



• **ХАРАКТЕР ДЕЯТЕЛЬНОСТИ**

Акционерное общество «Центрально-Азиатская Топливо-Энергетическая Компания» («ЦАТЭК») (далее – «Компания» или «Материнская компания») было образовано 1 сентября 1998 г. Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Карасай Батыра, 89.

Компания имеет долю в следующих юридических лицах:

Дочерние предприятия:	Месторасположение	Основная деятельность	Долевое участие	
			30 июня 2011 г.	31 декабря 2010 г.
АО «ЦАЭК»	г. Алматы, Республика Казахстан	Производство, передача и распределение электрической и тепловой энергии	65,43%	75,12%
АО «Накопительный Пенсионный Фонд «Аманат Казахстан»	г. Алматы, Республика Казахстан	Пенсионное обслуживание, инвестиционная деятельность	99,98%	99,98%
АО «Эксимбанк Казахстан»	г. Алматы, Республика Казахстан	Банковское дело	67,26%	65,75%

Уставный капитал Общества по состоянию на 30 июня 2011 года составляет 16,999,047 тысяч тенге.

08 августа 2008 года было создано АО «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация», в состав которой вошли группа компаний АО «ПАВЛОДАРЭНЕРГО», группа компаний АО «СЕВКАЗЭНЕРГО», а также приобретенные активы ТОО «Астанаэнергосбыт».

В марте 2009 года АО «ЦАЭК» заключило Соглашение о подписке с Европейским Банком Реконструкции и Развития (21,671%). В апреле 2011 года АО «ЦАЭК» заключило Соглашение о подписке с Исламским Инфраструктурным Фондом (12,894%).

Консолидированная финансовая отчетность включает результаты деятельности приобретенных компаний с момента приобретения в связи с осуществлением контроля Компанией.

Основная деятельность Компании и ее дочерних предприятий (далее вместе – «Группа»): производство, передача и распределение электрической и тепловой энергии и предоставление финансовых услуг.

• ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Основы консолидации – Консолидированная финансовая отчетность включает в себя финансовую отчетность Компании и других предприятий, которые контролируются Группой. Контроль достигается при наличии у Компании права влиять на финансовую и операционную политику инвестируемого предприятия с целью извлечения выгоды от его деятельности.

При приобретении дочерних предприятий их активы, обязательства и условные обязательства оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения. Превышение стоимости покупки над справедливой стоимостью приобретенных идентифицируемых чистых активов отражается в учете как гудвилл. Превышение справедливой стоимости приобретенных идентифицируемых активов над стоимостью покупки (дисконт при приобретении) отражается на доходах и расходах в момент приобретения. Доля меньшинства отражается пропорционально такой доле в справедливой стоимости активов и обязательств. В дальнейшем убытки, превышающие долю меньшинства, отражаются как убытки Материнской компании.

Результаты приобретения или выбытия дочерних компаний в течение года включаются в консолидированный отчет о прибылях и убытках, начиная с даты приобретения или до фактической даты продажи, соответственно.

При необходимости в финансовую отчетность дочерних предприятий вносятся корректировки с целью приведения используемых ими принципов учетной политики в соответствие с принципами учетной политики, используемой Группой.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности все остатки по расчетам и операциям внутри Группы, а также доходы и расходы, возникающие в результате этих операций, исключаются.

Объединение бизнеса – Приобретение дочерних предприятий учитывается по методу покупки. При этом стоимость приобретения оценивается по сумме справедливых стоимостей полученных активов, начисленных и условных обязательств и долевых инструментов, выпущенных Группой в обмен на контроль над приобретенным предприятием на дату приобретения, плюс любые затраты, непосредственно связанные с объединением бизнеса. На дату приобретения идентифицированные активы, обязательства, а также условные обязательства, отвечающие критериям признания, установленным МСФО 3 «Объединение бизнеса», должны признаваться по их справедливой стоимости, за исключением долгосрочных активов (групп выбытия), классифицируемых как удерживаемые для продажи в соответствии с МСФО 5 «Долгосрочные активы, предназначенные для продажи, и прекращенная деятельность», и учитываемых по справедливой стоимости за минусом затрат по реализации.

Гудвилл, возникающий при приобретении, признается как актив и отражается первоначально по стоимости, которая представляет собой превышение стоимости объединения бизнеса над долей Группы в чистой справедливой стоимости идентифицируемых активов, обязательств и условных обязательств. В случае, если доля Группы в чистой справедливой стоимости приобретенных активов, обязательств и условных обязательств превышает стоимость объединения бизнеса, данное превышение признается в прибылях или убытках.

На каждую отчетную дату Группа оценивает балансовую стоимость гудвилла на предмет его возможного обесценения. Убыток от обесценения, если таковой имеется, признается как расходы текущего периода.

Неконтрольная доля владения в приобретенном предприятии первоначально оценивается пропорционально доле чистой справедливой стоимости признанных активов, обязательств и условных обязательств.

Основные средства – Основные средства первоначально отражаются по стоимости приобретения. Все основные средства, приобретенные до 1 января 2005 г. – даты перехода на МСФО, отражены по переоцененной стоимости, являющейся исходной. Стоимость приобретенных основных средств представляет собой стоимость средств, выплаченных при приобретении соответствующих активов, а

также иные непосредственно относящиеся к ним затраты, понесенные при доставке активов на объект и осуществлении необходимой подготовки к их планируемому использованию.

Любое увеличение стоимости в результате переоценки включается в прочий совокупный доход в той мере, в какой оно превышает предыдущее снижение стоимости тех же активов, отраженное ранее как убыток. Переоценка в пределах сумм предыдущего снижения относится на финансовый результат. Снижение балансовой стоимости в результате переоценки также относится на финансовый результат в сумме его превышения над остатком резерва по переоценке, созданного в результате предыдущих переоценок данного актива.

Износ по основным средствам отражается в консолидированном отчете о прибылях и убытках. Начисление износа по незавершенному строительству начинается с момента его ввода в эксплуатацию. Износ начисляется по методу равномерного списания стоимости в течение сроков полезной службы активов, используя прямолинейный метод.

Нематериальные активы – Нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации. Амортизация рассчитывается по прямолинейному методу в течение предполагаемого срока полезной службы данных активов, который составляют 7-10 лет.

Товарно-материальные запасы – Товарно-материальные запасы отражаются по наименьшему значению из себестоимости и чистой стоимости реализации. Себестоимость включает прямые затраты на материалы и, где применимо, прямые затраты на рабочую силу и накладные расходы, которые были понесены для приведения товарно-материальных запасов в их текущее местоположение и состояние. Себестоимость определяется на основе средневзвешенного метода. Чистая стоимость реализации основана на оценке возможной стоимости реализации за вычетом всех предполагаемых затрат, связанных с завершением, маркетингом, реализацией и доставкой товара.

Финансовые инструменты – Финансовые активы и обязательства признаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, когда Группа становится стороной контрактных положений по инструменту. Регулярные приобретения и продажи финансовых активов фиксируются на отчетную дату расчета. Приобретенные таким образом финансовые инструменты, которые будут впоследствии оцениваться по справедливой стоимости, с момента заключения сделки и до установленной даты расчетов учитываются так же, как приобретенные инструменты.

Денежные средства и их эквиваленты – Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, свободные остатки на корреспондентских и депозитных счетах в Национальном банке Республики Казахстан («НБРК») со сроком погашения до 90 дней, средства, размещенные в банках стран, входящих в Организацию экономического сотрудничества и развития («ОЭСР»). Депозиты со сроками первоначального погашения больше трех месяцев отражаются в консолидированном бухгалтерском балансе, как краткосрочные инвестиции. Депозиты со сроками первоначального погашения больше года отражаются в консолидированном бухгалтерском балансе, как прочие финансовые активы.

Торговая и прочая дебиторская задолженность – Торговая и прочая дебиторская задолженность признается и отражается в бухгалтерском учете по суммам выставленных счетов, за вычетом резерва по сомнительной задолженности. Резерв по сомнительной задолженности рассчитывается в тех случаях, когда существует вероятность того, что задолженность не будет погашена в полном объеме. Резерв по сомнительной задолженности начисляется Группой при невозмещении дебиторской задолженности в установленные договорами сроки. Резерв по сомнительной задолженности периодически пересматривается и, если возникает необходимость в корректировках, соответствующие суммы отражаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках отчетного периода, в котором выявлена такая необходимость. Безнадежная задолженность списывается по мере ее выявления за счет ранее созданного резерва.

Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи - Инвестиции, имеющиеся в наличии для продажи, представляют собой инвестиции в долговые ценные бумаги и акции, которые предполагается удерживать в течение неопределенного периода времени. Такие ценные бумаги первоначально отражаются по справедливой стоимости. В последующем ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости с отнесением результата переоценки непосредственно на счет прочего совокупного дохода, пока ценные бумаги не будут реализованы, при этом накопленные

прибыли/убытки, ранее признаваемые в составе прочего совокупного дохода, признаются в отчете о совокупном доходе за период. Убытки от обесценения, положительные и отрицательные курсовые разницы, а также начисленные процентные доходы, рассчитанные на основе метода эффективной процентной ставки, отражаются в отчете о совокупном доходе за период. Для определения справедливой стоимости инвестиций, имеющих в наличии для продажи, Группа использует рыночные котировки. При отсутствии активного рынка для отдельных финансовых инструментов Группа определяет их справедливую стоимость с использованием соответствующих методов оценки. Методы оценки включают в себя использование данных о рыночных сделках между независимыми друг от друга, хорошо осведомленными и действительно желающими совершить такую сделку сторонами, использование информации о текущей справедливой стоимости другого аналогичного по характеру инструмента, анализ дисконтированных денежных потоков и прочие применимые методы. При существовании метода оценки, стандартно используемого участниками рынка для определения стоимости инструмента, если было продемонстрировано, что этот метод обеспечивает достоверную оценку, устанавливаемую в фактических рыночных сделках, Группа использует такой метод.

Некотируемые долговые ценные бумаги и акции, если их справедливая стоимость не может быть достоверно определена, отражаются по амортизированной стоимости и стоимости приобретения соответственно за вычетом убытка от обесценения, при наличии такового.

Если существует объективное свидетельство обесценения таких ценных бумаг, то совокупный убыток, ранее напрямую отнесенный на прочий совокупный доход, переносится из прочего совокупного дохода в отчет о совокупном доходе за период. Данные финансовые активы отражаются за вычетом резервов под обесценение.

Ссуды, предоставленные клиентам – Ссуды, предоставленные клиентам, представляют собой финансовые активы, не являющиеся производными финансовыми инструментами, с фиксированными или определяемыми денежными потоками, которые не имеют рыночных котировок, за исключением активов, которые классифицируются в другие категории финансовых инструментов.

Затраты по займам – Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или созданием активов, для подготовки которых к запланированному использованию или продаже необходимо значительное время, включаются в стоимость таких активов до тех пор, пока они не будут готовы к запланированному использованию или продаже. Затраты по займам также включают курсовые разницы, возникающие в результате займов в иностранной валюте, в той мере, в какой они считаются корректировкой затрат на выплату процентов. Сумма курсовой разницы, капитализированная в виде корректировки затрат на выплату процентов, не превышает сумму затрат на выплату процентов, которую Группа капитализировала бы в случае, если заем был взят в местной валюте. Любое превышение курсовой разницы относится на прибыль или убытки.

Доход, полученный в результате временного инвестирования полученных заемных средств до момента их расходования на приобретение квалифицируемых активов, вычитается из расходов на привлечение заемных средств.

Все прочие затраты по займам отражаются в составе прибыли или убытка по мере их возникновения.

Долговые ценные бумаги – Долговые ценные бумаги представляют собой облигации, выпущенные Группой. Облигации учитываются в соответствии с теми же принципами, которые используются для займов банков.

Кредиторская задолженность и прочие обязательства – Кредиторская задолженность и прочие обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости, и далее – по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Уставный капитал - Уставный капитал отражается по первоначальной стоимости.

Расходы, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются как уменьшение собственных средств акционеров за вычетом всех применимых налогов на прибыль.

Дивиденды по простым акциям отражаются как уменьшение собственных средств в том периоде, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, рассматриваются в качестве события после отчетной даты согласно МСБУ № 10 «События после отчетной даты», и информация о них раскрывается соответствующим образом.

Признание дохода по электрической и тепловой энергии и прочее – Доход определяется по справедливой стоимости возмещения, полученного или подлежащего получению, и представляет собой суммы к получению за электрическую и тепловую энергию, предоставленные в ходе обычной деятельности, за вычетом дисконтов и налога на добавленную стоимость (далее – «НДС»).

Признание финансовых доходов и расходов

Признание процентных доходов и расходов

Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки

Проценты, полученные по активам, оцениваемым по справедливой стоимости, классифицируются как процентные доходы.

Признание комиссионных доходов и расходов

Комиссии за открытие ссудных счетов, а также соответствующие прямые затраты, связанные с предоставлением кредитов, отражаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по кредитам.

Налогообложение – Расходы по подоходному налогу представляют собой сумму текущих налогов к уплате и отсроченного налога.

Прибыль на акцию (EPS) характеризует тенденцию изменения прибыли компании с течением времени и регулируется МСФО (IAS) 33. Применяется к компаниям, чьи простые акции либо инструменты, в них конвертируемые, находятся в свободном обращении (или находятся в процессе размещения на открытом рынке).

Компания предоставляет информацию, раскрытие которой требуется IAS 33 «Прибыль на акцию» только на основе консолидированных данных.

Компания раскрывает информацию о базовой прибыли на акцию, исходя из:

- чистой прибыли (убытка) за период, которая причитается держателям обыкновенных акций и
- чистой прибыли (убытка) за период, которая причитается держателям обыкновенных акций и относится к продолжаемой деятельности

Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления чистой прибыли (убытка) за период, причитающейся держателям обыкновенных акций, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении за период.

Для расчета разводненной прибыли на акцию, компания производит корректировку прибыли или убытка, приходящихся на держателей обыкновенных акций на посленалоговый эффект:

- любых дивидендов или других статей, имеющих отношение к потенциальным обыкновенным акциям с разводняющим эффектом, вычтенных при получении величины прибыли или убытка, приходящихся на держателей обыкновенных акций
- любых процентов, начисленных за период по потенциальным обыкновенным акциям с разводняющим эффектом и
- любых других изменений в доходе или расходах, которые произошли бы в результате конвертации потенциальных обыкновенных акций с разводняющим эффектом.

	За 1 полугодие 2011 года	За 1 полугодие 2010 года
Чистая прибыль/(убыток) за период, тыс. тенге	4,050,897	5,717,479
Чистая прибыль/(убыток) за период, относящаяся к владельцам простым акциям, тыс.тенге	4,050,897	5,171,479
Средневзвешенное количество простых акций для целей определения базовой и разводненной прибыли на акцию	30,946,539	30,946,539
Базовая и разводненная прибыль на акцию (тенге)	131	207

Балансовая стоимость акции (BVCS) - расчёт балансовой стоимости одной акции, произведён в соответствии с Приложением № 6 к Листинговым правилам, утвержденных решением Биржевого совета АО «Казахстанская фондовая биржа» (протокол от 05 ноября 2009 года №29(з)) по состоянию на 30 сентября 2010 года.

1. Балансовая стоимость одной простой акции рассчитывается по формуле:

$$BVCS = NAV / NOCS, \text{ где}$$

BVCS – (book value per common share) балансовая стоимость одной простой акции на дату расчета;
NAV – (net asset value) чистые активы для простых акций на дату расчета;
NOCS – (number of outstanding common shares) количество простых акций на дату расчета.

2. Чистые активы для простых акций рассчитываются по формуле:

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

TA – (total assets) активы эмитента акций в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;
IA – (intangible assets) нематериальные активы в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;
TL – (total liabilities) обязательства в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета;
PS – (preferred stock) сальдо счета "уставный капитал, привилегированные акции" в отчете о финансовом положении эмитента акций на дату расчета.

Чистые активы Компании $NAV = (191,449,815 - 129,540 - 74,896,374 - 40,618,595 - 5607) = 75,799,698$ тыс. тенге,

Компания не имеет привилегированных акций, вследствие $PS = 0$.

Балансовая стоимость одной простой акции Компании на 30 июня 2011 года:

$$BVCS = 75,799,698 \text{ тыс. тенге} / 30\,946\,539 \text{ шт. простых акций} = 2,449 \text{ тенге}$$

• **ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ**

4.1. Инвестиции

	(тыс. тенге)	
Вид инвестиций	30.06.2011	31.12.2010
Портфель ценных бумаг (краткосрочные), всего	1 103 435	10 601 512
в том числе:		
государственные ценные бумаги		
негосударственные ценные бумаги	1 103 435	10 601 512
Портфель ценных бумаг (долгосрочные), всего	1 343 160	1 071 830
в том числе:		
Долгосрочные инвестиции в капитал других юр. лиц		
государственные ценные бумаги		971 325
негосударственные ценные бумаги	1 343 160	100 505
Прочие инвестиции *		

4.2 Дебиторская задолженность

	(тыс. тенге)	
Наименование	30.06.2011	31.12.2010
Долгосрочная дебиторская задолженность	8 495 505	7 606 857
в том числе:		
<i>Авансы, уплаченные для приобретения долгосрочных активов</i>	8 231 724	7 411 512
<i>Прочие долгосрочные активы</i>	263 781	195 345
<i>Ссуды, предоставленные клиентам</i>	75 245 321	67 034 634
Краткосрочная дебиторская задолженность	19 223 185	11 181 888
в том числе:		
<i>Торговая дебиторская задолженность</i>	5 402 278	6 088 623
Продажа и передача электрической и тепловой энергии	6 808 375	7 634 841
Продажа товарно-материальных запасов и оказание прочих услуг	442 525	346 040
Прочие	143 740	95 455
Резерв по сомнительным долгам	-1 992 362	-1 987 713
<i>Авансы выданные</i>	8 555 782	2 458 968
Поставщикам за товары	3 335 096	834 159
За услуги	1 330 378	1 144 015
За акции	4 125 026	701 820
Прочие	30 140	43 832
Резерв сомнительных долгов	-264 858	-264 858
<i>Налоги к возмещению и предварительно оплаченные налоги</i>	449 969	384 348
<i>Прочая дебиторская задолженность</i>	4 815 156	2 249 949
Беспроцентный займ	3 545 562	1 116 561
Дебиторская задолженность за акции	165 893	-
Дебиторская задолженность от продажи ОС	-	294 600
Дебиторская задолженность по аккредитивам	-	61 820
Задолженность работников и недостачи	148 703	68 669
Дебиторская задолженность по судебным разбирательствам	552 120	584 759
Начисленные комиссионные вознаграждения	29 427	99 951
Расходы будущих периодов	126 382	61 698
Прочее	347 735	240 356
Резерв по сомнительным долгам	-100 666	-278 465
Всего дебиторской задолженности	102 964 012	85 628 034

4.3 Займы

4.3.1 Облигационные займы

(тыс.тенге)

Наименование кредитора по займу	Валюта займа	Средняя ставка, % в год	30.06.2011	31.12.2010	Дата погашения
Облигационный займ АО "ПРЭК"	тенге	9%	-	1 638 855	24.12.2010
Вознаграждения по облигационному займу	тенге	9%	-	81 156	24.12.2010
Облигационный займ АО "Павлодарэнерго"	тенге	9,4%	6 962 546	6 912 412	10.07.2017
Вознаграждения по облигационному займу	тенге	9,4%	311 521	304 015	10.07.2011
Облигационный займ АО "Эксимбанк Казахстан"	тенге	9%	15 780 654	16 041 073	2012-2013
Вознаграждения по облигационному займу	тенге	9%	250 848	147 169	12.06.2011
Облигационный займ АО "ЦАТЭК"	тенге	12,5%	15 399 506	15 321 091	02.12.2018
Вознаграждения по облигационному займу	тенге	12,5%	155 673	155 162	02.06.2011
Облигационный займ АО "СКЭ"	тенге	12,5%	3 915 595	1 999 227	09.01.2020
Вознаграждения по облигационному займу	тенге	12,5%	225 486	118 055	10.07.2011
Итого			43 001 829	42 718 215	

4.3.2 Банковские займы

(тыс.тенге)

Наименование кредитора по займу	Валюта займа	Средняя ставка, % в год	30.06.2011	31.12.2010	Дата погашения
1.ЕБРР (инвест.программа)	USD	ЛИБОР 6 мес.+ 3%			06.09.2017
основной долг			6 262 365	4 440 038	
Итого			6 262 365	4 440 038	
2.Народный банк (кредитная линия)	тенге	13,3%			2011 год
основной долг			-	300 104	
Итого			-	300 104	
3. ДБ АО Сбербанк	тенге	12,50%			2015 год
основной долг			8 301 155	7 500 990	
Итого			8 301 155	7 500 990	
4. Банк Развития Казахстана	тенге				декабрь 2011 год
основной долг			1 889 387	1 930 562	
Итого			1 889 387	1 930 562	
Всего			16 452 907	14 171 694	

(тыс.тенге)

Наименование кредитора по займу	Валюта займа	Сумма займа всего	Сумма к погашению		
			2011 год	2012 год	2013 год-2017год
1. ЕБРР	USD				
(инвест.программа)					
основной долг		6 262 365	631 714	642 857	4 987 794
Итого		6 262 365	631 714	642 857	4 987 794
2. Народный банк (кредитная линия)	тенге				
основной долг		0	300 104	0	0
Итого		0	300 104	0	0
3. ДБ АО Сбербанк	тенге				
основной долг		8 301 155	1 331 820	831 820	6 137 515
Итого		8 301 155	1 331 820	831 820	6 137 515
4. Банк Развития Казахстана	тенге	1 889 387	1 889 387		
		1 889 387	1 889 387	0	0
Всего		16 452 907	4 153 025	1 474 677	11 125 309

5. Кредиторская задолженность, связанная с осуществлением основной деятельности (задолженность перед поставщиками, авансы полученные и т.д.)

(тыс.тенге)

Наименование	30.06.2011	31.12.2011
Долгосрочная кредиторская задолженность	11 221 802	11 235 614
в том числе:		
<i>Долгосрочная кредиторская задолженность</i>	116 487	112 369
<i>Отсроченные налоговые обязательства</i>	9 050 362	9 050 360
<i>Долгосрочные оценочные обязательства</i>	254 756	254 757
Обязательства по рекультивации золоотвалов	186 389	186 390
Обязательства по вознаграждениям работникам	68 367	68 367
<i>Субординированный долг</i>	1 800 196	1 818 128
Краткосрочная кредиторская задолженность	7 913 784	8 123 166
в том числе:		
<i>Торговая кредиторская задолженность</i>	3 980 682	4 490 729
За предоставленные услуги	356 700	529 494
За приобретенные товары	3 557 120	3 699 842
За основные средства и строительные услуги	1 817	240 037
За ремонт	43 599	-
Прочее	21 447	21 356
<i>Авансы полученные</i>	1 780 492	1 674 692
Предоплата за электроэнергию и теплоэнергию	1 772 019	1 674 692
Прочее	8 473	-
<i>Обязательства по налогам и другим обязательным и добровольным платежам</i>	532 846	521 116
<i>Текущие оценочные обязательства</i>	27 570	27 571
Обязательства по рекультивации золоотвалов	20 660	20 661

Обязательства по вознаграждениям работникам	6 910	6 910
Прочие обязательства и начисленные расходы	1 592 193	1 409 058
Гарантийный взносы за присоединение дополнит. мощностей	54 401	83 483
Кредиторская задолженность по отрицательному комиссионному вознаграждению	0	-
Добровольные пенсионные взносы	25 854	11 579
Пенсионные отчисления	80 848	67 170
Штрафы, пени	11 935	118 277
Резерв на обесценение условных обязательств	110 921	96 593
Обязательства по страхованию	4 388	10 639
Начисленные дивиденды	398 029	198 027
Предоплаченные комиссии за выданные гарантии	77 474	66 328
Начисленные расходы	17 823	19 996
Задолженность перед работниками	346 152	264 243
Резервы по неиспользованным отпускам	181 390	200 529
Прочие	282 979	272 194
Средства клиентов	36 662 409	40 416 630
Доходы будущих периодов	262 239	262 239
Доходы будущих периодов	262 239	262 239
Всего кредиторской задолженности	56 060 233	60 037 649

5. Анализ финансовых результатов

(тыс. тенге)

Статьи доходов / расходов	за 2 квартал 2011 года	за 2 квартал 2010 года	Увелич./ уменьш., %
Доход от реализации продукции и оказания услуг	15 193 154	14 176 550	7,17%
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	-10 729 869	-9 406 577	14,07%
Валовый доход	4 463 285	4 769 973	-6,43%
Административные расходы	-1 840 678	-1 488 207	23,68%
Расходы на реализацию продукции и оказание услуг	-378 550	-335 012	13,00%
Начисление резервов по ссудам, предоставленным клиентам	-775 976	-701 216	10,66%
Прочие доходы	241 589	-150 771	-260,24%
Доход от курсовой разницы	116 120	79 270	46,49%
Расходы по процентам	-1 032 691	-936 103	10,32%
Доходы от финансирования	85 401	62 465	36,72%
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-23 874	40 869	-158,42%
Доход (убыток) за период от продолжаемой деятельности	854 626	1 341 269	-36,28%
Расходы по корпоративному подоходному налогу	-165 553	11 561	-1532,00%
Итоговый доход (убыток) за период	689 072	1 352 830	-49,06%

Вице- президент

Главный бухгалтер



Забережный Д.А.

Серикова К.Э.