



• **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 2011 г.	31 декабря 2010 г.
АО «ЦАЭК»	г. Алматы, Республика Казахстан	Производство, передача и распределение электрической и тепловой энергии	62,12%	75,12%
АО «Накопительный Пенсионный Фонд «Астана» (ранее АО «НПФ «Аманат Казахстан»)	г. Алматы, Республика Казахстан	Пенсионное обслуживание, инвестиционная деятельность	53,34%	99,98%
АО «Эксимбанк Казахстан»	г. Алматы, Республика Казахстан	Банковское дело	67,26%	65,75%

Уставный капитал Общества по состоянию на 30 сентября 2011 года составляет 17,022,347 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 (24,986%). В апреле 2011 года АО «ЦАЭК» заключило Соглашение о подписке с Исламским Инфраструктурным Фондом (12,894%).

В июле 2011 года произошло объединение пенсионных активов АО «НПФ «Аманат Казахстан» и АО «Евразийский накопительный пенсионный фонд» и реорганизация юридических лиц в форме объединения на базе АО «Евразийский накопительный пенсионный фонд». В августе 2011 года объединенный фонд изменил наименование на АО «Накопительный пенсионный фонд «Астана».

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 9 месяцев 2011 года	За 9 месяцев 2010 года
Чистая прибыль/(убыток) за период, тыс. тенге	2,211,316	3,954,069
Чистая прибыль/(убыток) за период, относящаяся к владельцам простым акций, тыс.тенге	2,211,316	3,954,069
Средневзвешенное количество простых акций для целей определения базовой и разводненной прибыли на акцию	31,328,400	30,631,026
<b>Базовая и разводненная прибыль на акцию (тенге)</b>	<b>71</b>	<b>129</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  $NAV = (187,204,433 - 178,483 - 85,685,015 - 24,888,068 - 5,607) = 74,447,261$  тыс. тенге,

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

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

$$BVCS = 74,447,261 \text{ тыс. тенге} / 33,276,539 \text{ шт. простых акций} = 2,297 \text{ тенге.}$$

## • ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ

### 4.1. Инвестиции

(тыс. тенге)

Вид инвестиций	30.09.2011	31.12.2010
<b>Портфель ценных бумаг (краткосрочные), всего</b>	<b>960 548</b>	<b>10 601 512</b>
в том числе:		
государственные ценные бумаги		
негосударственные ценные бумаги	960 548	10 601 512
<b>Портфель ценных бумаг (долгосрочные), всего</b>	<b>3 973 585</b>	<b>1 071 830</b>
в том числе:		
Долгосрочные инвестиции в капитал других юр. лиц		
государственные ценные бумаги		971 325
негосударственные ценные бумаги	3 973 585	100 505
Прочие инвестиции *		

### 4.2 Дебиторская задолженность

(Тыс. тенге)

Наименование	30.09.2011	31.12.2010
<b>Долгосрочная дебиторская задолженность</b>	<b>7 572 277</b>	<b>7 606 857</b>
в том числе:		
<i>Авансы, уплаченные для приобретения долгосрочных активов</i>	<i>7 494 175</i>	<i>7 411 512</i>
<i>Прочие долгосрочные активы</i>	<i>78 102</i>	<i>195 345</i>
<i>Ссуды, предоставленные клиентам</i>	<i>70 757 087</i>	<i>67 034 634</i>
<b>Краткосрочная дебиторская задолженность</b>	<b>19 628 324</b>	<b>11 181 888</b>
в том числе:		
<i>Торговая дебиторская задолженность</i>	<i>4 330 759</i>	<i>6 088 623</i>
Продажа и передача электрической и тепловой энергии	5 936 452	7 634 841
Продажа товарно-материальных запасов и оказание прочих услуг	209 988	346 040
Прочие	182 464	95 455
Резерв по сомнительным долгам	-1 998 144	-1 987 713
<b>Авансы выданные</b>	<b>9 893 999</b>	<b>2 458 968</b>
Поставщикам за товары	2 636 439	834 159
За услуги	1 507 589	1 144 015
За акции	5 983 310	701 820
Прочие	31 519	43 832
Резерв сомнительных долгов	-264 858	-264 858
<b>Налоги к возмещению и предварительно оплаченные налоги</b>	<b>698 876</b>	<b>384 348</b>
<b>Прочая дебиторская задолженность</b>	<b>4 704 689</b>	<b>2 249 949</b>
Беспроцентный займ	3 382 616	1 116 561
Дебиторская задолженность по судебным разбирательствам	110 299	584 759
Дебиторская задолженность от продажи ОС		294 600
Дебиторская задолженность по аккредитивам	-	61 820
Начисленные штрафы	342 961	-
Задолженность работников и недостачи	167 846	68 669
Начисленные комиссионные вознаграждения	130 467	99 951
Расходы будущих периодов	74 038	61 698
Прочее	598 237	240 356
Резерв по сомнительным долгам	-101 774	-278 465
<b>Всего дебиторской задолженности</b>	<b>97 957 688</b>	<b>85 628 034</b>

### 4.3 Займы

#### 4.3.1 Облигационные займы

(тыс.тенге)

Наименование кредитора по займу	Валюта займа	Средняя ставка, % в год	30.09.2011	31.12.2010	Дата погашения
Облигационный займ АО «ПЭ»	тенге	9,4%	7 002 323	6 912 412	10.07.2017
Вознаграждения по облигационному займу	тенге	9,4%	167 119	304 015	10.01.2012
Облигационный займ АО "Эксимбанк Казахстан"	тенге	9%	15 934 217	16 041 073	2012-2015
Вознаграждения по облигационному займу	тенге	9%	496 841	147 169	12.11.11-13.01.12
Облигационный займ АО "ЦАТЭК"	тенге	12,5%	15 398 911	15 321 334	02.12.2018
Вознаграждения по облигационному займу	тенге	12,5%	656 051	155 505	02.12.2011
Облигационный займ АО "СКЭ"	тенге	12,5%	3 912 773	1 999 227	09.01.2020
Вознаграждения по облигационному займу	тенге	12,5%	106 111	118 055	10.01.2012
<b>Итого</b>			<b>43 674 346</b>	<b>40 998 790</b>	

#### 4.3.2 Банковские займы

(тыс.тенге)

Наименование кредитора по займу	Валюта займа	Средняя ставка, % в год	30.09.2011	31.12.2010	Дата погашения
1.ЕБРР (инвест.программа)	USD	ЛИБОР 6 мес.+ 3%			06.09.2017
основной долг			3 770 629	4 440 038	
вознаграждение					
<b>Итого</b>			<b>3 770 629</b>	<b>4 440 038</b>	
2.ЕБРР (инвест.программа)	тенге	4,5%+Kaz IBOR			15.06.2024
основной долг			2 220 000		
вознаграждение					
<b>Итого</b>			<b>2 220 000</b>		
3.Народный банк (кредитная линия)	тенге	13,3%		300 000	2011 год
основной долг				104	
вознаграждение					
<b>Итого</b>				<b>300 104</b>	
4.ДБ АО Сбербанк	тенге	10-12%			2013-2015 год
основной долг			11 446 644	7 383 444	
вознаграждение			113 873	117 546	
<b>Итого</b>			<b>11 560 517</b>	<b>7 500 990</b>	
7.ДБ АО Сбербанк ( валютный )	USD	4,64%			17.09.2012 г.
основной долг			73 995		
вознаграждение			67		
<b>Итого</b>			<b>74 062</b>		
8. Банк Развития Казахстана (облиг.займ)	тенге	12,5%			02.12.2011 г.
основной долг			1 831 637	1 930 562	
вознаграждение			119 974		
<b>Итого</b>			<b>1 951 611</b>	<b>1 930 562</b>	
<b>Всего Основной долг</b>			<b>19 342 905</b>	<b>12 123 482</b>	
<b>Всего вознаграждение</b>			<b>233 914</b>	<b>117 650</b>	
<b>ИТОГО</b>			<b>19 576 819</b>	<b>12 241 132</b>	

(тыс.тенге)

Наименование кредитора по займу	Валюта займа	Сумма займа на 30.09.11	Сумма к погашению		
			2011 год	2012 год	2013 год-2024 год
1. ЕБРР (инвест.программа)	USD				
основной долг		3 770 629	624 171	642 857	2 503 601
2. ЕБРР (инвест.программа)	тенге				
основной долг		2 220 000	-	-	2 220 000
3. ДБ АО Сбербанк	тенге				
основной долг		11 446 644	5 254 171	2 720 837	3 471 636
4. ДБ АО Сбербанк (валютный)	USD				
основной долг		73 995	-	73 995	-
5. Банк Развития Казахстана	тенге				
основной долг		1 831 637	1 831 637	-	-
<b>Всего</b>		<b>19 342 905</b>	<b>7 709 979</b>	<b>3 437 689</b>	<b>8 195 237</b>

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

(тыс.тенге)

Наименование	30.09.2011	31.12.2011
<b>Долгосрочная кредиторская задолженность</b>	<b>11 374 229</b>	<b>11 235 614</b>
<b>в том числе:</b>		
<i>Долгосрочная кредиторская задолженность</i>	<b>116 283</b>	<b>112 369</b>
<i>Отсроченные налоговые обязательства</i>	<b>9 054 419</b>	<b>9 050 360</b>
<i>Долгосрочные оценочные обязательства</i>	<b>254 756</b>	<b>254 757</b>
Обязательства по рекультивации золоотвалов	186 389	186 390
Обязательства по вознаграждениям работникам	68 367	68 367
<i>Субординированный долг</i>	<b>1 948 771</b>	<b>1 818 128</b>
<b>Краткосрочная кредиторская задолженность</b>	<b>8 285 174</b>	<b>8 123 166</b>
<b>в том числе:</b>		
<i>Торговая кредиторская задолженность</i>	<b>4 878 679</b>	<b>4 490 729</b>
За предоставленные услуги	829 042	529 494
За приобретенные товары	3 440 393	3 699 842
За ремонт и строительные услуги	145 576	240 037
За топливо	297 582	-
Прочее	166 086	21 356
<i>Авансы полученные</i>	<b>1 839 553</b>	<b>1 674 692</b>
Предоплата за электроэнергию и теплоэнергию	1 831 594	1 674 692
Прочее	7 959	
<i>Обязательства по налогам и другим обязательным и добровольным платежам</i>	<b>464 290</b>	<b>521 116</b>
<i>Текущие оценочные обязательства</i>	<b>27 570</b>	<b>27 571</b>
Обязательства по рекультивации золоотвалов	20 660	20 661
Обязательства по вознаграждениям работникам	6 910	6 910
<i>Прочие обязательства и начисленные расходы</i>	<b>1 075 082</b>	<b>1 409 058</b>
Задолженность перед работниками	310 052	264 243

Резервы по неиспользованным отпускам	173 547	200 529
Штрафы, пени	20 707	118 277
Начисленные дивиденды	-	198 027
Гарантийный взносы за присоединение дополнит. мощностей	47 077	83 483
Предоплаченные комиссии	76 432	66 328
Кредиторская задолженность по отрицательному комиссионному вознаграждению	66 904	-
Добровольные пенсионные взносы	11 287	11 579
Пенсионные отчисления	80 099	67 170
Резерв на обесценение условных обязательств	136	96 593
Обязательства по страхованию	-	10 639
Начисленные расходы	20 635	19 996
Прочие	268 206	272 194
<b>Средства клиентов</b>	<b>27 400 278</b>	<b>40 416 630</b>
<b>Доходы будущих периодов</b>	<b>262 238</b>	<b>262 238</b>
Доходы будущих периодов	262 238	262 238
<b>Всего кредиторской задолженности</b>	<b>47 321 918</b>	<b>60 037 648</b>

#### 5. Анализ финансовых результатов

Статьи доходов / расходов	9 месяцев 2011	9 месяцев 2010	Увелич./ уменьш., %
Доход от реализации продукции и оказания услуг	52 599 627	46 226 411	13,79%
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	-38 282 577	-31 736 351	20,63%
<b>Валовый доход</b>	<b>14 317 050</b>	<b>14 490 060</b>	-1,19%
Административные расходы	-5 144 476	-4 570 747	12,55%
Расходы на реализацию продукции и оказание услуг	-1 085 846	-994 855	9,15%
Начисление резервов по ссудам, предоставленным клиентам	-2 228 206	-2 424 459	-8,09%
Прочие доходы	556 214	-18 909	-3041,61%
Прибыль/(убыток) от выбытия доли в дочернем предприятии	-1 066 738		-100,00%
Доход от курсовой разницы	285 623	231 517	23,37%
Расходы по процентам	-3 383 932	-2 836 930	19,28%
Доходы от финансирования	411 093	110 062	273,51%
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	-90 972	214 874	-142,34%
<b>Доход (убыток) за период от продолжаемой деятельности</b>	<b>2 569 810</b>	<b>4 200 613</b>	-38,82%
Доход (убыток) за период от прекращенной деятельности			
<b>Доход (убыток) до налогообложения</b>	<b>2 569 810</b>	<b>4 200 613</b>	-38,82%
Расходы по корпоративному подоходному налогу	-358 494	-246 544	45,41%
<b>Итоговый доход (убыток) за период</b>	<b>2 211 316</b>	<b>3 954 069</b>	-44,07%

Президент

Главный бухгалтер



Артамбаева Г.Д.

Серикова К.Э.