



**АО «Мангистауская распределительная  
электросетевая компания»**

**Промежуточная финансовая отчетность**

**30 сентября 2012 г.**

## **Содержание**

### **Промежуточная финансовая отчетность**

#### **Сокращенная промежуточная финансовая отчетность**

Сокращенный промежуточный отчет о финансовом положении .....	1
Сокращенный промежуточный отчет о совокупном доходе.....	2
Сокращенный промежуточный отчет об изменениях в капитале .....	3
Сокращенный промежуточный отчет о движении денежных средств.....	4

#### **Примечания к сокращенной промежуточной финансовой отчетности**

1      Компания и её операционная деятельность .....	6
2      Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики.....	6
3      Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики.....	7
4      Информация по сегментам .....	7
5      Операции и расчеты со связанными сторонами.....	8
6      Основные средства.....	8
7      Прочие внеоборотные активы.....	9
8      Товарно-материальные запасы .....	9
9      Дебиторская задолженность.....	9
10     Кредиторская задолженность .....	9
11     Займы .....	10
12     Выручка .....	10
13     Себестоимость продаж .....	10
14     Общие административные расходы.....	11
15     Балансовая стоимость акций .....	1
16     Прибыль на акцию .....	12
17     Условные и договорные обязательства и операционные риски	13

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

---

**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 2012 г. и на 31 декабря 2011 г.:

<i>В процентном выражении</i>	<b>30 сентября 2012 г.</b>	<b>31 декабря 2011 г.</b>
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 учёта 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 положения учетной политики**

**Основа подготовки финансовой отчетности.** Данная сокращенная промежуточная финансовая отчетность за девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2012 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 2011 года, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО»).

**Принцип непрерывности деятельности.** Данная сокращенная промежуточная финансовая отчетность за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2012 года, подготовлена на основе принципа непрерывности деятельности, который предполагает реализацию активов и погашение обязательств в ходе обычной деятельности в обозримом будущем.

**Переоценка основных средств.** Основные средства были переоценены для приведения к справедливой стоимости по состоянию на 1 июля 2012года. Переоценка проводилась на основе оценки проведенной независимой профессиональной компанией по оценке недвижимости, осуществляющей деятельность в Республике Казахстан на основании лицензии.

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

**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 2011 года, как указано в указанной годовой финансовой отчетности.

**3. Информация по сегментам**

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

**Географические сегменты.** Компания имеет один географический отчетный сегмент, представленный Мангистауской областью Республики Казахстан.

**4. Операции и расчеты со связанными сторонами**

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 со связанными сторонами, с которыми Компания осуществляла значительные операции или имеет значительный остаток по счетам расчетов на 30 сентября 2012 года, представлен ниже.

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 30 сентября 2012 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Компании под общим контролем</i>	<i>Ключевой руководящий персонал</i>	<i>Материнская компания</i>
Дебиторская задолженность	22,461	-	-
Авансы выданные	102,152	-	-
Кредиторская задолженность	4,981	-	-
Авансы полученные	218,149	-	-

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2011 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Компании под общим контролем</i>	<i>Ключевой руководящий персонал</i>	<i>Материнская компания</i>
Дебиторская задолженность	8,285	-	-
Авансы выданные	108,409	-	-
Кредиторская задолженность	2,090	-	-
Авансы полученные	169,281	-	-

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2012 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>Компании под общим контролем</i>	<i>Ключевой руководящий персонал</i>	<i>Материнская компания</i>
--------------------------------------	-------------------------------------	--------------------------------------	-----------------------------

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Компании под общим контролем</b>	<b>Ключевой руководящий персонал</b>	<b>Материнская компания</b>
Себестоимость продаж	1385,010	-	-
Общие и административные расходы	-	20,383	-
Дивиденды	-	-	65,493

**Операции и расчеты со связанными сторонами (продолжение)**

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2011 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>Компании под общим контролем</b>	<b>Ключевой руководящий персонал</b>	<b>Материнская компания</b>
Выручка	1,036,911	-	-
Себестоимость продаж	810,791	-	-
Общие и административные расходы	1,377	19,125	-
Дивиденды	-	-	45,834

Ключевой руководящий персонал по состоянию на 30 сентября 2012 года состоит из 4 человек (31 декабря 2011 г.: 4 человека). Вознаграждение, выплачиваемое за их услуги на постоянных должностях исполнительного руководства, включает контрактную заработную плату, премии и отпускные.

**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 гарантов 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 2012 года:

*тыс. тенге*

<b>Стоймость</b>	<b>Здания и сооружения</b>	<b>Маш и оборудование и передаточные уст-ва</b>	<b>Транспорт</b>	<b>Прочие основные средства</b>	<b>Незавершенное строительство</b>	<b>Всего</b>
Сальдо на 31 декабря 2011 г.	853,865	43,684,972	196,254	105,434	40,484	44,881,009
Приобретено	3,200	156,414	32,152	9,097	40,819	241,682
Переоценка	1,184,347	66,050,642			4,949	67,239,938
Перемещение		35,476			(35,476)	-
Выбыло		(31,282)	(4,611)	(1,946)		(37,839)
Сальдо на 30 сентября 2012г.	2,041,412	109,896,222	223,795	112,585	50,776	112,324,790

**Накопленный износ**

Сальдо на 31 декабря 2011г.	(477,235)	(30,113,356)	(106,177)	(57,665)	-	(30,754,433)
Начислено	(14,233)	(626,929)	(18,048)	(9,336)		(668,546)
Переоценка	(792,417)	(60,204,993)				(60,997,410)
Выбыло		30 603	4 611	1 080		36,294

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

Сальдо на 30 сентября 2012г.	(1,283,885)	(90,914,675)	(119,614)	(65,921)	-	(92,384,095)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2011 г.</b>	<b>376,630</b>	<b>13,571,616</b>	<b>90,077</b>	<b>47,769</b>	<b>40,484</b>	<b>14,126,576</b>
<b>Балансовая стоимость на 30 сентября 2012 г.</b>	<b>757,527</b>	<b>18,981,547</b>	<b>104,181</b>	<b>46,664</b>	<b>50,776</b>	<b>19,940,695</b>

**6. Прочие внеоборотные активы**

Внеоборотные активы в основном предоставлены предоплатами ,в пользу Актауский филиал АО«Alageum Electric» за приобретение оборудование для КРУН ПС 110/35/ кВ «Восточный Жетыбай» по договору №07/177 от 05.07.2012г на сумму 66,109 тысяч тенге включая НДС, а так же прочими авансовыми платежами за приобретение оборудования.

**7. Товарно-материальные запасы**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>30 сентября 2012г.</i>	<i>31 декабря 2011г.</i>
Сырье	159,790 244	109,170
Товары		
Запасные части	5,880	4,825
Топливо и смазочные материалы	5,834	2,267
Прочие	20,296	22,987
Минус: резервы по устаревшим и неликвидным товарно-материальным запасам	(8,047)	(9,635)
<b>Итого товарно-материальные запасы</b>	<b>183,997</b>	<b>129,614</b>

**8. Дебиторская задолженность**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>30 сентября 2012г.</i>	<i>31 декабря 2011г.</i>
Дебиторская задолженность по основной деятельности	145,905	132,056
Дебиторская задолженность от населения	15,781	24,377
Минус: резервы под обесценение дебиторской задолженности по основной деятельности	(6,457)	(4466)
<b>Итого финансовая дебиторская задолженность</b>	<b>155,229</b>	<b>151,967</b>
Авансы поставщикам	185,209	127,690
Задолженность персонала	1,458	1,646
Прочая дебиторская задолженность	10,955	3,866
Минус: резервы под обесценение авансов поставщикам	(6,466)	(6,466)
<b>Итого дебиторская задолженность</b>	<b>346,385</b>	<b>278,703</b>

**9. Кредиторская задолженность**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>30 сентября 2012г.</i>	<i>31 декабря 2011г.</i>
Кредиторская задолженность по основной деятельности	92,960	179,676
Дивиденды к выплате	14,299	19,011
<b>Итого финансовая кредиторская задолженность</b>	<b>107,259</b>	<b>198,687</b>
Авансы полученные	485,294	359,985
Заработка плата к выплате	46,512	51,533
Налоги к уплате	87,711	68,953

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

Вознаграждения работникам	2,300	2,301
Прочая кредиторская задолженность	24,501	10,258
<b>Итого кредиторская задолженность</b>	<b>764,400</b>	<b>700,945</b>

#### 10. Займы

Займы представлены следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>30 сентября 2012г.</b>	<b>31 декабря 2011г.</b>
<b>Долгосрочная часть</b>		
Выпущенные облигации	800,000	1,569,504
Долгосрочный кредит	793,733	679,847
<b>Итого займы – долгосрочная часть</b>	<b>1593,733</b>	<b>2,249,351</b>
<b>Краткосрочная часть</b>		
Краткосрочная часть долгосрочных займов и облигаций	822,724	696,959
Начисленное вознаграждение	111,425	151,206
<b>Итого займы – краткосрочная часть</b>	<b>934,149</b>	<b>848,165</b>
<b>Итого займы</b>	<b>2,827,882</b>	<b>3,097,516</b>

В мае 2012 года Компания полностью погасила купонные облигации третьего выпуска, в размере 500 000тыс.тенге.

#### 11. Выручка

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2012г.</b>	<b>9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2011г.</b>
Передача электроэнергии	4,102,545	3,323,081
Прочие доходы	50,346	50,346
<b>Итого доходы</b>	<b>4,152,891</b>	<b>3,373,427</b>

В соответствии с решением Агентства №37-ОД от 28 марта 2012года тариф на передачу электричества увеличен с 2,18 тенге до 2,39 тенге за 1 кВт/ час. с 1 апреля 2012 года.

#### 13. Себестоимость реализации

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2012г.</b>	<b>9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2012г.</b>
Потери в сетях	1,284,888	1,099,041
Износ и амортизация	667,484	548,822
Расходы по оплате труда и связанные затраты	561,807	480,256
Товарно-материальные запасы	214,286	144,518
Приобретенное электричество		
Ремонт и прочие услуги сторонних компаний	130,727	119,276
Передача электроэнергии	42,328	34,569
Командировочные расходы	52,677	49,567
Электричество для собственных нужд	13,774	11,869
Прочие услуги сторонних компаний	14,056	12,396
<b>Итого себестоимость продаж</b>	<b>2,982,027</b>	<b>2,500,314</b>

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

---

**14. Общие и административные расходы**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<i>9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2012г.</i>	<i>9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2011г.</i>
Налог на имущество и прочие налоги	183,884	163,273
Оплата труда и связанные расходы	107,092	89,738
Юридические, консультационные и аудиторские услуги	34,945	15,384
Товарно-материальные запасы	6,163	8,440
Актuarный убыток		
Расходы на связь	4,954	3,897
Износ и амортизация	7,454	5,172
Командировочные расходы	6,069	4,728
Расходы по содержанию Совета директоров	59	160
Аренда автотранспорта	867	2,970
Страховые расходы	6,696	13,806
Банковские сборы	2,350	2,153
Представительские расходы	123	400
Резервы по обесценению дебиторской задолженности и краткосрочным авансам выданным	1,991	
Финансовая и спонсорская помощь		
Рекламные расходы	1,118	2,040
Сторнирование обесценения ТМЗ	(1587)	
Прочие	25,842	16,268
<b>Итого общие и административные расходы</b>	<b>388,020</b>	<b>328,429</b>

---

**15 Балансовая стоимость акций**

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

	Чистые активы для простых акций на дату расчета	9 месяцев 2012года		2011год
		Сумма в тыс.тенге	Сумма в тыс.тенге	
TA	активы эмитента акций в отчете на дату расчета	21,629,882	15,623,891	
IA	нематериальные активы на дату расчета	32,011	33,616	
TL	обязательства	14,853,017	7,273,269	
PS	уставный капитал привил. акций на дату расчета	12,319	12,319	
NAV	<b>NAV=(TA-IA)-TL-PS</b>	<b>14,840,698</b>	<b>7,260,950</b>	
<i>тыс. тенге</i>		<b>30.09.2012</b>	<b>31.12.2011</b>	
NAV	чистые активы для простых акций на дату расчета	14,840,698	7,260,950	
Nocs	Простые акций, за минусом выкупленных	2,009,738	2 ,009 ,738	
<b>BVcs=NAV/Nos</b> Балансовая стоим. простых акций, тенге		<b>7384</b>	<b>3613</b>	

---

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

---

**Балансовая стоимость одной привилегированной акции на дату расчета**

		30.09.2012	31.12.2011
BVps1	Балансовая стоимость одной прив. акции на дату расчета	<b>585</b>	<b>585</b>
EPS	Капитал, принад.держателям привилег.акций первой группы долговая составляющая	12319	12319
DCps1	привилегиров.акций первой группы количество привилегированных акций 1 группы	44000	44000
NOps1		96272	96272
	<b>BVps1=(EPS+DCps1)/NOps1</b>		

**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	30.09.2012	30.09.2011
--	------------	------------

<b>Средневзвешенное количество акций</b>		
Простые акций	2,009,738	2,864,191
Привилегированные акций	96,272	96,272
<b>Итого количество акций</b>	<b>2,106,010</b>	<b>2,960,463</b>
<b>Прибыль на акцию, причитающаяся акционерам</b>	<b>447,410</b>	<b>102,752</b>

**Минус:**

Дополнительно выпущенные привилегированные акций в течение года

<b>Нераспределенная прибыль</b>	<b>447,410</b>	<b>102,752</b>
Минус: Минимальная сумма дивиденда по простым акциям	(83,282)	(58,282)
Возмещение по простым акциям	327,715	40,023
Возмещение по привилегированным акциям	36,413	4,447
<b>Сумма базовых прибылей на акцию:</b>	<b>364,128</b>	<b>44,470</b>

**Привилегированные акции**

Нераспределенная прибыль	378,3	46,19
<b>Итого прибылей на привилегированную акцию</b>	<b>378,3</b>	<b>46,19</b>

**Простые акции**

Нераспределенная прибыль	163,06	13,97
<b>Итого прибылей на простую акцию</b>	<b>163,06</b>	<b>13,97</b>

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

**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



А.Жуматаев

А.Сарсенова