

АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания»
Примечания к сокращенной промежуточной финансовой информации

1 Компания и её операционная деятельность

Настоящая сокращенная промежуточная финансовая информация АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания» (далее «Компания») подготовлена за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 г.

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 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 Благополучия «Самрук-Казына»» («Самрук-Казына»), после слияния с АО «Фонд Устойчивого Развития «Казына»» в октябре 2008 года. Самрук-Казына полностью принадлежит Правительству Республики Казахстан.

В течение 2008 года Компания выпустила и продала 430,549 штук простых акций через Казахстанскую фондовую биржу или напрямую существующим инвесторам.

Ниже представлены акционеры Компании на 30 июня 2010 г. и на 31 декабря 2009 г.:

<i>В процентном выражении</i>	30 июня 2010 г.	31 декабря 2009
Самрук-Энерго	75.0	75.0
Прочие юридические лица/финансовые институты	19.2	19.4
Физические лица	4.7	5.6

Основная деятельность. Компания предоставляет услуги по передаче и распределению электроэнергии для нефтяных и других компаний 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»). Тарифы основаны на системе «затраты плюс», означающей стоимость услуг плюс маржа, где стоимость определяется в соответствии со специальными инструкциями Агентства, которые отличаются от основы учета по МСФО. 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 принципы учетной политики

Основа подготовки финансовой информации. Данная сокращенная промежуточная финансовая информация за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 г. подготовлена в соответствии с МСБУ 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Ознакомление с сокращенной промежуточной финансовой информацией должно проводиться вместе с годовой финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, подготовленной в соответствии с МСФО.

Функциональная валюта и валюта представления отчетности. Все суммы в данной сокращенной промежуточной финансовой информации представлены в тысячах казахстанских тенге (далее «тенге»), если не указано иначе. Функциональной валютой Компании является тенге.

Учетная политика. Учетная политика соответствует учетной политике, примененной в ходе подготовки финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2009 года, как указано в той годовой финансовой отчетности.

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

АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания»
Примечания к сокращенной промежуточной финансовой информации

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

3 Информация по сегментам

Хозяйственные сегменты. Основным форматом Компании по представлению информации по сегментам являются хозяйственные сегменты. В целях данной финансовой отчетности, один хозяйственный сегмент, представленный передачей и распределением электроэнергии в сети, определяется как отчетный сегмент. Компания реализовывала электроэнергию клиентам согласно предписанию суда, и до 01 июня 2010 года отражала в доходах от основной деятельности доходы по реализации электроэнергии по тарифу на передачу и распределение. С 1 июня 2010 года между Компанией и ТОО «МАЗК-Казатомпром» заключен договор о совместной деятельности по электроснабжению потребителей (индивидуальных предпринимателей и населения). В результате ранее заключенный договор между Компанией и ТОО «МАЗК-Казатомпром» на покупку электроэнергии в целях перепродажи был расторгнут.

Географические сегменты. В целях данной финансовой отчетности, определен один географический отчетный сегмент, представленный Мангистауской областью Республики Казахстан.

4 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 30 июня 2010 года, представлен ниже.

Ниже представлены непогашенные остатки дебиторской задолженности по основной деятельности связанных сторон на 30 июня 2010 г. и 31 декабря 2009 г.:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Взаимоотношения	30 июня 2010 г.	31 декабря 2009 г.
АО «Торговый Дом «КазМунайГаз»	компания под контролем Самрук-Казына	11	34
АО «Казхаттелеком»	компания под контролем Самрук-Казына	25	21
АО «Казпочта»	компания под контролем Самрук-Казына	65	83
Прочие	компания под контролем Самрук-Казына	-	15

АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания»
Примечания к сокращенной промежуточной финансовой информации

4 Операции и расчеты со связанными сторонами (продолжение)

Ниже представлены непогашенные остатки авансов, выданных связанным сторонам на 30 июня 2010 г. и 31 декабря 2009 г.:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Взаимоотношения	30 июня 2010 г.	31 декабря 2009 г.
АО «Торговый Дом «КазМунайГаз»	компания под контролем Самрук-Казына	282	-
АО «КЕГОК»	компания под контролем Самрук-Казына	1,276	-
АО «Казпочта»	компания под контролем Самрук-Казына	78	382
АО «НК «КТЖ»	компания под контролем Самрук-Казына	627	569

Ниже представлены непогашенные остатки кредиторской задолженности по основной деятельности связанных сторон на 30 июня 2010 г. и 31 декабря 2009 г.:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Взаимоотношения	30 июня 2010 г.	31 декабря 2009 г.
ТОО «МАЗК Казатомпром»	компания под контролем Самрук-Казына	165,725	314,266
АО «КазТрансОйл»	компания под контролем Самрук-Казына	184	103
АО «Кеgek»	компания под контролем Самрук-Казына	-	886
АО «Казактелеком»	компания под контролем Самрук-Казына	31	-
АО «Казпочта»	компания под контролем Самрук-Казына	19	35

Ниже представлены непогашенные остатки авансов, полученных от связанных сторон на 30 июня 2010 г. и 31 декабря 2009 г.:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Взаимоотношения	30 июня 2010 г.	31 декабря 2009 г.
ПФ «Узеньмунайгаз»	компания под контролем Самрук-Казына	113,906	124,731
ТОО «КазГПЗ»	компания под контролем Самрук-Казына	32,064	50,151
АО «КазТрансОйл»	компания под контролем Самрук-Казына	11,616	9,513
ТОО «УДТВ»	компания под контролем Самрук-Казына	12,547	9,990
АО «НК «КТЖ»	компания под контролем Самрук-Казына	-	-
АО «КазТрансГаз»	компания под контролем Самрук-Казына	13,971	2,262
Прочие	компания под контролем Самрук-Казына	180	76

АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания»
Примечания к сокращенной промежуточной финансовой информации

4 Операции и расчеты со связанными сторонами (продолжение)

Ниже представлены операции по реализации со связанными сторонами за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 г.:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Взаимоотношения	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2010 г.
ПФ «Узеньмунайгаз»	компания под контролем Самрук-Казына	736,884
ТОО «КазГПЗ»	компания под контролем Самрук-Казына	204,267
АО «КазТрансОйл»	компания под контролем Самрук-Казына	70,510
ТОО «УДТВ»	компания под контролем Самрук-Казына	46,245
АО «КазТрансГаз»	компания под контролем Самрук-Казына	10,898
АО «Национальная компания «КТЖ»	компания под контролем Самрук-Казына	10,197
ТОО "Ремонтная корпорация "Камкор"	компания под контролем Самрук-Казына	8,700
АО «КазМортрансФлот»	компания под контролем Самрук-Казына	479
АО «Казахтелеком»	компания под контролем Самрук-Казына	550
АО «Казпочта»	компания под контролем Самрук-Казына	308
АО «ЭмбаМунайгаз»	компания под контролем Самрук-Казына	362
ТОО «МАЭК Казатомпром»	компания под контролем Самрук-Казына	651

Ниже представлены операции по приобретениям со связанными сторонами за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2010 г.:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Взаимоотношения	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2009 г.
<i>Приобретение электричества:</i> ТОО «МАЭК Казатомпром»	компания под контролем Самрук-Казына	866,381
<i>Передача электроэнергии:</i> АО «КЕГОК»	компания под контролем Самрук-Казына	24,364
<i>Почтовые услуги:</i> АО «Казпочта»	компания под контролем Самрук-Казына	471
<i>Материалы, ГСМ:</i> АО «КазМунайгазОнимдери	компания под контролем Самрук-Казына	413
<i>Водоснабжение:</i> АО «КазТрансОйл»	компания под контролем Самрук-Казына	682
<i>Железнодорожные услуги:</i> НК КТЖ	компания под контролем Самрук-Казына	1,293
<i>Услуги связи:</i> АО «Казахтелеком»	компания под контролем Самрук-Казына	173

Условия операций со связанными сторонами

Оказание услуг связанным сторонам осуществляется на тех же условиях, что и сторонним компаниям. непогашенные остатки на конец года не имеют обеспечения, а расчеты производятся в денежной форме. Никаких гарантий не предоставлено и не получено в отношении дебиторской задолженности по расчетам со связанными сторонами. Закупки у связанных сторон осуществляются на условиях, определенных на открытом тендере.

5 Основные средства

Ниже представлены изменения балансовой стоимости основных средств:

<i>(в тысячах казахстанских тенге)</i>	Здания	Линии и оборудование электропередач	Авто-транспорт	Прочие	Незавершенное строительство	Итого
Стоимость						
На 1 января 2009г.	795,784	38,076,951	152,116	87,518	1,233,682	40,346,051
Поступления	10,290	235,978	-	9,577	2,764,797	3,020,642
Выбытия	-	-	(495)	(4,125)	-	(4,620)
Перемещения	81,272	3,165,741	-	-	(3,247,013)	-
На 31 декабря 2009г.	887,346	41,478,670	151,621	92,970	751,466	43,362,073
Поступления	739	21,192	15,996	6,470	1,392,493	1,436,890
Выбытия	-	(244)	-	(3)	-	(247)
Перемещения	1,040	-	-	-	(1,040)	-
На 30 июня 2010г.	889,125	41,499,618	167,617	99,437	2,142,919	44,785,809
Накопленный износ:						
На 1 января 2009г.	(447,672)	(29,030,005)	(62,491)	(31,460)	-	(29,571,628)
Износ	(11,026)	(507,113)	(15,833)	(10,016)	-	(543,988)
Выбытия	-	-	495	3,095	-	3,590
На 31 декабря 2009г.	(458,698)	(29,537,118)	(77,829)	(38,381)	-	(30,112,026)
Износ	(6,868)	(301,081)	(8,084)	(5,504)	-	(321,537)
Выбытия	-	-	-	-	-	-
На 30 июня 2010г.	(465,566)	(29,838,199)	(85,913)	(43,885)	-	(30,433,563)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2009г.	428,648	11,941,552	73,792	54,589	751,466	13,250,047
Балансовая стоимость на 30 июня 2010г.	423,559	11,661,419	81,704	55,552	2,142,919	14,365,153

6 Прочие внеоборотные активы

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2010 года Компания перевела авансы по строительству в статью основных средств в отношении строительных работ, в основном, от ТОО «АСПМК-519», на сумму 143,951 тысяч тенге и ОАО «Запорожтрансформатор» на сумму 95,724 тысяч тенге за поставку основных средств.

7 Товарно-материальные запасы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2010г.	31 декабря 2009г.
Сырье	176,752	102,070
Товары	27,742	18,846
Запасные части	7,443	5,602
Топливо и смазочные материалы	6,989	5,530
Прочие	11,890	8,265
Минус: резервы по устаревшим и неликвидным товарно-материальным запасам	(25,007)	(25,007)
Итого товарно-материальные запасы	205,809	115,306

8 Дебиторская задолженность

АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания»
Примечания к сокращенной промежуточной финансовой информации

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2010г.	31 декабря 2009г.
Дебиторская задолженность по основной деятельности	63,322	79,827
Дебиторская задолженность от населения	15,074	17,219
Минус: резервы под обесценение дебиторской задолженности по основной деятельности	(567)	(567)
Итого финансовая дебиторская задолженность	77,829	96,479
Авансы поставщикам	43,365	6,329
Задолженность персонала	1,393	869
Прочая дебиторская задолженность	9,113	1,894
Минус: резервы под обесценение авансов поставщикам	(2,472)	(2,627)
Итого дебиторская задолженность	129,228	102,944

9 Кредиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2010г.	31 декабря 2009г.
Кредиторская задолженность по основной деятельности	426,111	384,588
Дивиденды к выплате	20,181	8,620
Итого финансовая кредиторская задолженность	446,292	393,208
Авансы полученные	287,625	317,240
Заработная плата к выплате	46,631	47,674
Налоги к уплате	7,578	15,381
Резервы по неиспользованным отпускам	11,952	9,823
Вознаграждения работникам	4,114	4,114
Прочая кредиторская задолженность	10,592	6,822
Итого кредиторская задолженность	814,784	794,262

10 Акционерный капитал

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Кол-во выпущенных акций	Простые акции	Эмиссион- ный доход	Привилеги- рованные акции	Итого
1 января 2009 г.	2,081,577	1,161,404	472,503	12,319	1,646,226
Собственные акции купленные	(1,195)	(699)	(485)	-	(1,184)
Собственные акции проданные	2,085	1,220	1,226	-	2,446
На 30 июня 2010 г.	2,082,467	1,161,925	473,244	12,319	1,647,487

На 30 июня 2010 г. собственные акции включали в себя 24,821 простых акций выкупленных Компанией (31 декабря 2009 г.: 25,711 акций). Данные простые акции наделены правами голоса в том же соотношении, что и прочие простые акции.

Ниже представлены дивиденды, объявленные и выплаченные за шестимесячный период:

АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания»
Примечания к сокращенной промежуточной финансовой информации

	30 июня 2010 г.	
	Простые акции	Привилегиро- ванные акции
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		
Дивиденды к выплате на 1 января 2010 г.	48	8,572
Дивиденды, объявленные за период	152,168	75
Дивиденды, выплаченные за период	(136,656)	(4,477)
Дивиденды к выплате на 30 июня 2010 г.	15,560	4,170
Дивиденды на акцию, объявленные за период	76,78	58,5

11 Займы

Займы представлены следующим образом:

	30 июня 2010г.	31 декабря 2009г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		
Долгосрочная часть		
Выпущенные облигации	2,083,488	2,764,408
Долгосрочный кредит	745,336	750,739
Итого займы – долгосрочная часть	2,828,824	3,515,147
Краткосрочная часть		
Краткосрочная часть долгосрочных займов и облигаций	1,264,305	499,201
Начисленное вознаграждение	195,562	183,137
Итого займы – краткосрочная часть	1,459,867	682,338
Итого займы	4,288,691	4,197,485

Выпущенные облигации. Краткосрочная часть облигаций представляет собой 500,000 тысяч купонных облигаций второго выпуска с процентной ставкой в 13% годовых, подлежащих погашению в августе 2010 и 700,000 тысяч купонных облигаций третьего выпуска с процентной ставкой в 12% годовых, подлежащих погашению в феврале 2011.

12 Доходы

	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2010г.	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2009г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		
Передача электроэнергии	2,215,391	1,969,982
Реализация электроэнергии	103,332	105,771
Прочие доходы	22,250	-
Итого доходы	2,340,973	2,075,753

В соответствии с решением Агентства Республики Казахстан по регулированию естественных монополий №45-ОД от 24 апреля 2009 г. тариф на передачу электричества увеличен с 1.88 тенге до 1.95 тенге за 1 кВт/час.

С 1 июня 2010 года между Компанией и ТОО «МАЭК-Казатомпром» заключен договор о совместной деятельности по электроснабжению потребителей (индивидуальных предпринимателей и населения). В результате ранее заключенный договор между Компанией и ТОО «МАЭК-Казатомпром» на покупку электроэнергии в целях перепродажи был расторгнут.

АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания»
Примечания к сокращенной промежуточной финансовой информации

С 1 июня 2010 года между Компанией и ТОО «МАЗК-Казатомпром» заключен договор о совместной деятельности по электроснабжению потребителей (индивидуальных предпринимателей и населения). В результате ранее заключенный договор между Компанией и ТОО «МАЗК-Казатомпром» на покупку электроэнергии в целях перепродажи был расторгнут.

13 Себестоимость реализации

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2010г.	6 месяцев, закончившихся 30 июня 2009г.
Потери в сетях	797,823	707,641
Износ и амортизация	321,256	262,302
Расходы по оплате труда и связанные затраты	321,242	255,568
Товарно-материальные запасы	97,477	58,411
Приобретенное электричество	59,256	64,650
Ремонт и прочие услуги сторонних компаний	57,220	39,835
Передача электроэнергии	24,364	18,651
Командировочные расходы	15,176	12,007
Электричество для собственных нужд	9,101	8,729
Прочие услуги сторонних компаний	13,945	18,671
Итого себестоимость продаж	1,716,860	1,446,465

14 Условные и договорные обязательства и операционные риски

Текущая нестабильность мировых финансовых рынков

Текущий мировой кризис ликвидности, начавшийся в середине 2007 года, привел, среди прочего, к уменьшению уровня финансирования капитальных рынков, уменьшению уровней ликвидности по всему банковскому сектору, а иногда, к увеличению ставок по межбанковскому кредитованию, и огромной нестабильности фондовых рынков. Неопределенность на мировых финансовых рынках также привела к банкротству и выкупу банков в Соединенных Штатах Америки, Западной Европе, России и в других странах. Как оказалось, полный спектр влияния текущего финансового кризиса невозможно предсказать или полностью предотвратить. Объем оптового финансирования значительно сократился. Такие обстоятельства могут повлиять на способность Компании получать новые займы и рефинансировать текущие займы на условиях, примененных в прошлом. На дебиторов Компании может повлиять ситуация с ухудшением ликвидности, которая в свою очередь, повлияет на их способность погашать свою задолженность. Ухудшающиеся условия осуществления деятельности для дебиторов могут также повлиять на прогнозы руководства в отношении движения денежных средств и оценку снижения стоимости финансовых и нефинансовых активов. Исходя из имеющейся информации, руководство надлежащим образом отразило пересмотренные учетные оценки в отношении ожидаемых будущих денежных потоков в своих оценках снижения стоимости.

Деятельность Компании важна для компаний нефтегазового сектора, находящихся в Мангистауской области. Компания является естественной монополией и обеспечивает необходимый уровень объема электроэнергии компаниям нефтегазового сектора в регионе. Компания ожидает ежегодный прирост объемов транспортируемой электроэнергии в размере 2-3%. Руководство Компании не ожидает снижения объемов и уверено в успешном завершении программы по установке дополнительных мощностей в ближайшие 2-3 года.

Руководство не имеет возможности надежно оценить влияние на финансовое положение Компании любого дальнейшего ухудшения ликвидности финансовых рынков и роста нестабильности валютных и фондовых бирж. Руководство считает, что оно приняло все необходимые меры для поддержки стабильности и роста деятельности Компании в текущих обстоятельствах.

Контрактные обязательства по приобретению строительных услуг

По состоянию на 30 июня 2010 г. Компания имеет существенное контрактное обязательство по приобретению строительных услуг – по договору с «АСПМК-519» - в сумме 251,346 тысяч тенге на строительство высоковольтных линий и реконструкцию электростанции.

АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания»
Примечания к сокращенной промежуточной финансовой информации

Заместитель Председателя Правления

А. Биманов

Начальник УБПиФО – Главный бухгалтер

Г. Тогысова

