



ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ  
ПО СОСТОЯНИЮ НА 30 СЕНТЯБРЯ 2010 ГОДА

• 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 сентября 2010 г.	31 декабря 2009 г.
ТОО «Эксим Лизинг Казахстан»	г. Алматы, Республика Казахстан	Лизинговые операции, общая коммерческая, торгово-закупочная и торгово-посредническая деятельность		100.00%
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	68.47%	68.47%
АО «ЦАЭК»	г. Алматы, Республика Казахстан	Производство, передача и распределение электрической и тепловой энергии	75,12%	75,12%

Уставный капитал Общества по состоянию на 30 сентября 2010 года составляет 16 999 047 тысяч тенге. В марте текущего года акционеры осуществили взнос в уставный капитал Общества на сумму 1 514 462 тыс. тенге.

08 августа 2008 года было создано АО «Центрально-Азиатская Электроэнергетическая Корпорация», в состав которой вошли группа компаний АО «Павлодарэнерго», группа компаний ТОО «СевКазЭнерго», а также приобретенные активы ТОО «Астанаэнергосбыт». Компания передала в уставный капитал АО «ЦАЭК» акций АО «Павлодарэнерго» (100%) и долю участия в ТОО «СевКазЭнерго Петропавловск» (100.0%).

В марте 2009 года Общество заключило Соглашение о подписке с Европейским Банком Реконструкции и Развития, согласно которому ЕБРР выкупил 24,88 % акций АО «ЦАЭК».

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, имеющихся 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 9 месяцев 2010 года	За 9 месяцев 2009 года
Чистая прибыль/(убыток) за период, тыс. тенге	3 954 069	(834 058)
Чистая прибыль/(убыток) за период, относящаяся к владельцам простым акций, тыс.тенге	3 954 069	(834 058)
Средневзвешенное количество простых акций для целей определения базовой и разводненной прибыли на акцию	30 631 026	24 751 446
<b>Базовая и разводненная прибыль на акцию (тенге)</b>	<b>129</b>	<b>(34)</b>

**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  $NAV = (161\,463\,724 - 124\,585 - 92\,859\,969 - 0) = 68\,479\,170$  тыс. тенге, Компания не имеет привилегированных акций, вследствие  $PS = 0$ .

Балансовая стоимость одной простой акции Компании на 30 сентября 2010 года:

$$BVCS = 68\,479\,170 \text{ тыс. тенге} / 30\,946\,539 \text{ шт. простых акций} = 2\,213 \text{ тенге}$$

• **ОБЪЕМЫ РЕАЛИЗОВАННОЙ ПРОДУКЦИИ (ОКАЗАННЫХ УСЛУГ) ЗА ОТЧЕТНЫЙ ПЕРИОД:**

Объемы реализованной продукции (оказанных услуг)	Единица измерения	за 3 мес. отчетного периода	С начала года, всего
в том числе:			
оказанных финансовых услуг	тыс.тенге	2 361 082	7 035 262
реализованной электрической энергии	млрд кВт/ч	1,272	4,605
переданной электрической энергии	млрд кВт/ч	0,640	2,226
реализованной тепловой энергии	млн Гкал	0,507	5,790
переданной тепловой энергии	млн Гкал	0,160	2,905

• **ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ**

*4.1. Инвестиции*

Вид инвестиций	(тыс. тенге)	
	30.09.2010	31.12.2009
<b>Портфель ценных бумаг (краткосрочные), всего</b>	<b>10 210 626</b>	<b>9 065 910</b>
в том числе:		
государственные ценные бумаги	31	
негосударственные ценные бумаги	10 210 595	9 065 910
<b>Портфель ценных бумаг (долгосрочные), всего</b>	<b>1 085 564</b>	<b>1 137 818</b>
в том числе:		
государственные ценные бумаги		974 404
негосударственные ценные бумаги	1 085 564	163 414
<b>Всего инвестиции</b>	<b>11 296 190</b>	<b>10 203 728</b>

*4.2 Дебиторская задолженность*

Наименование	(тыс. тенге)	
	30.09.2010	31.12.2009
<b>Долгосрочная дебиторская задолженность</b>	<b>6 638 192</b>	<b>4 626 466</b>
в том числе:		
<i>Авансы, уплаченные для приобретения долгосрочных активов</i>	6 526 617	6 518 579
<i>Прочие долгосрочные активы</i>	111 575	
<b>Ссуды, предоставленные клиентам</b>	<b>58 253 999</b>	<b>54 351 709</b>
<b>Краткосрочная дебиторская задолженность</b>	<b>12 695 536</b>	<b>9 280 880</b>
в том числе:		
<i>Торговая дебиторская задолженность</i>	4 771 388	5 539 044
Продажа и передача электрической и тепловой энергии	5 127 393	6 722 829
Продажа товарно-материальных запасов и оказание прочих услуг	524 850	92 137
Прочие	122 764	48 873
Резерв по сомнительным долгам	(1 003 619)	(1 324 795)

<b>Авансы выданные</b>	<b>4 565 927</b>	<b>2 031 981</b>
Поставщикам за товары	2 166 553	189 438
За услуги	1 181 983	903 264
За акции	1 131 820	1 131 820
Прочие	282 084	3 972
Резерв сомнительных долгов	(196 513)	(196 513)
<b>Налоги к возмещению и предварительно оплаченные налоги</b>	<b>533 018</b>	<b>192 247</b>
<b>Прочая дебиторская задолженность</b>	<b>2 825 203</b>	<b>1 517 608</b>
Дебиторская задолженность по продаже недвижимости	736 713	
Начисленные штрафы	630 931	376 098
Задолженность работников и недостачи	206 723	63 308
Дебиторская задолженность от факторинговых операций	34 522	
Дебиторская задолженность по судебным разбирательствам	77 761	162 309
Начисленные комиссионные вознаграждения и дивиденды	103 130	55 786
Финансовая помощь связанной стороне	960 380	782 170
Расходы будущих периодов	28 667	
Прочее	332 898	302 690
Резерв по сомнительным долгам	(286 522)	(224 753)
<b>Всего дебиторской задолженности</b>	<b>77 587 727</b>	<b>70 151 168</b>

#### 4.3 Займы

##### 4.3.1 Облигационные займы

Наименование кредитора по займу	Валюта займа	Средняя ставка, % в год	(тыс.тенге)		Дата погашения
			30.09.2010	31.12.2009	
Облигационный займ АО "ПРЭК"	тенге	9%	1 631 564	1 631 564	24.12.2010
Вознаграждения по облигационному займу	тенге	9%	39 206	84 136	24.12.2010
Облигационный займ АО "Павлодарэнерго"	тенге	11,4%	6 890 575	6 825 153	10.07.2015
Вознаграждения по облигационному займу	тенге	11%	144 007	367 825	10.01.2011
Облигационный займ АО "Эксимбанк Казахстан"	тенге	9%	15 849 614	14 983 787	2012-2015
Вознаграждения по облигационному займу	тенге	9%	507 671	152 197	12.11.2010
Облигационный займ АО "ЦАТЭК"	тенге	12,5%	16 639 633	15 349 812	02.12.2018
Вознаграждения по облигационному займу	тенге	12,5%	738 856	156 451	02.12.2010
Облигационный займ АО "СКЭ"	тенге	12,5%	1 999 185		09.01.2020
Вознаграждения по облигационному займу	тенге	12,5%	55 555		10.01.2011
<b>Итого</b>			<b>44 495 866</b>	<b>39 550 925</b>	

#### 4.3.2 Банковские займы

		(тыс.тенге)			
Наименование кредитора по займу	Валюта займа	Средняя ставка, % в год			Дата погашения
			30.09.2010	31.12.2009	
1.ЕБРР (инвест.программа)					
основной долг	USD	ЛИБОР	4 387 824	4 450 800	06.09.2017
вознаграждение		6 мес.+ 3%		16 508	
Итого			<b>4 387 824</b>	<b>4 467 308</b>	
2.Народный банк (кредитная линия)					
основной долг	тенге	13,3%		300 000	13.01.2010
вознаграждение					
Итого				<b>300 000</b>	
3. ДБ АО Сбербанк г.Алматы					
основной долг	тенге	12,50%	6 260 281	7 313 827	2015 год
вознаграждение			128 141	153 290	
Итого			<b>6 388 422</b>	<b>7 467 117</b>	
4. Ссуды полученные по соглашениям РЕПО			1 508 806		2010 год
Итого	тенге			532 012	
5. Всемирный Банк				5 617	2010 год
Итого			<b>1 508 806</b>	<b>537 629</b>	
<b>Всего</b>			<b>12 285 052</b>	<b>12 772 054</b>	

#### Сумма к погашению

Наименование кредитора по займу	Валюта займа	Сумма займа всего			2013 год-2017год
			2011 год	2012 год	
1. ЕБРР	USD				
(инвест.программа)					
основной долг		4 387 824	642 857	642 857	3 102 110
Итого		<b>4 387 824</b>	<b>642 857</b>	<b>642 857</b>	<b>3 102 110</b>
3. ДБ АО Сбербанк г.Алматы	тенге				
основной долг		6 260 281	1 331 820	831 820	4 096 641
Итого		<b>6 260 281</b>	<b>1 331 820</b>	<b>831 820</b>	<b>4 096 641</b>
3. Ссуды полученные по соглашениям РЕПО	тенге	1 508 806			
Итого		<b>1 508 806</b>			
<b>Всего</b>		<b>12 156 911</b>	<b>1 974 677</b>	<b>1 474 677</b>	<b>7 198 751</b>

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

		(тыс.тенге)	
Наименование	Конечное сальдо	Начальное сальдо	
Долгосрочная кредиторская задолженность	8 452 212	8 433 460	
в том числе:			
Долгосрочная кредиторская задолженность	127 870	109 119	
	127 870		
Отсроченные налоговые обязательства	6 326 037	6 326 037	

	6 326 037	
<i>Долгосрочные оценочные обязательства</i>	<b>180 177</b>	<b>180 176</b>
Обязательства по рекультивации золоотвалов	117 605	117 605
Обязательства по вознаграждениям работникам	62 572	62 571
<i>Субординированный долг</i>	<b>1 818 128</b>	<b>1 818 128</b>
<b>Краткосрочная кредиторская задолженность</b>	<b>7 646 956</b>	<b>7 667 384</b>
<b>в том числе:</b>		
<i>Торговая кредиторская задолженность</i>	<b>3 106 541</b>	<b>4 495 020</b>
За предоставленные услуги	2 028 790	582 891
За приобретенные товары	907 953	3 802 511
За основные средства и строительные услуги	1 024	33 924
За ремонт	156 286	65 858
Прочее	12 488	9 836
<i>Авансы полученные</i>	<b>1 454 828</b>	<b>1 351 699</b>
Предоплата за электроэнергию и теплоэнергию	1 454 828	1 351 699
<i>Обязательства по налогам и другим обязательным и добровольным платежам</i>	<b>489 347</b>	<b>641 465</b>
<i>Текущие оценочные обязательства</i>	<b>16 380</b>	<b>16 853</b>
Обязательства по рекультивации золоотвалов	11 080	11 080
Обязательства по вознаграждениям работникам	5 300	5 773
<i>Прочие обязательства и начисленные расходы</i>	<b>2 579 860</b>	<b>1 162 347</b>
Кредиторская задолженность по покупке акций	1 000 000	
Гарантийные взносы за присоединение дополнительных мощностей	80 962	106 269
Задолженность по документарным расчетам		190 119
Добровольные пенсионные взносы	11 613	13 356
Пенсионные отчисления	55 834	63 615
Штрафы, пени		9 183
Резерв на обесценение условных обязательств	175 265	46 110
Обязательства по страхованию	2 757	9 191
Начисленные дивиденды на привилегированные акции	148 521	198 028
Предоплаченные комиссии за выданные гарантии		27 070
Начисленные расходы	164 039	6 694
Задолженность перед работниками	299 302	255 903
Резервы по неиспользованным отпускам	160 188	189 346
Прочие	481 379	47 463
<b>Средства клиентов</b>	<b>19 695 701</b>	<b>19 063 476</b>
<b>Доходы будущих периодов</b>	<b>278 517</b>	<b>282 630</b>
Доходы будущих периодов	278 517	282 630
<b>Всего кредиторской задолженности</b>	<b>36 073 386</b>	<b>35 446 950</b>

#### **5. Анализ финансовых результатов**

За 3 квартал 2010 года начислены доходы от реализации продукции по основным видам деятельности в общей сумме 11 398 481 тыс. тенге, в том числе по энергетическому сектору 9 037 399 тыс. тенге, по финансовому сектору 2 361 082 тыс. тенге.

Прочие доходы, нетто сложились в размере 3 525 тыс.тенге, которые включают в себя доходы от применения штрафных санкций к потребителям электрической и тепловой энергии, по хозяйственным договорам, а также прочие доходы от неосновной деятельности.

Себестоимость реализации продукции за 3 квартал 2010 г. составила 9 189 820 тыс. тенге, в том числе по производству энергии и технологически связанной с ней продукции 8 356 104 тыс. тенге, себестоимость финансовых услуг 833 716 тыс. тенге.

Расходы периода за отчетный квартал составили 1 934 136 тыс. тенге, из них общие и административные расходы – 1 604 951 тыс. тенге, расходы по реализации – 329 185 тыс. тенге.

В финансовом секторе были созданы резервы по ссудам, предоставленным клиентам в размере 926 033 тыс. тенге.

Расходы по процентам, включают в себя проценты за привлечение заемных средств и начисленное купонное вознаграждение по выпущенным облигациям. Расходы по процентам за 3 квартал 2010 составили 1 023 305 тыс. тенге.

По итогам деятельности за 9 месяцев 2010 года получена чистая прибыль в сумме 3 954 069 тыс. тенге, в том числе за 3 квартал убыток – 1 763 410 тыс. тенге, который обусловлен сезонностью работ в энергетическом секторе, проведением плановых ремонтных работ и подготовкой к отопительному сезону.

Статьи доходов / расходов	(тыс.тенге)		
	За 3 квартал 2010 г.	За 3 квартал 2009 г.	Увелич./ уменьш., %
Доход от реализации продукции и оказания услуг	11 398 481	9 483 096	20,20%
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	(9 189 820)	(8 565 311)	7,29%
<b>Валовый доход</b>	<b>2 208 661</b>	<b>917 785</b>	<b>140,65%</b>
Административные расходы	(1 604 951)	(1 264 724)	26,90%
Расходы на реализацию продукции и оказание услуг	(329 185)	(238 992)	37,74%
Начисление резервов по ссудам, предоставленным клиентам	(926 033)	(397 569)	132,92%
Прочие доходы	3 525	-312 836	-101,13%
Доход от курсовой разницы	80 339	76 655	4,81%
Расходы по процентам	(1 023 305)	(867 084)	18,02%
Доходы от финансирования	14 091	767 410	-98,16%
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	(52 024)	(168 342)	100,00%
<b>Доход (убыток) за период от продолжаемой деятельности</b>	<b>(1 628 882)</b>	<b>(1 487 697)</b>	<b>9,49%</b>
Доход (убыток) за период от прекращенной деятельности			
<b>Доход (убыток) до налогообложения</b>	<b>(1 628 882)</b>	<b>(1 487 697)</b>	<b>9,49%</b>
Расходы по корпоративному подоходному налогу	(134 528)	(158 627)	-15,19%
<b>Итоговый доход (убыток) за период</b>	<b>(1 763 410)</b>	<b>(1 646 324)</b>	<b>7,11%</b>

Президент

Главный бухгалтер



Аргамбаева Г.Д.

Серикова К.Э.