



• **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 2011 г.	31 декабря 2010 г.
АО «ЦАЭК»	г. Алматы, Республика Казахстан	Производство, передача и распределение электрической и тепловой энергии	75,12%	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	65,75%	65,75%

Уставный капитал Общества по состоянию на 31 марта 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 ТОО «СЕВКАЗЭНЕРГО», а также приобретенные активы ТОО «Астанаэнергосбыт».

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 1 квартал 2011 года	За 1 квартал 2010 года
Чистая прибыль/(убыток) за период, тыс. тенге	3,362,652	4,364,649
Чистая прибыль/(убыток) за период, относящаяся к владельцам простым акций, тыс.тенге	3,362,652	4,364,649
Средневзвешенное количество простых акций для целей определения базовой и разводненной прибыли на акцию	30,946,539	27,647,591
<b>Базовая и разводненная прибыль на акцию (тенге)</b>	<b>109</b>	<b>158</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  $NAV = (173,289,493 - 114,032 - 105,027,737 - 0) = 68,147,724$  тыс. тенге, Компания не имеет привилегированных акций, вследствие  $PS = 0$ .

Балансовая стоимость одной простой акции Компании на 31 марта 2011 года:

$$BVCS = 68,147,724 \text{ тыс. тенге} / 30\,946\,539 \text{ шт. простых акций} = 2,202 \text{ тенге}$$

## ФИНАНСОВАЯ ИНФОРМАЦИЯ

### 1. Инвестиции

(тыс. тенге)

Вид инвестиций	31.03.2011	31.12.2010
<b>Портфель ценных бумаг (краткосрочные), всего</b>	<b>9 631 945</b>	<b>10 601 512</b>
в том числе:		
государственные ценные бумаги	26	
негосударственные ценные бумаги	9 631 919	10 601 512
<b>Портфель ценных бумаг (долгосрочные), всего</b>	<b>1 220 063</b>	<b>1 071 830</b>
в том числе:		
государственные ценные бумаги		971 325
негосударственные ценные бумаги	1 220 063	100 505
<b>Вклады в банках второго уровня</b>	<b>10 478</b>	<b>158 945</b>
<b>Всего инвестиции</b>	<b>10 862 486</b>	<b>11 832 287</b>

### 2. Дебиторская задолженность

(тыс. тенге)

Наименование	31.03.2011	31.12.2010
<b>Долгосрочная дебиторская задолженность</b>	<b>8 685 653</b>	<b>7 606 857</b>
в том числе:		
<i>Авансы, уплаченные для приобретения долгосрочных активов</i>	8 271 133	7 411 512
<i>Прочие долгосрочные активы</i>	414 520	195 345
<i>Ссуды, предоставленные клиентам</i>	60 350 009	67 034 634
<b>Краткосрочная дебиторская задолженность</b>	<b>12 902 835</b>	<b>11 181 888</b>
в том числе:		
<i>Торговая дебиторская задолженность</i>	7 382 745	6 088 623
Продажа и передача электрической и тепловой энергии	8 749 470	7 634 841
Продажа товарно-материальных запасов и оказание прочих услуг	502 254	346 040
Прочие	116 452	95 455
Резерв по сомнительным долгам	-1 985 431	-1 987 713
<i>Авансы выданные</i>	<b>3 101 298</b>	<b>2 458 968</b>
Поставщикам за товары	1 509 515	834 159
За услуги	1 475 489	1 144 015
За акции	283 020	701 820
Прочие	11 182	43 832
Резерв сомнительных долгов	-177 908	-264 858
<i>Налоги к возмещению и предварительно оплаченные налоги</i>	<b>449 789</b>	<b>384 348</b>
<i>Прочая дебиторская задолженность</i>	<b>1 969 003</b>	<b>2 249 949</b>
Дебиторская задолженность по аккредитивам	-	61 820
Начисленные штрафы	234 244	191 452
Задолженность работников и недостачи	119 765	68 669
Дебиторская задолженность от продажи основных средств	-	294 600
Дебиторская задолженность по судебным разбирательствам	108 925	243 238

Начисленные комиссионные вознаграждения и дивиденды	24 923	99 951
Финансовая помощь связанной стороне	1 032 807	1 116 761
Расходы будущих периодов	25 398	61 698
Прочее	780 504	390 023
Резерв по сомнительным долгам	-357 562	-278 263
<b>Всего дебиторской задолженности</b>	<b>81 938 498</b>	<b>85 628 034</b>

### 3. Займы

#### 3.1 Облигационные займы

(тыс.тенге)

Наименование кредитора по займу	Валюта займа	Средняя ставка, % в год	31.03.2011	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	11,4%	6 937 479	6 912 412	10.07.2017
Вознаграждения по облигационному займу	тенге	11%	147 563	304 015	10.07.2017
Облигационный займ АО "Эксимбанк Казахстан"	тенге	9%	16 718 540	16 041 073	2012-2017
Вознаграждения по облигационному займу	тенге	9%	142 138	147 169	12.06.2017
Облигационный займ АО "ЦАТЭК"	тенге	12,5%	15 362 098	15 321 091	02.12.2011
Вознаграждения по облигационному займу	тенге	12,5%	775 215	155 162	02.06.2017
Облигационный займ АО "СКЭ"	тенге	12,5%	1 999 248	1 999 227	09.01.2020
Вознаграждения по облигационному займу	тенге	12,5%	55 555	118 055	10.07.2017
<b>Итого</b>			<b>42 137 836</b>	<b>42 718 215</b>	

#### 3.2 Банковские займы

(тыс.тенге)

Наименование кредитора по займу	Валюта займа	Средняя ставка, % в год	31.03.2011	31.12.2010	Дата погашения
1.ЕБРР (инвест.программа)	USD	ЛИБОР 6 мес.+ 3%	4 028 587	4 440 038	06.09.2017 год
<b>Итого</b>			<b>4 028 587</b>	<b>4 440 038</b>	
2.Народный банк (кредитная линия)	тенге	13,3%	-	300 104	2011 год
<b>Итого</b>			<b>-</b>	<b>300 104</b>	
3. ДБ АО Сбербанк г.Алматы	тенге	12,50%	7 843 277	7 500 990	2015 год
<b>Итого</b>			<b>7 843 277</b>	<b>7 500 990</b>	
4. Банк Развития Казахстана	тенге		1 930 562	1 930 562	02.12.2011 год
<b>Итого</b>			<b>1 930 562</b>	<b>1 930 562</b>	
<b>Всего</b>			<b>13 802 426</b>	<b>14 171 694</b>	

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		4 028 587	642 857	642 857	2 742 87
Итого		4 028 587	642 857	642 857	2 742 87
2. Народный банк (кредитная линия)	тенге				
основной долг		-	-	-	
Итого		-	-	-	
3. ДБ АО Сбербанк г. Алматы	тенге				
основной долг		7 843 277	1 331 820	831 820	5 679 63
Итого		7 843 277	1 331 820	831 820	5 679 63
4. Банк Развития Казахстана	тенге	1 930 562	1 930 562		
		1 930 562	1 930 562	-	
		13 802			
<b>Всего</b>		<b>426</b>	<b>3 905 239</b>	<b>1 474 677</b>	<b>8 422 510</b>

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

(тыс.тенге)

Наименование	Конечное сальдо	Начальное сальдо
<i>Долгосрочная кредиторская задолженность</i>	<b>11 433 658</b>	<b>11 235 614</b>
<b>в том числе:</b>		
<i>Долгосрочная кредиторская задолженность</i>	<b>112 387</b>	<b>112 369</b>
<i>Отсроченные налоговые обязательства</i>	<b>9 050 360</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>2 016 155</b>	<b>1 818 128</b>
<i>Краткосрочная кредиторская задолженность</i>	<b>9 277 110</b>	<b>8 123 166</b>
<b>в том числе:</b>		
<i>Торговая кредиторская задолженность</i>	<b>5 374 387</b>	<b>4 490 729</b>
За предоставленные услуги	275 412	529 494
За приобретенные товары	5 022 681	3 699 842
За основные средства и строительные услуги	3 862	240 037
За ремонт	51 691	-
Прочее	20 740	21 356
<i>Авансы полученные</i>	<b>1 457 809</b>	<b>1 674 692</b>
Предоплата за электроэнергию и теплоэнергию	1 457 809	1 674 692
Прочее		
<i>Обязательства по налогам и другим обязательным и добровольным платежам</i>	<b>843 624</b>	<b>521 116</b>
<i>Текущие оценочные обязательства</i>	<b>27 569</b>	<b>27 571</b>
Обязательства по рекультивации золоотвалов	20 660	20 661
Обязательства по вознаграждениям работникам	6 909	6 910
<i>Прочие обязательства и начисленные расходы</i>	<b>1 573 720</b>	<b>1 409 058</b>

Гарантийный взносы за присоединение дополнит. мощностей	71 323	83 483
Кредиторская задолженность по отрицательному комиссионному вознаграждению	180 788	-
Добровольные пенсионные взносы	11 475	11 579
Пенсионные отчисления	76 637	67 170
Штрафы, пени	-	118 277
Резерв на обесценение условных обязательств	-	96 593
Обязательства по страхованию	7 266	10 639
Начисленные дивиденды на привилегированные акции	-	198 027
Предоплаченные комиссии за выданные гарантии	-	66 328
Начисленные расходы	18 091	19 996
Задолженность перед работниками	340 496	264 243
Резервы по неиспользованным отпускам	138 078	200 529
Прочие	729 565	272 194
<b>Средства клиентов</b>	<b>28 030 561</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>49 003 567</b>	<b>60 037 648</b>

### 5. Анализ финансовых результатов

За 1 квартал 2011 года начислены доходы от реализации продукции по основным видам деятельности в общей сумме 23,553,135 тыс. тенге, в том числе по энергетическому сектору 21,255,900 тыс. тенге, по финансовому сектору 2,297,235 тыс. тенге

Прочие доходы нетто сложились в отрицательном значении размере 17,429 тыс. тенге за счет возмещения отрицательной комиссионного вознаграждения и доходов от применения штрафных санкций к потребителям электрической и тепловой энергии, а также по хозяйственным договорам за невыполнение условий.

Себестоимость реализации продукции за 1 квартал 2011 года сложилась в размере 16,310,636 тыс. тенге, в том числе по производству энергии и технологически связанной с ней продукции 15,409,214 тыс. тенге, себестоимость финансовых услуг 901,422 тыс. тенге.

Расходы периода за отчетный период составили 2,084,700 тыс. тенге, из них общие и административные расходы – 1,740,076 тыс. тенге, расходы по реализации – 344,624 тыс. тенге.

В финансовом секторе были созданы резервы по ссудам, предоставленным клиентам в размере 671,942 тыс. тенге.

Расходы по процентам, включают в себя проценты за привлечение заемных средств и начисленное купонное вознаграждение по выпущенным облигациям. Расходы по процентам за отчетный период составили 1,101,581 тыс. тенге.

По итогам деятельности за 1 квартал 2011 года получен общий совокупный доход в размере 3,362,652 тыс. тенге.

Статья доходов / расходов	(тыс.тенге)		
	За 1 квартал 2011 г.	За 1 квартал 2010 г.	Увелич./уменьш., %
Доход от реализации продукции и оказания услуг	23 553 135	20 651 380	14,05%

Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	-16 310 636	-13 139 954	24,13%
<b>Валовый доход</b>	<b>7 242 499</b>	<b>7 511 426</b>	<b>-3,58%</b>
Административные расходы	-1 740 076	-1 477 589	17,76%
Расходы на реализацию продукции и оказание услуг	-344 624	-330 658	4,22%
Начисление резервов по ссудам, предоставленным клиентам	-671 942	-797 210	-15,71%
Прочие доходы	-17 429	128 731	-113,54%
Доход от курсовой разницы	68 418	71 908	-4,85%
Расходы по процентам	-1 101 581	-877 522	25,53%
Доходы от финансирования	113 351	33 506	238,30%
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами, отражаемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки	7 486	225 635	-96,68%
<b>Доход (убыток) за период от продолжаемой деятельности</b>	<b>3 556 102</b>	<b>4 488 226</b>	<b>-20,77%</b>
Доход (убыток) за период от прекращенной деятельности			
<b>Доход (убыток) до налогообложения</b>	<b>3 556 102</b>	<b>4 488 226</b>	<b>-20,77%</b>
Расходы по корпоративному подоходному налогу	-193 449	-123 577	56,54%
<b>Итоговый доход (убыток) за период</b>	<b>3 362 652</b>	<b>4 364 649</b>	<b>-22,96%</b>

Президент

Главный бухгалтер



Артамбаева Г.Д.

Серикова К.Э.