



**АО «Мангистауская распределительная
электросетевая компания»**

Пояснительная записка

30 сентября 2018 г.

Содержание

1	Компания и её операционная деятельность	4
2	Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики	5
3	Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики ..	6
4	Информация по сегментам	6
8	Товарно-материальные запасы.....	8
9	Дебиторская задолженность	8
10	Акционерный капитал.....	9
11	Займы	10
12	Кредиторская задолженность	10
13	Выручка.....	11
14	Себестоимость	11
15	Общие и административные расходы.....	11
16	Условные и договорные обязательства и операционные риски	12
17	Прибыль на акцию	12
18	Балансовая стоимости акций.....	13

1 Компания и её операционная деятельность

Настоящая сокращенная промежуточная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учета (далее «МСБУ») 34 «Промежуточная финансовая отчетность» за девять месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, для АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания» (далее «Компания»). По данной сокращенной промежуточной финансовой отчетности был проведен обзор, а не аудит.

Компания зарегистрирована 4 октября 1996 года в форме акционерного общества 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.

На сегодняшний день по итогам 2-этапного конкурса в рамках приватизации и завершения сделки ТОО «Казахстанские коммунальные системы» совместно с ТОО «KBI Energy» стали держателями контрольного пакета акций АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания».

Ниже представлены акционеры Компании за 30 сентября 2018 и 2017 года, с учетом привилегированных акций:

<i>В процентах</i>	30 сентября 2018 г.	30 сентября 2017 г.
ТОО «Казахстанские коммунальные системы»	50.2	
ТОО «KBI Energy»	44	
Самрук-Энерго		75.0
Прочие юридические лица/финансовые институты		20.0
Физические лица	5.8	5.0

Основная деятельность. Компания предоставляет услуги по транспортировке электрической энергии от источника до потребителей. Основными потребителями являются нефтяные компании. Операционная деятельность Компании регулируется Законом Республики Казахстан «О естественных монополиях» (далее «Закон»), поскольку Компания является естественным монополистом в сфере передачи и распределения электроэнергии. В соответствии с Законом тарифы Компании по транспортировке и техническому распределению электроэнергии регулируются и утверждаются Департаментом Агентства Республики Казахстан по регулированию естественных монополий по Мангистауской области.

1 Компания и её операционная деятельность (продолжение)

- учет в тарифе РЭК инвестиционной составляющей, включая амортизационные отчисления и прибыль.

Сравнительный анализ производится ежегодно на основании информации о производственных и финансовых показателях за год, таких как:

- производственные показатели: площадь территории обслуживания, количество присоединенных потребителей, максимальная нагрузка, потери и прочие;
- финансовые показатели: затраты на оказание услуг, амортизация, налоги, финансовые расходы, прибыль, и прочие.

На практике, решения по тарифам в существенной степени подвержены влиянию социальных и политических вопросов, ведущих к задержкам в увеличении тарифов, которые находятся на уровнях ниже требуемых. Таким образом, экономические, социальные и прочие политики Правительства Республики Казахстан могут иметь существенное влияние на операционную деятельность Компании.

Юридический адрес и место осуществления деятельности. Юридический адрес и место осуществления деятельности: Республика Казахстан, Мангистауская область, г. Актау, 130000.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности. Данная сокращенная промежуточная финансовая отчетность, закончившийся на 30 сентября 2018 года, подготовлена в соответствии с МСБУ 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Сокращенная промежуточная финансовая отчетность подлежит ознакомлению вместе с финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО»).

Принцип непрерывности деятельности. Руководство подготовило данную сокращенную промежуточную финансовую отчетность на основе принципа непрерывности деятельности. Данное суждение руководства основывается на рассмотрении финансового положения Компании, текущих планов, прибыльности операций и доступа к финансовым ресурсам, а также на анализе влияния текущего положения на будущие операции Компании.

Обменные курсы. На 30 сентября 2018 года обменный курс, использованный для перевода остатков, выраженных в иностранной валюте, составлял 363.07 тенге за 1 доллар США (31 декабря 2017 г.: 332,33 тенге за 1 доллар США).

Подходный налог. Расходы по подоходному налогу для промежуточного периода основываются на расчетной средней действующей ставке подоходного налога, ожидаемой для всего финансового года.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики (продолжение)

Сезонность операций. Деятельность Компании подвержена сезонным колебаниям. Колебания в объеме транспортировки электроэнергии связаны с отопительным сезоном, который длится с октября по март. Закончившиеся на 30 сентября 2018 года, Компания транспортировала 74% от годового объема электроэнергии за 2018 год.

В свою очередь текущие ремонтные работы, которые Компания ежегодно проводит для поддержания оборудования в рабочем состоянии, также подвержены сезонным колебаниям. Значительная часть ремонтов будет проведена в течение периода с апреля по октябрь.

Переоценка основных средств. Согласно учетной политике Компании основные средства подлежат переоценке по рыночной стоимости, проводимой с достаточной периодичностью, для того, чтобы балансовая стоимость существенно не отличалась от той, которая была бы определена с использованием справедливой стоимости на конец отчетного периода.

Здания, линии передач и оборудование, и незавершенное строительство были переоценены для приведения к справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2015г.

Переоценка проводилась независимой фирмой оценщиков ТОО «Бизнес-Консалтинг», осуществляющей деятельность в Республике Казахстан на основании лицензии, обладающей профессиональной квалификацией и соответствующим опытом в области оценки имущества, аналогичного оцениваемой собственности по своему местонахождению и категории.

Новые учетные положения. Необходимо принятие новых и измененных стандартов и интерпретаций в первой промежуточной финансовой отчетности, выпущенной после даты вступления их в силу (или даты их раннего принятия). Отсутствуют новые МСФО И ПКИ, вступившие в действие впервые для данного промежуточного периода, которые согласно ожиданиям могут оказать существенное воздействие на данную Компанию.

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям не вступили в силу по состоянию на 30 сентября 2018 года. Требования данных измененных стандартов не учитывались при подготовке данной сокращенной промежуточной финансовой отчетности. Компания планирует применение данных стандартов с того момента, когда они вступят в силу. На данный момент Компания не завершила анализ возможного влияния данных стандартов на свою финансовую отчетность.

3 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Руководство использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в отчетности активы и обязательства в течение следующего финансового года. Оценки и суждения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики.

Примененные важные учетные оценки и профессиональные суждения соответствуют тем учетным оценкам и профессиональным суждениям, примененным в ходе подготовки годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, как указано в указанной годовой финансовой отчетности.

4 Информация по сегментам

Бизнес-сегменты. Основным форматом Компании по представлению информации по сегментам являются хозяйственные сегменты. Компания имеет один бизнес-сегмент, представленный передачей и распределением электроэнергии в сети.

Географические сегменты. Компания имеет один географический отчетный сегмент, представленный

5 Ключевой руководящий персонал по состоянию на 30 сентября 2018 года состоит из 4 человек (31 декабря 2017 г.: 5 человек). Вознаграждение, выплачиваемое за их услуги на постоянных должностях исполнительного руководства, включает контрактную заработную плату, премии и отпускные.

6. Основные средства

Ниже представлены изменения балансовой стоимости основных средств:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Здания	Линии и оборудование электропередач	Авто- транспорт	Прочие	Незавершен ное строи- тельство	Итого
Стоимость на 1 января 2018 г.	1,712,807	36,617,405	721,150	371,616	4,359,823	43,782,801
Поступления	-	53,485	111,900	2,363	3,805,318	3,973,065
Перемещения	-	-	-	-	-	-
Выбытие	-	(81,216)	(1,640)	(202)	-	(83,058)
На 30 сентября 2018 г.	1,712,807	36,589,674	831,410	373,777	8,165,141	47,672,809
Накопленный износ На 1 января 2018г.	(82,902)	(2,781,058)	(323,654)	(182,468)	-	(3,370,082)
Износ	(49,373)	(1,315,619)	(55,645)	(33,403)	-	(1,454,040)
Выбытие	-	35,589	1,640	170	-	37,399
На 30 сентября 2018г.	(132,275)	(4,061,088)	(377,659)	(215,701)	-	(4,786,723)
Балансовая стоимость на 30 сентября 2018 г.	(1,580,532)	(32,528,586)	(453,751)	(158,076)	(8,165,141)	42,886,086
Стоимость на 1 января 2017г.	1,668,999	29,826,734	564,882	355,734	5,610,374	37,695,538
Накопленный износ						
Поступления		57,153	-	3,109	3,658,983	3,719,246
Перемещения	44,809	1,237,228	-	-	(1,282,037)	-
Износ	(47,998)	(1,104,861)	(44,107)	(36,416)	-	-
Выбытие		(57,216)	(17,806)	-	-	(43,887)
Перевод из НМА		167,571	-	-	-	167,571
Перевод из ТМЦ		8,462	-	-	-	8,462
Износ перевода из НМА		(10,473)	-	-	-	-
Износ по выбытием		(8,134)	16,801	-	-	(24,936)
На 30 сентября 2017г.	1,712,807	31,239,932	547,076	358,844	7,987,321	33,858,659
Накопленный износ						
Балансовая стоимость на 30 сентября 2017 г.	1,646,363	28,841,696	223,558	184,819	7,987,321	38,883,757

7. Прочие долгосрочные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 сентября 2018г.	31 декабря 2017г.
Долгосрочные авансы	719,075	2,500
Итого прочие долгосрочные активы	719,075	2,500

На 30 сентября 2018 года и 31 декабря 2017 года прочие долгосрочные активы включают в себя авансы выданные на приобретение основных средств, а также на модернизацию и реконструкцию оборудования по передаче и распределению электроэнергии.

8 Товарно-материальные запасы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 сентября 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Электротехнические и другие вспомогательные материалы	168,936	208,226
Топливо и смазочные материалы	8,851	16,885
Запасные части	30,539	25,258
Прочее	14,085	12,083
Минус: резервы по устаревшим и неликвидным товарно-материальным запасам	(14,567)	(8,538)
Итого товарно-материальные запасы	207,844	253,914

9 Дебиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 сентября 2018г.	31 декабря 2017г.
Дебиторская задолженность от юридических лиц	371,875	479,639
Дебиторская задолженность от населения		85,509
Минус: резервы под обесценение дебиторской задолженности по основной деятельности	(35,168)	(27,018)
Итого финансовая дебиторская задолженность	336,707	538,130
Авансы поставщикам	39,601	19,739
Денежные средства, ограниченные в использовании	20,000	15,000
Задолженность персонала	16,022	5,730
Прочая дебиторская задолженность	85,989	64,436
НДС к возмещению	35,928	73,596
Минус: резервы под обесценение авансов поставщикам		
Итого дебиторская задолженность	534,247	716,631

10 Акционерный капитал

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Общее кол-во выпущенных акций, шт.	Простые акции	Эмиссионный доход	Привилеги- рованные акции	Итого
На 31 декабря 2017 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 30 сентября 2018 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)

Общее зарегистрированное количество простых акций составляет 2,011,016 акций с номинальной стоимостью в 585 тенге на акцию на 30 июня 2018 года (2016 г.: 2,011,016 акций). Все выпущенные в обращение простые акции полностью оплачены. Каждая простая акция наделена одним голосом.

В 2007 году в соответствии с МСБУ 32 «Финансовые инструменты: представление» Компания выделила справедливую стоимость компонента обязательства привилегированных акций в сумме 44,000 тысячи тенге, скорректировав тем самым общую сумму акционерного капитала.

В 2008 году Компания выпустила и продала 430,549 простых акций через Казахстанскую фондовую биржу и напрямую инвесторам.

Собственные выкупленные акции составляют 1,278 простых акций с номинальной стоимостью в 585 тенге на акцию на 30 июня 2018 года (2015 г.: 1,278 акций).

Общее зарегистрированное количество привилегированных акций составляет 96,272 акции (2015 год: 96,272 акции) с номинальной стоимостью в 585 тенге каждая (2015 год: 585 тенге за акцию). Все выпущенные в обращение привилегированные акции полностью оплачены. Привилегированные акции не подлежат выкупу и котируются выше простых акций в случае ликвидации Компании. Привилегированные акции не предоставляют своим держателям право на участие в управлении компании, за исключением случаев, когда решения принимаются в отношении реорганизации и ликвидации Компании, и когда общее собрание акционеров компании рассматривает решение, согласно которому могут быть ограничены права держателя привилегированных акций, и когда дивиденды по привилегированным акциям не выплачиваются полностью в течение трех месяцев с даты истечения срока, установленного для их выплаты.

Общее количество выпущенных акций на 30 сентября 2018 года и 2017 года составляет 2,106,010 акций, что состоит из количества привилегированных акций (96,272), простых акций (2,011,016) за вычетом выкупленных (1,278).

11 Займы

Займы представлены следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 сентября 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Долгосрочная часть		
Выпущенные облигации	7,393,622	7,132,527
Долгосрочный заем	9,288,419	4,632,541
Долгосрочный заем от нефинансовых организаций		-
Итого займы – долгосрочная часть	16,682,041	11,765,068
Краткосрочная часть		
Краткосрочная часть долгосрочных займов	142,057	1,130,101
Краткосрочный заем		1,500,000
Начисленное вознаграждение	127,360	263,357
Итого займы – краткосрочная часть	269,417	2,893,458
Итого займы	16,951,458	14,658,526

12 Кредиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 сентября 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Кредиторская задолженность по основной деятельности	1,174,747	1,366,882
Дивиденды к выплате	43,922	44,452
Итого финансовая кредиторская задолженность	1,218,669	1,411,334
Авансы полученные	958,560	879,718
Заработная плата к выплате	93,809	121,508
Налоги к уплате	132,774	90,989
Резервы по неиспользованным отпускам, выслуге лет и бонусу руководящему персоналу	72,759	72,759
Вознаграждения работникам	5,795	5,795
Прочая кредиторская задолженность	17,928	26,270
Итого кредиторская задолженность	2,500,294	2,608,373

13 Выручка

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 сентября 2018г.	30 сентября 2017г.
Передача электроэнергии	8,802,035	8,380,065
Амортизация доходов будущих периодов	50,346	50,346
Итого выручка	8,852,381	8,430,411

На основании приказа Департамента Агентства РК по регулированию естественных монополий по Мангистауской области №93-ОД от 15.12.2017 года тариф на услуги по передаче и распределению электроэнергии устанавливается для юридических лиц в размере 4,86 тенге/кВтч без учета НДС, для государственных коммунальных предприятий, оказывающих услуги по передаче и распределению электроэнергии в размере 2,93 тенге/кВтч без учета НДС. Тариф для физических лиц 2,32 тенге/кВтч

14 Себестоимость

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	9 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2018 г.	9 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2017 г.
Потери в сетях	1,369,605	1,319,849
Износ и амортизация	1,430,400	1,219,066
Расходы по оплате труда и связанные затраты	1,005,364	919,465
Передача электроэнергии	436,859	378,603
Товарно-материальные запасы	267,781	261,467
Аренда автотранспорта	56,922	78,508
Услуги вневедомственной охраны	61,513	61,176
Ремонт и прочие услуги сторонних компаний	223,433	298,795
Командировочные расходы	69,858	80,368
Электричество для собственных нужд	18,420	18,528
Восстановление резерва под обесценение	-	-
Прочие услуги сторонних компаний	79,613	215,337
Итого себестоимость	5,019,768	4,851,162

15 Общие и административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	9 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2018 г.	9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2017г.
Налог на имущество и прочие налоги	377,367	283,795
Оплата труда и связанные расходы	197,694	228,468
Юридические, консультационные и аудиторские услуги	8,036	38,001
Товарно-материальные запасы	1,870	12,414
Расходы на связь	5,967	7,625
Износ и амортизация	58,224	59,282
Командировочные расходы	3,602	14,831
Аренда автотранспорта	53,063	56,956
Аренда помещений	14,220	23,098
Резервы по сомнительным долгам	8,151	4,696
Страховые расходы	-	-
Банковские сборы	2,918	2,776
Финансовая и спонсорская помощь	-	30,000

Членские взносы в общественные организации	10,086	11,533
Прочие	65,696	68,207
Итого общие и административные расходы	806,894	841,682

16 Условные и договорные обязательства и операционные риски

Политические и экономические условия в Казахстане. Экономика Республики Казахстан продолжает проявлять характерные особенности, присущие странам, где рыночная экономика находится на стадии становления. В числе прочих, к таким характерным особенностям относятся отсутствие свободно конвертируемой национальной валюты за пределами страны и низкий уровень ликвидности рынков ценных бумаг. Кроме того, казахстанский сектор передачи электрической энергии остается подверженным 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 развития правовой, регуляторной и политической систем, которые находятся вне сферы контроля Компании. Финансовое состояние и будущая деятельность Компании могут ухудшиться вследствие продолжающихся экономических затруднений. Руководство не может предвидеть ни степень, ни продолжительность экономических трудностей или оценить их влияние, если таковое будет иметь место, на данную финансовую отчетность.

17 Прибыль на акцию

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

<i>в тысячах тенге, за искл. прибыли на акцию</i>	30.09.2018	30.09.2017
Средневзвешенное количество акций		
Простые акций	2,009,738	2,009,738
Привилегированные акций	96,272	96,272
Итого количество акций	2,106,010	2,106,010
Прибыль на акцию, причитающаяся акционерам	2,115,676	1,812,112
Минус:		
Дополнительно выпущенные привилегированные акций в течение года		
Нераспределенная прибыль	2,115,676	1,812,112
Минус: Минимальная сумма дивиденда по простым акциям		-
Возмещение по простым акциям	1,904,108	1,630,901
Возмещение по привилегированным акциям	211,568	181,211
Сумма базовых прибылей на акцию:		
Привилегированные акции		
Нераспределенная прибыль	2,197,61	1,882,28
Итого прибылей на привилегированную акцию	2,197,61	1,882,28
Простые акции		
Нераспределенная прибыль	947,11	811,50
Итого прибылей на простую акцию	947,11	811,50

18 Балансовая стоимости акций

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

		На 30 сентября 2018г.	31.12.2017г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>			
1.	Чистые активы для простых акций на дату расчета		
TA	активы эмитента акций в отчете на дату расчета	46,312,267	41,972,474
IA	нематериальные активы на дату расчета	150,608	186,013
TL	обязательства	24,730,567	22,533,388
PS	уставный капитал привил. акций на дату расчета	12,319	12,319
NAV	$NAV = (TA - IA) - TL - PS$	21,418,773	19,240,754
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		30.09.2018	31.12.2017
NAV	чистые активы для простых акций на дату расчета	21,418,773	19,240,754
Nocs	Простые акции, за минусом выкупленных	2,009,738	2,009,738
	$BVcs = NAV / Nos$ Балансовая стоим. простых акций, тенге	10,657	9,574

Балансовая стоимость одной привилегированной акции на дату расчета

		30.09.2018г.	31.12.2017
BVps1	Балансовая стоимость одной прив. акции на дату расчета, тенге	585	585
EPS	капитал, принад. держателям привилег. акций первой группы	12,319	12,319
DCps1	долговая составляющая привилегиров. акций первой группы	44,000	44,000
NOps1	количество привилегированных акций первой группы	96,272	96,272
	$BVps1 = (EPS + DCps1) / NOps1$		



А. Жумабаев
 Заместитель Председателя Правления
 по экономике и финансам

А. Сарсенова
 Главный бухгалтер