

Лицензии:

- ✓ Генеральная государственная на занятие аудиторской деятельностью №0000276, выданная МФ РК 24.06.2004г. (Первоначальная лицензия №0000001 АК Казахстанаудит переоформлена в связи с изменением наименования на BDO Казахстанаудит)
- ✓ Генеральная государственная на занятие деятельностью по оценке имущества №ЮЛ-0080-(61409-1910-ТОО), выданная Комитетом регистрационной службы МЮ РК 24.03.2004г.
- ✓ На проведение аудита банков №2, выданная Агентством РК по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций 19.03.2004г.
- ✓ На проведение аудита страховых (перестраховочных) организаций №Ю-36, выданная Агентством РК по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций 19.03.2004г.
- ✓ На проведение аудита накопительных пенсионных фондов № Ю - 7, выданная Агентством РК по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций 22.02.2005г.

“У Т В Е Р Ж Д А Ю”Управляющий партнер, Генеральный директор
ТОО «BDO Қазақстанаудит»

С.Х. Кошкимбаев

г. Алматы

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ**АО «МРЭК»**

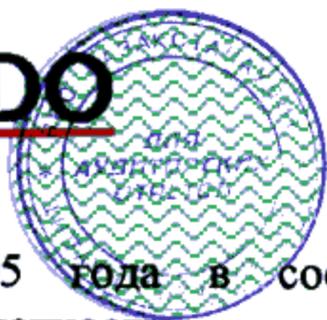
Мы провели аудит прилагаемого бухгалтерского баланса АО «МРЭК» по состоянию на 31 декабря 2005 года и связанного с ним отчета о прибылях и убытках, а также отчетов о движении денежных средств и об изменениях в собственном капитале за год, истекший на указанную дату.

Ответственность за эту финансовую отчетность несет руководство предприятия. Наша ответственность заключается в выражении мнения по этой финансовой отчетности на основе проведенного нами аудита.

Аудит проведен нами в соответствии с Международными стандартами по аудиту. Данные стандарты требуют, чтобы мы планировали и провели аудит в целях получения разумной уверенности в том, не содержит ли финансовая отчетность существенных искажений. Аудит включает проверку на основе тестирования доказательств, подтверждающих суммы и раскрытия, в финансовой отчетности. Аудит также включает оценивание используемых принципов бухгалтерского учета и значимых оценок, сделанных руководством субъекта, а также оценку общего представления финансовой отчетности. Мы считаем, что проведенный нами аудит представляет разумную основу для выражения нашего мнения.

По нашему мнению, финансовая отчетность во всех существенных аспектах верно отражает финансовое состояние АО «МРЭК» по состоянию на 31 декабря 2005 года, а также результатов его деятельности, движения денежных средств и изменений в собственном капитале за период с 1 января 2005 года по 31 декабря

BDO

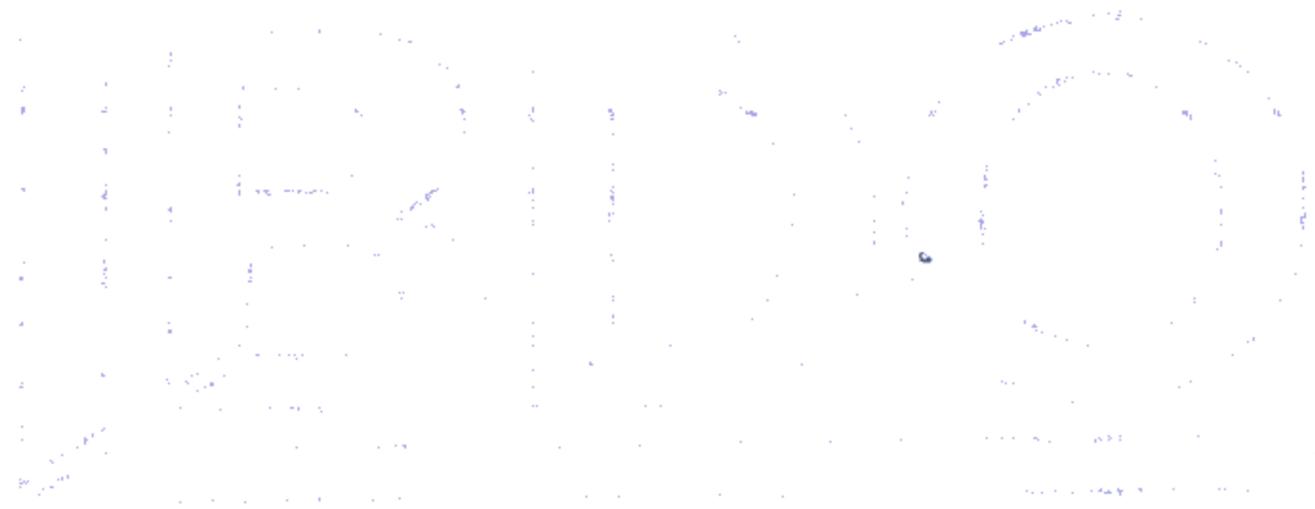


2005 года в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности.

Аудитор, старший менеджер
ТОО «BDO Қазақстан аудит»
Квалификационное свидетельство аудитора № 0145,
Выданное Квалификационной комиссией
по аттестации аудиторов РК 22.06.1995 г.



А.К. Сейдахметова



Баланс
АО "МРЭК"

тыс.тенге

АКТИВЫ	на 31 декабря 2005 года	на 31 декабря 2004 года
Раздел I. ДОЛГОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ		
1. Нематериальные активы (Примечание 4)	1 376	1 633
2. Основные средства (Примечание 5)	2 602 870	2 221 174
3. Незавершенное строительство	145 495	280 134
Итого по разделу I:	2 749 741	2 502 941
Раздел II. КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ		
1. Запасы (Примечание 6)	94 721	82 317
2. Авансы выданные (Примечание 7)	367 449	323 057
3. Торговая дебиторская задолженность (Примечание 7)	102 118	86 475
4. Прочая дебиторская задолженность (Примечание 7)	15 043	15 249
5. Межфирменная дебиторская задолженность		18 761
6. Денежные средства и их эквиваленты (Примечание 8)	451 345	230 477
Итого по разделу II:	1 030 676	756 336
ВСЕГО АКТИВЫ	3 780 417	3 259 277

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ	на 31 декабря 2005 года	на 31 декабря 2004 года
Раздел I. СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		
1. Выпущенный капитал (Примечание 9)	980 893	905 901
2. Дополнительно оплаченный капитал	6 011	6 011
3. Резерв по переоценке активов	812 163	934 931
4. Резервный капитал (Примечание 10)	135 885	135 885
5. Нераспределенная прибыль (Примечание 11)	288 922	155 112
Итого по разделу I:	2 223 874	2 137 840
Раздел II. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
1. Долгосрочные займы (Примечание 12)	1 058 286	559 283
2. Отсроченный налог (Примечание 13)	309 933	381 520
Итого по разделу II:	1 368 219	940 803
Раздел III. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
1. Начисленные обязательства	21 844	19 769
2. Задолженность по налогам	20 404	19 030
3. Краткосрочная кредиторская задолженность (Примечание 14)	64 217	95 185
4. Расчеты по дивидендам	21 879	16 323
5. Прочие краткосрочные обязательства (Примечание 16)	59 980	30 327
Итого по разделу III:	188 324	180 634
ВСЕГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ	3 780 417	3 259 277

Руководитель АО "МРЭК"

Главный бухгалтер АО "МРЭК"

**Отчет
о прибылях и убытках
АО "МРЭК"**

тыс. тенге

Наименование показателей	за 2005 год	за 2004 год
Выручка от реализации (Примечание 18)	1328379	1 197 838
Себестоимость реализации (Примечание 19)	1012294	968 867
Валовая прибыль	316085	228 971
Операционные расходы (Примечание 20)	170211	162 679
в том числе:		
общие и административные расходы	155740	147 278
расходы по реализации	14471	15 401
Результаты операционной деятельности	145874	66 292
Расходы по процентам	87761	46 191
Прибыль (убыток) от неоперационной деятельности (Примечание 21)	7023	12 959
Прибыль(убыток) от обычной деятельности до налогообложения	65136	33 060
Расходы по подоходному налогу	24247	1 429
Прибыль (убыток) от обычной деятельности после налогообложения	40889	31 631
Чистая прибыль (убыток)	40889	31 631
Прибыль на акцию - базовая (Примечание 22)	0.02	0.02

Руководитель предприятия АО "МРЭК"

Главный бухгалтер АО "МРЭК"

**Отчет
о движении денег
АО "МРЭК"**

Метод: *косвенный*

Наименование показателей	2005 год	2004 год
I. Движение денежных средств от операционной деятельности		
Прибыль до налогообложения	65136	33 060
Амортизация	218595	202 368
Убыток от выбытия основных средств	220	318
Расходы по вознаграждению	87675	141
Прочие неденежные операции		467
Корректирование чистой прибыли до состояния денежных средств от операционной деятельности		
Изменение торговой дебиторской задолженности	-15643	-31 824
Изменение запасов	-14191	-131 363
Изменение авансов выданных	-44392	-296 036
Изменение прочей дебиторской задолженности	22884	20 040
Изменение торговой кредиторской задолженности	-7229	6 883
Изменение начисленных обязательств	2075	6 233
Изменение налоговых обязательств	4385	496
Изменение авансов полученных	-23739	17 778
Изменение прочих кредиторов	3035	16 170
Изменение отсроченного налога		-32 304
Уплаченный подоходный налог	-102749	-22 871
Уплаченные проценты	-69855	
Итого	-72 815	-220 633
Состояние денежных средств от операционной деятельности	126 207	-187 573
II. Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Выбытие незавершенного строительства		37 495
Приобретение основных средств	-34567	-25 569
Реализация основных средств и незавершенного строительства		6 933
Направлено средств на незавершенное строительство	-358138	-143 486
Приобретение нематериальных активов		-1 486
Состояние денежных средств от инвестиционной деятельности	-392705	-126 113
III. Движение денежных средств от финансовой деятельности		
От выпуска облигаций	508342	560 741
Выплата по затратам по облигации	-1500	-2 244
Выплата дивидендов	-19476	-34 109

Состояние денежных средств от финансовой деятельности	487366	524 388
Изменение в состоянии денежных средств	220 868	210 702
Денежные средства на начало отчетного периода	230 477	19 457
Денежные средства на конец отчетного периода	451 345	230 159

Неденежные операции

Начислены дивиденды	20 444	15 816
Переведено основных средств с ТМЗ	1 787	1 982
Переведено основных средств с незавершенного строительства	492 777	33 145
Обесценение основных средств отраженных в капитале	-4 814	
Получено основных средств в оплату акций	74 991	
Переведено с ТМЗ на незавершенное строительство		122 480

Руководитель АО "МРЭК"

Главный бухгалтер АО "МРЭК"

**Отчет об изменениях в собственном капитале
АО "МРЭК"**

тыс. тенге	Уставный капитал	Оплаченный капитал	Резерв по переоценке	Резерв	Нераспределенная прибыль	Всего
Сальдо на 1 января 2005 г.	905 901	6 011	934 931	135 885	155 112	2 137 840
1. Начисление дивидендов					-25 031	-25 031
2. Корректировка переоценки основных средств в части амортизации			-117 952		117 952	0
3. Обесценение основных средств			-4 816			-4 816
4. Увеличение Уставного капитала	74 992					74 992
5. Чистая прибыль отчетного года					40 889	40 889
Сальдо на 31 декабря 2005 г.	980 893	6 011	812 163	135 885	288 922	2 223 874.00
Сальдо на 1 января 2004 г.	905 901	6 011	1 027 093	135 885	57 028	2 131 918
1. Начисление дивидендов					-25 709	-25 709
2. Корректировка переоценки основных средств в части амортизации			-92 162		92 162	0
3. Чистая прибыль отчетного года					31 631	31 631
Сальдо на 31 декабря 2004 г.	905 901	6 011	934 931	135 885	155 112	2 137 840

Руководитель АО "МРЭК "

Главный бухгалтер АО "МРЭК "

1. Общие сведения

Акционерное общество “Мангистауская распределительная электросетевая компания” является компанией занимающейся покупкой и продажей электроэнергии потребителям и ее транспортировкой, осуществляющей свою деятельность в Мангистауской области Республики Казахстан. Компания была зарегистрирована как акционерное общество 4 октября 1996 года в управлении юстиции Мангистауской области № 507-1943-АО. 12 ноября 1998 года перерегистрировано как ОАО «МРЭК». Последняя перерегистрация проведена 16.05.2005г. за № 507-1943-АО Департаментом Юстиций Мангистауской области.

Юридический адрес: 466200, г.Актау, Мангистауская область, район Птицефабрики.

Юридический статус: Акционерное общество.

Основной целью создания общества является извлечение чистого дохода из всех видов деятельности, отвечающих предмету и целям его деятельности, использование его в интересах акционеров.

Деятельность Компании регулируется Агентством Республики Казахстан по регулированию естественных монополий и защите конкуренции, в компетенции которого также входит регулирование цен и тарифов на передачу электроэнергии. Государственный Комитет Республики Казахстан по управлению государственным имуществом владеет 94,3% выпущенных акций Компании. Остальные акции принадлежат бывшим или настоящим сотрудникам Компании. 30 июля 1997 г. государственный пакет акций был передан ТОО «Энергосервис» в доверительное управление сроком на 5 лет, с правом последующего продления сроком до трех лет. В июле 2002г. Комитет продлил сроки доверительного управления до 31 декабря 2004, затем согласно договора №05/31-2002 от 26 июля 2002 года срок доверительного управления был продлен до 31.12.2005г.

АО «МРЭК» заключило контракт № 0519-05-2005 от 11 мая 2005 года с Комитетом по инвестициям Министерства индустрии и торговли Республики Казахстан на предоставление инвестиционных преференций в рамках инвестиционного проекта. Инвестору предоставляются инвестиционные налоговые преференции:

- по корпоративному подоходному налогу предоставляется право относить на вычеты из совокупного годового дохода стоимость вводимых в эксплуатацию фиксированных активов равными долями, сроком действия на пять лет с 1 января года, следующего за годом ввода в эксплуатацию фиксированных активов в рамках инвестиционного проекта;

- по налогу на имущество предоставляется освобождение от уплаты налога на имущество по вновь введенным в эксплуатацию фиксированным активам в рамках инвестиционного проекта, сроком действия на два года с 1 января года, следующего за годом ввода в эксплуатацию фиксированных активов в рамках инвестиционного проекта.

Объектом инвестиционной деятельности является перевод узловой распределительной подстанции «Каражанбас» на проектное напряжение 220 кВ. Объект был введен в августе 2005 года. Налоговые преференции будут применены с 2006 года.

Результаты деятельности предприятия зависят от антимонопольного регулирования, способности оказывать услуги с достаточной рентабельностью и общей экономической ситуации в Казахстане. Деятельность подвержена специфическим экономическим, политическим и социальным рискам, присущим ведению бизнеса в Казахстане. Эти риски включают вопросы, вытекающие из политики Правительства, экономических условий, налогообложения и изменений в налоговом законодательстве, изменения курса валют и правомерности контрактных прав. Прилагаемая финансовая отчетность выражает оценку руководством влияния экономических условий в Казахстане на деятельность и финансовое положение предприятия. Будущие экономические условия могут отличаться от оценок руководства. Влияние таких различий на деятельность и финансовое положение предприятия может быть существенным.

АО «МРЭК» несет ответственность за информацию, представленную в финансовой отчетности.

2. Основные принципы бухгалтерского учета

Основные подходы к составлению финансовой отчетности - Компания ведет учет в тенге и составляет бухгалтерскую отчетность в соответствии с законом Республики Казахстан «О бухгалтерском учете». Настоящая финансовая отчетность была подготовлена на основе данных этой бухгалтерской отчетности с поправками для достоверного представления информации в соответствии с требованиями МСФО.

Денежные средства и их эквиваленты – денежные средства и их эквиваленты включают в себя денежные средства в кассе и на счетах в банках, а также краткосрочные депозиты со сроком погашения до года.

Товарно-материальные запасы – товарно-материальные запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости реализации. Себестоимость включает все затраты на приобретение и прочие затраты, понесенные для того, чтобы доставить запасы до места их настоящего нахождения и состояния. Метод определения себестоимости ТМЗ – ФИФО. Чистая стоимость реализации – это расчетная цена продажи в процессе обычной деятельности за вычетом расходов на завершение производства и расходов по продаже.

Торговая и прочая дебиторская задолженность – торговая и прочая дебиторская задолженность отражена по чистой стоимости реализации за вычетом резервов по оцененным сомнительным долгам. Метод оценки расходов по сомнительным долгам на основании срока непогашенной дебиторской задолженности.

Основные средства – учет основных средств производится по справедливой рыночной стоимости за вычетом накопленного износа. Первоначальная стоимость

основных средств включает в себя цену приобретения, включая уплаченные невозмещаемые налоги и сборы, а также затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для их использования по назначению. Последующие затраты на основные средства, такие как ремонт и обслуживание, признаются расходами периода, в котором они были произведены.

Последующие капитальные вложения в основные средства, повышающие их первоначально оцененные нормативные показатели и увеличивающие будущие экономические выгоды от их использования, капитализируются.

В 2003 г. Компания переоценила свои здания и сооружения, а также оборудование. Переоценку провел независимый оценщик ТОО «Делойт и Туш». Переоценка основных средств проводится достаточно регулярно каждые три года, чтобы балансовая стоимость существенно не отличалась от справедливой стоимости, определяемой на дату составления финансовой отчетности. Любое увеличение в результате переоценки стоимости земли и зданий относится на резерв переоценки основных средств, за исключением того, когда сумма увеличения стоимости основного средства в результате переоценки признается в качестве дохода в той степени, в которой она компенсирует сумму уменьшения стоимости того же актива, признанную ранее в качестве расхода и где увеличение отражается в отчете о прибылях и убытках по мере ранее отраженного уменьшения. Когда балансовая стоимость актива уменьшается в результате переоценки земли и зданий, это уменьшение должно признаваться в качестве расхода в той степени, в которой она превышает величину данной статьи, если таковое имеется, в отношении того же самого основного средства.

Амортизация всех основных средств начисляется по равномерному методу. Износ по основным средствам отражается в отчете о прибылях и убытках. По мере последующей реализации или выбытия переоцененного имущества, соответствующий остаток переоценки, остающийся в резерве переоценки, прямо переносится в накопленную прибыль.

Незавершенное строительство представляет собой основные средства на стадии строительства и учитываются по себестоимости. Оно включает стоимость строительства, основных средств и оборудования и прочие прямые затраты. Износ на незавершенное строительство не начисляется до момента их ввода в эксплуатацию.

Прибыль и убыток от выбытия или списания активов определяются как разница между ценой реализации и балансовой стоимостью активов и признаются в отчете о прибылях и убытках.

Обесценение активов – компания по состоянию на каждую дату составления баланса оценивает наличие любых признаков, указывающих на возможное обесценение актива. Если таковые показатели имеются, определяется возмещаемая стоимость актива с целью определения расходов, необходимых для возмещения убытков от обесценения (если таковые имеются). В случае, если определить стоимость возмещения активов невозможно, Компания определяет стоимость возмещения отдельного актива, который генерирует основные потоки денежных средств, к которому принадлежит данный актив. Возмещаемая сумма представляет собой наибольшее значение чистой стоимости реализации актива и его потребительной стоимости. При оценке потребительной стоимости

предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются до их текущей стоимости с использованием дисконтной ставки до вычета налогов, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и риски, специфически присущие этому активу. Если возмещаемая сумма основных средств или активов, генерирующих основные потоки денежных средств, оценивается как ниже их балансовой стоимости, балансовая стоимость основных средств (активов, генерирующих основные потоки денежных средств) уменьшается до их возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения признаются как расходы сразу же на момент их возникновения, за исключением случаев, когда соответствующий актив отражается по переоцененной стоимости, и убытки от обесценения рассматриваются как уменьшение суммы переоценки по данным активам.

В случае, когда убыток от обесценения впоследствии сторнируется, балансовая стоимость основных средств (активов, генерирующих потоки денежных средств) увеличивается до пересмотренной оценки его возмещаемой стоимости, но так, чтобы увеличенная балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая могла бы быть определена в случае, если бы не признавался убыток от обесценения по активу (активу, генерирующему потоки денежных средств) в предыдущие годы. Сторнирование убытка от обесценения признается как доход сразу же, кроме случаев, когда соответствующий актив был отражен по переоцененной стоимости. В этом случае сторнирование убытка от обесценения рассматривается как увеличение резерва переоценки.

В случае выявления любого такого признака компания должна оценить возмещаемую сумму актива, и признать убыток от обесценения в отчете о прибылях и убытках на разницу между балансовой стоимостью и возмещаемой стоимостью.

Нематериальные активы – Нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости и амортизируются по прямолинейному методу в течение семи лет, что соответствует предполагаемому сроку полезной службы данных активов. Лицензии, без срока действия, являются активом с неопределенным сроком действия и отражаются по первоначальной стоимости и ежегодно тестируются на обесценение.

Признание дохода – доход признается при условиях, что существует вероятность того, что экономические выгоды, связанные со сделкой, будут получены, и сумма дохода оценивается с большей степенью вероятности. Доход от выполнения услуг признается, когда услуги уже оказаны. Доход отражается за минусом возмещаемых налогов.

Расходы по оказанным услугам признаются в том же отчетном периоде, когда признаются соответствующие им доходы.

Кредиторская задолженность и прочие обязательства – кредиторская задолженность и прочие обязательства представлены по номинальной стоимости.

Вознаграждения работникам – затраты на выплату краткосрочных вознаграждений работникам компании в форме оплачиваемых отпусков не аккумулируются, а начисляются непосредственно при наступлении отпуска.

Налог на прибыль – налог на прибыль рассчитан в соответствии с налоговым законодательством. Налог на прибыль за текущий год определяется на основе дохода, рассчитанного для целей бухгалтерского учета, после

корректировок определенных статей, не относимых на вычеты для налоговых целей, а также прочих корректировок в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан.

Компания рассчитывает расходы по отсроченному подоходному налогу с использованием метода обязательств в отношении временных разниц между активами и обязательствами в финансовой отчетности и соответствующей им налоговой базой активов и обязательств, используемой для определения налогооблагаемого дохода. Отсроченные подоходные налоги признаются в зависимости от ожидаемого налогового влияния временных разниц либо как отсроченные налоговые обязательства в размере, подлежащем налогообложению в будущих периодах, либо как отсроченные налоговые активы в размере будущих налоговых вычетов. Взаимозачет по отсроченным налоговым активам и обязательствам производится в том случае, когда они относятся к подоходному налогу, взимаемому одним и тем же налоговым органом, и Компания планирует возместить свои налоговые активы и погасить налоговые обязательства на нетто основе.

Отсроченный подоходный налог учитывается по ставкам налога, ожидаемым на период выбытия активов и погашения обязательств. Отсроченный подоходный налог отражается в отчете о прибылях и убытках, за исключением случаев, когда они относятся к статьям, отраженным непосредственно на счетах по учету собственного капитала.

Операции в иностранной валюте – операции в иностранной валюте отражаются по курсу на дату совершения сделки. Монетарные активы и обязательства, представленные в иностранной валюте, отражаются по рыночному курсу на дату составления финансовой отчетности. Немонетарные статьи в иностранной валюте, учтенные по фактической стоимости приобретения или по справедливой стоимости, представляются исходя из валютных курсов, которые действовали на момент совершения операции или определения справедливой стоимости. Доход и убыток от переоценки активов и обязательств, предоставленных в иностранной валюте, признаются в отчете о прибылях и убытках.

Курс доллара США к тенге, установленный Межбанковской Валютной биржей составлял:

на 31 декабря 2004 года – 130,00 тенге к доллару США;

на 31 декабря 2005 года – 133,77 тенге к доллару США.

Непрерывная деятельность – руководство предприятия считает, что принцип непрерывной деятельности не нарушен и данная финансовая отчетность составлена без учета корректировок на несоответствие принципу непрерывной деятельности предприятия.

Следующие планируемые изменения в МСФО и интерпретаций были изучены на предмет возможного влияния первичного применения на финансовую отчетность компании:

МСФО 7 «Финансовые инструменты: Раскрытие и представление информации» (вводится с 1 января 2007 года) был рассмотрен Компанией и принятие данного стандарта существенно не повлияет на финансовую отчетность.

МСФО 6 «Разведка и оценка минеральных ресурсов» вводится с 1 января 2006 года, стандарт был рассмотрен Компанией и его принятие не повлияет на финансовую отчетность.

Интерпретация № 4 «Определение присутствия лизинга в договорах», вводится с 1 января 2006 года, не повлияет на финансовую отчетность.

Интерпретация № 5 «Права на долю в ликвидационных, восстановительных и реабилитационных фондах» вводится с 1 января 2006 года, не повлияет на финансовую отчетность.

Интерпретация № 7 «Применение метода пересчета по МСФО 29 «Финансовая отчетность в условиях гиперинфляции» вводится с 1 марта 2006 года и на данную финансовую отчетность не повлияет.

Интерпретация № 8 «Сфера применения МСФО 2 «Запасы»» вводится с 1 мая 2006 года и на данную финансовую отчетность существенно не повлияет.

Интерпретация № 9 «Переоценка встроенных производных финансовых инструментов» вводится с 1 июня 2006 года и на данную финансовую отчетность не повлияет.

3. Условные обязательства

Налоговое законодательство – Система местного и республиканского налогообложения Республики Казахстан подвержена постоянным изменениям, при этом имеет место непоследовательное применение, толкование и исполнение налогового законодательства. Несоблюдение законов и нормативных актов Республики Казахстан может привести к убыткам в виде штрафных санкций и пени.

Операционная среда – Основная экономическая деятельность Компании осуществляется в Республике Казахстан. Законодательство, регулирующее предпринимательскую деятельность, продолжает быстро изменяться и, соответственно, активы и операции могут быть подвержены риску, если будут иметь место негативные изменения в политической и предпринимательской среде.

Проблемы охраны окружающей среды – Руководство считает, что Компания соблюдает требования Правительства в отношении вопросов окружающей среды, и не имеет существенных обязательств по ним. Но нельзя быть уверенным в том, что на 31 декабря 2005 года не существует непредвиденных обязательств.

Правовые вопросы - При обычном ведении бизнеса против Компании могут быть возбуждены иски и претензии. Руководство считает, что окончательное обязательство, если оно возникнет вследствие этих исков и претензий, не будет иметь существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании в будущем.

Страхование – Компания имеет страховое покрытие гражданско-правовой ответственности владельцев транспортных средств. Компания также имела

страховое покрытие ущерба, возникающего вследствие несчастных случаев и внезапных заболеваний. Компания не имеет страхового покрытия по имущественным объектам, остановки деятельности. До тех пор пока Компания не приобретет соответствующего страхового покрытия, существует риск того, что потеря или ущерб определенных активов может иметь существенное отрицательное влияние на деятельность Компании и ее финансовое состояние.

4. Нематериальные активы

Балансовая стоимость нематериальных активов АО «МРЭК» на 31 декабря 2005 года составила:

- по первоначальной стоимости – 1715 тыс. тенге;
- накопленная амортизация – 339 тыс. тенге;
- балансовая стоимость – 1376 тыс. тенге.

В составе нематериальных активов числятся лицензия на основную деятельность (12 тыс. тенге) и программное обеспечение (1364 тыс. тенге).

Балансовая стоимость нематериальных активов АО «МРЭК» на 31 декабря 2004 года составила:

- по первоначальной стоимости – 1715 тыс. тенге;
- накопленная амортизация – 82 тыс. тенге;
- балансовая стоимость – 1633 тыс. тенге.

Амортизация по нематериальным активам отражается как расходы периода.

Сроки полезного использования определены следующим образом:

- лицензии – бессрочные и по сроку действия не более 7 лет;
- программное обеспечение – 7 лет.

5. Основные средства

Применяемые нормы амортизации:

Земля – не амортизируемый актив

Здания и сооружения - 8 %

Машины и оборудование - от 7 до 25 %

Транспорт - 7 %

Прочие - 7 %

	Здания и сооружения	Линии электропередач и оборудование	Транспортные средства	Прочие	Всего	Незавершенное строительство
Первоначальная стоимость						
Сальдо на 31 декабря 2004г.	389601	6815743	65085	47988	7318417	280134
Поступление		100563		8984	109547	358138
Перевод с ТМЗ		406		1381	1787	
Перевод с нс		492777			492777	
Выбытие	(733)	(1805)	(761)	(1957)	(5256)	(492777)
Сальдо на 31 декабря 2005г.	388 868	7 407 684	64 324,00	56 396,00	7 917 272	145495
Накопленный износ						
Сальдо на 31 декабря 2004г.	(249 924)	(4 786 591)	(42 380)	(18 349)	(5097244)	
Износ за год	(5680)	(201819)	(4540)	(5341)	(217380)	
Выбытие	733	1758	761	1784	5036	
Обесценение		(4814)			(4814)	
Сальдо на 31 декабря 2005г.	(254 871)	(4 991 466)	(46 160)	(21 907)	(5314402)	
Балансовая стоимость на 31 декабря 2004 года	139677	2029152	22705	29639	2221174	
Балансовая стоимость на 31 декабря 2005 года	133997	2416218	18165	34490	2602870	
Балансовая стоимость на 31 декабря 2005 года при учете по первоначальной стоимости	70564	1465224	18165	34490	1588443	

В отчетном году проведено обесценение электрического насоса, стоимость которого откорректирована за счет Дополнительно неоплаченного капитала.

6. Запасы

Общая балансовая стоимость запасов по состоянию на 31 декабря 2005 составила 94721 тыс. тенге, на 31 декабря 2004 - 82 317 тыс. тенге.

Классификацию запасов по классам активов

Наименование статьи	<i>тыс. тенге</i>	
	Сальдо на 31 декабря 2005 г.	Сальдо на 31 декабря 2004 г.
Материалы	139172	131 219
Резерв по малоценным и устаревшим запасам	(44806)	(49 476)
Незавершено производство	234	268
Товары	121	306
ИТОГО	94721	82 317

В отчетном периоде за счет резерва были списаны материалы, пришедшие в негодность.

7. Дебиторская задолженность

- В балансе числится текущая дебиторская задолженность по состоянию:
- на 31 декабря 2005 г. в сумме 484 610 тыс. тенге,
 - на 31 декабря 2004 г. в сумме 443 542 тыс. тенге.

Дебиторская задолженность классифицирована следующим образом:

Наименование статьи	<i>тыс. тенге</i>	
	Сальдо на 31 декабря 2005 г.	Сальдо на 31 декабря 2004 г.
Авансы выданные	368765	328369
Резерв по сомнительным долгам (351 – 352 счета)	(1316)	(5 312)
Торговая дебиторская задолженность	105293	90 460
Резерв по сомнительным долгам (301 счет)	(3175)	(3 985)
Межфирменная дебиторская задолженность		18761
Прочая дебиторская задолженность	15043	15 249
В том числе:		
- задолженность работников и других лиц	6054	14 059
- задолженность бюджета	7551	1 125
- резерв по сомнительным долгам	-1159	
- прочая дебиторская задолженность	2597	65
ИТОГО	484610	443542

В финансовой отчетности дебиторская задолженность отражена по чистой стоимости реализации за вычетом созданного резерва.

Торговая дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2005 г. классифицирована следующим образом:

	Тыс.тенге
CNPC INTERNATIONAL(BUZACI)INC	1 873
АО Каражанбасмунай	14 285
АО ММГ	3 938
ГКП МАНГИСТАУЭНЕРГО	1 638
ГКП ОзенЖылу	1 092
ЗАО КАРАКУДУКМУНАЙ	1 284
ЗФ АО КазТрансОйл	3 840
Население Бейнеу	1 726
Население Курык	1 299
Население Форт-Шевченко	1 558
Население Шетпе	2 457
НЕЛЬСОН ПЕТРОЛЕУМ БУЗАЧИ Б.В.	1 873

ПФ Озенмунайгаз	39 674
ТОО ЭЛЕКТР ЖУЙЕЛЕРІ	12 488
ЧП МУСАЕВ 494/04	1 459
Прочие	14809
Итого	105293

У Компании нет значительной дебиторской задолженности от других потребителей, которая могла бы повлиять на кредитный риск Компании

Авансы выданные, по состоянию на 31 декабря 2005 г. классифицированы следующим образом в тыс. тенге:

АО КазНИПИИ ТЭС "Энергия" Проектно-изыскательские работы	9200
ТОО АСПМК-519 Строительно-монтажные работы	329263
ОАО Запорожтрансформатор Поставка оборудования	26890
Прочие	3411
Итого	368764

8. Денежные средства и их эквиваленты

В балансе числятся денежные средства по состоянию:

- на 31 декабря 2005 г. в сумме 451 345 тыс. тенге;
- на 31 декабря 2004 г. в сумме 230 477 тыс. тенге.

В том числе:

Наименование статьи	<i>тыс. тенге</i>	
	Сальдо на 31 декабря.2005 г.	Сальдо на 31 декабря 2004 г.
Наличность в кассе	1029	615
Наличность на расчетном счете	450316	229 862
ИТОГО	451345	230 477

9. Выпущенный капитал

Акционерным Обществом «МРЭК» на 31 декабря 2005 года разрешено к выпуску и выпущены в обращение 1 580 467 простых акций и 96 272 именных привилегированных акций номинальной стоимостью 585 тенге каждая. Акции полностью оплачены, Капитал составляет 980 892 тыс. тенге и состоит из.

Акционер	Количество акций	Сумма, тысяч тенге	%
Простые акции:			
Комитет государственного имущества и приватизации Министерства Финансов РК	1 580 467	924 573	94,3%
Привилегированные акции:			
Физические лица	96 272	56 319	5,7%
	1 676 739	980 892	100%

В соответствии с приказом Комитета Государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан от 18 января 2005 года № 11 АО «МРЭК» переданы построенные Пограничной службой КНБ РК линии электропередач и КТП в счет оплаты акций на сумму 74991 тыс. тенге. Эмиссия дополнительного выпуска акций была зарегистрирована 17 ноября 2005 года № А2460. Было выпущено дополнительно 128190 простых акций номинальной стоимостью 585 тенге.

10. Резервный капитал

Резервный капитал АО «МРЭК» на 31 декабря 2004 года составил 135 885 тыс. тенге. В течение 2005 года изменений в резервном капитале не происходило, т.к. резерв был создан в соответствии с Законом «Об акционерных обществах», действовавшем до 15 мая 2003 года, и на 31 декабря 2005 года размер резервного капитала остался 135 885 тыс. тенге, что составляло 15% от уставного капитала сформированного на тот период.

11. Нераспределенная прибыль

На 31 декабря 2004 года нераспределенная прибыль составляла 155 112 тыс. тенге.

Прибыль отчетного года в соответствии с Отчетом о прибылях и убытках составила 40889 тыс. тенге. Начислены дивиденды в сумме 20444 тыс. тенге. Дивиденды были распределены между владельцами простых и привилегированных акций в сумме 14875 тыс. тенге и 5 569 тыс. тенге, соответственно. Дивиденды по простым акциям были начислены согласно Постановления Правительства Республики Казахстан №404 от 24 апреля 2003г. «О дивидендах на государственные пакеты акции и доходах на государственные доли участия в организациях», которые требует начисление и выплату не менее 50% от чистого дохода по акциям, которые находятся в собственности Министерств и Ведомств Республики Казахстан. Дополнительная сумма по простым акциям будет определяться на собрании акционеров Компании. Дивиденды по привилегированным акциям были начислены согласно Проспекта эмиссии акции от 1 октября 1999г., в котором установлена сумма дивиденда как 10% от

номинальной стоимости привилегированной акции, но не меньше размера дивидендов по простым акциям.

За счет прибыли прошлых лет были начислены дивиденды в размере 4587 тыс. тенге (Протокол Собрания акционеров от 18 мая 2005 года), которые были выплачены управляющей компании ТОО «Энергосервис».

На счет нераспределенной прибыли была проведена корректировка дополнительно неоплаченного капитала от переоценки основных средств в сумме 117 952 тыс. тенге.

12. Долгосрочные обязательства

Выпуск облигаций зарегистрирован Национальным Банком Республики Казахстан и данные внесены в Государственный реестр ценных бумаг под номером В04 22 декабря 2003 г. Выпуск разделен на 560 900 000 именных купонных облигаций без обеспечения, которым присвоен национальный идентификационный номер KZ2CKY03B047 с номинальной стоимостью 1 тенге и выплатой ежегодных 13% по купону 2 раза в год со сроком обращения 3 года. По состоянию на 31 мая 2004 г. облигации данного выпуска размещены и оплачены полностью.

	2005	2004
Номинальная стоимость облигаций, тыс.тенге	560 900	560 900
Дисконт на облигации к оплате	(121)	(159)
Амортизация дисконта	53	38
Расходы по выпуску облигаций	(1496)	(2244)
Амортизация расходов по выпуску облигаций	748	748
Стоимость облигаций, отраженных в финансовой отчетности	560084	559283

27 июля 2005 года зарегистрирована (№ В 66-1) эмиссия облигаций номинальной стоимостью 1 тенге в объеме 500 миллионов штук без обеспечения. Облигациям присвоен национальный идентификационный номер KZPC1Y05B665. Ставка вознаграждения по облигациям составляет 13% ежегодно, первый год обращения – один раз в год через 12 месяцев начиная с даты начала обращения (со дня включения в официальный список категории «А» АО «Казахстанская фондовая биржа»). В последующие периоды – два раза в год через каждые 6 месяцев. Срок обращения облигаций 5 лет. Дата начала обращения 22 августа 2005 года.

	2005	2004
Номинальная стоимость облигаций, тыс.тенге	500 000	0
Дисконт на облигации к оплате	(456)	0
Амортизация дисконта	32	0
Расходы по выпуску облигаций	(1500)	0
Амортизация расходов по выпуску облигаций	125	

		0
Стоимость облигаций, отраженных в финансовой отчетности	498201	0

13. Расходы по подоходному налогу.

	2005	2004
Налог на прибыль – текущий	95834	33732
Отложенный налог – возникновение и уменьшение временных разниц	(71588)	(32303)
Отложенный налог – эффект от снижения налоговой ставки		
Налог на прибыль	24247	1429

Отраженная в финансовой отчетности прибыль/(убыток) до налогообложения соотносится с суммой налога на прибыль следующим образом:

	2005	2004
Прибыль/(убыток) до налогообложения	65136	33060
Расчетная сумма налога по ставке 30% (2004 – 30%)	19541	9918
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:	4706	(8491)
Непризнанный налоговый актив		-
Прочие расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу		
Налог на прибыль	24247	1427

	31 декабря 2004 г.	Возникновение и уменьшение разниц	Изменение ставки налога	31 декабря 2005 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:				
Переоценка основных средств	333759	(42933)		290826
Амортизация основных средств	51292	12997		64289

Амортизация НМА	523	377	900
Расходы по облигациям	449	(53)	396
Списание стоимостного баланса по ОС		39	39
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц			
Резервы	(4216)	(312)	(4528)
Ремонт основных средств	(287)	(41431)	(41718)
Налоги		(272)	(272)
Чистый налоговый эффект временных разниц	381520	(71588)	309932
Итого чистые отложенные налоговые обязательства/(активы)	381520	(71588)	309932

Текущие обязательства

В балансе числится текущая кредиторская задолженность по состоянию:

- на 31 декабря 2005 г. – 188326 тыс. тенге;
- на 31 декабря 2004 г. – 180 634 тыс. тенге.

Кредиторская задолженность классифицирована следующим образом:

Наименование статьи	<i>тыс.тенге</i>	
	Сальдо на 31 декабря 2005 г.	Сальдо на 31 декабря 2004 г.
Задолженность по оплате труда	15426	14 074
Задолженность по пенсионным выплатам	6418	5 695
Подоходный налог		3011
Задолженность по НДС	12231	7902
Задолженность по другим налогам	8173	8117
Авансы полученные	27405	51 144
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	36812	44 041
Расчеты по дивидендам	21881	16 323
Прочая кредиторская задолженность	59980	30 327
ИТОГО	188326	180 634

14. Торговая кредиторская задолженность

Расшифровка расчетов с поставщиками и подрядчиками по состоянию на 31 декабря 2004 года:

	тыс.тенге
ЗМЭС ОАО КЕГОС	1047
ТОО ЖОЛ-Курлыс	1089

ТОО МАЭК Казатомпром	8880
ТОО Ордабасы-Сарбаз	1325
ТОО ЭНЕРГОСЕРВИС	15845
	1150
ТОО Юридическая компания Герма	
ЦФ ЗАО Казахэнергоэкспертиза	1008
Прочие	6468
Итого	36812

15. Авансы полученные

Расшифровка авансов полученных по состоянию на 31 декабря 2005 года:

	тыс.тенге
АО Каражанбасмунай	7200
АО ММГ	4000
	650
ЗАО КАРАКУДУКМУНАЙ	
ЗФ АО КазТрансОйл	2800
BUZACI OPERATING LTD	4803
Население Бейнеу	1369
Население Жетыбай	708
УМГ Атырау АО Интергаз	721
Прочие	5154
Итого	27405

16. Прочая кредиторская задолженность

Прочая кредиторская задолженность на 31 декабря 2005 составила 59980 тысяч тенге, в том числе:

- вознаграждения к оплате – 42 599 тыс.тенге
- прочая кредиторская задолженность – 17 381 тыс.тенге

17. Отчет о прибылях и убытках за 2005 год

Отчет о прибылях и убытках за 2005 год был составлен методом функции затрат и классифицирует расходы в соответствии с их функцией.

18. Выручка от реализации

Классификация выручки от реализации:

	тыс. тенге	
	2005 г.	2004 г.
реализации приобретенной электроэнергии	74178	117 929
транспортировки электроэнергии	1254201	1 079 908

ИТОГО	1328379	1 197 838
--------------	----------------	------------------

19. Себестоимость реализации

За 2005 год себестоимость реализованной продукции, оказанных работ и услуг по АО «МРЭК» составила 1 012 294 тыс. тенге и сложилась из:

	<i>тыс. тенге</i>	
	2005 г.	2004 г.
Себестоимости приобретенной электроэнергии	70006	92 704
Себестоимость транспортировки электроэнергии:	942288	876 163
Сырье и расходные материалы	56040	61 080
Оплата труда и соответствующие налоги	285828	246 753
Ремонт	293023	293 471
Износ	212423	198 001
Электроэнергия на хозяйственные нужды	8630	5 150
Прочие	86344	71 708
ИТОГО	1 012 294	968 867

20 . Операционные расходы

Операционные расходы за 2005 год составили 170211 тыс. тенге и сложились из:

Общие и административные расходы	155740
Расходы по реализации	14471
Итого	170211

Общие и административные расходы сложились из:

	<i>тыс. тенге</i>	
	2005	2004
Заработная плата и соответствующие налоги	5058	48477
Консалтинговые услуги	12025	12050
Налоги, кроме подоходного налога и НДС	27081	26495
Аудиторские услуги	4226	5222
Материальные, единовременные пособия и другие выплаты персоналу	17011	3781
Банковская комиссия	3337	3767
Материалы	3872	4653
Страхование	2207	3083
Износ	5293	4270
Командировочные расходы	3129	3582
Связь	5962	4639
Резерв по сомнительным долгам	1039	3622
Прочие расходы	65500	39038
ИТОГО	155740	162679

21. Прочие доходы от неосновной деятельности

Доход от неосновной деятельности за 2005 год составил 7023 тыс. тенге и сложился из:

Наименование статьи	тыс. тенге	
	2005	2004
Доход от реализации долгосрочных активов		6933
Доход от реализации ТМЗ и услуг	79	
Доход в виде вознаграждения	7219	11523
Доход от курсовой разницы		22
Списание кредиторской задолженности	5625	
Прочий доход	610	8100
Убыток от выбытия долгосрочных активов	(220)	(7 391)
Убыток от курсовой разницы	(4968)	
Прочие расходы	(1322)	(6228)
ИТОГО	7023	12959

22. Прибыль на акцию

	тыс.тенге	
	2005	2004
Чистый доход за период	40889	31631
Сумма дивидендов по привилегированным акциям	-5569	-5569
Средневзвешенное количество простых акций, находящихся в обращении	1488115	145227
Прибыль на акцию – базовая	0,0237	0,0179

23. Движение денежных средств

Отчет о движении денег составлен косвенным методом. Состояние денежных средств от операционной деятельности в 2005 году характеризуется притоком в 126207 тыс. тенге. В сравнении с 2004 годом, когда отток денежных средств по операционной деятельности составил 187573 тыс. тенге.

Состояние денежных средств от инвестиционной деятельности составило отток 392704 тыс. тенге за счет направления денег на незавершенное строительство. Финансовая деятельность Компании вызвала приток денежных средств в сумме 487366 тыс. тенге за счет выпуска облигаций.

24. Операции со связанными сторонами

Связанной стороной АО "МРЭК" является - управляющая фирма ТОО "Энергосервис" у которой находится государственный пакет акций в доверительном управлении.

За отчетный период ТОО Энергосервис оказало услуг по ремонту и испытанию оборудования на сумму 208 982 тыс. тенге, прочие услуги на сумму 7121 тыс. тенге. Перечислено денег в оплату услуг 194841 тыс. тенге.

На конец отчетного периода задолженность ТОО Энергосервис

перед АО "МРЭК" не имеется.

25. События после даты составления баланса

События, имевшие место после отчетной даты, не влияют на состояние активов и обязательств на отчетную дату.

Отчет о размещении акций на дату подписания финансовой отчетности еще не утвержден.

На дату подписания отчетности были проведены следующие операции:

- приобретены ТМЗ на сумму 22 532 тыс. тенге
- выручка от основной деятельности составила – 134 985 тыс. тенге
- поступило денег от покупателей электроэнергии - 218706 тыс. тенге
- авансы выданные были погашены на 145170 тыс. тенге (АО АСПМК-519 на сумму 59088 тыс. тенге, ОАО Запорожтрансформатор на сумму 86082 тыс. тенге).

Руководитель АО «МРЭК»

Главный бухгалтер АО «МРЭК»