



**ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ
Акционерного общества «Логиком»**

Инвестиционный меморандум составлен по состоянию на 31 июля 2022 года

Финансовые показатели представлены по состоянию на 30 июня 2022 года

Финансовый консультант



Оглавление

РАЗДЕЛ 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ	3
РЕГИСТРАЦИОННЫЕ ДАННЫЕ И НАИМЕНОВАНИЕ ЭМИТЕНТА	3
ЮРИДИЧЕСКИЙ И ФАКТИЧЕСКИЙ АДРЕСА.....	3
ИСТОРИЯ ОБРАЗОВАНИЯ И ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА	3
ОСНОВНЫЕ ЭТАПЫ РАЗВИТИЯ ЭМИТЕНТА	4
ФИЛИАЛЫ И ПРЕДСТАВИТЕЛЬСТВА	4
ВИДЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	6
СВЕДЕНИЯ О НАЛИЧИИ РЕЙТИНГОВ	6
СВЕДЕНИЯ О ЛИЦЕНЗИЯХ/РАЗРЕШЕНИЯХ.....	6
УЧАСТИЕ В КАПИТАЛЕ ДРУГИХ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ	6
ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧАСТИИ ЭМИТЕНТА В БАНКОВСКОМ ИЛИ СТРАХОВОМ ХОЛДИНГЕ, БАНКОВСКОМ КОНГЛОМЕРАТЕ, СТРАХОВОЙ ГРУППЕ, ПРОМЫШЛЕННОЙ ГРУППЕ, АССОЦИАЦИЯХ, КОНСОРЦИУМАХ	7
Раздел 2. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ (УЧАСТНИКИ)	7
СТРУКТУРА ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА.....	7
АКЦИОНЕРЫ (УЧАСТНИКИ) ЭМИТЕНТА.....	9
ЧЛЕНЫ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ЭМИТЕНТА	9
ЕДИНОЛИЧНЫЙ ИСПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОРГАН ЭМИТЕНТА	10
Раздел 3. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА	10
ОТРАСЛЬ ЭМИТЕНТА	10
КОНКУРЕНТЫ ЭМИТЕНТА	12
СВЕДЕНИЯ О ПОСТАВЩИКАХ И ПОТРЕБИТЕЛЯХ ЭМИТЕНТА	15
ВНЕШНИЕ ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА ЭФФЕКТИВНОСТЬ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА.....	15
ВНУТРЕННИЕ ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА ЭФФЕКТИВНОСТЬ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА.....	16
СВЕДЕНИЯ ОБ УЧАСТИИ В СУДЕБНЫХ ПРОЦЕССАХ / О ПРИМЕННЫХ МЕРАХ ВОЗДЕЙСТВИЯ.....	16
ОСНОВНЫЕ РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ЭМИТЕНТА	16
Раздел 4. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ УСЛУГАХ, АУДИТОРАХ ЭМИТЕНТА	19
СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ УСЛУГАХ	19
СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРСКИХ ОРГАНИЗАЦИЯХ.....	19
Раздел 5. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА	19
СВОДНЫЕ ФОРМЫ ПО ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЭМИТЕНТА.....	19
Сводный отчет о финансовом положении.....	19
Сводный отчет о прибыли или убытке	20
Сводный отчет о движении денежных средств.....	20
Сводный отчет об изменениях в капитале.....	20
Раздел 6. РАСШИФРОВКА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЭМИТЕНТА	22
АКТИВЫ 22	
ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ	22
ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	22
ДЕНЬГИ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, ВКЛАДЫ РАЗМЕЩЕННЫЕ	23
ПАССИВЫ 23	
УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ	23
ЗАЙМЫ, ПОЛУЧЕННЫЕ ЭМИТЕНТОМ	23
КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	24
ДОХОДЫ И РАСХОДЫ	24
Выручка, себестоимость реализации, доходы/расходы по финансированию	24
Раздел 7. КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА	25

РАЗДЕЛ 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

РЕГИСТРАЦИОННЫЕ ДАННЫЕ И НАИМЕНОВАНИЕ ЭМИТЕНТА

Первичная государственная регистрация Акционерного общества «Логиком» (далее – «Эмитент») проведена 20.11.1998 г. Департаментом юстиции города Алматы Министерства юстиции Республики Казахстан. В результате государственной регистрации в качестве юридического лица Эмитенту был присвоен бизнес-идентификационный номер 981140001755. Государственная перерегистрация Эмитента производилась 12 апреля 2005 года. Основание для перерегистрации – решение акционера от 11.02.2005 года в соответствии с Законом Республики Казахстан "Об акционерных обществах" от 13.05.2003 года.

	Полное наименование	Сокращенное наименование
На государственном языке	«Логиком» Акционерлік қоғамы	«Логиком» АҚ
На русском языке	Акционерное общество «Логиком»	АО «Логиком»
На английском языке	Joint Stock Company «Logycom»	JSC «Logycom»

Предшествующие полные и сокращенные наименования Эмитента:

	Полное наименование	Сокращенное наименование
На государственном языке	«ЛОГИКОМ» жабық турдегы акционерлік қоғамы	
На русском языке	закрытое акционерное общество «ЛОГИКОМ»	
На английском языке	«LOGYCOM» Closed Joint Stock Company	

ЮРИДИЧЕСКИЙ И ФАКТИЧЕСКИЙ АДРЕСА

- юридический адрес: Казахстан, город Алматы, Турксибский район, улица Аральская, дом 8, почтовый индекс 050056;
- фактический адрес: юридический и фактический адреса Эмитента совпадают;
- номера контактных телефонов: +7 (727) 227 58 22;
- адрес электронной почты: logycom@logycom.kz;
- корпоративный интернет-ресурс: <https://logycom.kz>.

ИСТОРИЯ ОБРАЗОВАНИЯ И ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

Акционерное общество «Логиком» (далее – «Компания»), было создано в соответствии с Уставом и зарегистрировано как юридическое лицо 20 ноября 1998 года (Свидетельство о государственной регистрации № 22715-1910-АО, выдано Министерством юстиции РК 20.11.1998г.).

Перерегистрация проведена 12 апреля 2005 года. Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, 050056, г. Алматы, ул. Аральская, д. 8.

АО «Логиком» - ведущая казахстанская компания, развивающая несколько направлений:

- управление проектами и системная интеграция;
- поставка оборудования, проектирование и интеграция современных ИКТ-решений;
- сервисное обслуживание компьютерной техники на всей территории РК;
- производство компьютерной техники под собственной торговой маркой;
- разработка и внедрение ПО в корпоративном секторе и МСБ.

Основная деятельность: АО «Логиком» крупнейший отечественный производитель IT-продукции под собственной торговой маркой. На рынке Компания предлагает не только высокотехнологичную продукцию, но и занимается разработкой и внедрением сложнейших инфраструктурных IT-проектов (включая все необходимые для установки, запуска и обслуживания услуги).

Направления бизнеса Компании:

- разработка, проектирование и внедрение телекоммуникационных и инфраструктурных проектов в сфере IT;
- сервисное обслуживание инженерных и вычислительных систем любой сложности по РК;
- производство техники под брендом LOGYCOM;
- разработка и внедрение программного продукта ERP системы LOGYCOM ASTRUM.

ОСНОВНЫЕ ЭТАПЫ РАЗВИТИЯ ЭМИТЕНТА

Год	Этапы развития
1997 г.	Компания признана самой быстрорастущей на рынке ПК, заняв третье место в Центральной Азии по производству персональных компьютеров
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 Зарождение розничной сети, открытие первых магазинов в г. Алматы
2000г.	Открытие представительства «Логиком» в г. Астана Развитие направления деятельности в области системной интеграции
2001г.	Компания впервые стала победителем в фестивале-конкурсе «Выбор года» в номинации «Персональный Компьютер № 1 в Казахстане»
2002г.	Сертификация Системы менеджмента качества на соответствие международному стандарту ISO 9001:2000
2003г.	Государственная регистрация объекта интеллектуальной собственности Комплексной Информационной Системы LogyCom® Astrum® Формирование региональной сети розничных продаж в Казахстане и открытие сервисного центра в столице Казахстан
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
2007г.	Проведение первичного размещения облигаций на казахстанской фондовой бирже (KASE)
2008г.	Победа Компании в ежегодной премии "Выбор года", в номинации "Компьютерный бренд №1 в Казахстане"
2009г.	Организация автоматизированного ячеистого склада площадью 2342 кв м.
2010г.	Согласно рейтингу "Эксперт-100-Казахстан" Компания вошла в 10-ку наиболее динамичных компаний
2011 г.	Компания приняла участие в запуске важнейшего в масштабах Казахстана образовательного проекта - e-Learning (электронное обучение)
2012 г.	На собственной производственной площадке запущена линия по литью корпусов Согласно рейтингу "Экспер Казахстан" Компания возглавила таблицу ведущих казахстанских IT компаний-лидеров в области информационных и коммуникационных технологий, заняв почетное 1 место
2013 г.	Успешное прохождение аудита финансовой отчетности, проводимой Британской Ernst&Young Получение сертификата соответствия ISO 14001:2006 (система экологичного менеджмента) и ISO 27001:2008 (система менеджмента информационной безопасности) Освоение серийного производства ЖК мониторов под брендом LogyCom® Компания в третий раз становится лидером в области информационных и коммуникационных технологий, заняв третий раз 1 место среди казахстанских компаний
2014 г.	Президент компании г-н Швалов Сергей Александрович становится финалистом казахстанского этапа международного конкурса EY " Предприниматель года 2014 " и победителем в номинации " Инновации в бизнесе " Открытие третьего филиала в городе Актау Строительство крупнейшего ЦОДа в Республике Казахстан и Центральной Азии, расположенного в г. Павлодар для АО "Казахтелеком"
2015 г.	Компания вошла в список 15 компаний, названных НПП "Атамекен" - "национальными чемпионами" Номинация Microsoft "Партнер года 2015" в Казахстане
2016 г.	Присвоение статуса Platinum Partner Oracle LogyCom
2017 г.	Специалистами компании начата комплексная техническая поддержка ИТ инфраструктуры Министерства здравоохранения Республики Казахстан
2018 г.	Компания осуществила переход на новые версии стандартов СТ РК ISO 9001:2016 и СТ РК ISO 14001:2016

	Подтверждение статуса VMware Solution Provider Partner на 2018-2019 гг.
	Подтверждение статуса HPE authorized Distributor на 2018-2019 гг.
	Подтверждение статуса Cisco Select Certified Partner на 2018-2019 гг.
2019 г.	Получение партнерского статуса компании Dell
2020 г.	Компанией Логиком подтвержден партнерский статус Enterprise Partner с компанией Huawei
	Компания Логиком подтвердила статус Gold Partner DELL на 2020-2021 годы
	В марте 2020 успешно пройден интегрированный инспекционный аудит, подтверждающий, что система менеджмента качества, система экологического менеджмента и система менеджмента профессиональной безопасности и здоровья в Компании продолжают соответствовать требованиям стандартов СТ РК ИСО 9001, СТ РК ИСО 14001 и СТ РК OHSAS 18001. Компания Логиком включена в реестр отечественных товаропроизводителей для участия в специальном порядке закупок по коду ТРУ 262013 от 20.03.2020
	Подтвержден статус Gold Partner Microsoft на 2020-2021 годы.
	Компанией АО «Логиком» получен партнерский статус License and Hardware Partner в Oracle
	Получено Разрешение № KZ54VZA00008077 от 10.05.2020 2ой категории на реализацию (в том числе иную передачу) средств криптографической защиты информации
	Строительство региональных Центров обработки данных для АО "Казактелеком"
	Компанией Логиком подтвержден статус VMware Principal Partner (Partner Connect Program) на 2020 год.
	Инженерами получены сертификаты VMware certified professional Data Center Virtualisation 2020, VMware vRealize automation: Install, Configure, Manage [V8]
	Компанией Логиком подтвержден статус Platinum Partner HPE на 2020-2021 год.
	Компанией Логиком подтвержден статус Power Partner HP Inc на 2020-2021 год.
	Подтвержден статус Cisco Premier Certified Partner на 2020-2021 годы. Подтвержден статус Edge-to-Core-to-Cloud Infrastructure and Resell Partner с компанией Hitachi Vantara
	Инженерами Компании Логиком развернута тестовая площадка VMware Horizon, проведено тестирование Horizon, Linux на базе Ubuntu. Получены сертификаты VMware Horizon 8: Deploy and Manage. Получены сертификаты IBM - IBM Spectrum Protect 8.1.6 Implementation and Administration, IBM Spectrum Protect 8.1.7 Advanced Administration, Tuning, and Troubleshooting.
2021 г.	Компанией Логиком подтвержден партнерский статус Enterprise Partner с компанией Huawei. Получен сертификат Cisco CCNP Enterprise - данная компетенция позволяет осуществлять проектирование и внедрение Enterprise решений Cisco.
	Логиком подтвержден статус Silver Partner с компанией Citrix.
	Подтвержден статус Advanced Partner с компанией VMware.
	Получение статуса DELL Technologies Platinum Partner.
	В марте 2021 успешно пройден ресертификационный аудит на подтверждение соответствия функционирующей интегрированной системы менеджмента предприятия требованиям стандартов СТ РК ИСО 9001, СТ РК ИСО 14001 и СТ РК OHSAS 18001, СТ РК ISO/IEC 27001
2022 г.	Подтверждение статус официального поставщика Epson
	Подтвержден статус Principal OPN Member с компанией Oracle
	АО Логиком получен статус HPE Partner Ready for Service Delivery (HPE PRSD)
	Получение статуса Registered Partner с компанией F5.
	Компания Logusom за 6 месяцев ввела в эксплуатацию первую очередь HYPERSCALE-ДАТА-ЦЕНТРА на 100 стойко-мест суммарной мощностью 5 мвт в селе Косшы Акмолинской области.
	Компанией Логиком подтвержден статус Gold Partner HPE на 2021-2022 год
	Получение статуса Silver VAR Partner с компанией Veeam.
	06 сентября развитие и получение технических компетенций ИТ специалистами компании, позволило заключить OEM контракт с DELL на производство всей линейки продукции на технологической базе компании под логотипом Logusom с правом поставки в РК и на рынки Узбекистана, Таджикистана, Кыргызстана, Туркменистана.
	Получение партнерского статуса SentinelOne
	Компанией Логиком заключен DOEM контракт с компанией DELL.
	Получение статуса официального партнера LG Electronics
	Логиком подтвержден статус Cisco Premier Certified Partner на 2021-2022 годы.
	Получение статуса Registered Partner с компанией Veritas.
	Подтверждение статуса HP Amplify Power Partner.
	Подтверждение статуса Premier Integrator с компанией Cisco.
	Подтверждение статуса Edge-to-Core-to-Cloud Infrastructure and Resell Partner с компанией Hitachi Vantara.
	Компанией Логиком получен статус авторизованного реселлера от Sharp NEC:

Sharp NEC - Authorized Reseller for NEC Monitors, Projectors and Public Displays in Kazakhstan.

Специалистами компании Логиком получен Aruba certified Design Associate - данная компетенция позволяет осуществлять проектирование Enterprise решений HPE.

ФИЛИАЛЫ И ПРЕДСТАВИТЕЛЬСТВА

Наименование	Дата регистрации	Место нахождения и почтовый адрес
Филиал АО «Логиком» в г. Нур-Султан	25.12.2003 г.	РК, г. Нур-Султан, Есильский район, улица Д.Кунаева, д.14 ВП 23, индекс 010000

ВИДЫ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

АО «Логиком» является одним из крупнейших производителей компьютеров на территории Центральной Азии. Основными направлениями деятельности предприятия являются:

- дизайн, производство, продажа: 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;
- консалтинговые услуги в области информационных технологий;
- оказание юридическим и физическим лицам рекламных, представительских, информационных, консультационных, сервисных, и других незапрещенных законодательством услуг;
- осуществление любых иных видов деятельности, не запрещенных законодательством Республики Казахстан.

СВЕДЕНИЯ О НАЛИЧИИ РЕЙТИНГОВ

На дату составления данного меморандума у Эмитента нет кредитных рейтингов.

СВЕДЕНИЯ О ЛИЦЕНЗИЯХ/РАЗРЕШЕНИЯХ

Наименование документа	Дата выдачи	№ документа	Орган, выдавший документ
Государственная лицензия на передачу данных (в том числе интернет и телеграфной связи)	26.09.2002 г.	0001741	Министерство информации и коммуникаций РК, Комитет телекоммуникаций
Лицензия на занятие изыскательской деятельностью	08.11.2019 г.	19022102	КГУ «Управление градостроительного контроля города Алматы». Акимат г. Алматы
Лицензия на занятие проектной деятельностью. I категория	31.07.2017 г.	17013672	
Лицензия на занятие Строительно-монтажных работ. I категория	31.07.2017 г.	17013671	
Разрешение второй категории на реализацию (в том числе иную передачу) средств криптографической защиты информации	10.05.2020 г.	KZ54VZA00008077	Комитет национальной безопасности Республики Казахстан

УЧАСТИЕ В КАПИТАЛЕ ДРУГИХ ЮРИДИЧЕСКИХ ЛИЦ

На дату составления настоящего инвестиционного меморандума Эмитент является 100% участником следующих юридических лиц:

	ТОО «Данекер Сала»
Адрес	г. Алматы, район Турксибский, улица Аральская, дом 8
Вид деятельности	Строительство линий электропередач и телекоммуникаций
Активы	• 10,2 млрд тенге на 31.12.2021 • 10,2 млрд тенге на 30.06.2022
Собственный капитал	• 416 млн тенге на 31.12.2021 • 452 млн тенге на 30.06.2022
Нераспределённая прибыль	• 414 млн тенге на 31.12.2021 • 452 млн тенге на 30.06.2022
Выручка	• 915 млн тенге за 2021 год • 630 млн тенге за 1П 2022 год

Чистая прибыль	<ul style="list-style-type: none"> • 29 млн тенге за 2021 год • 36 млн тенге за 1П 2022 год
----------------	---

	ТОО «LC Commerce»
Адрес	г. Алматы, район Турксибский, улица Аральская, дом 8
Вид деятельности	Оптовая торговля
Активы	<ul style="list-style-type: none"> • 9,8 млрд тенге на 31.12.2021 • 10,3 млрд тенге на 30.06.2022
Собственный капитал	<ul style="list-style-type: none"> • 697 млн тенге на 31.12.2021 • 645 млн тенге на 30.06.2022
Нераспределённая прибыль	<ul style="list-style-type: none"> • 697 млн тенге на 31.12.2021 • 645 млн тенге на 30.06.2022
Выручка	<ul style="list-style-type: none"> • 753 млн тенге за 2021 год • 300 млн тенге за 1П 2022 год
Чистая прибыль	<ul style="list-style-type: none"> • 369 млн тенге за 2021 год • 6 млн тенге за 1П 2022 год

	ТОО «Логиком»
Адрес	г. Алматы, район Турксибский, улица Аральская, дом 8
Вид деятельности	Сопровождение программного обеспечения
Активы	<ul style="list-style-type: none"> • 327 млн тенге на 31.12.2021 • 496 млн тенге на 30.06.2022
Собственный капитал	<ul style="list-style-type: none"> • 193 млн тенге на 31.12.2021 • 343 млн тенге на 30.06.2022
Нераспределённая прибыль	<ul style="list-style-type: none"> • 193 млн тенге на 31.12.2021 • 343 млн тенге на 30.06.2022
Выручка	<ul style="list-style-type: none"> • 357 млн тенге за 2021 год • 321 млн тенге за 1П 2022 год
Чистая прибыль	<ul style="list-style-type: none"> • 196 млн тенге за 2021 год • 58 млн тенге за 1П 2022 год

ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧАСТИИ ЭМИТЕНТА В БАНКОВСКОМ ИЛИ СТРАХОВОМ ХОЛДИНГЕ, БАНКОВСКОМ КОНГЛОМЕРАТЕ, СТРАХОВОЙ ГРУППЕ, ПРОМЫШЛЕННОЙ ГРУППЕ, АССОЦИАЦИЯХ, КОНСОРЦИУМАХ

Эмитент не участвует в промышленных, банковских, финансовых группах, холдингах, концернах. АО «Логиком» член Ассоциации Юридических Лиц «КАТЕКС» (Казахстанская Ассоциация торговых компаний и товаропроизводителей электробытовой, компьютерной техники и сложных технических систем), которая в свою очередь входит как отраслевая ассоциация в НПП «Атамекен».

Раздел 2. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ (УЧАСТНИКИ)

СТРУКТУРА ОРГАНОВ УПРАВЛЕНИЯ ЭМИТЕНТА

Уставом Общества предусмотрены следующие органы управления:

Высший орган: Общее собрание акционеров

Орган управления: Совет директоров

Исполнительный орган: Президент

К исключительной компетенции Общего собрания акционеров относятся следующие вопросы:

1. внесение изменений и дополнений в устав Общества или утверждение его в новой редакции;
2. утверждение Кодекса корпоративного управления, а также изменений и дополнений в него;
3. добровольная реорганизация или ликвидация Общества;

4. принятие решения об увеличении количества объявленных акций Общества или изменении вида размещенных объявленных акций Общества;
5. определение условий и порядка конвертирования ценных бумаг Общества, а также их изменение;
6. определение количественного состава и срока полномочий Счетной комиссии, избрание ее членов и досрочное прекращение их полномочий;
7. 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;
8. определение аудиторской организации, осуществляющей аудит Общества;
9. утверждение годовой финансовой отчетности;
10. утверждение порядка распределения чистого дохода Общества за отчетный год, принятие решения о выплате дивидендов по простым акциям и утверждение размера дивиденда по итогам года в расчете на одну простую акцию Общества;
11. принятие решения о невыплате дивидендов по простым и привилегированным акциям
12. Общества при наступлении случаев, предусмотренных законодательством;
13. принятие решения о добровольном делистинге акций Общества;
14. принятие решения об участии Общества 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 Обществу активов;
15. определение формы извещения Обществом акционеров о созыве Общего собрания акционеров и принятие решения о размещении такой информации в средствах массовой информации;
16. утверждение изменений в методику определения стоимости акций при их выкупе
17. Обществом в соответствии с законодательством;
18. утверждение повестки дня Общего собрания акционеров;
19. определение порядка предоставления акционерам информации о деятельности Общества, в том числе определение средства массовой информации, если такой порядок не определен уставом Общества;
20. введение и аннулирование «золотой акции»;
21. иные вопросы, принятие решений по которым отнесено Законом к исключительной компетенции Общего собрания акционеров.

К исключительной компетенции Совета директоров относятся следующие вопросы:

1. определение приоритетных направлений деятельности Общества;
2. принятие решения о созыве годового и внеочередного Общего собраний 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 Обществом размещенных акций или других ценных бумаг и цене их выкупа;
5. предварительное утверждение годовой финансовой отчетности «Логиком»;
6. определение условий выпуска облигаций и производных ценных бумаг Общества;
7. определение количественного состава, срока полномочий исполнительного органа, избрание его руководителя и членов (лица, единолично осуществляющего функции исполнительного органа), а также досрочное прекращение их полномочий;
8. определение размеров должностных окладов и условий оплаты труда и премирования руководителя и членов исполнительного органа (лица, единолично осуществляющего функции исполнительного органа);
9. определение количественного состава, срока полномочий службы внутреннего аудита, назначение его руководителя и членов, а также досрочное прекращение их полномочий, определение порядка работы

службы внутреннего аудита, размера и условий оплаты труда и премирования работников службы внутреннего аудита;

10. назначение, определение срока полномочий корпоративного секретаря, досрочное прекращение его полномочий, а также определение размера должностного оклада и условий вознаграждения корпоративного секретаря;
11. определение размера оплаты услуг аудиторской организации, а также оценщика по оценке рыночной стоимости имущества, переданного в оплату акций Компании либо являющегося предметом крупной сделки;
12. утверждение документов, регулирующих внутреннюю деятельность Общества (за исключением документов, принимаемых исполнительным органом в целях организации деятельности Общества), в том числе внутреннего документа, устанавливающего условия и порядок проведения аукционов и подписки ценных бумаг Общества;
13. принятие решений о создании и закрытии филиалов и представительств Общества и утверждение положений о них;
14. принятие решения о приобретении Обществом десяти и более процентов акций (долей участия в уставном капитале) других юридических лиц;
15. принятие решений по вопросам деятельности, относящихся к компетенции общего собрания акционеров (участников) юридического лица, десять и более процентов акций (долей участия в уставном капитале) которого принадлежит Обществу;
16. увеличение обязательств Общества на величину, составляющую десять и более процентов размера его собственного капитала;
17. выбор регистратора Общества в случае расторжения договора с прежним регистратором;
18. определение информации об Обществе или его деятельности, составляющей служебную, коммерческую или иную охраняемую Законом тайну;
19. принятие решения о заключении крупных сделок и сделок, в совершении которых Обществом имеется заинтересованность;
20. иные вопросы, предусмотренные законодательством и Уставом Общества, не относящиеся к исключительной компетенции Общего собрания акционеров.

Президент Компании:

1. организует выполнение решений Общего собрания акционеров и Совета директоров;
2. без доверенности действует от имени «Логиком» в отношениях с третьими лицами;
3. выдаёт доверенности на право представления Общества в его отношениях с третьими лицами;
4. осуществляет приём, перемещение и увольнение работников Общества (за исключением случаев, установленных Законом), применяет к ним меры поощрения и налагает дисциплинарные взыскания, устанавливает размеры должностных окладов работников Общества и персональных надбавок к окладам в соответствии со штатным расписанием Общества, определяет размеры премий работников Общества, и службы внутреннего аудита Общества;
5. распределяет обязанности работников;
6. осуществляет иные функции, определённые уставом Общества и решениями Общего собрания акционеров и Совета директоров.

АКЦИОНЕРЫ (УЧАСТНИКИ) ЭМИТЕНТА

На момент составления настоящего Инвестиционного меморандума единственным акционером Эмитента является KS8 HOLDING B.V. (место нахождения: De Lairesestraat 156A -I,1075 HL Amsterdam, The Netherlands). IPO (SPO) не проводилось.

ЧЛЕНЫ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ ЭМИТЕНТА

Хакилиди Юрий Анатольевич, Председатель Совета директоров

Дата избрания:

Сведения о трудовой деятельности за последние 3 (три) года и в настоящее время (в хронологическом порядке):
с 02.07.2012 по настоящее время Первый Вице-президент АО «Логиком»;
с 18 марта 2019 года по настоящее время Председатель Совета директоров АО «Логиком»

Швалов Сергей Александрович, член Совета директоров

Дата избрания:

Сведения о трудовой деятельности за последние 3 (три) года и в настоящее время (в хронологическом порядке):
с 11 марта 2009 года по настоящее время: Президент АО «Логиком»
с 18 марта 2019 года по настоящее время: член Совета директоров АО «Логиком».

Мулькибаев Адиль Орынбасарович, независимый директор, член Совета директоров

Дата избрания:

Сведения о трудовой деятельности за последние 3 (три) года и в настоящее время (в хронологическом порядке):
с 01.07.2013 года по настоящее время: ТОО «Компания Еcos», Генеральный директор
с 18 марта 2019 года по настоящее время: член Совета директоров АО «Логиком», независимый директор.

ЕДИНОЛИЧНЫЙ ИСПОЛНИТЕЛЬНЫЙ ОРГАН ЭМИТЕНТА

Фамилия, имя, отчество, год рождения	Текущая должность	Должности, занимаемые членами Исполнительного органа Эмитента за последние 3 (три) года и в настоящее время, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству, и дата вступления в должности	Количество принадлежащих акций (долей участия)
Швалов Сергей Александрович 02.05.1972 г.р.	Президент	с 11 марта 2009 года по настоящее время: АО «Логиком», Президент.	не принадлежат голосующие акции Эмитента.

Вознаграждение членам исполнительного органа Эмитента за 2020 и 2021 годы размещены на официальном сайте АО «Депозитарий финансовой отчетности» и АО «Казахстанская фондовая биржа»:

https://kase.kz/files/emitters/LOGC/logc_voznagrazhdenie_2020_22.pdf,

https://kase.kz/files/emitters/LOGC/logc_voznagrazhdenie_2021.pdf

Накопления для обеспечения вознаграждения членам исполнительного органа по пенсиям не предусмотрены.

Раздел 3. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

ОТРАСЛЬ ЭМИТЕНТА

АО «Логиком» является одним из крупнейших производителей компьютеров на территории Центральной Азии. Основными направлениями деятельности предприятия являются:

- дизайн, производство, продажа: 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;
- консалтинговые услуги в области информационных технологий;
- оказание юридическим и физическим лицам рекламных, представительских, информационных, консультационных, сервисных, и других незапрещенных законодательством услуг;
- осуществление любых иных видов деятельности, не запрещенных законодательством Республики Казахстан.

К 2024 году прогнозируется рост цифровых технологий до 25%. Значительный рост также касается объема казахстанского IT-рынка. Согласно бюджетной программе Министерства цифрового развития РК, для развития сферы IT в стране с 2021 по 2023 г. выделяются 7,5 млрд тенге.

По данным аналитиков IDC, глобальный спрос на ПК оставался высоким как на развивающихся, так и глобальных рынках. В целом уровень продаж ПК в 2021 году увеличился на 14,8% по сравнению с 2020-м.

При этом, по данным от Gartner, ожидается, что в 2022 г. на коммуникационные услуги будет потрачено около 1,5 трлн. долл., а на ИТ-услуги — будет потрачено 1,3 трлн. долл. В свою очередь, расходы на устройства составят 820 млрд. долл., а на корпоративное ПО и системы дата-центров — 700 и 207 млрд. долл. соответственно.

Большим изменениям подвергаются информационные технологии и системы для создания работникам условий гибридной работы. Многие компании уже не требуют от своих сотрудников посещения офисов каждый рабочий день. Гибридная работа стала новой реальностью, что привело к экономии времени и офисных помещений, но требует затрат на переформатирование ИТ-служб. Соответственно, в 2022 году все еще будет наблюдаться рост числа компаний, которые обновляют ИТ устройства и инвестируют в несколько устройств, чтобы поддерживать условия гибридной работы.

В целях решения имеющихся проблем, развития цифровой экономики будущего и создания новых бизнес-моделей в Казахстане предлагалось реализовать пакет мер. Среди них:

- совершенствование нормативно- правовой базы в части регулирования новых инициатив, таких как биометрическая идентификация, цифровые деньги, технологии Fintech.
- Внедрение автоматизированного мониторинга реализации государственных программ и расходования бюджетных средств.
- Координация мер всех государственных органов и субъектов квазигосударственного сектора с целью поступления данных населения в единый информационный центр. Здесь отмечается необходимость активного внедрения технологий блокчейн и Big Data с целью эффективной реализации государственных функций.
- Дальнейший охват отдаленных территорий Казахстана интернетом и распространение технологий 5G.
- Применение единых платформ по различным направлениям для налаживания взаимодействия между субъектами рынка (торговли, создания новых продуктов).
- Дальнейшее внедрение систем удаленной биометрической идентификации для повышения доступа населения к товарам и услугам, повышения кибербезопасности и роста производительности.
- Активное внедрение технологий в различных отраслях экономики (Agtech, Biotech, Fintech).

По оценкам аналитиков Qualcomm, существенный вклад в мировую экономику внесет технология 5G. Ожидается, что она обеспечит поступление в цифровую экономику 13,2 трлн долларов к 2035 году. По большей части это произойдет за счет проникновения 5G и расширение мобильной экосистемы на новые отрасли. Среди них — точное земледелие, строительство и добыча полезных ископаемых, цифровое образование, подключенное здравоохранение, умное производство, интеллектуальная розничная торговля, умный город.

Также, особый рост наблюдался в отрасли информации и связи – показатель вырос на 12,9% по сравнению с предыдущим годом.

В целом, объем производства промышленной продукции в сфере ИКТ Казахстана последние шесть лет постоянно увеличивается. С 2015 года ежегодный прирост составляет от 5 до 34%. Динамику обеспечивает отечественное производство коммуникационного оборудования.

Учитывая, что к 2025 году ожидается 175 зеттабайт данных, дата-центры будут продолжать играть чрезвычайно важную роль в приеме, исчислении, хранении и управлении информации и столкнутся с необходимостью значительного увеличения мощностей и обновления существующего оборудования.

В прошлом году потребление интернет-трафика в РК оказалось ощутимо выше среднемировых показателей. Так, по итогам четвертого квартала 2021 года потребление мобильного интернет- трафика на одного пользователя в Казахстане составило 14,4 Гб, что на 46% больше среднего значения. К примеру, в Турции на одного пользователя пришлось 13,6 Гб, в Сингапуре 13 Гб, в Италии 12 Гб, в Греции 6,2 Гб, в Бельгии 5,4 Гб и т.д. В разрезе стран Казахстан вошел в ТОП-15 по наибольшему объему потребления мобильного интернет-трафика. Высокий уровень объемов потребления интернет-трафика в Казахстане говорит о доступности всемирной сети для граждан, и, вероятно, успешной цифровизации экономики страны.

Сейчас же компании больше вкладывают в облачную ИТ-инфраструктуру, так как сегмент услуг ЦОД и облачных сервисов выходит на новый этап развития. Средний и крупный бизнес рассматривает размещение своих информационных систем в коммерческом дата-центре как реальную альтернативу собственной инфраструктуре. Причем во многих случаях выбирают размещение в облаке.

В мировом сообществе прогнозы аналитиков рынка свидетельствуют о том, что к 2022 году более 70% предприятий будут активно использовать такие технологии в своей деятельности. По мнению аналитиков компании Gartner, сектором ИТ в глобальном масштабе, который покажет впечатляющий рост, станет сектор публичных облачных сервисов и связанных с ним субсегментов, а затраты на публичные облачные сервисы в 2022 году вырастут почти до полутриллиона долларов. В 2022 году конечные пользователи потратят на оплату публичных облачных сервисов 494,7 млрд долл., что на 20,4% больше, чем в 2021 году (410,9 млрд долл.). В 2023 году затраты вырастут почти до 600 млрд долл.

По уровню расходов на публичное облако в лидерах с долей порядка 28% от всех расходов останется госсектор, предлагающий правительственные, медицинские и образовательные услуги. Фактически это означает продолжение государственных инвестиций в облако для цифровой трансформации и активизации электронных услуг, начатых во время пандемии COVID-19.

АО «Логиком» и его дочерние организации (далее – Группа) активно работает на рынке предоставления услуг аренды инфраструктуры сетей связи в Казахстане с 2015 года и сегодня является крупнейшим провайдером таких услуг, работая со всеми основными операторами сетей мобильной связи в Казахстане.

Группа зарекомендовала себя, как надежный партнер, обеспечивающий своевременное выполнение принятых на себя обязательств. Что вместе с честностью в отношениях с партнерами позволили компании завоевать признание и доверие.

Группа нацелена на развитие рынка телекоммуникационной инфраструктуры в Республике Казахстан, является первым независимым оператором инфраструктуры в Казахстане и ставит перед собой задачу предоставить операторам сетей связи возможность сотрудничества в развитии их сетей путем предоставления доступа к телекоммуникационной инфраструктуре беспроводной связи.

У компании «Логиком» большой опыт в строительстве новых, оптимизации и модернизации действующих ЦОДов. Наши технические специалисты осуществляют разработку и проектирование программного обеспечения, комплектацию и монтаж оборудования для Центров обработки данных.

Основной стратегической целью АО «Логиком» в следующие 2 года является сохранение лидирующих позиций на рынке. Компания продолжает работу по увеличению продаж и доходности, за счет развития портфеля решений в разных ценовых сегментах с учетом актуальной конъюнктуры рынка.

События в мире повлияли на рост цен на оборудование и материалы, а также усложнились логистические цепочки и увеличились сроки поставки, что в свою очередь усложняет развитие ИТ индустрии в Республике Казахстан.

Стратегия компании требует трансформации в зависимости от потребностей Заказчиков, конъюнктуры рынка, влияния внешних факторов.

По прежнему приоритетными направлениями являются:

- продажа новейшего ИТ оборудования;
- проектирование и строительство новых ЦОД;
- техническое обслуживание ранее построенных ЦОД. Развитие новых направлений;
- поставка оборудования и работ по модернизации сети мобильных операторов;
- создание ситуационных центров видеонаблюдения в городах республиканского значения.

КОНКУРЕНТЫ ЭМИТЕНТА

Основными конкурентами компании являются: TOO ARLAN-Si, АО НАТ Казахстан, TOO АЛСИ.

Свою деятельность АО «Логиком» осуществляет на конкурентном рынке. Рынок не консолидирован, около 40% доли сосредоточено между мелкими игроками. Эмитент является лидером рынка с долей 17%. Данные расчеты основаны на экспертной оценке АО «Логиком» и информации из открытых источников.

Основные участники рынка корпоративных ИТ продаж:

- Newtech Distribution <https://www.newtech.kz/> - новый для рынка Казахстана системный интегратор. Имеет набор сертифицированных специалистов, выполняет подряды крупных провайдеров

- Seven Hills <https://www.sevenhills.kz/> - системный интегратор, предоставляющий весь спектр услуг и решений для создания, модернизации и сопровождения корпоративных информационных систем.

- Zerde Business Solution <https://zerdebs.kz> - осуществляет продажи оборудования, программных продуктов, технических услуг в области оптимизации, консолидации, виртуализации и масштабируемости корпоративных территориально-распределенных сетей и приложений.

- Транстелеком <https://ttc.kz/ru/> - один из крупнейших операторов связи в Республике Казахстан. Специализируется на предоставлении широкого спектра телекоммуникационных услуг, цифровизации и системной интеграции в области ИТ, связи, автоматизации и энергетик.

- Astel <http://www.astel.kz/> - Сервисинтегратор. Предоставление телекоммуникационных услуг на базе собственной сети KazNet®, а также построение корпоративных сетей передачи данных и голоса. Компания оказывает широкий спектр дополнительных услуг, начиная от проектирования сетей и поставки оборудования, заканчивая вводом в эксплуатацию и обучением персонала заказчика.

- Corporate Business Systems (CBS) <https://cbs.kz/> - Предоставление широкого спектра услуг в области информационных технологий на территории Казахстана и стран Центральной Азии:

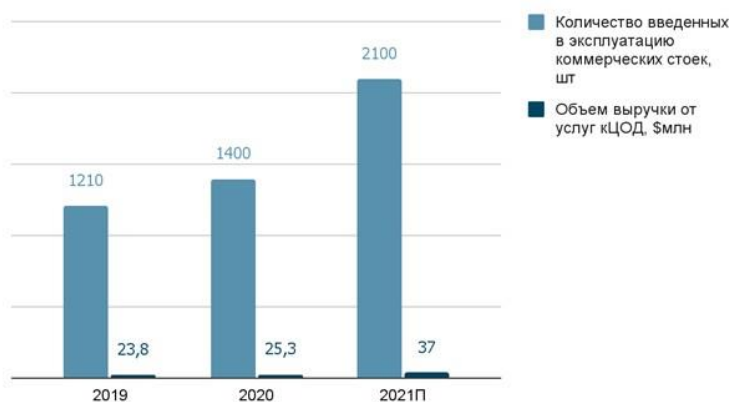
- реализация и сервисное сопровождение серверного оборудования и СХД;
- реализация и внедрение ПО и ERP систем;
- внедрение и сопровождение CRM;
- системы самообслуживания и обеспечения безопасности в банковском деле;
- сервисное обслуживание банковского оборудования;
- сеть сервисных центров с локальными складами запчастей;
- мониторинг и управление ИТ инфраструктурой

АО «Логиком» присутствует на рынке более 30 лет и всегда своевременно реагирует на изменение в технологиях и потребностях спроса. На данный момент в Казахстане большим спросом пользуются три направления: виртуальный дата-центр (IaaS), аренда оборудования, аренда стойко-мест и аренда программного обеспечения (SaaS). Перспективной с позиции бизнеса является SaaS-модель.

Кроме того, у небольших компаний востребованы и облачные сервисы. Крупные же организации пока предпочитают услуги colocation и dedicated server.

В Казахстане также нарастает тенденция использования энергосберегающих и зеленых технологий при строительстве дата-центров и Эмитент уже запланировал ряд проектов в этом направлении. Рассматриваются проекты с использованием подстанций на солнечных батареях или ветровых подстанций. В будущем возобновляемые источники энергии станут неоспоримым конкурентным преимуществом.

Текущий объем казахстанского рынка КЦОД



Источник: <https://www.iksmedia.ru/articles/5858295-Datacentry-na-Shelkovom-puti.html>

АО «Логиком» осуществляет свою деятельность на территории РК.

Целевые рынки:

- Государственные закупки/проекты (B2B, B2G)
- SOHO (small office/home office)

Основные Клиенты:

- Государственные и правительственные учреждения и организации.
- Национальные компании и международные корпорации.
- Предприятия нефтегазового комплекса.
- Предприятия финансового сектора (банки, кредитные и коллекторские организации).
- Телекоммуникационные предприятия (провайдеры первого (Tier-1) и второго (Tier-2) уровня).
- Крупные коммерческие предприятия.
- Производственные и добывающие предприятия
- Предприятия среднего бизнеса.

Продуктовый портфель АО «Логиком» представлен следующим образом:

- реализация ИТ оборудования и ПО;
- проектирование и строительство ЦОД, СХД;
- системная интеграция;
- серверные и программные решения;
- системная безопасность;
- производство и поставка ПК, серверов любой сложности;
- программно-аппаратные комплексы управления;
- строительство АМС «под ключ»;
- строительство БС (базовых станций) для сотового оператора.

Сопоставление результатов с конкурентами, существование и масштаб конкуренции. Сильные и слабые стороны АО «Логиком» в сравнении с конкурентами:

СИЛЬНЫЕ СТОРОНЫ	СЛАБЫЕ СТОРОНЫ
<ul style="list-style-type: none"> • Успешная кредитная история, устойчивые финансовые показатели. • Репутация. Компания более 30 лет на рынке. • Многолетний опыт работы с поставщиками, позволяющий получать наиболее выгодные условия. • Компетенции: портфолио работ, наработок, штат сертифицированных специалистов по разным направлениям, успешное внедрение современных ИТ- технологий. • Широкий портфель вендоров и продуктов, в т.ч. разработка собственных программно-аппаратных продуктов как на базе решений вендоров, так и самостоятельных. • Участник казахстанской фондовой биржи KASE. • Наличие собственного высокотехнологичного производства, складских помещений, так же складского запаса оборудования, расходников и комплектующих. • Наличие серийного производства ПК, снижающего издержки на производство. 	<ul style="list-style-type: none"> • Высокая конкуренция по направлению retail, как следствие, низкая маржинальность. • Высокая импортозависимость. • Сосредоточенность бизнеса в крупных проектах и высокая зависимость от результата. (Ориентированность на крупные государственные проекты, и как следствие высокая зависимость от политэкономического климата). • Высокая консервативность в методах управления и найма персонала (Сдержанный, консервативный подход к построению профессиональной команды в компании).

ВОЗМОЖНОСТИ	УГРОЗЫ
<ul style="list-style-type: none"> • Участие в государственных программах в рамках цифровизации. • Расширение клиентской базы в связи с ростом спроса на ИТ технологии (услуги, сервисы) • Развитие новых направлений. • Ослабление или уход с рынка, иностранных игроков (имеющих участие капитала РФ) в связи санкциями. 	<ul style="list-style-type: none"> • Волатильность национальной валюты. • Изменение базовой ставки Нац. Банка. • Изменение налоговых ставок. • Конкуренция на внутреннем рынке. • Ухудшение макроэкономики РК на фоне мировых политических событий. • Ухудшение внешнеполитической ситуации РК в связи с обстановкой в мире. • Сокращение портфеля вендоров связи с уходом с рынка. • Логистические проблемы.

СВЕДЕНИЯ О ПОСТАВЩИКАХ И ПОТРЕБИТЕЛЯХ ЭМИТЕНТА

По состоянию на 30.06.2022 г. у Эмитента имеются поставщики товаров и услуг, объем товарооборота с которыми и объем оказываемых услуг, которыми, составляет более 10 (десяти) процентов от общей стоимости потребляемых Эмитентом товаров, работ и услуг:

№	Наименование поставщика	Сумма, тыс. тенге	Доля, %
1.	VS Trade (Ви Эс Трэйд) ТОО	2 624 162,34	23,84
2	АСБИС Казахстан ТОО	1 234 283,11	11,21

По состоянию на 30.06.2022 г. у Эмитента имеются дебиторы, задолженность которых перед Эмитентом составляет 10 (десять) и более процентов от общей стоимости произведённых им услуг:

№	Наименование потребителя	Сумма, тыс. тенге	Доля, %
1.	ТОО VS Trade (Ви Эс Трэйд)	7 411 659	13,72%

Сезонность деятельности эмитента. Виды деятельности эмитента, которые носят сезонный характер, и их доля в общих доходах.

Динамика поступления доходов Эмитента не подвержена сезонности.

Доля импорта в сырье и материалах (работах, услугах), поставляемых (выполняемых, оказываемых) эмитенту, и доля продукции (работ, услуг), реализуемой (выполняемых, оказываемых) на экспорт.

Доля экспорта товаров и услуг в структуре выручки Эмитента составляет 0,40% за 1 полугодие 2022 года. Экспортной выручки в 2021 году не было.

Доля импорта в общем объеме закупаемых Эмитентом товаров, работ и услуг составляет 37,26% за 2021 год, 27,75% за 1 полугодие 2022 года.

На 30.06.2022 сделок, которые должны быть совершены или исполнены в течение шести месяцев с даты подачи заявления о включении ценных бумаг в официальный список Биржи и составляющих 10 и более процентов от балансовой стоимости активов Эмитента, нет.

ВНЕШНИЕ ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА ЭФФЕКТИВНОСТЬ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

Факторы, позитивно влияющие на доходность продаж (работ, услуг) по основным видам деятельности Эмитента:

- Наличие собственного высокотехнологичного производства, не имеющего аналогов в Казахстане.
- Наличие серийного производства ПК, снижающее издержки на производство. У остальных конкурентов отсутствует серийно производимый модельный ряд ПК.
- Большой опыт работы с поставщиками, позволяющий получать наиболее выгодные условия приобретения товаров. Развитая логистика.

Факторы, негативно влияющие на доходность продаж (работ, услуг) по основным видам деятельности Эмитента:

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

ВНУТРЕННИЕ ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА ЭФФЕКТИВНОСТЬ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

Сведения об условиях важнейших контрактов и соглашений, заключенных Эмитентом, которые могут оказать в будущем существенное влияние на его деятельность:

Срок соглашения	Контрагент	Предмет договора	Сумма договора	Остаток Од на 30.06.2022 г.
12.06.2015г – 10.06.2023г.	АО «Altyn Bank» (ДБ China Citic Bank Corporation Ltd)	Заем	7 100 000 000 тенге	7 100 000 000,00 тенге
22.05.2015г – 31.12.2025г.	АО «Народный Банк Казахстана»	Заем	25 000 000 долларов США	11 156 276 454,66 тенге
22.05.2015г – 31.12.2025г.	АО «Народный Банк Казахстана»	Заем	75 000 000 долларов США	7 554 525 963,61 тенге
17.03.2022г – 25.08.2025г.	АО «Народный Банк Казахстана»	Заем	4 655 765 583 тенге	8 554 193 297,83 тенге
13.10.2020г – 30.09.2027г.	АО «Народный Банк Казахстана»	Заем	3 300 000 000 тенге	2 969 999 999,97 тенге
10.06.2021г – 09.06.2028г.	АО «Народный Банк Казахстана»	Заем	3 600 000 000 тенге	3 600 000 000,00 тенге
24.11.2015г – 31.12.2022г.	АО «Нурбанк»	Заем	2 030 000 000 тенге	0 тенге
28.05.2014г – 31.12.2022г.	АО «Нурбанк»	Заем	2 970 000 000 тенге	0 тенге

Кредитные линии обеспечены товарами Группы, основными средствами и объектами инвестиционной недвижимости, денежными средствами, поступающими на текущие банковские счета Группы по договорам с некоторыми покупателями.

Сведения об основных капитальных вложениях, осуществленных Эмитентом за три последних года и за текущий год:

Предмет капитальных вложений	Сумма, млн тенге				Источник финансирования
	6М2022*	2021	2020	2019	
Компьютерные, периферийные устройства	16,85	325,08	24,17	25,85	собственные средства
Прочие машины и оборудование		4,57			собственные средства
Здания и сооружения			4,71		собственные средства

* Данные предоставлены за два квартала и несравнимы со значениями годовых показателей в соседних ячейках.

СВЕДЕНИЯ ОБ УЧАСТИИ В СУДЕБНЫХ ПРОЦЕССАХ / О ПРИМЕННЫХ МЕРАХ ВОЗДЕЙСТВИЯ

По состоянию на дату составления настоящего Инвестиционного меморандума Эмитент в судебных процессах не участвовал.

Отсутствуют судебные процессы с участием Эмитента, по результатам которых может произойти прекращение или сужение деятельности Эмитента, наложение на него денежных и иных обязательств на сумму не менее эквивалента 1 000 МРП.

В течение последнего года административные санкции на Эмитента государственными органами и/или судом не налагались.

ОСНОВНЫЕ РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ДЕЯТЕЛЬНОСТЬЮ ЭМИТЕНТА

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. Среди наиболее значимых рисков, относящихся к деятельности Эмитента, можно указать следующие:

- риски, связанные с усилением конкуренции на рынке;
- изменение кредитоспособности клиентов (изменение объема заключаемых сделок в результате того, что уменьшится количество клиентов)

- изменение спроса на услуги Эмитента под влиянием общей макроэкономической конъюнктуры (за счет изменения спроса);
- риски, связанные с общим ухудшением экономической ситуации в стране и, как следствие, снижением активности в отрасли.

Риски, связанные с возможным изменением цен на сырье, услуги, используемые эмитентом в своей деятельности

Риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию и услуги Эмитента, могут быть обусловлены действиями конкурентов и увеличением стоимости фондирования, что возможно приведет к снижению прибыли Эмитента. Эмитент оценивает влияние данного риска на свою деятельность и исполнение обязательств по ценным бумагам как невысокое. С целью снижения данного риска Эмитент осуществляет мероприятия по повышению операционной эффективности бизнеса и снижению стоимости фондирования

Финансовые риски

Эмитент не вовлечен в торговые операции с финансовыми инструментами для спекулятивных целей. Наиболее существенные финансовые риски, которым подвержен Эмитент, представлены ниже:

Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансового инструмента в связи с изменением курсов обмена валют. Эмитент подвергается влиянию колебаний курсов иностранных валют, которые оказывают воздействие на его финансовое положение и движение денег.

Риск ликвидности

Риск ликвидности — это риск возникновения у Эмитента трудностей при получении средств для погашения обязательств, связанных с финансовыми инструментами. Риск ликвидности может возникнуть в результате невозможности быстро продать финансовый актив по цене, близкой к его справедливой стоимости. Эмитент регулярно отслеживает потребность в ликвидных средствах, и руководство обеспечивает наличие средств в объеме, достаточном для выполнения любых наступающих обязательств.

Кредитный риск

Кредитный риск — это риск того, что одна сторона по финансовому инструменту не сможет выполнить обязательств и заставит другую сторону понести финансовый убыток. Эмитент подвержен кредитному риску в результате своей операционной деятельности и некоторых видов инвестиционной деятельности. Это касается инвестиционной деятельности, Эмитент размещает денежные средства в банках второго уровня. Кредитный риск Эмитента сосредоточен, в основном, в Республике Казахстан. Степень кредитного риска подвергается постоянному мониторингу с целью обеспечить соблюдение лимитов по финансовым инструментам и кредитоспособности.

Риски, связанные с возникновением у эмитента убытков вследствие неспособности эмитента обеспечить исполнение своих обязательств в полном объеме.

Деятельность Эмитента подвержена рискам, связанным с возникновением у Эмитента убытков вследствие неспособности Эмитента обеспечить исполнение своих обязательств в полном объеме, возникающий в результате несбалансированности финансовых активов и финансовых обязательств Эмитента (в том числе вследствие несвоевременного исполнения финансовых обязательств одним или несколькими контрагентами Эмитента) и (или) возникновения непредвиденной необходимости немедленного и единовременного исполнения Эмитентом своих финансовых обязательств. Эмитент предпринимает все необходимые действия для снижения влияния данного риска, в том числе осуществление эффективного управления структурой активов и обязательств.

Правовой риск

Эмитент определяет правовой риск незначительным ввиду того, что деятельность осуществляется строго в рамках внутренних правил, юридическое подразделение служба Эмитента своевременно выявляет и исключает данный вид риска отслеживая все изменения законодательства Республики Казахстан. Все документы с партнерами являются стандартизированными, риск вследствие неверного составления документов – минимальный.

Правовой риск оценивается Эмитентом как низкий, так как эффективное управление данным риском является одним из основных элементов системы управления рисками Эмитента и системы менеджмента качества.

Риск потери деловой репутации

Эмитент оценивает данный риск как незначительный, так как в целях поддержания деловой репутации Эмитент:

- обеспечивает исполнение договорных обязательств Эмитента с его контрагентами;
- осуществляет контроль за достоверностью финансовой отчетности и другой публикуемой информации, представляемой клиентам, контрагентам, органам регулирования и надзора и другим заинтересованным сторонам;
- проходит ежегодный аудит;

Стратегический риск

Эмитент оценивает данный риск как незначительный, так как в целях обеспечения эффективной оценки и реализации стратегических решений Эмитентом применяется программа краткосрочного среднесрочного планирования, определение приоритетных направлений деятельности, разработка стратегических планов, а также контроль реализации принятых стратегий. В процессе реализации поставленных задач и планов, определенных стратегией Эмитента, в стратегические планы и/или деятельность Эмитента возможно внесение корректировок под действием изменений внешней и/или внутренней рыночной конъюнктуры, в случае выявления отклонений расчетных критериев от прогнозных значений в каком-либо сегменте. Эмитент оценивает уровень стратегического риска как незначительный.

Риски, связанные с деятельностью эмитента:

отсутствие возможности продлить действие лицензии эмитента на ведение определенного вида деятельности либо на использование объектов, нахождение которых в обороте ограничено (включая природные ресурсы):

Принимая во внимание то, что Эмитент осуществляет постоянный мониторинг исполнения законодательных требований, предъявляемых к организациям, осуществляющим лицензируемые виды деятельности, вероятность отзыва лицензии либо приостановления ее деятельности оценивается как низкая.

возможная ответственность эмитента по долгам третьих лиц, в том числе дочерних организации эмитента:

На дату составления настоящего проспекта Эмитент не несет ответственности по долгам третьих лиц. Эмитент не имеет долгов по дочерним организациям: ТОО «Данекер Сала», ТОО «Логиком», ТОО «LC Commerce» (Эл Си Коммерц).

возможность потери потребителей, на оборот с которыми приходится не менее чем 10 (десять) процентов общей выручки от продажи продукции (работ, услуг) эмитента:

Эмитент рассматривает данный риск незначительным по причине достаточной степени лояльности со стороны клиентов. Кроме того, рынок услуг Эмитента является достаточно широким и имеет значительную емкость для оперативного замещения выбывших клиентов.

Страновой риск

Эмитент осуществляет свою деятельность на территории Республики Казахстан, где сконцентрировано абсолютное большинство потребителей услуг, что несет в себе высокую степень странового риска. Другими словами, значительный спад в общей экономической ситуации Казахстана может оказать существенное негативное влияние на клиентов Эмитента. Отсутствие страновой и региональной диверсификации клиентской базы может повлечь существенный негативный эффект на бизнес, финансовое состояние, результаты деятельности и перспективы развития Эмитента. Данный риск оценивается как существенный.

Операционный риск:

Неспособность управления рисками, согласно заданной политике, может оказать существенное неблагоприятное воздействие на бизнес, финансовое положение и результаты деятельности Эмитента. В своей деятельности Эмитент строго придерживается принципа полного соответствия проводимых операций внутренним документам, в которых описан регламент всех бизнес-процессов. Разработаны и применяются

процедуры контроля на различных этапах бизнес-процессов, осуществляемые независимыми друг от друга подразделениями Эмитента. Данный риск оценивается как незначительный

Раздел 4. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ УСЛУГАХ, АУДИТОРАХ ЭМИТЕНТА

СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ УСЛУГАХ

Сведения о банках и/или других организациях, которые на протяжении трех лет оказывают Эмитенту финансовые услуги:

Наименование	Место нахождения	Первый руководитель	Вид услуг, оказываемых
АО «Народный банк Казахстана»	г. Алматы, пр. Аль-Фараби, д. 40	Шаяхметова У.Б.	Кредитование, Банковские услуги
ДБ АО «Сбербанк»	г. Алматы, проспект Аль-Фараби, дом 13/1, ПФЦ "Нурлы Тау", Блок 3 "В"	Тенизбаев Е.А.	Кредитование, Банковские услуги
АО «Altyn Bank» (ДБ China Citic Bank Corporation Ltd)	г. Алматы, проспект Абая, 109 "В"	Альменов М.Б.	Кредитование, Банковские услуги
АО «Нурбанк»	г. Алматы, проспект Абая, 10 "В"	Мусатаева Г.А.	Кредитование, Банковские услуги
АО «Bank RBK»	г. Алматы, площадь Республики, 15	Акентьева Н.Е.	Банковские услуги
АО «Банк ВТБ» (Казахстан)	г. Алматы, улица Тимирязева 26/29	Забелло Д.А.	Банковские услуги
АО «Банк ЦентрКредит»	г. Алматы, проспект Райымбека, 31 В	Хусаинов Г.А.	Банковские услуги
АО "Eco Center Bank"	г. Алматы, ул. Масанчи, 57а	Владимиров Р.В.	Банковские услуги

СВЕДЕНИЯ ОБ АУДИТОРСКИХ ОРГАНИЗАЦИЯХ

ТОО "Независимая аудиторская компания "Центраудит-Казахстан" осуществляла аудит финансовой отчетности Эмитента за 2020 и 2021 год и является членом Профессиональной аудиторской организации «Палата аудиторов Республики Казахстан».

Телефон – +7 (727) 311-03-45, e-mail – centeraudit@centeraudit.kz, факс – нет.

Ф.И.О. первого руководителя: Виктор Владимирович Радостовец;

Раздел 5. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА

СВОДНЫЕ ФОРМЫ ПО ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЭМИТЕНТА

Ниже представлены данные неаудированной консолидированной финансовой отчетности Эмитента по состоянию на 30 июня 2022 г., составленной по стандартам МСФО, а также консолидированной финансовой отчетности составленной по стандартам МСФО за 2019–2021 гг., подтвержденной отчетами независимых аудиторов. Аудит консолидированной финансовой отчетности за 2019–2021 гг. был произведен ТОО «Независимая аудиторская компания "Центраудит-Казахстан».

Сводный отчет о финансовом положении

тыс. тенге	по состоянию на			
	30.06.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Активы				
Отложенные налоговые обязательства	358 703	346 802	359 823	338 034
Прочие долгосрочные обязательства	34 145	34 146		15 070
Итого долгосрочные обязательства	7 015 173	7 170 948	3 549 823	353 104
Основные средства	2 853 902	2 737 460	2 348 107	2 312 071
Инвестиционная недвижимость	2 020 284	1 525 817	930 185	785 939
Прочие долгосрочные активы	172 107	534 343	455 986	379 032
Итого долгосрочные активы	5 046 293	4 797 620	3 734 278	3 477 042
Текущие активы				
Денежные средства и краткосрочные депозиты	299 118	2 131 534	6 720 985	8 550 729
Товарно-материальные запасы	8 548 091	6 598 022	5 754 316	578 005
Торговая и прочая дебиторская задолженность	10 678 460	6 931 479	9 199 855	12 688 365
Авансы выданные	29 030 555	28 472 708	19 989 488	13 801 599
Прочие текущие активы	403 546	779 196	1 355 005	1 863 994

Итого текущие активы	48 959 770	44 912 939	43 019 649	37 482 692
Итого активы	54 006 063	49 364 494	46 753 927	40 959 734
Долгосрочные обязательства				
Займы	6 622 325	6 790 000	3 190 000	
Отложенные налоговые обязательства	358 703	346 802	359 823	338 034
Прочие долгосрочные обязательства	34 145	34 146		15 070
Итого долгосрочные обязательства	7 015 173	7 170 948	3 549 823	353 104
Текущие обязательства				
Займы	30 387 808	27 398 191	24 969 354	24 544 165
Торговая кредиторская задолженность	2 742 342	3 088 219	9 670 401	5 425 510
Прочие текущие обязательства	6 409 226	4 376 863	2 106 403	4 902 609
Итого текущие обязательства	39 539 376	34 863 273	36 746 158	34 872 284
Итого обязательства	46 554 549	42 034 221	40 295 981	35 225 388
Собственный капитал				
Акционерный капитал	1 385 514	1 385 514	1 385 514	1 385 514
Резерв переоценки основных средств	1 219 974	1 229 910	1 247 462	1 269 071
Нераспределённая прибыль	4 846 026	4 714 849	3 824 970	3 079 761
Итого капитал	7 451 514	7 330 273	6 457 946	5 734 346
Итого обязательства и капитал	54 006 063	49 364 494	46 753 927	40 959 734

Сводный отчет о прибыли или убытке

тыс. тенге	по состоянию на и за периоды, закончившиеся			
	30.06.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Выручка	13 140 245	25 389 218	41 913 880	29 384 424
Себестоимость реализации	(9 304 434)	(19 976 726)	(35 444 420)	(24 771 653)
Валовая прибыль	3 835 811	5 412 492	6 469 460	4 612 771
Общие и административные расходы	(583 335)	(1 109 716)	(1 118 019)	(795 576)
Расходы по реализации	(337 311)	(616 670)	(484 789)	(438 106)
Прочий операционный доход (убыток)	11 402	57 929	10 923	159 407
Восст. убытка/(убыток) от обесц. фин. активов	4 560	82 334	60 599	(7 172)
Доход / (убыток) от корректировки справедливой стоимости инвестиционной недвижимости		314 888	56 314	16 961
Доход / (убыток) от выбытия ОС, нетто	(114)	(38 192)	(12)	
Операционная прибыль	2 931 013	4 103 065	4 994 476	3 548 285
Доход/(убыток) от курсовой разницы, нетто	(1 094 886)	(86 412)	(1 606 886)	(132 302)
Доходы от государственных субсидий	267 933			
Доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости			4 347	
Доходы от финансирования	19 882	398 498	130 948	174 280
Затраты по финансированию	(1 927 253)	(3 515 412)	(2 614 599)	(2 717 615)
Прибыль до налогообложения	196 689	899 739	908 286	872 648
Расход / (экономия) по подоходному налогу	(75 448)	(41 236)	(184 686)	(161 727)
Прибыль (убыток) за год	121 241	858 503	723 600	710 921

Сводный отчет об изменениях в капитале

тыс. тенге	Уставный капитал	Нераспределённая прибыль	Резерв переоценки ОС	Итого
На 1 января 2021 г.	1 385 514	3 824 970	1 247 462	6 457 946
Прибыль за 2021 г.	-	858 503		858 503
Прочий совокупный доход	-	-	13 824	13 824
Итого совокупного дохода	-	858 503	13 824	872 327
Амортизация резерва переоценки	-	31 376	(31 376)	-
На 30 декабря 2021 г.	1 385 514	4 714 849	1 229 910	7 330 273
На 1 января 2022 г.	1 385 514	4 714 849	1 229 910	7 330 273
Прибыль за 6 мес. 2022 г.	-	121 241		121 241
Итого совокупного дохода	-	121 241	-	121 241

Амортизация резерва переоценки		9 936	(9 936)	-
На 30 июня 2022 г.	1 385 514	4 846 026	1 219 974	7 451 514

Сводный отчет о движении денежных средств

тыс. тенге	за периоды, закончившиеся			
	30.06.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Операционная деятельность				
Прибыль до налогообложения	196 689	899 739	908 286	872 648
Корректировки для сверки прибыли до налогообложения с чистыми денежными потоками				
Износ и амортизация	69 476	78 408	62 376	101 903
Амортизация активов в форме права пользования	-	14 742	13 446	13 471
Убытки (реверсирование убытка) от обесценения финансовых активов	(4 560)			
Начисление (сторнирование) резерва на обесценение		(82 334)	(63 412)	7 172
Начисленные затраты по финансированию	1 927 253	3 515 412	2 614 599	2 717 615
Доходы от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости	-	-	(4 347)	
Финансовые доходы	(287 815)	(398 498)	(130 948)	(174 280)
Отрицательная (положительная) курсовая разница	1 094 886	86 412	1 416 021	18 753
Убыток (доход) от выбытия основных средств	114	38 192	12	
Убыток (доход) от корректировки справедливой стоимости инвестиционной недвижимости	-	(314 888)	(56 314)	(16 961)
Прочий убыток (доход)	29	1 018	-	
Расходы по пене	-	-	5 074	
Корректировки оборотного капитала				
Изменения в товарно-материальных запасах	(1 963 748)	(1 171 794)	(5 207 337)	2 638 873
Изменения в торговой и прочей дебиторской задолженности	(3 713 778)	2 756 699	3 897 694	3 829 363
Изменения в авансах выданных и прочих краткосрочных активах	(558 420)	(8 508 924)	(6 239 478)	(8 564 751)
Изменения в обязательствах по аренде	8 645	41	-	
Изменения в торговой кредиторской задолженности	(429 780)	(6 645 648)	3 578 272	(2 097 163)
Изменения в обязательствах по договору	2 011 272	2 288 035	(1 736 872)	(1 307 428)
Изменения в прочей задолженности и начисленных обязательствах	20 556	(804)	(1 012 256)	(93 049)
Изменения в прочих налогах к возмещению	52 351	370 971	63 971	(70 585)
Денежные потоки от операционной деятельности	(1 576 830)	(7 073 221)	(1 891 213)	(2 124 419)
Возвращенный (уплаченный) подоходный налог	(66 280)	493 023	(240 098)	(99 088)
Процентные расходы по аренде	-	(1 673)	(614)	(3 416)
Проценты, выплаченные по займам	(1 757 269)	(3 519 116)	(2 524 549)	(2 441 951)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности	(3 400 379)	(10 100 987)	(4 656 474)	(4 668 874)
Инвестиционная деятельность				
Покупка основных средств	(473 542)	(268 290)	(32 813)	(2 537)
Покупка нематериальных активов	(68)	(35 190)	(4 176)	(765)
Дивиденды полученные	-		14 160	19 453
Покупка инвестиционной недвижимости	(1 260)	(74)	(22 160)	(9 754)
Возврат займов связанными сторонами	338 441			
Авансы, выданные за долгосрочные активы	(48 330)	(11 039)	(85 555)	(5 876)
Поступления от продажи основных средств	175	790	156	
Проценты, полученные	12 032	17 337		
Чистые денежные потоки от инвестиционной деятельности	(172 552)	(296 466)	373 864	521
Финансовая деятельность				
Получение займов	24 844 609	42 630 816	36 601 078	27 680 678
Погашение займов	(23 392 559)	(36 713 377)	(34 148 725)	(22 490 214)

Поступление субсидий	243 933	-		
Платежи по аренде	(8 547)	(31 063)	(2 364)	(9 381)
Выплата дивидендов	-	-	(8 095)	(29 933)
Перевод из (в) денежные средства, ограниченные в использовании			1 353	(399 134)
Чистые денежные потоки от финансовой деятельности	1 687 436	5 886 376	2 443 247	4 752 016
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	(1 832 416)	(4 511 077)	(1 839 363)	83 663
Чистая курсовая разница, нетто	53 079	(75 128)	8 285	(44 636)
Влияние обесценения	-	(3 246)	1 334	(308)
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	2 131 534	6 720 985	8 550 729	8 512 010
Денежные средства и их эквиваленты на 30 июня	299 118	2 131 534	6 720 985	8 550 729

Раздел 6. РАСШИФРОВКА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЭМИТЕНТА

АКТИВЫ

ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

Нематериальные активы, тыс. тенге	30.06.2022			31.12.2021		
	Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация	Балансовая стоимость	Первоначальная стоимость	Накопленная амортизация	Балансовая стоимость
Прочие НМА	44 370	9 870	34 500	44 199	7 298	36 902

Основные средства, тыс. тенге	30.06.2022				31.12.2021			
	Перв. стоимость	Накоп. амортиз.	Остат. стоимость	Процент износа	Перв. стоимость	Накоп. амортиз.	Остат. стоимость	Процент износа
Земля	585 653	-	585 653	-	585 653	-	585 653	-
Здания и сооружения	1 531 802	25 387	1 506 415	Годы 10 - 50	1 531 802	9 396	1 522 406	Годы 10 - 50
Оборудование	701 459	372 256	329 203	Годы 3 - 14	689 383	327 772	361 611	Годы 3 - 14
Прочее	74 933	60 696	14 237	Годы 10 - 12	74 314	59 584	14 730	Годы 10 - 12
Незаврш. строительство	418 394	-	418 394	-	253 060	-	253 060	-

Земля, здания и сооружения были переоценены по состоянию на 31 декабря 2021 года аккредитованным независимым оценщиком, которым выступило ТОО «ARTBat Group», зарегистрированное по адресу: Республика Казахстан, Алматинская область, Жамбылский р-н, с. Каргалы, ул. Алатау 140, (Сведения об оценщике: Аргынбаев Рустем Темирович Свидетельство о присвоении квалификации "оценщик" по специализации "Оценка недвижимого имущества" № 00017 от "13" июля 2018 года; Свидетельство о присвоении квалификации "оценщик" по специализации "Оценка движимого имущества" № 00019 от "13" июля 2018 года, Свидетельство «Оценка интеллектуальной собственности» № 033-ВЕ от «30» октября 2020 года, Является членом Палаты Оценщиков "Саморегулируемая организация "СОДРУЖЕСТВО ОЦЕНЩИКОВ КАЗАХСТАНА" дата вступления: 01 января) Справедливая стоимость земли, зданий и сооружений была определена в рамках оценочных подходов – доходного и сравнительного (методы рыночной информации). В сравнительном подходе расчет производился на основании рыночных данных с использованием сопоставимых цен, скорректированных с учётом конкретных рыночных факторов.

ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

тыс. тенге	30.06.2022	31.12.2021
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон	10 728 824	3 641 929
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон		572

Задолженность по аренде	57 740	17 384
Прочая дебиторская задолженность третьих сторон		3 379 698
Минус: резерв на обесценение	(108 104)	(108 104)
Итого	10 678 460	6 931 479

Вся дебиторская задолженность классифицируется как краткосрочная (до 1 года). Сумма дебиторской задолженности, деноминированной в тенге – 6 931 479 тыс тенге, на 31.12.2021, и деноминированной в тенге – 10 678 460 тыс тенгена 30.06.2022.

Данные по дебиторам, задолженность которых составляет 5% (Дебиторская задолженность на 30.06.2022 - 10 678 460 тыс. тенге, 5% - 533 923. Дебиторская задолженность на 31.12.2021 - 6 931 479 тыс. тенге, 5% - 346 574 тыс. тенге) и более от общей суммы дебиторской задолженности:

Дебитор	Задолженность на (в тыс тенге)		Валюта	Аффилированность
	30.06.2022	31.12.2021		
АО «Kcell»		412 489	тенге	Нет
ТОО «Мобайл Телеком сервис»		433 911	тенге	Нет
АО «Казахтелеком»		1 064 761	тенге	Нет
ТОО «Art-IT»	2 820 237		тенге	Нет
ТОО «VS Trade (Ви Эс Трэйд)»	7 411 659		тенге	Нет

ДЕНЬГИ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, ВКЛАДЫ РАЗМЕЩЕННЫЕ

Средства в банках и других финансовых организациях

тыс. тенге	30.06.2022	31.12.2021
РГУ ККМФ РК	175 007	222 636
АО «Bank RBK»	93 472	1 171 383
АО «Altyn Bank» (ДБ China Citic Bank Corporation Ltd)	22 835	66 728
АО «Народный банк Казахстана»	878	594 687
АО «Нурбанк»	7 650	53 145
ДБ АО «Сбербанк»	697	23 061
АО «Банк ЦентрКредит»		1 018
АО "Eco Center Bank" (бывший ДБ АО «Альфа-Банк»)		137
АО «Банк ВТБ» (Казахстан)		788
Денежные средства в кассе	2 130	1 502
Оценочный резерв под убытки от обесценения денежных средств	-3 551	- 3 551
Итого:	299 118	2 131 534

По состоянию на 31.12.2021г. и на 30.06.202г. у Эмитента имеется депозит в АО «Нурбанк» на сумму 1 000 тыс. тенге. Сумма депозита включена в сумму остатков на расчетном счете.

По состоянию на 31.12.2021г. у Эмитента имеется депозит в АО «RBK Bank» и АО ДБ «Сбербанк Казахстана» на сумму 1 171 383 тыс. тенге, 1 000 тыс. тенге. Сумма депозита включена в сумму остатков на расчетном счете.

Средняя процентная ставка по размещенным депозитам за 2021 год составляет 7,25%. Сумма депозитов включена в сумму остатков на расчетном счете.

ПАССИВЫ

УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

тыс. тенге	30.06.2022	31.12.2021
Акционерный капитал	1 385 514	1 385 514
Резерв переоценки основных средств	1 219 974	1 229 910
Нераспределённая прибыль	4 846 026	4 714 849
Собственный капитал	7 451 514	7 330 273

В 2019 году были выплачены дивиденды на сумму 38 млн тенге. В 2020 и 2021 годах Эмитент не объявлял и не выплачивал дивиденды.

ЗАЙМЫ, ПОЛУЧЕННЫЕ ЭМИТЕНТОМ

по состоянию на 30 июня 2022 г.

Кредитор	Средняя процентная ставка, %	Валюта	Период погашения займа	Балансовая стоимость, тыс. тенге
АО «Народный Банк Казахстана»	6%-12,5%	Тенге, доллар США, рубли	12 месяцев	23 253 751
АО «Народный Банк Казахстана»	14%	Тенге	2027-2028	6 622 325
АО «ALTYN BANK» (ДБ China Citic Bank Corporation Limited)	12%	Тенге	12 месяцев	7 134 056
Итого				37 010 133

по состоянию на 31 декабря 2021 г.

Кредитор	Средняя процентная ставка, %	Валюта	Период погашения займа	Балансовая стоимость, тыс. тенге
АО «Народный Банк Казахстана»	6%-12,5%	Тенге/доллар США	12 месяцев	16 335 742
АО «ALTYN BANK» (ДБ China Citic Bank Corporation Limited)	12%	Тенге	12 месяцев	7 126 521
ДБ АО «Сбербанк»	5-13,5%	Тенге/доллар США	12 месяцев	3 882 320
ДБ АО «Сбербанк»	14%	Тенге	2027-2028	6 843 608
Итого				34 188 191

КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

тыс. тенге	30.06.2022	31.12.2021
Торговая кредиторская задолженность за товары и услуги третьим сторонам	2 742 342	3 088 219

Вся кредиторская задолженность классифицируется только как краткосрочная (до 1 года), деноминирована в тенге на сумму 3 088 219 тыс тенге- на 31.12.2021 и деноминирована в тенге на сумму 2 742 342 тыс. тенге на 30.06.2022.

ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

Выручка, себестоимость реализации, доходы/расходы по финансированию

тыс тенге	1П 2022г.	Доля	2021г.	Доля	2020г.	Доля	2019г.	Доля
Доходы от реализации оборудования	10 581 924	81%	21 665 496	85%	24 388 758	58%	27 524 714	94%
Доходы от реализации услуг	2 501 097	19%	2 917 940	12%	17 328 556	41%	1 645 576	6%
Доходы от аренды	57 224	0%	810 153	3%	244 198	1%	214 584	1%
Возврат проданного оборудования			-4 371	0%	-47 632	0%	-450	0%
Итого выручка	13 140 245	100%	25 389 218	100%	41 913 880	100%	29 384 424	100%
Стоимость реал. товаров и услуг	-9 304 434	-71%	-19 197 098	-76%	31 647 039	76%	23 564 399	80%
Прочие расходы			-779 628	-3%	3 797 381	9%	1 207 254	4%
Итого себестоимость реализации	-9 304 434	-71%	-19 976 726	-79%	35 444 420	85%	24 771 653	84%
Вознаграждения по пред. займу	5 276	0%	31 567	0%	31 654	0%	27 077	0%
Вознаграждения по кратк. депозитам	14 606	0%	19 664	0%	10 776	0%	2 968	0%
Доходы от субсидирования по кредитам	267 933	2%	347 267	1%	38 133	0%	19 466	0%
Прочие доходы от финансирования					50 385	0%	124 769	0%
Доходы от фин.	287 815	2%	398 498	2%	130 948	0%	174 280	1%
Проценты по займам	-1 794 494	-14%	-3 365 884	-13%	2 477 222	6%	2 457 458	8%
Процентный расход по аренде			-1 673	0%	2 639	0%	4 099	0%
Прочие расходы по займам	-132 759	-1%	-147 855	-1%	134 738	0%	256 058	1%
Итого расходы по фин.	-1 927 253	-15%	-3 515 412	-14%	2 614 599	6%	2 717 615	9%

Основную долю доходов занимают доходы от реализации оборудования, что является основным видом деятельности Эмитента. Вся деятельность Эмитента сконцентрирована в Республике Казахстан.

Факторами, оказывающими влияние на доходность, являются наличие собственного высокотехнологичного производства, наличие серийного производства ПК, снижающее издержки на производство, большой опыт работы с поставщиками, позволяющий получать наиболее выгодные условия приобретения товаров и развитая логистика. При этом нужно отметить быстрое моральное устаревание, а, следовательно, и снижение стоимости, товаров, производимых компанией и необходимость поддержания высокой скорости товарооборота.

Погашение двух выпусков облигаций, выпущенных в рамках первой облигационной программы, а также будущих выпусков облигаций Эмитента, планируется за счет средств от операционной и финансовой деятельности. Детальный прогноз отчета о движении денежных средств указан в приложении №1 проспектов 1 и 2 выпусков негосударственных облигаций в рамках первой облигационной программы Эмитента.

Раздел 7. КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

Коэффициент	30.06.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Коэффициент текущей ликвидности	1,24	1,29	1,17	1,07
Коэффициент быстрой ликвидности	1,02	1,10	1,01	1,06
Коэффициент абсолютной ликвидности	0,01	0,06	0,18	0,00
Коэффициент финансового левереджа	6,25	5,73	6,24	6,14
Коэффициент маневренности	6,57	6,13	6,66	6,54
Коэффициент автономии	0,14	0,15	0,14	0,16
Рентабельность активов	0,00	0,02	0,02	0,02
Рентабельность продаж по чистой прибыли	0,01	0,03	0,02	0,02
Рентабельность собственного капитала	0,03	0,12	8,92	0,02
Коэффициент оборачиваемости оборотных активов	0,58	0,58	1,04	0,81
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала	3,68	4,67	6,88	0,13
Фондоотдача	0,53	0,94	0,96	0,02



Данный документ подписал:
Вице-президент по финансам
Виктория Карзанова
16.09.2022 г. 18:02

Данный документ согласно пункту 1 статьи 7 закона Республики Казахстан от 07 января 2003 года "Об электронном документе и электронной цифровой подписи" равнозначен подписанному документу на бумажном носителе.