

1. 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	
			31 марта 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%	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 31 марта 2010 года составляет 16 999 047 тысяч тенге. За первый квартал отчетного периода 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 «Астанаэнергообеспечение». 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.

2. 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.

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.

Доля меньшинства в приобретенном предприятии первоначально оценивается пропорционально доле чистой справедливой стоимости признанных активов, обязательств и условных обязательств.

Гудвилл – гудвилл, возникающий в результате консолидации, представляет собой превышение цены приобретения над долей Группы в справедливой стоимости активов и обязательств дочернего, ассоциированного или совместно-контролируемого предприятия на дату приобретения.

Основные средства – Основные средства отражены в консолидированном бухгалтерском балансе по исходной стоимости (далее – «стоимость») по состоянию на дату перехода на МСФО за вычетом накопленного износа и резерва на обесценение. Для целей перехода на МСФО Группа назначила независимых оценщиков для определения справедливой стоимости основных средств по состоянию на 1 января 2005 г., которая была определена в основном при сравнении амортизированной стоимости возмещения. 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.

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, которые приближены к следующим срокам:

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 составляет 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 бухгалтерском балансе Группы, когда Группа становится стороной контрактных положений по инструменту. Регулярные приобретения и продажи финансовых активов фиксируются на отчетную дату расчета.

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. Безнадёжная задолженность списывается по мере ее выявления за счет ранее созданного резерва.

Ссуды и средства, предоставленные банкам – В ходе своей обычной деятельности Группа размещает средства и осуществляет вклады в другие банки на разные сроки. Ссуды и средства, предоставленные банкам учитываются по амортизированной стоимости на основе метода эффективной процентной ставки, если по ним установлены фиксированные сроки погашения. Средства, для которых не установлены фиксированные сроки погашения, отражаются в учете по себестоимости и учитываются за минусом резерва на обесценение. Ссуды и средства, предоставленные банкам отражаются за вычетом резерва на обесценение (при наличии такового).

Займы банков – Банковские займы, по которым начисляются проценты и овердрафты, долговые ценные бумаги и выпущенные векселя первоначально оцениваются по справедливой стоимости плюс расходы на связанные операции и впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости по методу эффективной процентной ставки.

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.

3. 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	2 259 043	2 259 043
реализованной электрической энергии	млрд кВт/ч	2,200	2,200
переданной электрической энергии	млрд кВт/ч	0,935	0,935
реализованной тепловой энергии	млн Гкал	6,749	6,749
переданной тепловой энергии	млн Гкал	1,678	1,678

4. ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ

4.1. Инвестиции

(тыс. тенге)

Вид инвестиций	31.03.10 г.	31.12.09 г.
Портфель ценных бумаг (краткосрочные), всего	11 260 373	9 065 910
в том числе:		
государственные ценные бумаги	625 536	
негосударственные ценные бумаги	10 634 837	9 065 910
Прочие инвестиции *		
Портфель ценных бумаг (долгосрочные), всего	1 258 083	1 138 019
в том числе:		
Долгосрочные инвестиции в капитал других юр. лиц		
государственные ценные бумаги		974 404
негосударственные ценные бумаги	1 257 883	163 415
Прочие инвестиции *	200	200
Всего инвестиции	12 518 456	10 203 929

4.2 Дебиторская задолженность

(тыс. тенге)

Наименование	31.03.10 г.	31.12.09 г.
Долгосрочная дебиторская задолженность	4 993 292	4 626 466
в том числе:		
Авансы, уплаченные для приобретения долгосрочных активов	4 993 292	4 626 466
Краткосрочная дебиторская задолженность	17 709 991	11 645 296
в том числе:		
Торговая дебиторская задолженность	6 906 328	5 203 713
Продажа и передача электрической и тепловой энергии	3 920 508	6 369 930

Продажа товарно-материальных запасов и оказание прочих услуг	4 222 384	91 265
Прочие	79 046	58 375
Резерв по сомнительным долгам	-1 315 610	-1 315 857
Авансы выданные	6 859 188	3 347 496
Поставщикам за товары	1 812 686	526 152
За услуги	2 746 429	578 080
За акции	2 300 000	2 300 000
Прочие	512	3 795
Резерв сомнительных долгов	-439	-60 531
Налоги к возмещению и предварительно оплаченные налоги	232 287	168 610
Прочая дебиторская задолженность	3 712 188	2 925 477
Реализация акций	831 820	831 820
Начисленные штрафы	510 727	516 355
Задолженность работников и недостачи	116 398	68 953
Дебиторская задолженность от факторинговых операций	34 522	291 530
Дебиторская задолженность по судебным разбирательствам	46 235	103 224
Начисленные комиссионные вознаграждения и дивиденды	204 870	444 812
Финансовая помощь связанной стороне		813 553
Расходы будущих периодов	20 764	22 175
Прочее	2 141 556	342 709
Резерв по сомнительным долгам	-194 704	-509 654
Всего дебиторской задолженности	22 703 283	16 271 762

4.3 Займы

4.3.1 Облигационные займы

(тыс.тенге)

Наименование кредитора по займу	Валюта займа	Сред. ставка % в год	31.03.10 г.	31.12.09 г.	Дата погашения
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	24.06.2010
Облигационный займ АО "Павлодарэнерго"	тенге	11,4%	6 846 990	6 825 153	10.07.2017
Вознаграждения по облигационному займу	тенге	11%	120 896	367 825	10.07.2010
Облигационный займ АО "Эксимбанк Казахстан"	тенге	9%	16 082 082	14 983 787	2012-2013
Вознаграждения по облигационному займу	тенге	9%	142 138	152 197	июн.10
Облигационный займ АО "ЦАТЭК"	тенге	12,5%	15 359 073	15 349 812	2018
Вознаграждения по облигационному займу	тенге	12,5%	658 849	156 451	июн.10
Итого			40 880 798	39 550 925	

4.3.2 Банковские займы

(тыс.тенге)

Наименование кредитора по займу	Валюта займа	Средняя ставка, % в год	Сумма к погашению		Дата погашения
			31.03.10 г.	31.12.09 г.	
1.ЕБРР (инвест.программа) основной долг вознаграждение Итого	USD	ЛИБ ОР 6 мес. + 3%	4 413 300 -36 276 4 377 024	4 450 800 16 508 4 467 308	06.09.2017
2.Народный банк (кредитная линия) основной долг вознаграждение Итого	тенге	13,3		300 000 300 000	13.01.2010
3. ДБ АО Сбербанк г.Алматы основной долг вознаграждение Итого	тенге	12,5	6 357 602 139 525 6 497 127	7 313 827 151 803 7 465 630	2015 год
3. Ссуды полученные по соглашениям РЕПО			549 002	532 012	2010 год
4. АО "Мастербанк"	тенге		54	53	2010 год
5. Всемирный Банк Итого			2 494 551 550	5616 537 681	
Всего			11 425 701	12 770 619	

Наименование кредитора по займу	Валюта займа	Сумма займа всего	Сумма к погашению		
			2011 год	2012 год	2013 год-2017год
1. ЕБРР (инвест.программа) основной долг Итого	USD	4 413 300 4 413 300	642 857 642 857	642 857 642 857	3 127 586 3 127 586
3. ДБ АО Сбербанк г.Алматы основной долг Итого	тенге	6 357 602 6 357 602	873 120 873 120	873 120 873 120	4 611 362 4 611 362
3. Ссуды полученные по соглашениям РЕПО	тенге	549 002	549 002		
4. АО "Мастербанк"	тенге	54	54		
5. Всемирный Банк Итого	USD	2 494 551 550	2 494 551 550		
Всего		11 322 452	2 067 527	1 515 977	7 738 948

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

(тыс.тенге)

Наименование	31.03.10 г.	31.12.09 г.
Долгосрочная кредиторская задолженность	8 276 217	8 276 367
в том числе:		
Долгосрочная кредиторская задолженность	126 738	126 889
Отсроченные налоговые обязательства	6 142 156	6 142 155
Долгосрочные оценочные обязательства	189 195	189 195
Обязательства по рекультивации золоотвалов	126 622	126 622
Обязательства по вознаграждениям работникам	62 573	62 573
Субординированный долг	1 818 128	1 818 128
Краткосрочная кредиторская задолженность	8 479 013	7 817 106
в том числе:		
Торговая кредиторская задолженность	4 732 758	4 965 944
За предоставленные услуги	485 648	4 231 845
За приобретенные товары	4 166 600	648 819
Прочее	80 510	85 280
Авансы полученные	1 140 375	1 353 283
Предоплата за электроэнергию и теплоэнергию	1 093 147	1 353 283
Прочее	47 228	
Обязательства по налогам и другим обязательным и добровольным платежам	1 229 988	561 954
Текущие оценочные обязательства	15 745	15 745
Обязательства по рекультивации золоотвалов	9 972	9 972
Обязательства по вознаграждениям работникам	5 773	5 773
Прочие обязательства и начисленные расходы	1 360 147	920 180
Гарантийный взносы за присоединение дополнит. мощностей	93 899	108 453
Добровольные пенсионные взносы	12 279	12 486
Резерв на обесценение условных обязательств	146 790	46 110
Начисленные дивиденды на привилегированные акции	247 534	198 028
Начисленные расходы	16 261	27 070
Задолженность перед работниками	300 849	251 252
Резервы по неиспользованным отпускам	165 104	162 653
Прочие	377 431	114 128
Средства клиентов	21 955 951	19 063 476
Доходы будущих периодов	282 630	282 630
Доходы будущих периодов	282 630	282 630
Всего кредиторской задолженности	38 993 811	35 439 579

5. Анализ финансовых результатов

За 1 квартал 2010 года начислены доходы от реализации продукции по основным видам деятельности в общей сумме 20 651 380 тысяч тенге, в том числе по энергетическому сектору 18 392 337 тысяч тенге, по финансовому сектору 2 259 043 тысяч тенге.

Прочие доходы сложились в размере 128 371 тыс.тенге за счет применения штрафных санкций к потребителям электрической и тепловой энергии, по хозяйственным договорам и прочих доходов от неосновной деятельности.

Себестоимость реализации продукции за 1 квартал 2010 г. сложилась в размере 13 139 954 тысяч тенге, в том числе по производству энергии и технологически связанной с ней продукции 12 736 286 тысяч тенге, себестоимость финансовых услуг 403 668 тысяч тенге.

Расходы периода за отчетный год составили 1 808 247 тысяч тенге, из них общие и административные расходы – 1 477 589 тысяч тенге, расходы по реализации – 330 658 тысячи тенге.

В финансовом секторе были созданы резервы по ссудам, предоставленным клиентам в размере 797 270 тысяч тенге за 1 квартал 2010 года, в сравнении с предыдущим годом создание резервов составило незначительное отклонение.

Расходы по процентам, включают в себя проценты за привлечение заемных средств и начисленное купонное вознаграждение по выпущенным облигациям. Расходы по процентам за 1 квартал 2010 составили 877 522 тысяч тенге.

По итогам деятельности за 1 квартал 2010 года получена прибыль до налогообложения в сумме 4 488 226 тысяч тенге, и за вычетом подоходного налога общий доход составил 4 364 649 тысяч тенге.

Статьи доходов / расходов	1 квартал 2010г.	1 квартал 2009г.	(тыс.тенге)
			Увелич./ уменьш., %
Доход от реализации продукции и оказания услуг	20 651 380	15 049 893	37,22%
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	-13 139 954	-10 880 579	20,77%
Валовый доход	7 511 426	4 169 314	80,16%
Доходы от финансирования	33 506	44 173	-24,15%
Прочие доходы	128 731	-174837	-173,63%
Убыток от курсовой разницы	71 908	61485	16,95%
Расходы на реализацию продукции и оказание услуг	-330 658	-282 873	16,89%
Административные расходы	-1 477 589	-1 099 988	34,33%
Расходы на финансирование	-877 522	-373 185	135,14%
Начисление резервов по ссудам, предоставленным клиентам	-797 210	-816 601	-2,37%
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	225 635		100,00%
Доход (убыток) за период от продолжаемой деятельности	4 488 226	1 527 488	193,83%
Доход (убыток) за период от прекращенной деятельности			
Доход (убыток) до налогообложения	4 488 226	1 527 488	193,83%
Расходы по корпоративному подоходному налогу	-123 577	-47 413	160,64%
Итоговый доход (убыток) за период	4 364 649	1 480 075	194,89%

Президент

И.о. Главного бухгалтера



Артамбаева Г.Д.

Серикова К.Э.