



**АО «Мангистауская распределительная
электросетевая компания»**

Пояснительная записка

31 марта 2015 года

Содержание

1	Компания и её операционная деятельность	2
2	Основа подготовки финансовой отчетности и основные принципы учетной политики	2
3	Информация по сегментам.....	2
4	Операции и расчеты со связанными сторонами.....	3
5	Основные средства.....	6
6	Прочие внеоборотные активы.....	6
7	Товарные материальные запасы.....	6
8	Дебиторская задолженность.....	6
9	Кредиторская задолженность.....	7
10	Акционерный капитал.....	8
11	Займы.....	8
12	Доходы.....	8
13	Себестоимость реализации.....	9
14	Общие и административные расходы.....	10
15	Балансовая стоимость акций.....	11
16	Прибыль на акцию.....	11
17	Условные и договорные обязательства и операционные риски.....	12

1 Компания и её операционная деятельность

Настоящая сокращенная промежуточная информация подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за 1 квартал, закончившийся 31 марта 2015 года, в отношении АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания» (далее - «Компания»).

Компания зарегистрирована 4 октября 1996 года в качестве акционерной компании в соответствии с законодательством Республики Казахстан. 12 ноября 1998 года Компания была перерегистрирована в открытое акционерное общество. Последняя перерегистрация произведена 16 мая 2005 года в соответствии с Приказом № 507-1943-АО Департамента Юстиции Мангистауской области Республики Казахстан.

На дату учреждения Комитет государственного имущества и приватизации Республики Казахстан (далее - «Комитет») владел 94.3% выпущенных акций Компании. Остальные акции принадлежали бывшим или текущим сотрудникам Компании. 30 июля 1997 года акции Комитета были переданы ТОО «Энергосервис» в доверительное управление на 5 лет с правом продления на срок до 3 лет. Комитет продлил срок доверительного управления до 31 декабря 2006 года. 29 декабря 2006 года акции Комитета переданы в уставный капитал АО «Казахстанский Холдинг по управлению государственными активами «Самрук»» («Самрук») согласно решению Правительства Республики Казахстан № 1020 от 24 октября 2006 года. 4 января 2008 года Самрук передал 94.3% акций Компании АО «Самрук-Энерго» («Самрук-Энерго»). Впоследствии Самрук был преобразован в АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына»» («Самрук-Казына»), после слияния с АО «Фонд Устойчивого Развития «Казына»» в октябре 2008 года. Самрук-Казына полностью принадлежит Правительству Республики Казахстан.

Ниже представлены акционеры Компании на 31 марта 2015 и 2014 года, с учетом привилегированных акций:

<i>В процентном выражении</i>	<i>31 марта 2015 г.</i>	<i>31 марта 2014 г.</i>
Самрук-Энерго	75.0	75.0
Прочие юридические лица/финансовые институты	20.0	20.0
Физические лица	5.0	5.0

Основная деятельность. Компания предоставляет услуги по транспортировке электроэнергии, технического распределения электричества в сети для нефтяных и других компаний, а также услуги по реализации электричества отдаленным сельским районам Мангистауской области Республики Казахстан. Операционная деятельность Компании регулируется Законом Республики Казахстан «О естественных монополиях» (далее - «Закон») в силу того, что Компания является естественным монополистом в сфере передачи и распределения электроэнергии. В соответствии с Законом тарифы Компании по транспортировке и техническому распределению электроэнергии подлежат координированию и утверждению Агентством Республики Казахстан по регулированию естественных монополий (далее - «Агентство»).

Приказом Агентства от 27 мая 2012 года была установлена новая методика расчета тарифа с применением метода сравнительного анализа, введенная в действие с 1 сентября 2012 года.

Юридический адрес и место осуществления деятельности. Юридический адрес и место осуществления деятельности: Республика Казахстан, Мангистауская область, г. Актау, 130000.Основа подготовки финансовой отчетности и основные принципы учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности. Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО») по методу первоначальной стоимости, за исключением изменений в отношении переоценки основных средств. Ниже изложены основные принципы учетной политики, использованные в ходе подготовки данной финансовой отчетности. Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с теми стандартами МСФО.

Функциональная валюта и валюта представления отчетности. Все суммы в данной финансовой отчетности представлены в тысячах казахстанских тенге (далее – “тенге”), если не указано иначе.

Функциональная валюта – это валюта основной экономической зоны, в которой Компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании является тенге.

Учетная политика. Учетная политика соответствует учетной политике ,применимый в ходе подготовки финансовой отчетности за период закончившейся 31 марта 2015года.

2 Информация по сегментам

Операционные сегменты – это компоненты компании, осуществляющие финансово-хозяйственную деятельность, позволяющую получить прибыль или предусматривающую понесение расходов, включая

**АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания»
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2014 года**

доходы и расходы, относящиеся к сделкам с другими компонентами той же компании, результаты операционной деятельности которых на регулярной основе анализируются ответственным за принятие операционных решений, и в отношении которых имеется в наличии отдельная финансовая информация. Ответственным за принятие операционных решений может быть лицо или группа лиц, занимающиеся распределением ресурсов и оценкой результатов деятельности компании. Функция ответственного за принятие операционных решений выполняется Председателем Правления.

В целях данной финансовой отчетности, один хозяйственный сегмент, представленный передачей электроэнергии и техническим распределением электроэнергии в сети, определяется как отчетный сегмент. Прочая осуществляемая Компанией деятельность – это реализация электроэнергии клиентам, которая представляет менее десяти процентов от общей суммы доходов, и ее связанные активы представляют менее десяти процентов от общей суммы активов. В целях данной финансовой отчетности, один географический отчетный сегмент представлен Мангистауской областью, в Республике Казахстан.

Операции и расчеты со связанными сторонами

Определение связанных сторон представлено в МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Связанными сторонами обычно считаются стороны, если одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма. Информация о непосредственной материнской компании и главной контролирующей стороне Компании раскрыта в Примечании 1.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Компания осуществляла значительные операции или имеет значительный остаток по счетам расчетов на 31 декабря 2014 года, представлен ниже.

Ниже представлены непогашенные остатки дебиторской задолженности по основной деятельности связанными сторонами по состоянию на 31 марта 2015 г. и 31 марта 2014 г.

В тысячах казахстанских тенге	Взаимоотношения	31 марта 2015г.	31 марта 2014 г.
АО «НАК «Казатомпром »	компания под контролем Самрук-Казына	88200	218322
АО «Казахтелеком »	компания под контролем Самрук-Казына	86	40
АО «Казпочта »	компания под контролем Самрук-Казына	437	324
РД «Казмунайгаз »	компания под контролем Самрук-Казына	2714	11669
АО НК Казахстан темір жолы»	компания под контролем Самрук-Казына	9071	16139
АО ИнтерГазЦентральнаяАзия	компания под контролем Самрук-Казына		1677
Прочие	компания под контролем Самрук-Казына	1028	664

**АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания»
Примечания к финансовой отчетности – 31 декабря 2014 года**

4 Операции и расчеты со связанными сторонами (продолжение)

Ниже представлены непогашенные остатки авансов, выданных связанными сторонами по состоянию на 31 марта 2015 года и марта 2014г:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Взаимоотношения</i>	<i>31 марта 2015г.</i>	<i>31 марта 2014 г.</i>
АО Казпочта	компания под контролем Самрук-Казына	329	26
ТОО Самрук Контракт	компания под контролем Самрук-Казына	728	476
ТОО МАЭК Казатомпром	компания под контролем Самрук-Казына	88200	
АО НК Казахстан темір жолы	компания под контролем Самрук-Казына	123	

Ниже представлены непогашенные остатки кредиторской задолженности по основной деятельности связанных сторон по состоянию на 31 марта 2015 года и 31 марта 2014г:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Взаимоотношения</i>	<i>31 марта 2015г</i>	<i>31 марта 2014 г</i>
РД «Казмунайгаз »	компания под контролем Самрук-Казына	313903	211013
АО «НАК «Казатомпром »	компания под контролем Самрук-Казына	2892	3379
АО Кегок	компания под контролем Самрук-Казына	26170	20016
АО «Казтрансойл »	компания под контролем Самрук-Казына	23437	23035
АО «Казахтелеком »	компания под контролем Самрук-Казына	165	241
АО «Казпочта»	компания под контролем Самрук-Казына	27	20
АО «Актаунефтсервис»	компания под контролем Самрук-Казына	1382	604
АО «Интергазазия »	компания под контролем Самрук-Казына	325	
АО «Казахский институт нефти и »	компания под контролем Самрук-Казына	47040	
АО «КМГ Переработка и	компания под контролем Самрук-Казына		65

Ниже представлены непогашенные остатки авансов, полученных связанных сторон по состоянию на 31 марта 2015 года и 31 марта 2014г:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Взаимоотношения</i>	<i>31 марта 2015г</i>	<i>31 марта 2014г</i>
РД «Казмунайгаз »	компания под контролем Самрук-Казына	313903	54066
АО «КазтрансОйл »	компания под контролем Самрук-Казына	23384	20656
АО «Актаунефтесервис»	компания под контролем Самрук-Казына	3256	

**АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания»
Пояснительная записка**

4 Операции и расчеты со связанными сторонами (продолжение)

Ниже представлены операции по реализации со связанными сторонами за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Взаимоотношения</i>	<i>3 месяца, закончившихся 31 марта 2015г</i>
		74012
АО «Озенмунайгаз	компания под контролем Самрук-Казына	2424
АО «Эмбамунайгаз	компания под контролем Самрук-Казына	223011
АО «КазГПЗ	компания под контролем Самрук-Казына	19361
ТОО «УДТВ	компания под контролем Самрук-Казына	3548
ТОО «Актаунефтсервис	компания под контролем Самрук-Казына	44
АО Евразияэйр	компания под контролем Самрук-Казына	78759
АО «Казтрансойл	компания под контролем Самрук-Казына	7378
АО «ИнтерГазАзия	компания под контролем Самрук-Казына	132
АО «КазмортрансФлот	компания под контролем Самрук-Казына	987
АО «Казахтелеком	компания под контролем Самрук-Казына	338
АО «Казпочта	компания под контролем Самрук-Казына	20884
АО «Темиржолэнерго	компания под контролем Самрук-Казына	216
АО «НАК казатомпром	компания под контролем Самрук-Казына	6855
АО «Национальная комп.АММТП	компания под контролем Самрук-Казына	409
АО «КМГ Переработка и	компания под контролем Самрук-Казына	

Ниже представлены операции по приобретением со связанными сторонами за три месяца, закончившихся 31 марта 2015 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Взаимоотношения</i>	<i>3 месяца, закончившихся 31 марта 2015</i>
		631542
Приобретение электричества: ТОО МАЭК Казатомпром	компания под контролем Самрук-Казына	159105
Передача электроэнергии: АО «Кегок	компания под контролем Самрук-Казына	454
Почтовые услуги: АО «Казпочта	компания под контролем Самрук-Казына	11951
Материалы,ГСМ	компания под контролем Самрук-Казына	47
АО «КазМунайГазонимдери	компания под контролем Самрук-Казына	
Водоснабжения: АО «Казтрансойл	компания под контролем Самрук-Казына	441
Железнодорожные услуги: НК КТЖ	компания под контролем Самрук-Казына	23
Услуги связи: АО «Казахтелеком	компания под контролем Самрук-Казына	1415
ТОО «Актаунефтсервис	компания под контролем Самрук-Казына	
ТОО Самрук Казына Контракт	компания под контролем Самрук-Казына	

5 Основные средства

Ниже представлены изменения балансовой стоимости основных средств:

В тысячах казахстанских тенге	Линии и оборудование					Итого
	Здания	электро- передач	Авто- транспорт	Прочие	Незавершенное строительство	
Стоимость						
На 1 января 2015 г.	1,938,927	113,349,434	529,495	191,013	3,185,743	119,194,612
Поступления	-	-	-	-	549,831	549,831
Выбытия	-	(4,346)	-	-	-	(4,346)
Перемещения в ТМЗ	-	-	-	-	-	-
Перемещение в НМА	-	-	-	-	-	-
Перемещения	-	-	-	-	-	-
На 31 марта 2015 г.	1,938,927	113,345,088	529,495	191,013	3,735,574	119,740,097
Накопленный износ						
На 1 января 2015 г.	(1,119,885)	(93,028,780)	(176,745)	(79,580)	-	(94,404,990)
Износ	(10,175)	(317,536)	(14,262)	(6,963)	-	(348,936)
Выбытия	-	4,346	-	-	-	4,346
На 31 марта 2015 г.	(1,130,060)	(93,341,970)	(191,007)	(86,543)	-	(94,749,580)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2014 г.						
Балансовая стоимость на 31 марта 2015 г.	819,043	20,320,653	352,749	111,433	3,185,743	24,789,621
На 31 марта 2015 г.	808,867	20,003,118	338,488	104,470	3,735,574	24,990,517

6 Внеоборотные активы

В течение трех месяцев ,закончившихся 31 марта 2014 года Компания по долгосрочным контрактом по приобретению основных средств имеет прочие долгосрочные активы на сумму 500230 тыс.тенге.

В тысячах казахстанских тенге	на 31 марта 2015 г.	31.12.2014 г.
Электротехнические и другие вспомогательные материалы	251,042	196,656
Запасные части	17,092	12,135
Топливо и смазочные материалы	10,773	9,907
Прочие	27,482	18,431
Минус: резервы по устаревшим и неликвидным товарно-материальным запасам	(11,657)	(11,657)
Итого товарно-материальные запасы	294,732	225,472

8 Дебиторская задолженность

В тысячах казахстанских тенге	на 31 марта 2015 г.	31.12.2014 г.
Дебиторская задолженность по основной деятельности	365,174	331,667
Дебиторская задолженность от населения	31,258	24,671
Минус: резервы под обесценение дебиторской задолженности по основной деятельности	(36,552)	(36,552)

АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания»
Пояснительная записка

Итого финансовая дебиторская задолженность	359,880	319,786
Авансы поставщикам	121,245	313,244
Задолженность персонала	3,078	2,365
Прочая дебиторская задолженность	25,618	29,724
НДС к возмещению	57,970	183,645
Минус: резервы под обесценение авансов поставщикам	(4,289)	(4,289)
Итого дебиторская задолженность	563,502	844,475

9 Акционерный капитал

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Общее кол-во выпущенных акций, шт.</i>	<i>Простые акции</i>	<i>Эмиссионный доход</i>	<i>Привилегированные акции</i>	<i>Итого</i>
На 1 января 2015 г.					
Акционерный капитал оплаченный	2,106,010	1,175,697	524,746	12,319	1,712,762
Собственные выкупленные акции	(1,278)	(748)	(38,176)	-	(38,924)
На 31 марта 2015г.	2,104,732	1,171,945	486,570	12,319	1,673,836

На 31 марта 2015 г собственные акции включали в себя 1278 простых акций выкупленных Компанией (31 2014 года : 1278акций).

9 Акционерный капитал (продолжение)

Ниже представлены дивиденды, объявленные и выплаченные за год:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>На 31 марта 2015 г.</i>	
	<i>Простые акции</i>	<i>Привилегированные акции</i>
Дивиденды к выплате на 1 января2015г	9,366	10,404
Дивиденды, объявленные за период		62
Дивиденды, выплаченные за период		
Дивиденды к выплате на 31 марта 2015г	9,366	10,342
Дивиденды на акцию, объявленные за период		58.50

10 Займы

В тысячах казахстанских тенге	31 марта 2015 г.	На 31 декабря 2014 г.
Начисленное вознаграждение по облигациям	94,577	114,387
Краткосрочная часть облигаций		
Краткосрочная часть долгосрочных займов	151,302	200,054
Итого краткосрочные займы	245,879	314,441
Долгосрочные займы		
Облигации выпущенные	3,962,193	3,960,816
Долгосрочный заем	558,860	526,018
Итого долгосрочные займы	4,521,053	4,486,834
Итого займы	4,766,932	4,801,275

Выпущенные облигации Выплачено купонное вознаграждения по седьмому выпуску на сумму 106750тыс.тенге.

11 Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность

В тысячах казахстанских тенге	31 марта 2015 г.	31 декабря 2014 г.
Кредиторская задолженность по основной деятельности	1,126,942	1,826,382
Дивиденды к выплате (Примечание 12)	19,708	19,771
Итого финансовая кредиторская задолженность	1,146,650	1,846,153
Авансы полученные	658,100	676,987
Начисленные резервы по неиспользованным отпускам, выслуге лет и бонусу руководящему персоналу	140,047	140,047
Заработная плата к выплате	84,734	90,099
Налоги к уплате, кроме подоходного налога (Примечание 23)	20,751	29,018
Краткосрочные вознаграждения работникам (Примечание 22)	2,848	2,848
Прочая кредиторская задолженность	47,975	62,172
Итого кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	2,101,105	2,847,324

12 Выручка

В тысячах казахстанских тенге	31 марта 2015 г.	31 марта 2014 г.
Передача электроэнергии	2,470,818	2,335,938
Прочие доходы	28,863	30,628
Итого доходы	2,499,681	2,366,566

На основании приказа Департамента Агентства РК по регулированию естественных монополий по Мангистауской области №12-ОД от 12 декабря 2014 года тариф на услуги по передаче и распределению электроэнергии устанавливается для юридических лиц в размере 3.77 тенге/кВтч без учета НДС на 2015-2019 годы.

13 Себестоимость реализации

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	3 месяцев, закончившихся 31 марта 2015 г	3 месяцев, закончившихся 31 марта 2014 г.
Потери электроэнергии в сетях	620,734	313,367
Износ и амортизация	349,335	252,751
Расходы по оплате труда и связанные затраты	280,108	141,623
Услуги по передаче электроэнергии	159,105	35,320
Ремонт и прочие услуги сторонних компаний	36,666	11,851
Товарно-материальные запасы	29,477	17,834
Командировочные расходы	16,164	10,886
Электричество для собственных нужд	10,790	21,072
Прочие услуги сторонних компаний	24,787	
 Итого себестоимость реализации	 1,527,166	 1,555,217

14 Общие и административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	3 месяцев, закончившихся 31 марта 2015 г	3 месяцев, закончившихся 31 марта 2014 г
Налог на имущество и прочие налоги	70,581	73,359
Оплата труда и связанные расходы	48,937	49,520
Спонсорская помощь	30,000	50,000
Юридические, консультационные и аудиторские услуги	2,834	2,573
Аренда автотранспорта	11,189	3,221
Износ и амортизация	7,214	7,625
Товарно-материальные запасы	3,127	2,597
Обесценения прочей дебиторской задолженности (Примечание 10)		-
Командировочные расходы	1,023	657
Банковские сборы	832	722
Расходы на страхование	11	270
Прочие	24,197	32,822
Итого общие и административные расходы	199,945	225,040

15 Прибыль на акцию

Компания не имеет обыкновенных акций с разводняющим эффектом, поэтому разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию:

<i>В тысячах казахстанских тенге – за исключением прибыли на акцию</i>	31.03.2015 г.	31.03.2014г
Средневзвешенное количество акций:		
Простые акции оплаченные	2,009,738	2,009,738
Привилегированные акции	96,272	96,272
Итого количество акций	2,106,010	2,106,010
Прибыль на акцию, причитающаяся акционерам Компании	682,261	395,428
Минус:		
Дивиденды на привилегированные акции в течение года (Примечание 21)	-	-
Нераспределенная прибыль	682,261	395,428
Возмещение по простым акциям	614,035	355,884
Возмещение по привилегированным акциям	68,226	39,543
Нераспределенная прибыль		
Суммы базовых прибылей на акцию в тенге:		
Привилегированные акции		
Нераспределенная прибыль	708,68	410,74
Итого прибылей на привилегированную акцию в тенге	708,68	410,74
Простые акции		
Нераспределенная прибыль	305,53	177,08
Итого прибылей на простую акцию в тенге	305,53	177,08

16 Расчет балансовой стоимости акции

Расчет балансовой стоимости акций, определенной в соответствии с требованиями Казахстанской Фондовой Биржи (KASE), произведено отношением чистого актива и общего количества размещенных акций:

Балансовая стоимость одной простой акции на дату расчета

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	1 кв 2015 г.	2014 г.
Чистые активы для простых акций на дату расчета		
TA активы эмитента акций в отчете на дату расчета	26,951,309	27,149,470
IA нематериальные активы на дату расчета	133,406	141,019
TL обязательства	11,390,378	12,187,724
PS уставный капитал привил. акций на дату расчета	12,319	12,319
NAV NAV=(TA-IA)-TL-PS	15,415,206	14,808,408

АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания»
Пояснительная записка

	<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31.03.2015г.	31.12.2014г.
NAV	чистые активы для простых акций на дату расчета	15,415,206	14,808,408
Nocs	Простые акции, за минусом выкупленных	2,009,738	2,009,738
BVcs=NAV/Nos	Балансовая стоимость простых акций, тенге	7,670	7,368

Балансовая стоимость одной привилегированной акции на дату расчета

	<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31.03.2015 г.	31.12.2014 г.
EPS	капитал, принадлежащим привилегированным акциям первой группы	12,319	12,319
DCps1	долговая составляющая привилегированных акций первой группы	44,000	44,000
NOps1	количество привилегированных акций первой группы	96,272	96,272
$BVps1=(EPS+D Cps1)/NOps1$	Балансовая стоимость одной привилегированной акции на дату расчета, тенге	585	585

17 Условные, договорные обязательства и операционные риски

Политическая и экономическая ситуация в Казахстане.

Экономика Республики Казахстан проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Республики Казахстан продолжают развиваться и допускают возможность разных толкований. Сохраняющаяся неопределенность и волатильность на финансовых рынках, особенно в Европе и Российской Федерации, и другие риски могут оказать негативное влияние на казахстанский финансовый и корпоративный сектор. Кроме того, сектор услуг по транспортировке электроэнергии в Казахстане подвержен влиянию политических, законодательных, налоговых и регуляторных изменений в Казахстане. Перспективы экономической стабильности Республики Казахстан в существенной степени зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых правительством, а также от развития правовой, контрольной и политической систем, т.е. от обстоятельств, которые находятся вне сферы контроля Компании.

Руководство определило резервы под обесценение с учетом текущей экономической ситуации и прогнозом на конец отчетного периода. Руководство не в состоянии предвидеть ни степень, ни продолжительность изменений в казахстанской экономике, или оценить их возможное влияние на финансовое положение Компании в будущем. Руководство уверено, что оно предпринимает все необходимые меры для поддержания устойчивости и роста деятельности Компании в текущих обстоятельствах.

Заместитель Председателя Правления
по финансам и экономике

Начальник УФиНУ



А.Жуматаев

А.Сарсенова