договором купли – продажи единственным акционером компании становится ТОО «NLC» (Эн Эл Си) Group».

В соответствии с решением ТОО «NLC» (Эн Эл Си) Group», единственного акционера компании, в период

с 29 июля по 17 октября 2005 года производится увеличение уставного акционерного капитала путем дополнительной эмиссии и размещения 73 500 простых акций АО «Логиком», в результате чего акционерный капитал компании составил 48 576 000 тенге или 73 600 простых акций.

В декабре 2005 года ТОО «NLC» (Эн Эл Си) Group» передало ТОО «Эл Си Трэйд» все принадлежавшие ему акции Компании в счет погашения своей кредиторской задолженности.

30 ноября 2006 года единственный акционер ТОО «Эл Си Трэйд» принимает решение о дополнительном выпуске АО «Логиком» 78 000 простых акций.

Оплатив дополнительную эмиссию акций, ТОО «Эл Си Трэйд» (единственным акционером) был сформирован акционерный капитал Эмитента в размере 100 056 000 тенге или 151 600 простых акций.

Основные этапы развития Эмитента

Год	Этапы развития
1998г.	Открытие собственного сборочного производства и сертификация производимой продукции в Госстандарте РК;
	Создание Отдела Разработки Программного Обеспечения. Начало разработки и использования Комплексной Информационной Системы LogyCom® Astrum®, автоматизирующей все аспекты деятельности предприятия;
2000г.	Открытие представительства «Логиком» в г. Астана;
	Развитие направления деятельности в области системной интеграции;
2001г.	Компания впервые становится победителем в фестивале-конкурсе «Выбор года» в номинации «Персональный Компьютер № 1 в Казахстане»;
2002г.	Сертификация Системы менеджмента качества «Логиком» на соответствие международному стандарту ISO 9001:2000;
2003г.	Государственная регистрация объекта интеллектуальной собственности Комплексной Информационной Системы LogyCom® Astrum®;
2004г.	Строительство современного производственно-складского комплекса мощностью 200 000 сборочных единиц в год;
	Производство ноутбуков под торговой маркой LogyCom®;
2005г.	Успешный выход Комплексной Информационной Системы LogyCom® Astrum® на Казахстанский рынок;
	Развитие направления консалтинговых услуг в области построения сложных информационных систем;
	Начало производства ЖК – мониторов, манипуляторов под торговой маркой LogyCom®;
2006г.	Переезд в новый собственный офис;
	Объем производства составил 54000 ПК или более 100 000 сборочных единиц.

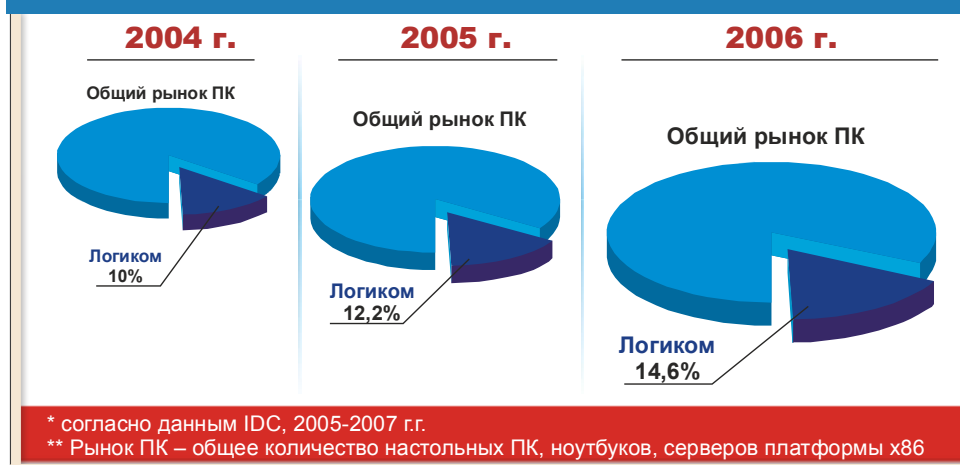
Товарный знак «Computer Logycom Technology» зарегистрирован Национальным патентным ведомством Республики Казахстан Свидетельство № 6095 от 28.09.1995г., за № 7863 в странах Мадридского соглашения от 26.07.2001.

АО «Логиком» было сертифицировано в соответствии с требованиями СТ РК ИСО 9001:2001 в мае 2002 года ТОО «Казахстанский Центр Сертификации», г. Алматы (официальный представитель «TUV Rheinland/Berlin-Brandenburg» в Казахстане). Ежегодно АО «Логиком» успешно проходит плановую процедуру инспекционного контроля системы менеджмента качества при производстве персональных компьютеров, серверов, проектировании и монтаже структурированных кабельных систем на соответствие международному стандарту ISO 9001:2000 (Договор на проведение инспекционного контроля сертифицированной системы менеджмента качества № 117/IV-10 от 27.04.2006).

Согласно данным мониторинга¹ в области персональных компьютеров, предоставленным аналитической компанией IDC (International Data Corporation, www.IDC.com), Framingham, USA, АО «Логиком»:

1. В 1998 г. заняло второе место на рынке ПК Центральной Азии.
2. В 1999 г., несмотря на жесткие кризисные условия, стала лидером рынка ПК Центральной Азии и уверенно удерживало эту позицию в 2000, 2002, 2003, 2004 и 2005 годах².
3. С 2002 по 2006 год (включительно) Компания является производителем №1 рынка ПК в Казахстане.

Доля * АО «Логиком» на рынке ПК** Республики Казахстан



¹ IDC The Personal Computer Markets of Central Asia (since 1997 to 2001)
IDC Central Asia Personal Computing Forecast and Analysis 2002 - 2007
IDC Central Asia Personal Computing Forecast 2004 -2008 and 2003 Vendor Shares
IDC Commonwealth of Independent States Personal Computing Forecast 2006 -2010 and 2005 Vendor Shares IDC Kazakhstan Quarterly PC Tracker, Q1 2007

² пока нет официальных данных IDC за 2006 г. по рынку ПК всего региона ЦА

С 2001 года, 6 лет подряд, компьютеры под торговой маркой LogyCom® удостоиваются премии «Выбор года» в номинации «Персональный Компьютер №1 в Казахстане».



Деловыми партнерами АО «Логиком» являются известные компании с мировым именем: Intel Corporation (Russia, Moscow), ZyXel (Russia, Moscow) и др.

АО «Логиком» - распространяет продукцию корпораций 3COM Europe Limited (USA, Marlboro), Acer Cis Incorporated (Holland, 's-Hertogenbosch), Apacer Technology BV (Holland, 's-Hertogenbosch), Epson Europe B.V. (Japan, Tokyo), Hewlett - Packard Europe BV (Holland, Amsterdam), Samsung Electronics (Korea, Seoul) и другие через дистрибьютора в г. Алматы, на что имеет официальные разрешения.

6. Сведения о наличии рейтингов от международных и/или отечественных рейтинговых агентств

Рейтингов, присвоенных Эмитенту или выпущенным им ценным бумагам международными рейтинговыми агентствами и (или) рейтинговыми агентствами Республики Казахстан, нет.

7. Наименования, даты регистрации, местонахождение и почтовые адреса всех филиалов и представительств Эмитента

Филиал АО «Логиком» в г.Астана

Свидетельство об учетной регистрации филиала: регистрационный № 2672 – 1901- Ф-л от 25 декабря 2003 г.

Место нахождения: Республика Казахстан, г.Астана, район Сарыарка, ул. Дружбы, д.58, кв. 45.

Раздел 2. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ

1. Структура органов управления Эмитента

- 1) высший орган - Общее собрание акционеров;
- 2) орган управления - Совет директоров;
- 3) исполнительный орган - Президент.

К исключительной компетенции общего собрания акционеров относятся следующие вопросы:

- 1) внесение изменений и дополнений в устав Эмитента или утверждение его в новой редакции;
- 2) утверждение кодекса корпоративного управления, а также изменений и дополнений в него;
- 3) добровольная реорганизация или ликвидация Эмитента;
- 4) принятие решения об увеличении количества объявленных акций Эмитента или изменении вида размещенных объявленных акций Эмитента;
- 5) определение количественного состава и срока полномочий счетной комиссии, избрание ее членов и досрочное прекращение их полномочий;
- 6) определение количественного состава, срока полномочий совета директоров, избрание его членов и досрочное прекращение их полномочий, а также определение размера и условий выплаты вознаграждений членам совета директоров;
- 7) определение аудиторской организации, осуществляющей аудит Эмитента;
- 8) утверждение годовой финансовой отчетности;
- 9) утверждение порядка распределения чистого дохода Эмитента за отчетный финансовый год, принятие решения о выплате дивидендов по простым акциям и утверждение размера дивиденда по итогам года в расчете на одну простую акцию Эмитента;
- 10) принятие решения о невыплате дивидендов по простым и привилегированным акциям Эмитента при наступлении случаев, предусмотренных Законом;
- 11) принятие решения об участии Эмитента в создании или деятельности иных юридических лиц путем передачи части или нескольких частей активов, в сумме составляющих двадцать пять и более процентов от всех принадлежащих Эмитенту активов;
- 12) определение формы извещения Эмитентом акционеров о созыве общего собрания акционеров и принятие решения о размещении такой информации в средствах массовой информации;

13) утверждение методики определения стоимости акций при их выкупе Эмитентом в соответствии с настоящим Законом РК «Об акционерных обществах»;

14) утверждение повестки дня общего собрания акционеров;

15) определение порядка предоставления акционерам информации о деятельности Эмитента, в том числе определение средства массовой информации, если такой порядок не определен уставом Эмитента;

16) введение и аннулирование «золотой акции»;

17) иные вопросы, принятие решений по которым отнесено Законом РК «Об акционерных обществах» к исключительной компетенции общего собрания акционеров.

К исключительной компетенции Совета директоров относятся следующие вопросы:

1) определение приоритетных направлений деятельности Эмитента;

2) принятие решения о созыве годового и внеочередного общего собрания акционеров;

3) принятие решения о размещении (реализации), в том числе о количестве размещаемых (реализуемых) акций в пределах количества объявленных акций, способе и цене их размещения (реализации);

4) принятие решения о выкупе Эмитентом размещенных акций или других ценных бумаг и цене их выкупа;

5) предварительное утверждение годовой финансовой отчетности Эмитента;

6) принятие решения о выплате дивидендов по простым акциям и определение размера дивиденда на одну простую акцию, за исключением дивидендов, выплачиваемых за отчетный финансовый год;

7) определение условий выпуска облигаций и производных ценных бумаг Эмитента;

8) определение количественного состава, срока полномочий исполнительного органа, избрание его руководителя и членов (лица, единолично осуществляющего функции исполнительного органа), а также досрочное прекращение их полномочий;

9) определение размеров должностных окладов, условий оплаты труда и премирования руководителя

и членов исполнительного органа (лица, единолично осуществляющего функции исполнительного органа);

10) определение порядка работы службы внутреннего аудита, размера и условий оплаты труда и премирования работников службы внутреннего аудита;

11) определение размера оплаты услуг оценщика и аудиторской организации;

12) утверждение документов, регулирующих внутреннюю деятельность Эмитента (за исключением документов, принимаемых исполнительным органом в целях организации деятельности Эмитента);

13) принятие решений о создании и закрытии филиалов и представительств Эмитента и утверждение положений о них;

14) принятие решения об участии Эмитента в создании и деятельности других организаций;

15) увеличение обязательств Эмитента на величину, составляющую десять и более процентов размера его собственного капитала;

16) выбор регистратора Эмитента в случае расторжения договора с прежним регистратором;

17) определение информации об Эмитенте или его деятельности, составляющей служебную, коммерческую или иную охраняемую законом тайну;

18) принятие решения о заключении крупных сделок и сделок, в совершении которых Эмитентом имеется заинтересованность;

19) иные вопросы, предусмотренные Законом и Уставом Эмитента, не относящиеся к исключительной компетенции общего собрания акционеров.

Президент Эмитента:

1) организует выполнение решений общего собрания акционеров и совета директоров;

2) без доверенности действует от имени Эмитента в отношениях с третьими лицами;

3) выдает доверенности на право представления Эмитента в его отношениях с третьими лицами;

4) осуществляет прием, перемещение и увольнение работников Эмитента (за исключением случаев, установленных Законом), применяет к ним меры поощрения и налагает дисциплинарные взыскания, уста-

навливает размеры должностных окладов работников Эмитента и персональных надбавок к окладам в соответствии со штатным расписанием Эмитента, определяет размеры премий работников Эмитента, и службы внутреннего аудита Эмитента;

5) распределяет обязанности работников;

6) осуществляет иные функции, определенные уставом Эмитента и решениями общего собрания акционеров и совета директоров.

2. Совет директоров Эмитента

№	Фамилия, имя, отчество, дата рождения	Занимаемые должности за последние 3 года и в настоящее время, в том числе по совместительству	% акций от УК Эмитента	% акций в дочерних или зависимых организациях
1	Кошелев Валерий Викторович, 09.10.1969 г.р.	Председатель Совета директоров: 2002-2005 годы – Вице - президент ЗАО «Логиком», с 2005 г. по настоящее время Вице-президент АО «Логиком»	нет	нет
2	Швалов Сергей Александрович 02.05.1972 г.р.	член Совета директоров: 2002-2005 годы - Президент ЗАО «Логиком», в настоящее время Президент АО «Логиком»	нет	нет
3	Бекбосынова Балжан Танатаровна, 03.07.1974 г.р.	член Совета директоров: 2004-2005 годы- начальник финансово- экономического отдела АО «Корпорация «Kuat», с 2005 года – Вице - президент АО «Логиком»	нет	нет
4	Рахилькин Аркадий Валерьевич, 28.03.1969 г.р.	член Совета директоров - независимый директор: 2004-2006 годы - Первый Вице-Президент АО «Caspian Investment Holding», с 2006 г. по настоящее время – председатель Правления АО «Seven Rivers Capital»	нет	нет
5	Тен Александр Эрикович, 11.11.1973 г.р.	член Совета директоров - независимый директор: с февраля 2004 г. - АО «Агромаш-Холдинг» - Директор Кустанайского Филиала, с 1 июля 2005 г. АО «Caspian Investment Holding» - Вице-президент, с ноября 2005г - АО «Caspian Engineering Group» - Президент	нет	нет

Изменение в составе Совета директоров в течение предыдущих двух лет

В течение двух лет в составе Совета директоров произошли следующие изменения (с 29 ноября 2006 г.):

- из состава Совета директоров выведен Кругов Максим Анатольевич,
- в состав Совета директоров введены: Бекбосынова Балжан Танатаровна, и независимые директора: Рахилькин Аркадий Валерьевич, Тен Александр Эрикович,
- Председателем Совета директоров назначен Кошелев Валерий Викторович.

3. Коллегиальный (единоличный) исполнительный орган Эмитента

№ п.п.	Фамилия, имя, отчество, год рождения	Занимаемые должности за последние 3 года и в настоящее время, в том числе по совместительству	% акций от УК
1	Швалов Сергей Александрович, 02.05.1972 г.р.	2002-2005 годы - Президент ЗАО «Логиком», с апреля 2005 г. и по настоящее время - Президент АО «Логиком»	нет

Сведения о передаче полномочий исполнительного органа Эмитента другой коммерческой организации (управляющей организации)

Передача полномочий исполнительного органа Эмитента другой коммерческой (управляющей) организации за время существования Эмитента не производилась.

4. Организационная структура Эмитента

Важнейшим элементом развития является наличие эффективно работающего руководства компании. Организационная структура, определяющая пути взаимодействия различных подразделений необходима для эффективного управления ходом проведения проекта и координации действий, максимально направленных на достижение результата.

Структурные подразделения Эмитента

Структура Эмитента включает в себя несколько департаментов и самостоятельных подразделений, непосредственно подчиненных президенту Эмитента:

- 1) Коммерческий департамент:
 - Коммерческий отдел;
 - Отдел системной интеграции;
 - Отдел консалтинга и поддержки;
 - Отдел разработки ПО;
 - Отдел по защите гос. интересов.

2) Департамент маркетинга и рекламы.

3) Финансовый департамент:

- Планово-аналитический отдел;
- Финансовый отдел;
- Бухгалтерия.

4) Хозяйственный департамент:

- Административно-хозяйственный отдел;
- Отдел информационных технологий;
- Складской комплекс.

5) Отдел Поставок.

6) Производственный отдел.

7) Отдел по работе с персоналом.

Структура Эмитента включает в себя Отдел внутреннего контроля, непосредственно подчиненного Совету Директоров Эмитента.

Филиал АО «Логиком» в г.Астана

Свидетельство об учетной регистрации филиала юридического лица, регистрационный № 2672 – 1901- Ф-л от 25 декабря 2003 г.

Место нахождения: Республика Казахстан, г. Астана, район Сарыарка, ул. Дружбы, д. 58, кв. 45.

Общее количество сотрудников Эмитента, в том числе работников филиалов и представительств Эмитента

Общее количество сотрудников Эмитента на 01.07.2007 г. составляет – 177 человек.

В том числе сотрудников филиала – 12 человек.

Сведения о руководителях подразделений Эмитента

№	Должность	Ф.И.О.	Дата
1	Вице-президент по коммерческим вопросам	Кошелев Валерий Викторович	09.10.1969
2	Вице-президент по развитию корпоративного бизнеса	Маховиков Владимир Александрович	18.04.1972
3	Начальник коммерческого отдела	Лашкевич Богдан Михайлович	18.05.1969
4	Начальник отдела системной интеграции	Горбунов Василий Иванович	12.09.1962
5	Начальник отдела консалтинга и поддержки	Куанышев Марат Мергалиевич	24.07.1970

№	Должность	Ф.И.О.	Дата
6	Начальник отдела РПО и новых технологий	Береснев Семен Николаевич	05.11.1971
7	Начальник отдела по защите государственных интересов	Чесноков Сергей Владимирович	15.02.1969
8	Директор департамента маркетинга и рекламы	Сидорова Светлана Олеговна	03.08.1971
9	Вице-президент по финансам	Бекбосынова Балжан Танатаровна	03.07.1974
10	Финансовый директор	Халиуллина Наталья Васильевна	19.02.1950
11	Директор департамента бухгалтерского и налогового учета	Насибуллина Людмила Абдулловна	28.02.1947
12	Главный бухгалтер	Ратковская Наталья Николаевна	18.11.1974
13	Начальник финансового отдела	Старостенко Светлана Георгиевна	11.06.1973
14	Начальник Планово-аналитического отдела	Турсунова Баргуль Раимовна	23.01.1964
15	Вице-президент по АХЧП	Хакилиди Юрий Анатольевич	14.01.1964
16	Начальник АХО	Авдеев Евгений Александрович	24.07.1974
17	Начальник отдела информационных технологий	Шевцов Дмитрий Леонидович	22.06.1975
18	Управляющий складским комплексом	Кубеев Искандер Капасович	23.08.1960
19	Начальник отдела поставок	Вакансия	
20	Начальник производственного отдела	Вакансия	
21	Начальник отдела по работе с персоналом	Абубакирова Гульнара Марсовна	07.10.1968
22	Начальник отдела внутреннего контроля (внутренний аудитор)	Шепель Олеся Юрьевна	30.10.1974

Сведения о руководителях филиалов и представительств (фамилия, имя, при наличии - отчество, год рождения)

Директор Филиала – Шкляр Александр Григорьевич - 09.06.1970 года рождения.

5. Акционеры Эмитента

1) Акционеры, владеющие десятью и более процентами размещенных акций Эмитента

ТОО «Эл Си Трэйд» - юридическое лицо, владеющее 100% акций.

Местонахождение: Республика Казахстан, г.Алматы, ул. Ауэзова уг.ул. Толе би, д.9/162.

Директор - Кошелев Валерий Викторович.

2) Сведения о лицах, не являющихся акционерами (участниками) Эмитента, но обладающие правом контролировать деятельность Эмитента через другие организации

Лица, которые не являются акционерами, но обладают правом контролировать деятельность Эмитента через другие организации, отсутствуют.

6. Сведения о юридических лицах, в которых Эмитент является крупным акционером - владеет пятью и более (в народном акционерном Обществе - пятью и более) процентами размещенных акций (долей в уставном капитале) организации

Нет.

7. Информация о промышленных, банковских, финансовых группах, холдингах, концернах, ассоциациях, консорциумах, в которых участвует Эмитент

Эмитент не участвует в промышленных, банковских, финансовых группах, холдингах, концернах, ассоциациях, консорциумах.

8. Сведения о других аффилированных лицах Эмитента

I. Швалов Сергей Александрович:

Швалова Марина Александровна, 16.03.1968 года рождения, жена.

Швалова Татьяна Владимировна, 14.09.1942 года рождения, мать.

Швалов Александр Анатольевич, 25.03.1942 года рождения, отец.

II. Бекбосынова Балжан Танатаровна:

Бекбосынова Куттыбала, 10.03.1943 года рождения, мать.

Бекбосынов Танатар, 07.08.1940 года рождения, отец.

Бекбосынов Бекболат Танатарович, 19.09.1967 года рождения, брат.

Бекбосынова Айжан Танатаровна, 19.05.1969 года рождения, сестра.

Бекбосынов Ерболат Танатарович, 16.05.1972 года рождения, брат.

Бекбосынов Нурболат Танатарович, 29.10.1978 года рождения, брат.

III. Рахилькин Аркадий Валерьевич:

Рахилькин Валерий Шиявич, 07.07.1945 года рождения, отец.

Рахилькина Галина Максимовна, 19.09.1944 года рождения, мать.

Рахилькина Юлия Викторовна, 05.12.1969 года рождения, жена.

IV. Тен Александр Эрикович:

Тен Эрик Гынович, 20.12.1938 года рождения, отец.

Хон Клавдия Владимировна, 14.01.1942 года рождения, мать.

Тен Елена Александровна, 26.12.1972 года рождения, жена.

Тен Ирина Эриковна, 12.10.1976 года рождения, сестра.

V. Кошелев Валерий Викторович:

Кошелева Алина Анатольевна, 23.06.1975 года рождения, жена.

Кошелева Галина Васильевна, 21.04.1945 года рождения, мать.

Кошелев Виктор Николаевич, 11.11.1946 года рождения, отец.

VI. ТОО «Логиком», юридический адрес: Республика Казахстан, 050032 г. Алматы, Медеуский район, пос. Алатау, ул. Ибрагимова, 9. Специальная экономическая зона «Парк Информационных Технологий». Участники – Швалов С.А., Кошелев В.В., Кругов М.А. Директор – Хмелевская Валентина Владимировна, 16.02.1979 года рождения.

VII. ТОО «СВМ», юридический адрес: Республика Казахстан, 050040, г. Алматы, ул. Байзакова/Джандосова, д. 293/2. Участники – Швалов С.А., Кошелев В.В., Кругов М.А. Директор – Кругов Максим Анатольевич, 22.05.1972 года рождения.

9. Сделки с аффилированными лицами Эмитента

ТОО «Эл Си Трейд»	
Наименование операции	сумма (тыс. тенге)
Сальдо на 1.01.07 (кредитовое)	-89 115
реализованы услуги	7 267
реализованы товары	133 401
приобретены услуги	-25 570
приобретены товары (в. ч. возврат)	65 960
оплата	-91 926
Сальдо 30.06.07 (дебетовое)	17
ТОО «СВМ LTD»	
Наименование операции	сумма
Сальдо на 01.01.07 (дебетовое)	12 250
реализованы услуги	3 513
реализованы товары	995
приобретены услуги	-1 030
приобретены товары	0
оплата	-12 574
Сальдо 30.06.07 (дебетовое)	3 154

Раздел 3.

ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

1. Краткое описание основных видов деятельности Эмитента

Основными направлениями деятельности Эмитента предприятия являются:

- дизайн, производство, продажах: электронного оборудования, электронных компонентов, компьютеров и комплектующих и радиоэлектронных устройств;
- дизайн, производство, внедрение и сопровождение программно-аппаратных комплексов управления экономическими, производственными, технологическими и другими процессами с использованием Internet технологий;
- выполнение работ по монтажу, наладке, ремонту, сопровождению и техническому обслуживанию, вычислительного и радиоэлектронного оборудования, средств охранной и пожарной сигнализаций, структурированных кабельных систем, систем видеонаблюдения;
- консалтинг и обучение в области информационных технологий;
- иная деятельность, в том числе и коммерческая, связанная с вышеуказанными пунктами, не запрещенная законодательством Республики Казахстан.

1) Сведения об организациях, являющихся конкурентами Эмитента

По типу потребителей компьютерной техники рынок делится на два основных сегмента: *розничный и корпоративный*.

У ТОО «Эл Си Трейд», являющегося единственным акционером АО «Логиком» действует договор по использованию товарного знака Computer LogyCom Technology в розничной сети. Между Компанией и ТОО «Эл Си Трейд» (г. Алматы) 20 декабря 1999 года было заключено соглашение № 04-99-095/11-21, согласно которому ТОО «Эл Си Трейд» имеет право использовать товарный знак Computer LogyCom Technology (LogyCom®) в розничной сети своих 53 магазинов.

Основные конкуренты Эмитента в рознице: ТОО «Alser System», ТОО «Белый Ветер», ТОО «Алси».

Быстрорастущий спрос на ПК на рынке Казахстана и Средней Азии позволяет рассчитывать на дальнейшее увеличение продаж в розничном сегменте.

Основные конкуренты Эмитента в корпоративном сегменте: ТОО «Алси», АО «GLOTUR» (ГЛОТУР), НР, Acer, Dell.

На сегодняшний день основными конкурентами АО «Логиком» в корпоративном сегменте рынка являются крупные международные вендоры, такие как: НР, Acer и Dell и национальные производители – ТОО «Алси», АО «GLOTUR» (ГЛОТУР). Основной потребитель ПК в этом сегменте – государство. Благодаря усилиям государства по созданию благоприятных условий развития национальных производителей и предпочтения выбора национальных производителей в тендерах, закреплённых законом о государственных закупках, можно рассчитывать на снижение доли рынка, которую занимают иностранные производители ПК в корпоративном сегменте.

Компания «Логиком» активнее других конкурентов участвует в проектах государства по развитию IT индустрии Республики Казахстан (участие в проекте СЭЗ ПИТ – специальная экономическая зона «Парк информационных технологий») и в проектах по сокращению цифрового неравенства в стране. К примеру, АО «Логиком» рассматривается, как основной партнёр государства в реализации программы «Национальный компьютер», направленной на увеличение домашних пользователей ПК в Казахстане.

Серьёзным конкурентным преимуществом по сравнению с другими казахстанскими производителями ПК является собственная база сервисного обслуживания клиентов, покрывающая все регионы Республики Казахстан, такой базы сервисного обслуживания не имеет ни один из конкурентов компания «Логиком».

Конкурентные преимущества Компании «Логиком»

I. Неоспоримые преимущества

1. Известная торговая марка LogyCom®.
2. Присутствие на рынке IT более 15 лет.
3. Первые позиции в двух основных сегментах рынка IT: розничном, корпоративном.
4. Самая большая розничная сеть в РК.

5. Звание «Персональный компьютер № 1 в Казахстане» на протяжении 6 лет.
6. Необходимые финансовые ресурсы.

II. Не воспроизводимые, осязаемые

1. Отработанные связи с поставщиками, наличие эксклюзивных контрактов. Соотношение цена – качество.
2. Производственно-складской комплекс, г. Алматы (Единственная в Центральной Азии современно оснащенная производственная база, лаборатория по диагностике производимой продукции и входного контроля, оптимизированный процесс производства продукции, обеспечение контроля качества на всех этапах производственного цикла, сквозной учет и штрихкодирование).
3. Команда профессионалов.

III. Не воспроизводимые, не осязаемые

1. Наличие собственной Комплексной Информационной Системы, по функциям приближенной к ERP.

IV. Воспроизводимые

1. Диверсификация бизнеса на 2 основных сегмента: корпоративный, розничный. Данное разделение закреплено юридически и административно.
2. Сбалансированное предложение товаров собственного производства.
3. Сертифицированная Система менеджмента Качества АО «Логиком», распространяющаяся на производство персональных компьютеров, серверов LogyCom®, проектирование и монтаж структурированных кабельных систем .
4. Вертикальная интеграция. Контроль над всеми стадиями формирования IT - продукта в течение всего жизненного цикла, включая сопровождение и обслуживание.

Общий SWOT анализ Компании “Логиком”

Внешняя среда	Внутренняя среда
<p style="text-align: center;">Возможности (Opportunities)</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Стабильный рост рынка. 2. Деление рынка на несколько независимых сегментов (диверсификация рисков). 3. Программы правительства по информатизации. 4. Развитие экономики, рост покупательской активности. 	<p style="text-align: center;">Сильные (Strengths)</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Известная торговая марка. 2. Большой опыт работы на рынке. 3. Мощное и оснащенное производство компьютеров. 4. Отработанные связи с поставщиками, наличие эксклюзивных контрактов. 5. Необходимые финансовые ресурсы.
<p style="text-align: center;">Угрозы (Threats)</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Приход новых операторов на рынок. 2. Дефицит квалифицированных специалистов на рынке. 	<p style="text-align: center;">Слабые (Weaknesses)</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Дефицит профессиональных кадров. 2. Проблемы роста ³.

2) Сравнительная характеристика деятельности Эмитента со среднеотраслевыми показателями внутри Республики Казахстан и со среднемировыми, если это представляется возможным

Устойчивое развитие экономики, усилия правительства по внедрению «Электронного правительства» и преодолению «цифрового неравенства», рост благосостояния населения, быстрое моральное «устаревание» и замена IT - оборудования, а так же значительное отставание РК от среднемирового уровня компьютеризации обуславливают стабильно высокий рост рынка IT в Казахстане.

Данный вывод подтверждается отчетами IDC (International Data Corporation), Framingham, USA, планами правительства, статистическими данными и собственным 15-летним опытом Компании «Логиком».

В финансовом выражении рынок выглядит следующим образом (усредненная цена ПК составляет 900 долларов США с учетом того, что вместе с компьютером продаются различные аксессуары и периферия):

³ Оперативное изменение системы менеджмента, учета и контроля при переходе к крупной сложной структуре предприятия происходит более медленными темпами, чем хотелось. Ситуация исправляется введением элементов сбалансированной системы показателей, процессного подхода, изучением мирового опыта.

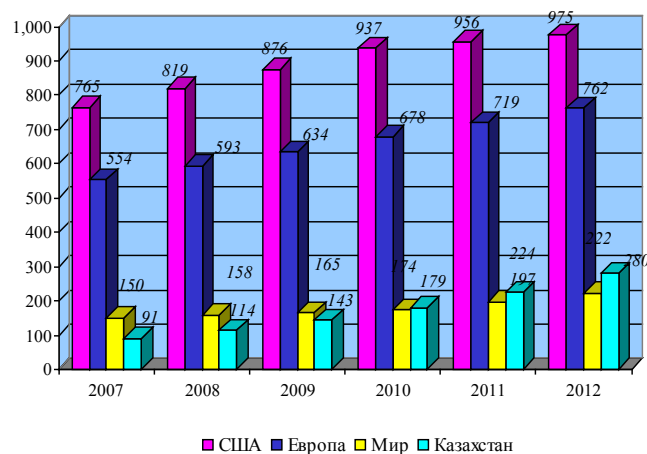
Год	Кол-во ПК	Сегмент ПК и периферии, долларов США	Остальные сегменты, долларов США	Общая емкость рынка, долларов США	Темп роста, %
2006	351 000	315 900 000	252 720 000	568 620 000	25
2007	438 750	394 875 000	315 900 000	710 775 000	25
2008	548 438	493 593 750	394 875 000	888 468 750	24
2009	680 063	578 053 125	462 442 500	1 040 495 625	22
2010	829 676	705 224 813	564 179 850	1 269 404 663	20
2011	995 612	796 489 200	637 191 360	1 433 680 560	18
2012	1174 822	939 857 256	751 885 805	1 691 743 061	15
Итого:	4 667 359	3 908 093 144	3 126 474 515	7 034 567 658	

3) Прогноз в отношении будущего развития отрасли и положения Эмитента в данной отрасли

Устойчивое развитие экономики и рост доходов населения создают экономическую базу для активного роста информационной индустрии Казахстана на ближайшее десятилетие.

В ближайшей перспективе ожидается достаточно высокая активность на казахстанском рынке потребления ПК, в пользу чего говорит фактическая ненасыщенность казахстанского рынка и статистические исследования. При этом ожидается, что в нашей стране по-прежнему будет динамично развиваться как бизнес-сегмент потребления ПК, так и наиболее динамично растущий в последнее время сектор домашних «бытовых» компьютеров.

Тенденции насыщения рынков персональными компьютерами 2007-2012 гг.



Рост рынка IT обуславливается активной разработкой и внедрением программы «Электронного Правительства». Сама по себе идея «Электронного Правительства» имеет смысл только при условии решения проблемы «цифрового неравенства» и полной компьютеризации Эмитента, каждый гражданин Казахстана должен иметь компьютер и гарантированный доступ к Internet ресурсам.

- Компания является производителем №1 рынка ПК в Казахстане по данным аналитической компании IDC (International Data Corporation).

- Положение «Логиком» на рынке IT обеспечивают его конкурентные преимущества (п.1 раздела 3).

2. Сведения о контрактах и соглашениях, заключенных Эмитентом, которые впоследствии могут оказать существенное влияние на деятельность Эмитента

Компания «Логиком» имеет эксклюзивные контракты с поставщиками:

- в 2000 году перезаключен контракт с корпорацией Intel, на качественно новом уровне. В 2004 году Intel присвоил «Логиком» статус Channel Partner Premier;

- в 2003 году подписан договор с Microsoft, Microsoft присвоил «Логиком» статусы Direct OEM Partner в 2003 году, Gold Certified Partner в 2006 году, Large Account Reseller в 2007 году.

3. Сведения о лицензиях, патентах, разрешениях, полученных Эмитентом для осуществления его деятельности, с указанием даты и номера документа, срока действия и органа, выдавшего данный документ

№	Наименование документа	Дата выдачи	№ документа	Срок действия	Орган, выдавший документ
1	Государственная лицензия на занятие деятельности, связанной с реализацией средств криптографической защиты информации	17.01.2005	ЦА № 228	генеральная	Комитет национальной безопасности РК, г. Астана
2	Государственная лицензия на занятие деятельностью по монтажу, наладке, и техническому обслуживанию средств пожарной сигнализации и противопожарной автоматики на территории РК	10.08.2005	0000871	генеральная	Комитет по государственному контролю и надзору в области ЧС МЧС РК

№	Наименование документа	Дата выдачи	№ документа	Срок действия	Орган, выдавший документ
3	Государственная лицензия на занятие деятельностью по монтажу, наладке, и техническому обслуживанию средств охранной сигнализации	18.01.2006	001817	Без ограничения срока действия	Министерство внутренних дел РК
4	Государственная лицензия на выполнение работ в области архитектурной, градостроительной и строительной деятельности не территории РК	13.10.2000	001482		Комитет по делам строительства Министерства индустрии и торговли РК

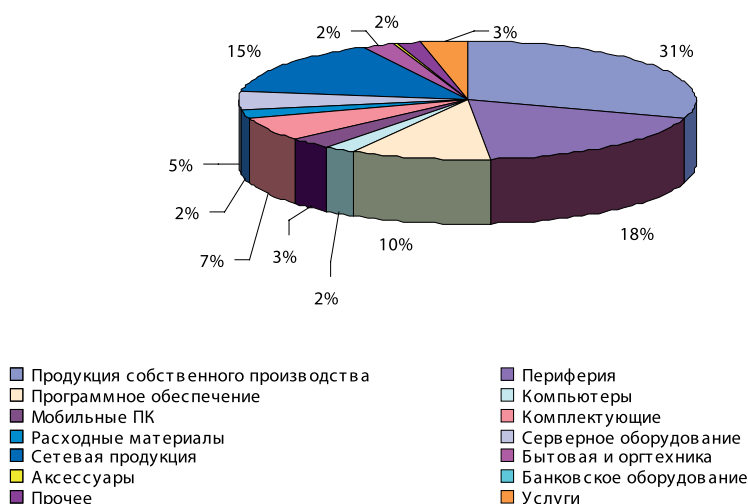
4. Объемы реализованной продукции (выполненных работ, услуг) за последних два года или за период фактического существования в принятых физических или количественных единицах измерения

Наименование	2004 год		2005 год		2006 год	
	Кол-во, штук	Сумма, тыс.тенге	Кол-во, штук	Сумма, тыс.тенге	Кол-во, штук	Сумма, тыс.тенге
Продукция собственного производства	6 564	708 223	18 903	1 876 530	13 950	1 295 912
Периферия	27 107	611 480	96 953	1 522 386	59 718	793 633
Программное обеспечение	6 526	172 975	52 364	791 510	34 036	426 238
Компьютеры	572	61 463	1 671	140 716	712	99 177
Мобильные ПК	638	64 590	1 143	125 805	1 506	132 888
Комплектующие	32 277	57 590	158 640	493 077	141 692	285 147
Расходные материалы	53 782	62 982	42 568	39 267	65 399	78 946
Серверное оборудование	590	236 904	1 510	258 480	1 025	221 452
Сетевая продукция	499 676	76 285	529 862	180 814	874 791	658 912
Бытовая и оргтехника	339	18 011	1 445	216 226	749	88 197
Аксессуары	18 352	14 381	27 254	22 868	18 238	19 126
Банковское оборудование		0	19 069	114 762	515	3 091
Прочее	2 867	100 313	705	96 433	1 963	67 849
Услуги		120 433		281 359		143 333
Итого	649 290	2 305 630	952 088	6 160 233	1 214 294	4 313 902

Анализ изменений в объемах реализованной продукции (выполненных работ, услуг) Эмитента за последние два года или за период фактического существования Эмитента

Компания систематически расширяет свое производство. По итогам 2005 года объемы реализации составили 6 160 233 тыс. тенге, что в 2,5 выше, по сравнению с 2004 годом. В 2006 году объем реализации по сравнению с 2005 годом снизился на 30%. Это связано с тем, что в 2005 году Эмитентом было заключено соглашение на поставку большого объема продукции по государственному заказу с Министерством образования Республики Казахстан.

Основную долю в объеме реализованной продукции по итогам 2006 года занимает продукция собственного производства (31%), периферия (18%) и программное обеспечение (10%).



5. Факторы, позитивно и негативно влияющие на доходность продаж (работ, услуг) по основным видам деятельности Эмитента

Позитивные факторы

- Быстрорастущий IT рынок. Рост объема рынка не менее 25 % в год.
- Наличие крупнейшей розничной сети (53 магазина по всей территории Казахстана), охват самого высокодоходного сегмента рынка.
- Наличие собственного высокотехнологичного производства, не имеющего аналогов в Казахстане.
- Наличие серийного производства ПК, снижающее издержки на производство.
- 15-ти летний опыт работы с поставщиками, позволяющий получать наиболее выгодные условия приобретения товаров. Развитая логистика.

Негативные факторы

- Острая конкуренция в ряде регионов (Астана, Караганда) с местными сборщиками ПК.

в. Быстрое моральное устаревание, а, следовательно, и снижение стоимости товаров, производимых компанией. Необходимость поддержания высокой скорости товарооборота.

6. Деятельность Эмитента по организации продаж своей продукции (работ, услуг)

Список основных потребителей продукции в объеме, составляющем пять и более процентов от общей стоимости потребляемых услуг

Торговая марка LogyCom® завоевала известность на компьютерном рынке. Техника компании надежно работает в банках, страховых и торговых компаниях, научных и учебных заведениях, военных частях, судебных и правительственных органах РК. Основными клиентами компании являются:

Наименование потребителей Эмитента, на которых приходится десять и более процентов общего объема всех поставок	Структура потребления (что покупают)	Место нахождения потребителей, на долю которых приходится 10 и более процентов общей выручки от реализации продукции (работ, услуг) Эмитента	Доля в общем объеме реализации в процентах	Негативные факторы, влияющие на реализацию продукции (работ, услуг) Эмитента
ТОО «Битрикс»	Услуги по производству компьютеров, комплектующие к компьютерной технике	г. Алматы, ул. Байзакова, 293	13,6	Отсутствуют
ТОО «Ксеон»	Услуги по производству компьютеров, комплектующие к компьютерной технике	г. Алматы, ул. Жандосова, оф.2	11,7	Заккрытие компании
АО «Казактелеком»	Компьютерная счетно-вычислительная техника	г. Алматы, м-н Самал 100	10	Отсутствуют
АО «Казпочта»	Компьютерная счетно-вычислительная техника	г. Алматы, ул. Богенбай батыра, 152	6,7	Отсутствуют
ТОО «Эл Си Трэйд»	Услуги по производству компьютеров, комплектующие к компьютерной технике	г. Алматы, ул. Ауэзова, 9/162	6,1	Отсутствуют
АО «КазТрансОйл»	Компьютерная счетно-вычислительная техника	г. Астана, ул. Кабанбай Батыра, 20	1,3	Отсутствуют

Список основных поставщиков материалов продукции в объеме составляющем пять и более процентов от общей стоимости производимых услуг

Наименование поставщиков Эмитента, на которых приходится десять и более процентов общего объема всех поставок	Структура поставок (что поставляют)	Местонахождение поставщиков Эмитента, на которых приходится 10 и более процентов общего объема всех поставок	Доля в процентах	Прогнозы в отношении доступности этих источников в будущем
ТОО «Битрикс»	Комплектующие к компьютерной технике	г.Алматы, ул.Байзакова, 293	62,9	Увеличение объемов поставок
ТОО «Ксеон»	Комплектующие к компьютерной технике	г.Алматы, ул. Жандосова, 2, оф.2	12	Закрытие компании
ТОО «Эл Си Трэйд»	Услуги по гарантийному обслуживанию покупателей, Комплектующие к компьютерной технике	г.Алматы, ул.Ауэзова, 9/162	8,95	Увеличение объемов поставок
KEY SYSTEMS CORPORATION	Комплектующие к компьютерной технике	Тайвань	1	Увеличение объемов поставок
ТОО «ЦРМ МАК»	Комплектующие к компьютерной технике	г.Алматы, ул.Кабанбай батыра, 83	0,3	Увеличение объемов поставок
ТОО «ELSI Tech Компания»	Комплектующие к компьютерной технике	г.Алматы, ул.Шевченко, 13	0,3	Увеличение объемов поставок

7. Ключевые факторы, влияющие на деятельность Эмитента

1) Виды деятельности, которые носят сезонный характер, их доля в общем доходе Эмитента

Видами деятельности, которые носят явный сезонный характер Эмитент не занимается.

2) Доля импорта в сырье (работах, услугах) поставляемом (оказываемому) Эмитенту и доля продукции (работ, услуг), реализуемой Эмитентом на экспорт, в общем объеме реализуемой продукции

Импортные комплектующие к вычислительной технике завозятся из Кореи, ОАЭ, Тайваня, Швейцарии, Ирландии, Германии и др. стран. Реализация продукции на экспорт в данное время отсутствует.

Доля импорта в сырье (услугах), поставляемых (оказываемых) Эмитенту за 1 полугодие 2007г.

	тыс. тенге
Полученный импорт товара	26 249
Общее поступление ТМЗ и услуг	3 440 148
% импорта в общем поступлении	1%

3) Сведения о сделке (сделках), которая должна быть совершена или исполнена в течение шести месяцев с даты принятия решения о выпуске облигаций, если сумма этой сделки превышает десять процентов балансовой стоимости активов Эмитента

Нет.

4) Будущие обязательства. Раскрываются основные будущие обязательства Эмитента и негативное влияние, которое эти обязательства могут оказать на деятельность Эмитента, включая информацию по обеспечению гарантий третьих лиц

Обязательств, способных оказать негативное влияние на деятельность Эмитента не имеется.

5) Сведения об участии Эмитента в судебных процессах. Необходимо представить описание сути судебных процессов с его участием, по результатам которых может произойти прекращение или изменение деятельности Эмитента, взыскания с него денежных и иных обязательств

Эмитент не участвует в судебных процессах.

6) Сведения обо всех административных взысканиях, налагавшихся на Эмитента и его должностных лиц уполномоченными государственными органами и (или) судом в течение последнего года

Административные взыскания не налагались.

7) Факторы риска

Анализ рисков, которым будут подвергаться держатели облигаций

Существуют определенные риски, оказывающие влияние на изменение стоимости продукции на рынке. Они обусловлены инфляцией, девальвацией и ставками банковского процента, связаны с конкурентной способностью выпускаемой продукции, связаны с изменением политической ситуации в стране и изменением законодательства, с социальными факторами. Но существует также и причины, способствующие росту компьютерного производства: благоприятный инвестиционный климат для компьютерных технологий, стабильная политическая обстановка, улучшение экономики страны, увеличение благосостояния населения, улучшение кредитно-финансовой системы.

Раздел 4. Финансовое состояние

АКТИВЫ

1. Виды нематериальных активов, балансовая стоимость которых составляет пять и более процентов от общей балансовой стоимости нематериальных активов по состоянию на 01.07.2007 г.

Состав	Первоначальная стоимость	Величина начисленного износа	Остаточная стоимость (тыс.тенге)
Лицензионные соглашения	1 854	985	869
Программное обеспечение	2 651	1 928	723
Прочие	919		919

2. Виды основных средств, балансовая стоимость которых составляет пять и более процентов от общей балансовой стоимости основных средств по состоянию на 01.07.2007 г.

Наименование основных средств	Первоначальная стоимость	Остаточная стоимость	Величина начисленного износа	Процент износа	Переоценка (тыс.тенге)
Здания и сооружения	1 130 621	1 090 835	39 786	3,5	701 323
Транспортные средства	46 553	35 279	11 274	24	0
Земля	1 043 598	1 043 598	0	0	999 053
Прочие основные средства	191 896	156 200	35 696	18,6	0

Переоценка основных средств проведена независимым оценщиком по состоянию на 01.12.06. При оценке использовались затратный, доходный и сравнительный подходы.

Оценщик - ТОО «Премьер-Консалтинг», Генеральная государственная лицензия на занятие деятельностью по оценке имущества, выданная Комитетом регистрационной службы МЮ РК, регистрационный №ЮЛ-00385 (60536-1910-ТОО) от 20.08.04 г.

Генеральный директор Ильясова Жания Рза кызы.

Договор №25/XII-3 на оказание услуг по оценке имущества от 04.12.06 г.

3. Незавершенное капитальное строительство

По состоянию на 01.07.2007 г. незавершенное капитальное строительство у Эмитента отсутствует.

4. Сведения по инвестициям по состоянию на 01.07.2007 г.

Прямые инвестиции в капитал других юридических лиц	Долгосрочные инвестиции	Инвестиционный портфель
нет	нет	

5. Дебиторская задолженность по состоянию на 01.07.2007 г.

Наименования организаций, имеющих перед Эмитентом дебиторскую задолженность в размере более 5 % от общей суммы дебиторской задолженности	Валюта дебиторской задолженности	Сроки погашения	Сумма к погашению в течение ближайших двенадцати месяцев поквартально	Остальные суммы должны быть представлены с разбивкой по годам	За что возникла задолженность
1. АО «Банк ТуранАлем», г.Алматы	42 962 тыс. тенге (7%).	3-кв.2007г.	42 962 тыс. тенге	нет	Реализация компьютерной техники
2. АО «Национальная компания «Қазақстан темір жолы» г.Астана	366 074 тыс. тенге (57%).	3-кв.2007г	366 074 тыс тенге	нет	Реализация компьютерной техники
3. Гостинично-деловой комплекс «Металлург», г. Жезказган	26 237 тыс. тенге (4%)	3-кв.2007г	26 237 тыс. тенге	нет	Реализация компьютерной техники
4. АО «Казпочта», г.Алматы	26 302 тыс. тенге (4%)	3-кв.2007г	26 302 тыс. тенге	нет	Реализация компьютерной техники
5. АО «КазТрансОйл» г. Астана	26 374 тыс. тенге (4%)	3-кв.2007г	26 374 тыс. тенге	нет	Реализация компьютерной техники

Основная сумма долга обусловлена отгрузкой готовой продукции, оплата по которой производится согласно условий договоров после подписания актов приема-передачи.

Нереальных к взысканию сумм дебиторской задолженности АО «Логиком» не имеет. По условиям договоров все суммы дебиторской задолженности должны погаситься во третьем квартале 2007 года.

Дебетовые и кредитовые обороты по дебиторской задолженности

тыс. тенге

	2004 г.	2005 г.	2006 г.
Сальдо на начало	114 678	234 345	1 116 992
Дебет	2 978 886	7 226 149	12 730 300
Кредит	2 859 219	6 343 502	13 605 492
Сальдо на конец	234 345	1 116 992	241 800

ПАССИВЫ

6. Акционерный капитал

По состоянию на 01.07.2007 г. уставный капитал Эмитента оплачен полностью в размере 100 056 тыс. тенге, размещено 151 600 простых акций. Собственный капитал Эмитента на последнюю отчетную дату составляет 1 818 548 тыс. тенге.

7. Займы

По состоянию на 01.07.2007 г.

Кредитор	Валюта займа	Срок исполнения займа	Средняя процентная ставка в годовом измерении	Сумма к погашению в течение ближайших двенадцати месяцев поквартально
АО «Казкоммерцбанк»	KZT 140 000 тыс.	Ноябрь 2007г	12%	KZT 140 000 тыс. (4 кв. 2007г.)
	KZT 300 000 тыс.	Июль 2007г	12%	KZT 300 000тыс. (3 кв.2007г.)

На АО «Логиком» от АО «Казкоммерцбанк» получена кредитная линия на пополнение оборотных средств с лимитом в размере 31 000 000 долларов США, ставкой 12% годовых до 31.12.2009г. Были получены кредиты в АО «Казкоммерцбанк» на сумму 16 658 487\$.

Займы АО «Логиком» за 2004-2006гг.

Наименование	Сальдо на 01.01.04	Обороты за 2004 год		Сальдо на 01.01.05	Обороты за 2005 год		Сальдо на 01.01.06	Обороты за 2006 год		Сальдо на 01.01.07
	Кредит	Дебет	Кредит	Кредит	Дебет	Кредит	Кредит	Дебет	Кредит	Кредит
Казкоммерц-банк		335 345	1 323 489	988 144	2 340 268	1 737 123	385 000	2 011 559	2 768 509	1 141 950
Банк Каспийский	77 000	326 574	487 908	238 333	1 077 040	1 798 988	960 282	1 248 229	287 947	0
Итого	77 000	661 919	1 811 397	1 226 478	3 417 307	3 536 112	1 345 282	3 259 788	3 056 456	1 141 950

8. Кредиторская задолженность, связанная с осуществлением Эмитентом основной деятельности (задолженность перед поставщиками, полученные авансы)

Наименования организаций, перед которыми Эмитент имеет кредиторскую задолженность в размере пяти и более процентов от общей суммы кредиторской задолженности	Валюта кредиторской задолженности	Сумма к погашению в течение ближайших двенадцати месяцев поквартально	Остальные суммы должны быть представлены с разбивкой по годам	За что возникла задолженность
1. ТОО «EURASIA TELEKOM», г. Алматы	67 887 тыс. тенге (6%)	67 887 тыс. тенге 3 кв 2007г.	нет	Поступление компьютерной техники
2. ТОО «Кибер Гейм», г. Алматы	585 740 тыс. тенге (48%)	585 740 тыс. тенге 3 кв 2007г.	нет	Поступление компьютерной техники
3. ТОО Криптон, г. Алматы	555 012 тыс. тенге (45%)	555 012 тыс. тенге 3 кв 2007г.	нет	Поступление компьютерной техники
4. АО «New Age Technologies», г. Алматы	43 821 тыс. тенге (4%)	43 821 тыс. тенге 3 кв. 2007г.	нет	Поступление компьютерной техники
5. МВД РК, г. Астана	23 396 тыс. тенге (2%)	2 396 тыс. тенге 3 кв. 2007г.	нет	Поступление компьютерной техники
6. ЖФ ТОО «Корпорация Казахмыс-ЖезказганЦветМет», г. Жезказган	23 851 тыс. тенге (2%)	23 851 тыс. тенге 3 кв. 2007г.	нет	Поступление компьютерной техники

Дебетовые и кредитовые обороты по кредиторской задолженности

тыс. тенге

	2004 г.	2005 г.	2006 г.
Сальдо на начало	500 487	332 771	705 294
Дебет	3 082 802	6 340 826	13 887 512
Кредит	2 915 086	6 713 349	13 497 927
Сальдо на конец	332 771	705 294	315 709

Раздел 5. ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

Анализ финансовых результатов

1. Объемы реализации продукции

тыс. тенге

Наименование	2004 г.	2005 г.	2006 г.	2007 г. прогноз
Продукция собственного производства	708 223	1 876 530	1 295 912	1 634 120
Периферия	611 480	1 522 386	793 633	1 162 471
Программное обеспечение	172 975	791 510	426 238	411 899
Компьютеры	61 463	140 716	99 177	110 502
Мобильные ПК	64 590	125 805	132 888	180 320
Комплектующие	57 590	493 077	285 147	399 725
Расходные материалы	62 982	39 267	78 946	123 570
Серверное оборудование	236 904	258 480	221 452	460 412
Сетевая продукция	76 285	180 814	658 912	448 513
Бытовая и оргтехника	18 011	216 226	88 197	135 469
Аксессуары	14 381	22 868	19 126	56 751
Банковское оборудование	0	114 762	3 091	164 550
Прочее	100 313	96 433	67 849	91 533
Услуги	120 433	281 359	143 333	213 121
ИТОГО	2 305 630	6 160 233	4 313 902	5 592 957

По прогнозам в 2007 году объем реализованной продукции вырастет по сравнению с 2006 годом на 30%.

2. Собственный капитал Эмитента

Собственный капитал Эмитента по состоянию на 01.01.2007 г. составляет 1 694 325 тыс. тенге. Собственный капитал возрос по сравнению с 2005 годом за счет переоценки основных средств и увеличения прибыли.

Собственный капитал за 2004-2006 гг.

тыс. тенге

	2004 г.	2005 г.	2006 г.
Уставный капитал	66	48 576	48 576
Фонд переоценки	-	-	1 489 979
Нереализованные убытки от операций с финансовыми инструментами	-68 501	-52 422	
Нераспределенный доход	4 181	33 193	155 770
ИТОГО	-64 254	29 347	1 694 325

На балансе АО «Логиком» до конца 2006 года числились простые акции АО «Банк «Каспийский» в количестве 49 557 штук, цена приобретения 1553,26 тенге за 1 штуку, на сумму 76 974 905,82 тенге. В соответствии с международными стандартами эти ценные бумаги должны учитываться по справедливой стоимости. Справедливая стоимость котируемых инвестиций основывается на текущих ценах с торгов. Согласно предоставленной информации от Информационного агентства финансовых рынков «Ирбис» рыночная стоимость на 31.12.04 определена в размере 171,1 тенге за акцию. Таким образом, разница между ценой приобретения и рыночной ценой в размере 68 500 658,82 тенге на отчетную дату, отнесена к нереализованному убытку от операций с финансовыми инструментами в собственном капитале компании.

3. Структура доходов и расходов за 2004-2006 гг.

тыс. тенге

Доходы	2004 г.	2005 г.	2006 г.
Доход от реализации товаров, услуг	2 305 630	6 160 233	4 313 902
Курсовая разница	33 056		44 164
Дивиденды по акциям	2 933	0	0
Доход от реализации финансовых активов	0	0	48 276
Прочие доходы	123	107	3 412
ИТОГО доходы:	2 341 742	6 160 340	4 409 754

Основную долю доходов составляет доход от основной деятельности – 98%. По итогам 2006 года были получены также доходы от курсовой разницы (44 164 тыс. тенге) и от реализации финансовых активов (48 276 тыс.тенге).

тыс. тенге

Расходы	2004 г.	2005 г.	2006 г.
Себестоимость продаж	1 966 371	5 589 834	3 622 370
Расходы по сбыту продукции	224 906	274 590	236 111
Административные расходы	96 665	131 977	189 119
Финансовые расходы	43 474	105 767	196 926
Убыток от выбытия фиксированных активов	936	7	121
Курсовая разница	0	10 108	0
Расходы по налогу на прибыль	3 746	19 045	42 530
ИТОГО расходы:	2 336 098	6 131 328	4 287 177

По итогам 2006 года по сравнению с 2005 годом себестоимость продаж снизилась до 84% от общего дохода от реализации, в 2005 году эта величина составила 91%.

4. Коэффициенты

Финансовые коэффициенты за 2004 – 2006 гг.

Коэффициент	Расчет	2004 г.	2005 г.	2006 г.
Ликвидность				
Коэффициент текущей ликвидности	Тек. Активы/Тек. Обязательства	0.86	0.83	0.79
Коэффициент срочной ликвидности	(деньги + деб. Задолж-ть) / Тек. Активы	0.80	0.62	0.18
Абсолютная ликвидность	Деньги / тек. Обяз-ва	0.58	0.004	0.03
Оборачиваемость активов	Объем реал-ии / активы	1.54	2.93	1.27
Финансовая устойчивость и платежеспособность				
Коэффициенты автономии, в %	СК/активы	-	0.014	0.50
Коэффициент финансирования, в %	СК / (долгоср. Здл. + тек. Здл.)	-	0.014	0.99
Прибыльность				
Коэффициент чистой прибыли	Чист. Прибыль до НО / объем реал-ии	0.004	0.01	0.04
Возврат активов	Чист. Прибыль до НО / активы	0.01	0.02	0.05
Возврат собственного капитала	Чист. Прибыль до НО / СК	-	1.64	0.10

Раздел 6.

ИСПОЛЬЗОВАНИЕ СРЕДСТВ ОТ РАЗМЕЩЕНИЯ ОБЛИГАЦИЙ

Направления инвестирования

Деньги, полученные от размещения облигаций, планируется использовать в следующих направлениях:

- 1) Инвестиционная часть (проект) – 50% от суммы размещения,
- 2) Пополнение оборотных средств и рефинансирование банковских займов – 50 % от суммы размещения.

Цель проекта:

1. увеличение производственных мощностей;
2. увеличение уровня автоматизации производства;
3. повышение уровня качества выпускаемой продукции.

Краткое описание проекта

На сегодняшний день АО «Логиком» располагает 15-ти летним опытом производства вычислительной техники и занимает лидирующие позиции в регионе Центральной Азии. Имеющийся производственный комплекс был построен в 2005 году, расчетная мощность 200 000 сборочных единиц, технологическое оснащение, производственный процесс и система контроля качества отвечают самым современным требованиям.

Однако, взрывной рост спроса на IT оборудование и потребности сбытовых служб компании уже в 2007 году превысили возможности имеющегося производственно-складского комплекса (во 2 квартале производство перешло на двухсменную работу и работает 16 часов в сутки), в 2008 году дальнейший рост продаж оборудования осложнит работу производства до предела.

В настоящее время Компания занимается оформлением сделки по приобретению 100%-ной доли участия в уставном капитале ТОО «Логиком», которое зарегистрировано в качестве участника специальной экономической зоны «Парк информационных технологий» (далее – СЭЗ ПИТ; пос. Алатау, г. Алматы). 18 июля 2007 года ТОО «Логиком» заключило договор с Государственным учреждением «Дирекция специальной экономической зоны «Парк информационных технологий» Министерства индустрии и торговли Республики Казахстан (г. Алматы) на аренду земельного участка площадью 5,2 га, расположенного на территории СЭЗ ПИТ, сроком на 49 лет.

Компания намерена осуществить инвестиционный проект по строительству нового производственного

комплекса информационно-вычислительной техники (далее – Проект) на арендованном ТОО «Логиком» земельном участке на территории СЭЗ ПИТ. Данный инвестиционный проект Компания планирует осуществить в течение года за счет денег, привлеченных посредством размещения ее облигаций.

Исходя из приведённых объёмов, планируется:

- | | |
|--|-------------|
| – построить производственные помещения | 5 326 кв.м. |
| – построить складские помещения | 5 184 кв.м. |
| – приобрести производственное оборудование | |
| – приобрести складское оборудование | |

Срок реализации

Срок реализации проекта – 3 года.

Начиная с первого месяца запуска производственной линии, планируется достигнуть объема реализации от 15 000 до 85 000 единиц продукции в месяц.

Рынок сбыта

Реализация готовой продукции планируется по следующим каналам:

- собственное корпоративное подразделение;
- розничная сеть (53 магазина);
- поставки в универсальные розничные сети;
- другим IT компаниям через оптовое подразделение.

Структура производства

Предполагается разделение производственных мощностей на цеха, бригады, участки по профилю производимой продукции и типу выполняемых технологических операций (этапов).

Структура персонала производства соответственно делится на цеха, бригады и участки. Количество бригад увеличивается по мере роста объемов производства.

Производственные помещения распределяются по профилю производимой продукции, а именно: основ-

ной сборочный цех (производство ПК, мобильных ПК, серверов и т.д.), цех по производству кейсов, подразделение лабораторного анализа и сертификации (опытное производство).

Технология

При производстве информационно-вычислительной техники в производственном комплексе в СЭЗ «ПИТ» Компания планирует использовать технологию производства, применяемую Компанией в настоящее время, при улучшении ее технологических процессов, таких как, установка автоматизированной термокамеры и др.

Технология производства представляет собой линейную технологическую цепочку с поэтапной дискретизацией выполняемых операций.

Учет и контроль поступающих заказов осуществляется менеджерами по продажам и оформляется в виде заявки на производство партии продукции, наличие комплектации на складах, собранных изделий и выполнение технологических операций планируется в комплексной информационной системе «Astrum».

Для временного хранения и подготовки комплектации используется помещение комплектовки. Комплект для сборки изделия укладывается в специальный антистатический контейнер, необходимое количество контейнеров транспортируется на участок сборки. Готовые изделия принимаются и хранятся на складе готовой продукции. Транспортирование комплектации и готовой продукции осуществляется на поддонах с помощью автоматизированных подъемно-транспортных механизмов.

Процесс сборки изделия (полная сборка) осуществляется одним человеком из предварительно подготовленного комплекта.

Последовательность определяется алгоритмом. Технологические операции каждого этапа выполняются одним человеком с контролем качества выполнения предшествующих операций.

Тестирование собранных изделий проводится в три основных этапа: предварительное тестирование, длительное (проводится в термокамере при температуре 43 – 45°C) и окончательное тестирование:

Предварительное тестирование. Процедура выполняется по завершению операции сборки и включает в себя следующие операции:

- проверку качества изоляции, проверку качества заземления, визуальный осмотр, проверку правильности

соединения шлейфов, разъемов, качество крепления узлов, а также проверку соответствия установленных и заказанных компонентов; подключение; настройка BIOS (установка оптимальных и требуемых параметров); проверка работоспособности. Используется специальное программное обеспечение, которое позволяет оценить работоспособность основных коммуникационных компонентов изделия, сохранить их в протокол и убедиться, что последующая информация о проводимых тестах будет доступна и достоверна;

- подготовка к длительному тестированию.

Длительное тестирование представляет собой циклический процесс, в ходе которого многократно проверяются, с помощью специального программного обеспечения, основные узлы. Результаты выполнения тестов сохраняются в протокол, для последующего анализа, протоколы на каждое изделие хранятся в базе «Astrum». Длительное тестирование проводится в термокамере при температуре не менее 43°C, продолжительность не менее четырех часов в автоматическом режиме.

Окончательное тестирование начинается с определения общего результата длительного теста, то есть анализа протокола. Далее производится установка (или доустановка) программного обеспечения и драйверов. Проверка работоспособности системы в целом, также осуществляется специализированным программным обеспечением, позволяющим оценить работоспособность и совместимость «железа» и установленного ПО. Результаты тестов и выполнения всех операций сохраняются в базу данных, и изделие поступает на участок упаковки.

Хранение комплектации и готовой продукции осуществляется в помещениях отапливаемых складов. Учет ведется комплексной информационной системой (КИС) «Astrum».

Контроль качества

За контроль качества отвечает подразделение технологической подготовки производства, лабораторного анализа и сертификации, которое выполняет следующие задачи:

1) Предварительный контроль качества комплектации и анализ совместимости, что позволит оценить и отфильтровать возможность возникновения систематических дефектов и получить рекомендации по возможной замене комплектующих.

2) Проведение углубленного (лабораторного) тестирования моделей: длительные (1-3 суток) прогоны;

обязательная проверка на воздействие вибрации; замеры уровня шума и электромагнитного излучения.

3) Подготовка технологических карт сборки, программ и методик тестирования новых моделей.

4) Проведение сертификационных испытаний. Подтверждение и доработка технических условий, сертификация моделей под программное обеспечение.

5) Контроль за производственным измерительным оборудованием и обеспечением. Наладка, настройка, проверка.

Дополнительно в технологии производства предусмотрены следующие операции:

1) Организация полного технологического учета (КИС «Astrum»).

2) Учет серийных номеров, моделей, используемой комплектации в составе изделия. Позволит существенно облегчить работу сервисных служб в гарантийный и после гарантийный период.

3) Учет результатов тестирования. Архивирование протоколов тестирования, испытаний. (Документирование и анализ эффективности тестовых программ).

4) Учет выявленных дефектов – оценка качества используемой комплектации.

5) Разделение процесса тестирования на этапы с возрастающей сложностью.

6) 100%-ная проверка всей продукции на безопасность. Проверка качества изоляции, качества заземления, уровня излучения и уровня шума (лабораторно, избирательно).

7) 100%-ная проверка функционирования при повышенной температуре. Проведение этапа тестирования в термокамере.

Линейка ПК сборки АО «Логиком»

Компания «Логиком» производит широкий спектр моделей персональных компьютеров, ноутбуков и серверов под торговой маркой LogyCom® и другими торговыми марками.

Персональные компьютеры

Модельный ряд персональных компьютеров представлен следующими конфигурациями:

Бюджетный полнофункциональный ПК начального уровня серии OPTI

Серию **OPTI** выделяет невысокая цена, при сохранении всех базовых функций и возможность дальнейшей модернизации. Серия OPTI предназначена для решения таких задач, как написание рефератов, курсовых и дипломных работ, выход в Интернет, интерактивное и удаленное обучение и преимущественно востребована школьниками и студентами.

Офисная серия ERA

Серия **ERA** воплощает в себе новейшие технологические достижения по доступной цене. Модели данной серии могут применяться как для автономной работы, так и в составе локальной сети.

ERA – это надежные компьютеры, предназначенные для выполнения офисных задач и приложений.

Домашняя серия компьютеров IREX

Компьютеры LogyCom® IREX созданы на базе высокопроизводительных процессоров Intel, при использовании новейших графических и дисковых технологий, совместимы со всеми основными программами и периферией, обладают высоким уровнем технической поддержки и сервиса. Серия представлена разноплановыми конфигурациями - от простых до мультимедийных, с различным дизайном корпусов.

Профессиональные рабочие станции DELTA

Высокопроизводительные станции **DELTA**, предназначены для исполнения ресурсоемких приложений. Отличительные характеристики – высокая скорость работы с данными, мощные процессоры в сочетании с большим объемом оперативной памяти, высокопроизводительная графическая подсистема, совместимость с соответствующим периферийным оборудованием. Мощные и надежные компьютеры серии DELTA предназначены для профессиональной работы и рассчитаны на выполнение самого широкого спектра задач.

Компактная серия UNI

Компактные решения серии LogyCom® UNI демонстрируют оптимальную производительность, обеспечивая максимальную эргономичность и экономию рабочего пространства.

Серверы LogyCom®

На основе серверов LogyCom® CRON производится построение компьютерных сетей различных уровней, раз-

вертывание сервисов Internet и баз данных. Серверы LogyCom® CRON гарантируют высокую производительность, надежность и качество.

Серверы LogyCom® CRON имеют сертификат соответствия требованиям безопасности и качества и соответствуют международным требованиям.

Модельный ряд серверов LogyCom® CRON представлен 5-ю конфигурациями, позволяющими решать задачи любой сложности.

Ноутбуки

Модели мобильных ПК Компании «Логиком» являются лидерами в своих классах. Разнообразные конфигурации призваны удовлетворить потребности как пользователя начального уровня, так и профессионала.

С 2004 года АО «Логиком» производит ноутбуки четырех серий:

ADVENTURE – оптимальная производительность, возможность продолжительной работы в автономном режиме.

DISCOVERY – серия разработана для тех, кому часто приходится находиться в командировках. Малый вес и продолжительное время работы – все необходимое для оперативного доступа к важной информации.

EXPERT – главная особенность – функциональность. Модель отлично справляется с графическими, офисными и игровыми приложениями.

PREMIRE – широкоформатный дисплей, продуктивный дискретный видеоадаптер, производительный процессор, наличие дополнительных мультимедийных опций. Основная задача серии PREMIRE - заменить мощный настольный ПК.

Использование выручки

Общая сумма первого выпуска облигаций составит 1 900 000 000 тг.

Использование средств от размещения облигаций

Планируемое чистое поступление от размещения выпуска, из них:	тыс. тенге
Увеличение производственных мощностей, в т.ч.:	950 000
Строительство производственных помещений	510 070
Строительство складских помещений	330 130
Приобретение производственного оборудования	73 200
Приобретение складского оборудования	36 600
Пополнение оборотных средств, рефинансирование кредитных средств.	950 000

Эмитентом не предполагаются изменения в планируемом распределении полученных от размещения облигаций средств.

Прогноз отчета о прибылях и убытках

тыс. тенге

	2007 г.	2008 г.	2009 г.	2010 г.	Итого
Выручка	5,592,957	5,872,605	6,459,865	7,428,845	25,354,272
Себестоимость продаж	4,642,154	4,874,262	5,361,688	6,165,941	21,044,045
Валовая прибыль	950,803	998,343	1,098,177	1,262,904	4,310,227
Расходы по сбыту продукции	283,333	297,500	327,250	376,337	1,284,419
Административные расходы	226,942	238,289	262,118	301,436	1,028,785
Прочие доходы – нетто	82,888	85,291	93,821	112,297	374,297
Операционная прибыль	523,416	547,845	602,630	697,429	2,371,320
Финансовые расходы - нетто	171,293	246,500	180,500	180,500	778,793
Прибыль до налогообложения	352,123	301,346	422,130	516,929	1,592,527
Расходы по налогу на прибыль	105,637	90,404	84,426	103,386	383,852
Прибыль за год	246,486	210,942	337,704	413,543	1,208,675

Прогноз отчета о движении денег

тыс. тенге

Наименование показателей	2007 г.	2008 г.	2009 г.	2010 г.	Итого
I. Движение денежных средств от операционной деятельности					
1. Поступление денежных средств, всего:	6,458,859	6,646,166	7,310,782	8,750,558	29,166,365
реализация готовой продукции, товаров, услуг	5,228,296	5,355,816	5,744,112	6,944,484	23,272,709
авансы полученные	1,147,675	1,205,059	1,472,849	1,693,777	5,519,359
прочие поступления	82,888	85,291	93,821	112,297	374,297
2. Выбытие денежных средств, всего:	6,060,830	6,439,697	7,002,725	7,350,130	26,853,383
платежи поставщикам за товары и услуги	5,252,762	5,501,630	6,040,777	6,237,367	23,032,537
авансы выданные	423,364	444,533	488,986	562,334	1,919,217
выплаты по заработной плате	80,527	96,633	115,959	139,151	432,270
выплата вознаграждений по банковским займам	171,293	66,000	0	0	237,293
выплата вознаграждений по облигационным займам	0	180,500	180,500	180,500	541,500
налоги и платежи	104,815	105,637	127,824	179,685	517,961
прочие выплаты	28,069	44,765	48,678	51,093	172,605
3. Результат операционной деятельности	398,029	206,468	308,057	1,400,428	2,312,982
II. Движение денежных средств от инвестиционной деятельности					0
1. Поступление денежных средств, всего:	1,023	1,250	1,250	1,375	4,898
реализация основных средств	1,023	1,250	1,250	1,375	4,898
2. Выбытие денежных средств, всего:	86,831	995,000	50,000	50,000	1,181,831
приобретение основных средств	86,831	995,000	50,000	50,000	1,181,831
приобретение нематериальных активов	0	0	0	0	0
3. Результат инвестиционной деятельности	-85,808	-993,750	-48,750	-48,625	-1,176,933

Наименование показателей	2007 г.	2008 г.	2009 г.	2010 г.	Итого
III. Движение денежных средств от финансовой деятельности					0
1. Поступление денежных средств, всего:	871,480	1,520,000	0	0	2,391,480
получение банковских займов	440,000				440,000
получение облигационных займов	380,000	1,520,000			1,900,000
эмиссия акций	51,480				51,480
прочие поступления					
2. Выбытие денежных средств, всего:	1,141,950	440,000	0	1,900,000	3,481,950
погашение банковских займов	1,141,950	440,000	0	0	1,581,950
погашение облигационных займов				1,900,000	1,900,000
3. Результат финансовой деятельности	-270,470	1,080,000	0	-1,900,000	-1,090,470
ИТОГО: увеличение +/- уменьшение денежных средств	41,751	292,718	259,307	-548,197	45,579
Остаток денежных средств на начало отчетного периода	38,850	80,601	373,319	632,626	
Остаток денежных средств на конец отчетного периода	80,601	373,319	632,626	84,429	84,429

NPV	514, 222
IRR	49%

Раздел 7.

СВЕДЕНИЯ О ВЫПУСКАХ ЦЕННЫХ БУМАГ

1. Общее количество, вид и номинальная стоимость акций, оплаченных учредителями, а также общая сумма денег, привлеченных при размещении акций. Количество акций, находящихся в обращении, выкупленных, с указанием цены выкупа на последнюю дату. Дата утверждения методики выкупа акций. Орган, осуществивший государственную регистрацию выпуска акций, государственный регистрационный номер и дата государственной регистрации такого выпуска

Первый выпуск:

- простых именных акций номинальной стоимостью 660 тенге в количестве 100(сто) экземпляров на сумму 66.000 тенге, которым присвоен Национальный идентификационный номер KZ1C48640003.
- эмиссия внесена в реестр ценных бумаг за № А4864 о чём выдано Свидетельство о присвоении национального идентификационного номера от 14 мая 2002г № А4864.
- 7 ноября 2002 года выдано уведомление об утверждении отчета об итогах выпуска и размещения акций.

Второй выпуск:

- свидетельство о гос. Регистрации эмиссии ценных бумаг от 29 июля 2005 года за № А4864: 73.600 простых акций, которым присвоен Национальный идентификационный номер KZ1C48640011; т.е. дополнительный выпуск 73.500 простых акций.
- 7 октября 2005 года выдано уведомление об утверждении отчета об итогах выпуска и размещения акций. Уставный капитал сформирован в сумме 48.576.000 тенге.
- письмом от 20.01.2006 года агентство РК по регулированию финансового рынка утвердило изменение в проспекте выпуска акций: Изменение акционера с ТОО «NLC» (ЭнЭлСи) GROUP на ТОО «Эл Си Трэйд» - юридическое лицо, владеющее 100% акций.
- дата утверждения методики выкупа акций -9 апреля 2007 г.

Третий выпуск:

- свидетельство о гос. Регистрации эмиссии ценных бумаг от 12 января 2007 года за № А4864: 151.600 простых акций, которым присвоен Национальный идентификационный номер KZ1C48640011; т.е. дополнительный выпуск 78.000 простых акций.
- 04 апреля 2007 года выдано уведомление об утверждении отчета об итогах выпуска и размещения

151.600 простых акций. Уставный капитал сформирован в сумме 100.056.000 тенге.

2. Факты неисполнения обществом обязательств перед держателями ценных бумаг

Фактов нет.

3. Информация о выплате дивидендов

1) По результатам работы 2001⁴ года Общим собранием учредителей - акционеров ЗАО «Логиком» (протокол от 2 апреля 2002 года) были приняты следующие решения:

- Утвердить результаты работы ЗАО «Логиком» за 2001 год, отчет о прибылях и убытках.
- Согласиться с предложениями о распределении прибыли в сумме 4.000.000 (четыре миллиона) тенге между учредителями - акционерами⁵ ЗАО в равных размерах. Главному бухгалтеру фирмы обеспечить выдачу дивидендов за минусом налога у источника выплат.
- Остаток прибыли оставить в обороте ЗАО и направить на развитие производства.

2) По результатам работы 2002 года Общим собранием акционеров ЗАО «Логиком» (протокол от 21 марта 2003 года) были приняты следующие решения:

- Утвердить баланс ЗАО «Логиком» за 2002 год.
- Утвердить отчет о прибылях и убытках за 2002 год.
- Находящуюся на балансе ЗАО нераспределенную прибыль на 1 января 2003 года в сумме 4.230.899 тенге распределить следующим образом:
 - **230.899** (двести тридцать тысяч восемьсот девяносто девять) тенге чистой прибыли оставить в обороте предприятия для проведения производственной деятельности,
 - **4.000.000** (четыре миллиона) тенге чистой прибыли направить на выплату дивидендов, в расчете 40.000 (сорок тысяч) тенге на одну акцию,
 - Выплатить дивиденды в течение 2003 года.

⁴ До 2001 года по решению акционеров дивиденды не выплачивались

⁵ До 2002 года проспект акций еще не был зарегистрирован. Распределение дивидендов осуществлялось между участниками - акционерами в соответствии с их долями в уставном капитале.

3) По результатам работы первого полугодия 2003 года Общим собранием акционеров ЗАО «Логиком» (протокол от 15 августа 2003 года) были приняты следующие решения:

- Утвердить баланс ЗАО «Логиком» за первое полугодие 2003 года.
- Утвердить отчет о прибылях и убытках за первое полугодие 2003 года.
- Находящуюся на балансе ЗАО нераспределенную прибыль за первое полугодие 2003 года в сумме 7.548.033 тенге распределить следующим образом:
 - **548.033** (пятьсот сорок восемь тысяч тридцать три) тенге чистой прибыли оставить в обороте предприятия для проведения производственной деятельности,
 - **7.000.000** (семь миллионов) тенге чистой прибыли направить на выплату дивидендов, в расчете 70.000 (семьдесят тысяч) тенге на одну акцию,
 - Выплатить дивиденды в августе 2003 года.

4) По результатам работы 2003 года по Решению единственного акционера АО «Логиком» (решение от 24 мая 2004 года)- Товарищества с ограниченной ответственностью «NLC» (Эн Эл Си) Group» были приняты следующие решения:

- Утвердить баланс за 2003 год.
- Утвердить отчет о прибылях и убытках за 2003 год.
- Утвердить порядок распределения чистого дохода за 2003 год, с учетом распределения прибыли, произведенной за первое полугодие 2003 года.
- Дивиденды по итогам года с учетом ранее выплаченных за первое полугодие, не начислять и не выплачивать.

5) По результатам работы 2004 года по Решению единственного акционера АО «Логиком» (решение от 26 мая 2005 года) - Товариществом с ограниченной ответственностью «NLC» (Эн Эл Си) Group» были приняты следующие решения:

- Утвердить баланс за 2004 год.
- Утвердить отчет о прибылях и убытках за 2004 год.
- Утвердить порядок распределения чистого дохода за 2004 год путем направления на развитие производства, дивиденды по итогам года не выплачивать.

6) По результатам работы 2005 года по Решению единственного акционера АО «Логиком» от 30 мая 2006 года - Товариществом с ограниченной ответственностью «Эл Си Трэйд» были приняты следующие решения:

- Утвердить баланс за 2005 год.
- Утвердить отчет о прибылях и убытках за 2005 год.
- Утвердить порядок распределения чистого дохода за 2005 год путем направления на развитие производства, дивиденды по итогам года не выплачивать.

7) По результатам работы 2006 года по Решению единственного акционера АО «Логиком» от 3 июля 2007 года - Товариществом с ограниченной ответственностью «Эл Си Трэйд» были приняты следующие решения:

- Утвердить баланс за 2006 год.
- Утвердить отчет о прибылях и убытках за 2006 год.
- Утвердить порядок распределения чистого дохода за 2006 год путем направления на развитие производства, дивиденды по итогам года не выплачивать.

Выплаты дивидендов

в тенге

Год	По простым акциям			
	Начислено	Выплачено дивиденды плюс налоги у источника	В т.ч. за предыдущие годы	Причина не выплаты
За 2001 в 2002 году	4.000.000	4.000.000		
За 2002 в 2003 году	4.000.000	4.000.000	0	
За I половину 2003 во II половине 2003 года	7.000.000	7.000.000	0	
За 2004 в 2005 году	0	0	0	Решение – на развитие производства
За 2005 в 2006 году	0	0	0	Решение – на развитие производства
За 2006 в 2007 году	0	0	0	Решение – на развитие производства
ИТОГО	0	0	0	

Раздел 8. СВЕДЕНИЯ О ВЫПУСКЕ ОБЛИГАЦИЙ

Сведения об облигациях

	Вид облигаций	Купонные облигации, без обеспечения
1	Количество выпускаемых облигаций	1 900 000 000 (один миллиард девятьсот миллионов) штук
2	Общий объем выпуска облигаций	1 900 000 000 (один миллиард девятьсот миллионов) тенге
3	Номинальная стоимость одной облигации	1 (одна) тенге

Вознаграждение по облигациям

Ставка вознаграждения по облигациям:

- в первый год (двенадцать месяцев) обращения облигаций – 9,5% (девять с половиной процентов) годовых от номинальной стоимости;

- начиная с третьего купонного периода (со второго года обращения) – плавающая, зависящая от уровня инфляции, определяемая каждые 6 (шесть) месяцев по формуле:

$$r = i + m, \text{ где}$$

r - купонная ставка вознаграждения;

i – уровень инфляции, рассчитываемый как прирост/снижение индекса потребительских цен в годовом выражении (значение индекса в процентах минус 100%), публикуемый Агентством Республики Казахстан по статистике за месяц, предшествующий двум календарным месяцам до даты начала купонного периода;

m – фиксированная маржа в размере 1,5% (полтора процента).

В случае изменения наименования индекса потребительских цен, алгоритма его расчета и т.п., при расчете купонного вознаграждения будет применяться эквивалентный показатель, устанавливаемый Агентством Республики Казахстан по статистике.

Значение верхнего предела ставки купонного вознаграждения устанавливается на уровне 11 % (одиннадцать процентов годовых) от номинальной стоимости, нижнего предела на уровне 6 % (шесть процентов годовых) от номинальной стоимости.

Начиная со второго года обращения ставка вознаграждения пересматривается два раза в год, в течение всего срока обращения, на дату (день и месяц), совпадающую с датой начала следующего купонного периода. Информация о новой ставке вознаграждения доводится до сведения держателей облигаций за день до даты начала следующего купонного периода путем размещения сообщения на веб-сайте АО «Казахстанская фондовая биржа» по адресу www.kase.kz.

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

Начисление вознаграждения начинается с даты начала обращения облигаций.

Датой начала обращения облигаций является дата включения облигаций в официальный список ценных бумаг АО «Казахстанская фондовая биржа».

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

Порядок и условия выплаты вознаграждения

На получение купонного вознаграждения имеют право лица, зарегистрированные в реестре держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются выплаты.

Последняя выплата купонного вознаграждения осуществляется одновременно с погашением облигаций.

Выплата купонного вознаграждения осуществляется путем перечисления денег на текущие счета держателей облигаций в течение 10 (десяти) рабочих дней начиная со дня, следующего за днем фиксации реестра держателей облигации, обладающих правом на получение вознаграждения по облигациям. Выплата последнего купонного вознаграждения производится одновременно с погашением облигаций.

В случае, если инвестором будет являться нерезидент Республики Казахстан, выплата купонного вознаграждения будет осуществляться в национальной валюте.

Период времени, применяемый для расчета вознаграждения

Расчетный месяц продолжительностью 30 (тридцать) дней и расчетный год продолжительностью 360 (триста шестьдесят) дней.

Порядок расчетов при выпуске индексированных облигаций

Облигации настоящего выпуска не являются индексированными.

Сведения об обращении и погашении облигаций

Срок обращения облигаций

Три года (тридцать шесть месяцев) с даты начала обращения.

Условия погашения облигаций

Погашение облигаций производится по истечении трех лет с даты начала их обращения по номинальной стоимости одновременно с выплатой последнего купона лицам, зарегистрированным в реестре держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются выплаты. Погашение облигаций производится путем перечисления денег на текущие счета держателей облигаций в течение 10 (десяти) рабочих дней начиная со дня, следующего за днем фиксации реестра держателей облигаций.

Способ погашения

Деньгами, в национальной валюте Республики Казахстан.

Место, где будет произведено погашение облигаций

По месту нахождения Эмитента, г. Алматы.

Условия и порядок оплаты облигаций

Облигации оплачиваются в тенге в безналичной форме. В случаях размещения облигаций по подписке, условия и порядок оплаты облигаций устанавливаются в договорах купли-продажи облигаций. При размещении на организованном рынке путем проведения торгов в торговой системе АО «Казахстанская фондовая биржа» оплата облигаций осуществляется в соответствии с внутренними документами АО «Казахстанская фондовая биржа».

Обеспечение по облигациям

Облигации настоящего выпуска не являются обеспеченными.

Сведения о представителе держателей облигаций

Представитель держателей облигаций не предусмотрен

Инфраструктурные облигации

Облигации настоящего выпуска не являются инфраструктурными.

Порядок учета прав по облигациям

Независимый регистратор Эмитента: акционерное Общество «Регистраторская система ценных бумаг», юридический адрес: РК, г. Алматы, ул. Муратбаева, 75, контактные телефоны: 253-57-90, 253-71-77. Лицензия № 0406200345 от 10.03.2005 г., выданная Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций.

Договор на ведение реестра держателей ценных бумаг № 000-С-2234 от 09 августа 2002 года.

Сведения о платежном агенте

Платежный агент не предусмотрен.

Права, предоставляемые каждой облигацией ее держателю

Держатели облигаций имеют следующие права:

- право на получение номинальной стоимости в сроки, предусмотренные проспектом выпуска облигаций;
- право на получение купонного вознаграждения в сроки, предусмотренные проспектом выпуска облигаций;
- иные права, вытекающие из права собственности на облигацию.

Случаи досрочного выкупа или неполного размещения облигаций

Досрочный выкуп не предусмотрен.

События, по наступлению которых может быть объявлен дефолт по облигациям Эмитента

Дефолт по облигациям Эмитента наступает в случае задержки выплат или неполной выплаты купонного вознаграждения и номинальной стоимости облигаций на десять календарных дней, начиная со дня, следующего за днем окончания установленных проспектом выпуска облигаций сроков выплаты вознаграждения и основного долга.

В случае невыплаты, а также неполной выплаты по вине Эмитента вознаграждения и/или номинальной

стоимости облигаций при их погашении, Эмитент обязуется выплатить держателям облигаций сумму основного обязательства и пеню за каждый день просрочки, исходя из официальной ставки рефинансирования Национального Банка Республики Казахстан на день исполнения денежного обязательства.

В случае наступления дефолта Эмитент будет нести ответственность, установленную законодательством Республики Казахстан и будет прилагать все усилия для устранения причин дефолта и обеспечения прав держателей облигаций.

Информация об опционах

Опционы не предусмотрены.

Конвертируемые облигации

Облигации настоящего выпуска не являются конвертируемыми.

Способ размещения облигаций

1) Срок размещения облигаций
Облигации размещаются в течение всего срока обращения.

2) Порядок размещения облигаций
Размещение облигаций осуществляется как на организованном рынке путем проведения торгов в торговой системе АО «Казахстанская фондовая биржа», так и на неорганизованном рынке путем подписки.

3) Сведения об организациях, принимающих участие в размещении облигаций

Финансовый консультант:

АО «Seven Rivers Capital», обладает лицензиями Агентства Республики Казахстан на осуществление деятельности по управлению инвестиционным портфелем (№0401200621) и на занятие брокерско-дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя (№ 04032014370). Компания является членом АО «Казахстанская фондовая биржа» по категориям «К», «Р» и «Н».

Договор о предоставлении услуг по размещению облигаций - от 30 апреля 2007 года.

Адрес: ул. Жибек Жолы, 50

Телефон: 234 78 09

Ограничения в обращении облигаций

Отсутствуют.

Раздел 9. ДОПОЛНИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

Сведения о платежном агенте

Платежный агент отсутствует.

Сведения о регистраторе

АО «Регистраторская система ценных бумаг», юридический адрес: РК, г. Алматы, ул. Муратбаева, 75, контактные телефоны: 253-57-90, 253-71-77. Лицензия № 0406200345 от 10.03.2005 г., выданная Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций.

Договор на ведение реестра держателей ценных бумаг № 000-С-2234 от 09 августа 2002 года.

Сведения об аудиторе

Товарищество с ограниченной ответственностью «BDO Казахстанаудит», член Палаты Аудиторов Республики Казахстан. Генеральная государственная лицензия № 0000276 на занятие аудиторской деятельностью, выдана 24.06.2004 года Министерством Финансов Республики Казахстан (первоначальная лицензия №0000001 «АК Казахстанаудит» переоформлена в связи с изменением наименования). Управляющий партнер, Генеральный директор – Кошкимбаев С.Х.

Сведения о финансовом консультанте

АО «Seven Rivers Capital», обладает лицензиями Агентства Республики Казахстан на осуществление деятельности по управлению инвестиционным портфелем (№0401200621) и на занятие брокерско-дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя (№ 0403201437). Компания является членом АО «Казахстанская фондовая биржа» по категориям «К», «Р» и «Н». Председатель Правления – Рахилькин А.В.

Президент

Швалов. С.А.

Главный бухгалтер

Ратковская Н.Н.