

1. Компания и её операционная деятельность

Настоящая промежуточная финансовая информация АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания» (далее «Компания») подготовлена за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2011г.

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 Благосостояния «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 сентября 2011 г. и на 31 декабря 2010 г.:

В процентном выражении	30 сентября 2011 г.	31 декабря 2010 г.
Самрук-Энерго	75,0	75,0
Прочие юридические лица/финансовые институты	20,00	20,00
Физические лица	5,00	5,00

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», означая 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 промежуточная финансовая информация за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2011 г. подготовлена в соответствии с МСБУ 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Ознакомление с промежуточной финансовой информацией должно проводиться вместе с годовой финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2010 года, подготовленной в соответствии с МСФО.

Функциональная валюта и валюта представления отчетности. Все суммы в данной 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 2010 года, как указано в той годовой финансовой отчетности.

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

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 хозяйствственные 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 «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.

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 сентября 2011 года, представлен ниже.

Ниже представлены непогашенные остатки дебиторской задолженности по основной деятельности связанных сторон на 30 сентября 2011 г. и 31 декабря 2010 г.:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Взаимоотношения</i>	<i>30 сентября 2011 г.</i>	<i>31 декабря 2010 г.</i>
АО «Торговый Дом «КазМунайГаз»	компания под контролем Самрук-Казына	11	23
АО «Казахтелеком»	компания под контролем Самрук-Казына	70	37
АО «Казпочта»	компания под контролем Самрук-Казына	21	9
РД «Казмунайгаз»	компания под контролем Самрук-Казына	0	42,942
АО Казмортрансфлот	компания под контролем Самрук-Казына	0	91
Прочие	компания под контролем Самрук-Казына	6	58

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

4 Операции и расчеты со связанными сторонами (продолжение)

Ниже представлены непогашенные остатки авансов, выданных связанным сторонам на 30 сентября 2011 г. и 31 декабря 2010 г.:

В тысячах казахстанских тенге	Взаимоотношения	30 сентября 2011 г.	31 декабря 2010 г.
АО «Казпочта»	компания под контролем Самрук-Казына	46	205
АО «НК «КТЖ»	компания под контролем Самрук-Казына	334	395
АО «Кегок»	компания под контролем Самрук-Казына	812	

Ниже представлены непогашенные остатки кредиторской задолженности по основной деятельности связанных сторон на 30 сентября 2011 г. 31 декабря 2010 г.:

В тысячах казахстанских тенге	Взаимоотношения	30 сентября 2011 г.	31 декабря 2010 г.
ТОО «МАЭК Казатомпром»	компания под контролем Самрук-Казына	14305	314,266
АО «КазТрансОйл»	компания под контролем Самрук-Казына	134	103
АО «Кегок»	компания под контролем Самрук-Казына		886
АО «Казахтелеком»	компания под контролем Самрук-Казына	27	-
АО «Казпочта»	компания под контролем Самрук-Казына	20	40
Прочие	компания под контролем Самрук-Казына	7	

Ниже представлены непогашенные остатки авансов, полученных от связанных сторон на 30 сентября 2011 г. и 31 декабря 2010 г.:

В тысячах казахстанских тенге	Взаимоотношения	31 сентября 2011 г.	31 декабря 2010 г.
ПФ «Узенъмунаигаз»	компания под контролем Самрук-Казына	149,130	
ТОО «КазГПЗ»	компания под контролем Самрук-Казына	48,332	16,168
АО «КазТрансОйл»	компания под контролем Самрук-Казына	13,906	12,212
ТОО «УДТВ»	компания под контролем Самрук-Казына	5,675	2,943
ТОО «Темиржолэнерго»	компания под контролем Самрук-Казына	1,147	2,635
АО «КазТрансГаз»	компания под контролем Самрук-Казына	2,251	7,011
АО «НМСК Казмортрансфлот»	компания под контролем Самрук-Казына	640,0	
Прочие		346	26

4 Операции и расчеты со связанными сторонами (продолжение)

Ниже представлены операции по реализации со связанными сторонами за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2011 г.:

В тысячах казахстанских тенге	Взаимоотношения	9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2011 г.
ПФ «Узенъмунайгаз»	компания под контролем Самрук-Казына	953,733
ТОО «КазГПЗ»	компания под контролем Самрук-Казына	317,033
ТОО "Oil Services Company"	компания под контролем Самрук-Казына	3,708
АО «КазТрансОйл»	компания под контролем Самрук-Казына	98,826
ТОО «УДТВ»	компания под контролем Самрук-Казына	51,475
АО «КазТрансГаз»	компания под контролем Самрук-Казына	16,196
АО «Национальная компания «КТЖ»	компания под контролем Самрук-Казына	
ТОО "Ремонтная корпорация "Камкор"	компания под контролем Самрук-Казына	12,415
АО «КазМорТрансФлот»	компания под контролем Самрук-Казына	781
АО «Казахтелеком»	компания под контролем Самрук-Казына	1,108
АО «Казпочта»	компания под контролем Самрук-Казына	458
АО «ЭмбаМунайгаз»	компания под контролем Самрук-Казына	539
ТОО "Oil Construction Company"	компания под контролем Самрук-Казына	1,050
ТОО Мунайтелеом	компания под контролем Самрук-Казына	9
ТОО «МАЭК Казатомпром»	компания под контролем Самрук-Казына	755

Ниже представлены операции по приобретениям со связанными сторонами за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2011 г.:

В тысячах казахстанских тенге	Взаимоотношения	9 месяца, закончившихся 30 сентября 2011 г.
<i>Приобретение электричества:</i>		
ТОО «МАЭК Казатомпром»	компания под контролем Самрук-Казына	1,111,708
<i>Передача электроэнергии:</i>		
АО «КЕГОК»	компания под контролем Самрук-Казына	34,569
<i>Почтовые услуги:</i>		
АО «Казпочта»	компания под контролем Самрук-Казына	550
<i>Материалы, ГСМ:</i>		
ТОО Самрук Казына Контракт	компания под контролем Самрук-Казына	675
<i>Водоснабжение:</i>		
АО «КазТрансОйл»	компания под контролем Самрук-Казына	784
<i>ТОО Мунайтелеом</i>	компания под контролем Самрук-Казына	54
<i>Услуги связи:</i>		
АО «Казахтелеком»	компания под контролем Самрук-Казына	219

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 АО «МРЭК» на 30 сентября 2011 года:

	тыс. тенге					
	Здания и сооружения	Машинное оборудование и передаточные устройства	Транспорт	Прочие основные средства	Незавершенное строительство	Всего
Стоимость						
Сальдо на 31 декабря 2010 г.	854,711	43,425,637	164,731	96,926	54,145	44,596,150
Приобретено		234,337	2,299	6,510	893	244,039
Перемещение		13,578			(13,578)	-
Выбыло	(846)	(6,557)	(2,286)	(844)	(1,090)	(11,623)
Сальдо на 30 сентября 2011г.	853,865	43,666,995	164,744	102,592	40,370	44,828,566
Накопленный износ						
Сальдо на 31 декабря 2010г.	(466,047)	(29,643,261)	(91,340)	(47,551)	-	(30,248,199)
Начислено	(9,026)	(518,001)	(12,612)	(8,865)		(548,504)
Выбыло	846	5,466	2,286	631		9,229
Сальдо на 30 сентября 2011г.	(474,227)	(30,155,796)	(101,666)	(55,785)	-	(30,787,474)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2010 г.	388,664	13,782,376	73,391	49,375	54,145	14,347,951
Балансовая стоимость на 30 сентября 2011 г.	379,638	13,511,199	63,078	46,807	40,370	14,041,092

6. Прочие внеоборотные активы

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2011 года выполнение по договору №24/230 от 22.09.2010г ТОО «Искраком» на сумму 120,418 тысяч тенге за поставку оборудования АСКУЭ.

7. Товарно-материальные запасы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>30 сентября 2011г.</i>	<i>31 декабря 2010г.</i>
Сырье	160,647	133,512
Товары		
Запасные части	5,503	2,371
Топливо и смазочные материалы	5,357	3,747
Прочие	11,258	14,744
Минус: резервы по устаревшим и неликвидным товарно-материальным запасам	(8,258)	(8,258)
Итого товарно-материальные запасы	174,507	146,116

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

8. Дебиторская задолженность

В тысячах казахстанских тенге	30 сентября 2011г.	31 декабря 2010г.
Дебиторская задолженность по основной деятельности	75,160	194,229
Дебиторская задолженность от населения	24,403	24,462
Минус: резервы под обесценение дебиторской задолженности по основной деятельности	(3,039)	(3,039)
Итого финансовая дебиторская задолженность	96,524	215,652
Авансы поставщикам	44,541	65,338
Задолженность персонала	2,511	2,501
Прочая дебиторская задолженность	8,647	6,632
Минус: резервы под обесценение авансов поставщикам	(3,996)	(3,996)
Итого дебиторская задолженность	148,227	286,127

9. Кредиторская задолженность

В тысячах казахстанских тенге	30 сентября 2011г.	31 декабря 2010г.
Кредиторская задолженность по основной деятельности	198,235	223,659
Дивиденды к выплате	13,476	19,329
Итого финансовая кредиторская задолженность	211,711	242,988
Авансы полученные	454,908	108,340
Заработка плата к выплате	47,772	54,439
Налоги к уплате	47,501	15,269
Резервы по неиспользованным отпускам	8,289	8,289
Вознаграждения работникам	2,712	2,712
Прочая кредиторская задолженность	10,665	12,947
Итого кредиторская задолженность	783,558	444,984

10. Акционерный капитал

В тысячах казахстанских тенге	Кол-во выпущенных акций	Простые акции	Эмиссион- ный доход	Привилеги- рованные акции	Итого
1 января 2011 г.	2,086,877	1,166,704	473,315	12,319	1,652,338
Собственные акции купленные					
Собственные акции проданные	19,133	11,193	10,307		21,500
На 30 сентября 2011г.	2,106,010	1,177,897	483,622	12,319	1,673,838

На 30 сентября 2011 г. собственные акции включали в себя 1278 простых акций выкупленных Компанией (31 декабря 2010 г.: 20,411 акций). Данные простые акции наделены правами голоса в том же соотношении, что и прочие простые акции.

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

Ниже представлены дивиденды, объявленные и выплаченные за девятимесячный период:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>30 сентября 2011 г.</i>	
	<i>Простые акции</i>	<i>Привилегиро- ванные акции</i>
Дивиденды к выплате на 1 января 2011 г.		
Дивиденды, объявленные за период	10,288	9,041
Дивиденды, выплаченные за период	58,282	
	(59,208)	(4,927)
Дивиденды к выплате на 30 сентября 2011 г.		
	9,362	4,114
Дивиденды на акцию, объявленные за период '	29,00	58,5

11. Займы

Займы представлены следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>30 сентября 2011г.</i>	<i>31 декабря 2010г.</i>
Долгосрочная часть		
Выпущенные облигации	2,122,795	2,084,943
Долгосрочный кредит	783,970	794,086
Итого займы – долгосрочная часть	2,906,765	2,879,029
Краткосрочная часть		
Краткосрочная часть долгосрочных займов и облигаций	744,716	779,464
Начисленное вознаграждение	208,495	160,539
Итого займы – краткосрочная часть	953,211	940,003
Итого займы	3,859,976	3,819,032

12. Доходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2011г.</i>	<i>9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2010г.</i>
Передача электроэнергии	3,323,081	3,288,580
Реализация электроэнергии	96,247	
Прочие доходы	50346	33,375
Итого доходы	3,373,427	3,418,202

В соответствии с решением Агентства Республики Казахстан по регулированию естественных монополий №45-ОД от 24 апреля 2009 г. тариф на передачу электричества 1,95 тенге за 1 кВт/час.

13. Себестоимость реализации

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2011г.</i>	<i>9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2010г.</i>
Потери в сетях	1,099,041	1,123,878

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

Износ и амортизация	548,822	482,425
Расходы по оплате труда и связанные затраты	480,256	457,122
Товарно-материальные запасы	144,518	175,266
Приобретенное электричество		59,256
Ремонт и прочие услуги сторонних компаний	119,276	122,479
Передача электроэнергии	34,569	34,202
Командировочные расходы	49,567	49,918
Электричество для собственных нужд	11,869	10,656
Прочие услуги сторонних компаний	12,396	28,283
Итого себестоимость продаж	2,500,314	2,543,485

14.Общие и административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2011г.	9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2010г.
Налог на имущество и прочие налоги	163,273	151,742
Оплата труда и связанные расходы	89,738	91,304
Юридические, консультационные и аудиторские услуги	15,384	19,171
Товарно-материальные запасы -	8,440	12,332
Актуарный убыток		
Расходы на связь	3,897	4,340
Износ и амортизация	5,172	5,039
Командировочные расходы	4,728	3,750
Расходы по содержанию Совета директоров	160	86
Аренда автотранспорта	2,970	2,970
Страховые расходы	13,806	3,289
Банковские сборы	2,153	2,048
Представительские расходы	400	205
Резервы по обесценению дебиторской задолженности и краткосрочным авансам выданным		
Финансовая и спонсорская помощь		1,050
Рекламные расходы	2,040	2,446
Сторнирование обесценения ТМЗ		
Прочие	16,268	10,725
Итого общие и административные расходы	328,429	310,497

15 Балансовая стоимость акций

Расчет балансовой стоимости акций, определенной в соответствии с МСФО, произведено отношением чистого актива и общего количества размещенных акций:

		9 месяцев 2011год		2010год
		Сумма в тыс.тенге	Сумма в тыс.тенге	
1.	Чистые активы для простых акций на дату расчета			
TA	активы эмитента акций в отчете на дату расчета	16,379,149	15,984,031	
IA	нематериальные активы на дату расчета	34,439	35,628	
TL	обязательства	8,137,284	7,763,191	
PS	уставный капитал привил. акций на дату расчета	12,319	12,319	
NAV	NAV=(TA-IA)-TL-PS	8,195,107	8172893	

тыс. тенге	30.09.2011	31.12.2010
NAV чистые активы для простых акций на дату расчета	8,195,107	8,172,893
Nocs Простые акций, за минусом выкупленных	2,009,738	1,990,605
BVcs=NAV/Nos Балансовая стоим. простых акций, тенге	4078	4106

Балансовая стоимость одной привилегированной акции на дату расчета

	30.09.2011	31.12.2010
BVps1 Балансовая стоимость одной прив. акции на дату расчета	585	585
EPS Капитал, принад.держателям привилег.акций первой группы	12319	12319
DCps1 долговая составляющая привилегиров.акций первой группы	44000	44000
NOps1 количество привилегированных акций 1 группы	96272	96272
BVps1=(EPS+DCps1)/NOps1		

16 .Прибыль на акцию

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

в тысячах тенге, за искл. прибыли на акцию

	30.09.2011	30.09.2010
Средневзвешенное количество акций		
Простые акций	2,864,191	1,987,129
Привилегированные акции	96,272	96,272
Итого количество акций	2,960,463	2,083,401
Прибыль на акцию, причитающаяся акционерам	102,752	204,775
Минус:		
Дополнительно выпущенные привилегированные акции в течение года		
Нераспределенная прибыль	102,752	159,814
Минус: Минимальная сумма дивиденда по простым акциям	(58,282)	(152,580)
Возмещение по простым акциям	40,023	46,976
Возмещение по привилегированным акциям	4,447	5,220
Сумма базовых прибылей на акцию:	44,470	52,196

Привилегированные акции

Нераспределенная прибыль

Итого прибылей на привилегированную акцию	46,19	54,22
<u>Простые акции</u>		
Нераспределенная прибыль	13,97	23,64
Итого прибылей на простую акцию	13,97	23,64

17 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%.

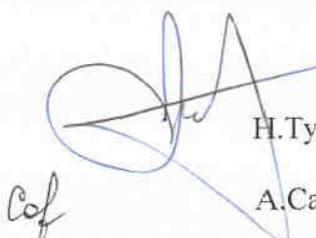
Руководство Компании не ожидает снижения объемов и уверено в успешном завершении программы по установке дополнительных мощностей в ближайшие 2-3 года.

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.

Управляющий директор по финансам

И.о.главного бухгалтера




Н.Турлыбеков


А.Сарсенова