Акционерное Общество «Мангистауская распределительная электросетевая компания»

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ

Шестой выпуск облигаций в пределах облигационной программы в количестве 1 700 000 000 (один миллиард семьсот миллионов) штук на сумму 1 700 000 000 (один миллиард семьсот миллионов) тенге

Финансовый консультант АО «ДО АО «Нурбанк» «MONEY EXPERTS»

Актау 2013 год

Содержание.

Раздел 1. Краткие сведения о ценных бумагах…… 5-17

Раздел 2. Общая информация об эмитенте

1.Резюме……17

2. Краткая история образования и деятельности эмитента……18-20

3. Сведения о наличии рейтингов международных и/или отечественных рейтинговых агентств…….20

4. Сведения о лицензиях……..20

5. Информация о филиалах и представительствах Эмитента ……..20

6. Акционерный капитал Эмитента…….....20-23

7. Избранные финансовые данные……..23

Раздел 3. Управление и акционеры

1. Структура органов управления и их компетенция…… 24

2. Общее собрание акционеров…….....24-25

3.Совет Директоров…….25-28

4. Исполнительный орган……...28-31

5. Организационная структура…….....32

6. Акционеры Эмитента……..…32-37

7. Сведения по юридическим лицам, в которых Эмитент владеет 5% и более от оплаченного уставного капитала……32

8. Сведения об аффилиированных лицах эмитента…….32-37

9. Информация о промышленных, банковских, финансовых группах, холдингах, концернах, ассоциациях, в которых участвует Эмитент……..38

Раздел 4. Банки, консультанты и аудиторы Эмитента

1. Сведения о Банках…… ……37

2. Сведения о финансовых и/или юридических консультантах…… ……..38

3. Сведения об аудиторских организациях…… ……..38-39

Раздел 5. Описание деятельности компании

1. Краткое описание общих тенденций в деятельности эмитента и сведения о конкурирующих организациях……..39-42

2. Сведения о попытках третьих лиц поглотить эмитента……...42

3. Сведения об условиях важнейших контрактов, соглашений……...42

4. Сведения об основных капитальных вложениях…….43-44

5. Объемы реализованной Эмитентов продукции……44

6. Факторы, позитивно и негативно, влияющие на доходность продаж по основной деятельности Эмитента……..45-46

7. Деятельность по организации продаж продукции, сведения об основных поставщиках и потребителях……47
8. Ключевые факторы, влияющие на деятельность эмитента……..47-48
9. Факторы риска…….48-49

Раздел 6. Финансовое состояние

Финансовая отчетность Эмитента за 2010, 2011, 2012 годы, а также промежуточная финансовая отчетность Эмитента по состоянию на 01.04.2013 года. …… …..49-55

1. Активы …….55-60
2. Пассивы…….60-62
3. Финансовые результаты……...62-64
4. Прогнозы Эмитента……..……64-71

ОБРАЩЕНИЕ К ИНВЕСТОРАМ

Уважаемые инвесторы!

Акционерное общество «Мангистауская распределительная электросетевая компания» (далее Эмитент) представляет Вашему вниманию Инвестиционный меморандум шестого выпуска купонных облигаций без обеспечения.

Данный Инвестиционный меморандум подготовлен на основании проспекта выпуска купонных облигаций АО «МРЭК», финансовой отчетности за 2012 год, подтвержденной аудиторским отчетом, финансовой отчетности за 3 месяца 2013 года, официальных статистических данных и других источников.

Проспект шестого выпуска купонных облигаций, выпущенных в пределах первой облигационной программы, зарегистрирован Комитетом по контролю и надзору финансового рынка и финансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан 29 апреля 2013 года, национальный идентификационный номер - KZP06Y10B660.

Эмитент планирует включение купонных облигаций в Сектор «долговые ценные бумаги» категории «Долговые ценные бумаги с рейтинговой оценкой» (наивысшая категория) официального списка АО «Казахстанская фондовая биржа».

Эмитент подтверждает, что настоящий Инвестиционный меморандум содержит всю необходимую и достоверную информацию, относящуюся к его деятельности, и принимает на себя полную ответственность за предоставление данной информации.

Настоящий документ предоставляется только в целях информации и не может служить документарным основанием для обоснования принятия какого-либо решения об инвестировании или отказе в инвестировании и не должен рассматриваться как официальная рекомендация со стороны Эмитента или Финансового Консультанта. Каждый инвестор должен самостоятельно сделать свою независимую оценку и принять решение об инвестировании.

Настоящий Инвестиционный меморандум был подготовлен Финансовым консультантом АО «ДО АО «Нурбанк» «MONEY EXPERTS» на основании и в соответствии с информацией, предоставленной Эмитентом.

РАЗДЕЛ 1. КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ

Сведения о выпуске ценных бумаг

Вид ценных бумаг	Купонные облигации без обеспечения
Общий объем выпуска облигаций	1 700 000 000 (один миллиард семьсот миллионов) тенге
Число зарегистрированных облигаций	1 700 000 000 (один миллиард семьсот миллионов) штук
Номинальная стоимость одной облигации	1 (один) тенге
Сведения о государственной регистрации выпуска облигаций	Свидетельство о государственной регистрации выпуска ценных бумаг от 26.04.2013 года. Выпуск внесен в Государственный реестр эмиссионных ценных бумаг под №B66-6.
НИН	KZP06Y10B660
ISIN	KZ2C00002020
CFI	DBFUFR
Дата начала размещения облигаций	Дата начала размещения – с даты начала обращения облигаций, в течение всего срока обращения облигаций. Дата начала обращения – дата включения облигаций в официальный список АО «Казахстанская фондовая биржа».
Дата открытия торгов	В течение 3-х месяцев с даты вступления в силу решения Листинговой комиссии АО «Казахстанская фондовая биржа» о включении облигаций в официальный список ценных бумаг
Ставка купонного вознаграждения по облигациям	фиксированная, 8 % годовых от номинальной стоимости облигации
Способы обеспечения исполнения обязательств по облигациям	Необеспеченные облигации
Срок обращения облигаций	10 (десять) лет с даты начала обращения
Даты, условия и порядок выплаты дохода по облигациям	Выплата вознаграждения (купона) производиться Эмитентом два раза в год по истечении каждых 6 месяцев с даты начала обращения облигаций в течение всего срока обращения. Выплата вознаграждения производится в тенге путем перевода денег на текущие счета держателей облигаций в течение 10 рабочих дней, начиная со дня, следующего за днем фиксации реестра. На получение вознаграждения имеют право лица, зарегистрированные в реестре держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня периода, за который

	осуществляются выплаты. Купонное вознаграждение на дату выплаты рассчитывается как произведение номинальной стоимости на полугодовую ставку купонного вознаграждения. Количество знаков после запятой и метод округления устанавливается внутренними документами АО «Казахстанская фондовая биржа». В случае если инвестором будет являться нерезидент Республики Казахстан, выплата купонного вознаграждения будет производиться в тенге, при наличии банковского счета на территории Республики Казахстан. Конвертация суммы в тенге в иную валюту будет производиться за счет инвестора. Выплата вознаграждения (купона) производится Эмитентом из расчёта временной базы 360/30 (360 дней в году /30 дней в месяце) в соответствии с внутренними документами АО «Казахстанская фондовая биржа».
Даты, условия и порядок погашения по облигациям	Погашение облигаций производится безналичным расчетом, путем перечисления номинальной стоимости облигаций одновременно с последним купонным вознаграждением на текущие счета держателей облигаций, зарегистрированных в системе реестров держателей облигаций Эмитента по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются эти выплаты. Выплата номинальной стоимости и суммы последнего вознаграждения будет производиться в течение 10 (десяти) рабочих дней с даты, следующей за последним днем обращения облигаций. В случае отсутствия у инвестора банковского счета на территории Республики Казахстан - возможна конвертация суммы в тенге или в иную валюту по курсу на день перечисления, при получении от держателя облигаций соответствующего заявления в письменном виде. Конвертация суммы в тенге в иную валюту будет производиться за счет держателя облигаций. В случае невыплаты, а также неполной выплаты по вине Эмитента вознаграждения по облигациям и/или номинальной стоимости облигаций при их погашении, Эмитент обязан выплатить держателям облигаций сумму основного долга по облигациям и/или купонного вознаграждения и пеню за каждый день просрочки, исчисляемую исходя из официальной ставки рефинансирования Национального Банка Республики Казахстан на день исполнения денежного обязательства или его соответствующей части.

	Погашение суммы основного долга и выплата вознаграждения будет осуществляться путем перевода денег на текущие счета держателей облигаций в соответствие с данными реестра держателей облигаций.
Права, предоставляемые собственникам (держателям) облигаций	• Право на получение номинальной стоимости при погашении облигаций; • Право на получение от Эмитента купонного вознаграждения по облигациям в сроки, предусмотренные проспектом выпуска; • Право свободно продавать и иным образом отчуждать облигации; • Право на удовлетворение своих требований в порядке, предусмотренном законодательством и проспектом выпуска облигаций; • Право на получение информации, предусмотренной законодательством Республики Казахстан в установленном порядке; • Право на удовлетворение своих требований к Эмитенту в случаях и порядке, предусмотренных законодательством Республике Казахстан; • Право владеть, пользоваться и распоряжаться облигациями.
Условия и порядок выкупа облигаций, с целью их погашения	Право на досрочное погашение эмитентом облигаций данного выпуска не предусмотрено
События, по наступлению которых может быть объявлен дефолт по облигациям эмитента	Дефолт по облигациям – это невыплата или неполная выплата купонного вознаграждения, номинальной стоимости и последнего купонного вознаграждения по облигациям в течение 10 (десяти) рабочих дней, начиная со дня, следующего за днем окончания установленных проспектом выпуска облигаций сроков выплаты вознаграждения или номинальной стоимости. Если по истечении этого срока Эмитент не исполнит свои обязательства, все права держателей облигаций и защита их интересов осуществляется в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Эмитент освобождается от ответственности за частичное или полное неисполнение своих обязательств по настоящему проспекту, если это неисполнение явилось следствием обстоятельств непреодолимой силы. Под обстоятельствами непреодолимой силы понимаются обстоятельства, наступление которых не представлялось возможным предвидеть или предотвратить (стихийные явления, военные действия и т.п.). В случае возникновения обстоятельств непреодолимой силы, срок выполнения Эмитентом своих обязательств по настоящему проспекту отодвигается соразмерно времени, в течение которого

Меры, которые будут предприняты эмитентом в случае наступления дефолта по облигациям	действуют такие обстоятельства и их последствия. При наступлении событий дефолта Эмитент разработает и утвердит План мероприятий по устранению причин, вызвавших события дефолта, с целью обеспечения прав держателей облигаций. Эмитент в течение 30 (тридцати) рабочих дней с даты наступления одного или всех событий дефолта, обязан предпринять все возможные меры для устранения причин, вызвавших события дефолта (за исключением событий, являющихся следствием обстоятельств непреодолимой силы). В случае не устранения таких причин в указанный период, держатели облигаций имеют право требовать выкупа облигаций Эмитентом путем направления Эмитенту письменного требования о выкупе облигаций.

Подробное описание порядка, срока и способа доведения эмитентом до сведения держателей облигаций информации о фактах дефолта	В случае наступления дефолта по обязательствам по данному выпуску облигаций Эмитент самостоятельно обязан известить держателей облигаций о неисполнении обязательств по долговым ценным бумагам, установленных проспектом выпуска ценных бумаг, не позднее чем за три рабочих дня до установленной проспектом выпуска ценных бумаг даты исполнения обязательств. Эмитент доводит указанные сведения до держателей облигаций посредством опубликования извещения на официальном сайте АО "Казахстанская фондовая биржа" (www.kase.kz). на интернет - ресурсе Депозитария финансовой отчетности (www.dfo.kz) и на официальном сайте Эмитента (www.mrek.kz). Извещение Эмитента должно содержать информацию о фактах дефолта, в том числе об объеме неисполненных обязательств, о причине их неисполнения, перечисление возможных действий держателей облигаций по удовлетворению своих требований, включая порядок обращения с требованием к Эмитенту; о мерах, которые будут предприняты Эмитентом для исправления сложившейся ситуации и возможные сроки погашения неисполненных обязательств. Инвестор имеет право по истечении 30 (тридцати) рабочих дней с даты наступления дефолта направить письменное заявление в адрес Эмитента о выкупе принадлежащих ему облигаций. Заявление держателя облигаций рассматривается Эмитентом в течение 10 (десяти) рабочих дней с даты получения заявления. Выкуп облигаций осуществляется Эмитентом после принятия Советом директоров Эмитента соответствующего решения о сроках

	и порядке выкупа облигаций. Решение Совета директоров Эмитента будет доведено до сведения держателя облигаций в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты его принятия посредством опубликования информации на официальном сайте Эмитента (www.mrek.kz), размещения информации на официальном сайте АО "Казахстанская фондовая биржа" (www.kase.kz) и на интернет–ресурсе Депозитария финансовой отчетности (www.dfo.kz).
Ограничения (ковенанты), принимаемые эмитентом	**1. Рекомендации листинговой комиссии фондовой биржи по включению в проспект выпуска ценных бумаг эмитента дополнительных ограничений, необходимых для обеспечения защиты прав и интересов инвесторов:** 1) не допускать нарушения сроков предоставления годовой и промежуточной финансовой отчетности, установленных листинговым договором, заключенным между эмитентом облигаций и биржей; 2) не допускать нарушения срока предоставления аудиторских отчетов по годовой финансовой отчетности эмитента облигаций, установленного листинговым договором, заключенным между эмитентом облигаций и биржей. **2. В течение всего срока обращения облигаций, установленного проспектом выпуска облигаций, Эмитент обязан соблюдать следующие условия:** 1) не отчуждать входящее в состав активов Эмитента имущество на сумму, превышающую двадцать пять процентов от общей стоимости активов Эмитента на дату отчуждения; 2) не допускать фактов неисполнения обязательств, не связанных с выпуском облигаций Эмитента, более чем на десять процентов от общей стоимости активов данного эмитента на дату государственной регистрации выпуска облигаций; 3) не вносить изменения в учредительные документы Эмитента, предусматривающие изменение основных видов деятельности Эмитента; 4) не изменять организационно-правовую форму. **В случае нарушения Эмитентом условий, предусмотренных подпунктами 1)–4), а также нарушения сроков предоставления отчетности, указанных в подпунктах 5)-6) на 3 месяца и более Эмитент обязан по требованию держателей облигаций выкупить облигации по цене, соответствующей номинальной стоимости**

	облигаций с учетом накопленного вознаграждения. **3. Выкуп облигаций также может, произведен в следующих случаях:** 1) принятия органом эмитента решения о делистинге облигаций; 2) принятия решения фондовой биржей о делистинге облигаций эмитента по причине невыполнения специальных (листинговых) требований в части предоставления фондовой биржи информации, перечень которой определен нормативным правовым актом уполномоченного органа и внутренними документами фондовой биржи; 3) незаключения эмитентом договора с представителем держателей облигаций в срок, превышающий тридцать календарных дней с даты расторжения или прекращения действия договора с прежним представителем держателей облигаций. **В случае нарушения Эмитентом условий, предусмотренных подпунктами 1) – 3) пункта 3, Эмитент обязан по требованию держателей облигаций выкупить облигации по цене, соответствующей номинальной стоимости облигаций с учетом накопленного вознаграждения, либо по справедливой рыночной цене облигаций в зависимости от того, какая величина является наибольшей.**
Порядок налогообложения дохода, полученного держателями облигаций	Согласно Налоговому Кодексу Республики Казахстан, доходы по долговым ценным бумагам в виде вознаграждений (купона, с учетом дисконта или премии), в случае нахождения их на дату начисления вознаграждения в официальном списке АО "Казахстанская фондовая биржа", не подлежат налогообложению. **Юридические лица:** 1. согласно пп 2 п. 2 ст. 133, налогоплательщик имеет право на уменьшение налогооблагаемого дохода по корпоративному подоходному налогу на следующие виды доходов: - вознаграждение по долговым ценным бумагам, находящимся на дату начисления такого вознаграждения в официальном списке фондовой биржи, функционирующей на территории Республики Казахстан. 2. согласно пп. 3. п. 2 статьи 143 не подлежат обложению у источника выплаты доходы юридических лиц: - вознаграждение по долговым ценным бумагам, находящимся на дату начисления такого вознаграждения в официальном списке фондовой биржи, функционирующей на территории Республики Казахстан.

	3. согласно пп. 5 п. 5, статьи 193 при исчислении корпоративного подоходного налога у источника выплаты - налогообложению не подлежат дивиденды и вознаграждения по ценным бумагам, находящимся на дату начисления таких дивидендов и вознаграждений в официальном списке фондовой биржи, функционирующей на территории Республики Казахстан. **Физические лица:** 1. согласно пп. 3 п. 1 статьи 156 из доходов физического лица, подлежащих налогообложению, исключаются доходы по вознаграждениям по долговым ценным бумагам. 2. согласно пп. 5 п. 1 статьи 156 из доходов физического лица, подлежащих налогообложению, исключаются дивиденды и вознаграждения по ценным бумагам, находящимся на дату начисления таких дивидендов и вознаграждений в официальном списке фондовой биржи, функционирующей на территории Республики Казахстан.
Информация обо всех фондовых биржах и других регулируемых рынках, на которых торгуются ценные бумаги Эмитента	Ценные бумаги Эмитента включены в официальный список АО «Казахстанская фондовая биржа». На иных фондовых биржах и других регулируемых рынках ценные бумаги Эмитента не котируются.
Регистратор	**Полное наименование Регистратора:** АО «Единый регистратор ценных бумаг»; **Юридический и фактический адрес Регистратора:** 050000 г. Алматы, пр. Абылай хана д. 141; **Информация о первом руководителе Регистратора:** Жакупов Кайрат Тлеугазинович – Председатель Правления; **Номера контактных телефонов:** 8 (727) 272- 47- 60; **Факс:** 8 (727) 272- 47- 60; **Адрес электронной почты:** info@tisr.kz. Договор на оказание услуг по ведению системы реестров держателей своих ценных бумаг с АО «Единый регистратор ценных бумаг» № 00637-АО от 26.12.2012 года.
Платежный агент	Платежный агент не предусмотрен. Все расчеты по облигациям Эмитент производит самостоятельно.
Представитель держателей облигаций	**Полное наименование Представителя держателей облигаций:** Акционерное общество «Евразийский Капитал» **Юридический и фактический адрес Представителя держателей облигаций:** 050004, г. Алматы, пр. Желтоксан, 59.

	Вид деятельности Представителя держателей облигаций: брокерско-дилерская деятельность на рынке ценных бумаг, деятельность по управлению инвестиционным портфелем ценных бумаг. **Информация о первом руководителе Представителя держателей облигаций:** Зәкір Ерназар Байулы. **Номер контактных телефонов:** 8 (727) 333 40 20. **Факс:** 8 (727) 333 40, 333 40 21. **Адреса электронной почты:** yermek.muratov@ecap.kz, dana.orazbayeva@ecap.kz, anar.alzhanova@ecap.kz.
Рейтинг облигаций	**Fitch Ratings: BBB- (02.04.2013г.)**

Сведения о процедуре размещения ценных бумаг

Период времени, в течение которого планируется размещение	Эмитент планирует размещать облигации в течение всего срока обращения
Планируемая доходность на дату размещения	Доходность по облигациям будет определена по результатам торгов в соответствии с правилами АО «Казахстанская фондовая биржа».
Способ, срок и порядок размещения облигаций	Облигации размещаются среди неограниченного круга инвесторов в течение всего срока их обращения на организованном рынке ценных бумаг в соответствии с правилами организатора торгов.
Порядок публичного распространения информации о размещении	Информация о размещении облигаций будет опубликована Эмитентом посредством публикации предложения о размещении облигаций в средствах массовой информации: • на веб-сайте Эмитента (www.mrek.kz) в сети Интернет; • на сайте АО "Казахстанская фондовая биржа" (www.kase.kz).

Цели и причины листинга и последующего размещения ценных бумаг.

В рамках утвержденного плана на 2013-2015 годы АО «МРЭК» разработана и утверждена совместным приказом Департамента Агентства Регулирования Естественных Монополий по Мангистауской области №125-ОД от 22.10.2012г. и Министерства индустрии и новых технологий Республики Казахстан (МИиНТ РК) №507 от 28.12.2012г. инвестиционная программа АО «МРЭК» на 2013-2015 годы на общую сумму 12 млрд. тенге, которая соответствует отраслевой программе и плану развития, принятым на республиканском и местном уровнях и нормативным правовым актам Республики Казахстан.

Инвестиционная программа АО «МРЭК» направлена на обновление и восстановление активов, снижение сверхнормативных потерь и необходимость ее реализации, диктует, прежде всего, обеспечением безаварийного и надежного электроснабжения объектов нефтедобычи.

В рамках первого транша Эмитент планирует привлечь до 1 700 000 000 тенге от размещения облигаций. Денежные средства, полученные от размещения облигаций, Эмитент планирует направить на реализацию инвестиционной программы Эмитента на 2013 – 2015 годы. Основные инвестиции в рамках инвестиционной программы на 2013 – 2015 годы будут направлены на строительство линий электропередач, регионального диспетчерского центра,

реконструкцию подстанций, волокно-оптической связи, модернизацию комплектно-распределительного устройства и т.д.

Эмитент планирует направить привлеченные денежные средства от размещения облигаций, в первую очередь, на реализацию проектов, предусмотренных инвестиционной программой Эмитента на 2013 год.

Основные инвестиции Эмитента в 2013 году будут направлены на следующие цели: строительство вахтового городка на подстанции ПС 110/35кВ «Каламкас», реализация проекта по автоматизированной системе коммерческого учета электроэнергии (АСКУЭ) в сетях 6-10/0,4кВ АО «МРЭК» с внедрением телемеханики и телеизмерений, реконструкция подстанции (ПС) 110/35/6 кВ «Северная» с заменой комплектного распределительного устройства наружного КРУН-6 кВ, реконструкция подстанции 110/6 кВ «Акшукур», установка SCADA в распределительных сетях с заменой трансформаторов и провода, замену отделителей/короткозамыкателей на элегазовые выключатели подстанций «Карамандыбас», «Термальная». «Каражанбас-2», «ПТВ», «Форт», «КС Узень», «Тенге», «Карьерная», модернизация комплектного распределительного устройства КРУН-6 кВ на подстанции ПС 35/6 кВ «БКНС-4» в соответствии с нижеуказанным утвержденным планом.

№	Наименование инвестиционного проекта на 2013-2015 годы	Сумма инвестиций в 2013 году (тыс. тенге)
1	Строительство вахтового городка на ПС 110/35кВ «Каламкас»	52 500
2	Реализация проекта по АСКУЭ в сетях 6-10/0,4кВ АО «МРЭК» с внедрением телемеханики и телеизмерений	50 600
3	Реконструкция ПС 110/35/6 кВ «Северная» с заменой КРУН-6 кВ	1 034 113
4	Реконструкция ПС 110/6 кВ «Акшукур»	55 237
5	Реконструкция ВЛ-110кВ Л-Сай-Утес-1,2 с установкой дополнительных опор	1 039 810
6	Установка SCADA в распределительных сетях с заменой трансформаторов и провода	42 500
7	Замена ОД/КЗ-110 кВ на элегазовые выключатели на ПС 110/6 кВ «Карамандыбас»	17 779
8	Замена ОД/КЗ-110 кВ на элегазовые выключатели на ПС 110/6 кВ «Термальная»	17 779
9	Замена ОД/КЗ-110 кВ на элегазовые выключатели на ПС 110/6 кВ «Каражанбас-2»	5 200
10	Замена ОД/КЗ-110 кВ на элегазовые выключатели на ПС 110/6 кВ «ПТВ»	5 200
11	Замена ОД/КЗ-110 кВ на элегазовые выключатели на ПС 110/35/10 кВ «Форт»	5 200
12	Замена ОД/КЗ-110 кВ на элегазовые выключатели на ПС 110/6 кВ «КС Узень»	5 200
13	Замена ОД/КЗ-110 кВ на элегазовые выключатели на ПС 110/6 кВ «Тенге»	5 200
14	Замена ОД/КЗ-35кВ на элегазовые выключатели на ПС 35/6 кВ «Карьерная»	5 200
15	Модернизация КРУН-6 кВ на ПС 35/6 кВ «БКНС-4»	5 200
16	Замена выключателей 2-й с.ш. 6 кВ на ПС «Жетыбай»	120 137
17	Модернизация КРУН-6 кВ на ПС 35/6 кВ «БКНС-2»	120 085
18	Модернизация КРУН-6 кВ на ПС 35/6 кВ «БКНС-3»	97 805
19	Модернизация КРУН-6 кВ на ПС 35/6 кВ «БКНС-5»	108 139
20	Модернизация КРУН-6 кВ на ПС 35/6 кВ «Асар»	96 480
21	Техническое перевооружение и приобретение основных средств и нематериальных активов	300 000
Итого инвестиций		**3 189 364**

Примечание: расшифровка аббревиатур:

АСКУЭ - автоматическая система коммерческого учета электроэнергии
БКНС - блочная кустовая насосная станция
ВЛ - воздушная линия
ВОЛС - волоконно-оптическая линия связи
кВ- киловольт
КРУН – комплектное распределительное устройство наружное
ЛЭП - линия электропередач
ОД/КЗ – отделитель/электрозамыкатель
ПС – подстанция
ПТВ – паро-термическое воздействие
ПТФ – птицефабрика
РП – распределительный пункт
РПБ – ремонтно-производственная база
РЭС – район электрических сетей
СИП – самонесущий изолированный провод
ТЭО - технико-экономическое обоснование
УРПС – узловая распределительная подстанция

Недостающую сумму в размере 10 300 000 000 тенге, необходимой Эмитенту на финансирование оставшихся проектов, предусмотренных инвестиционной программой на 2013 – 2015 годы, Эмитент планирует привлечь одним из следующих способов:

1. Дополнительный выпуск облигаций и их дальнейшее размещение среди инвесторов;
2. Привлечение кредитного финансирования от финансовых институтов;
3. Финансирование за счет собственных средств (чистая прибыль);
4. Финансирование за счет денежных средств, полученных от первичного размещения акций Эмитента;
5. Иной способ привлечения финансирования, не противоречащий действующему законодательству и деятельности Эмитента.

Расчет прогнозов прибылей и убытков Эмитента на период обращения облигаций, тыс. тенге

Показатели	31.12.12 г.	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Отчет о прибылях и убытках												
Выручка	**5 853 362**	**7 829 508**	**8 635 677**	**9 330 001**	**10 795 770**	**11 173 823**	**11 894 403**	**12 654 430**	**13 374 293**	**13 744 299**	**14 401 438**	**14 808 668**
Всего себестоимость реализации, без амортизации	**4 443 208**	**4 348 876**	**4 681 550**	**5 012 964**	**5 329 872**	**5 666 061**	**6 022 629**	**6 400 723**	**7 058 767**	**7 539 823**	**8 057 216**	**8 613 890**
Валовая прибыль	**1 410 154**	**3 480 632**	**3 954 127**	**4 317 038**	**5 465 898**	**5 507 762**	**5 871 774**	**6 253 707**	**6 315 525**	**6 204 476**	**6 344 221**	**6 194 778**
Маржа по валовой прибыли	**41%**	**44%**	**46%**	**46%**	**51%**	**49%**	**49%**	**49%**	**47%**	**45%**	**44%**	**42%**
Общеадминистративные затраты	**588 336**	**706 440**	**758 835**	**824 605**	**885 441**	**937 082**	**1 005 540**	**1 045 828**	**1 080 985**	**1 102 032**	**1 112 701**	**1 142 113**
Расходы на реализацию	**55 357**	**94 316**	**100 918**	**107 982**	**115 541**	**123 629**	**132 283**	**141 542**	**151 450**	**162 052**	**173 395**	**185 533**
Операционная прибыль до выплаты процентов, налогов и амортизации	**834 584**	**2 679 877**	**3 094 375**	**3 384 451**	**4 464 916**	**4 447 051**	**4 733 952**	**5 066 336**	**5 083 090**	**4 940 393**	**5 058 125**	**4 867 132**
Маржа по EBITDA	**14%**	**19%**	**21%**	**21%**	**25%**	**24%**	**22%**	**22%**	**20%**	**18%**	**18%**	**16%**
Амортизационные отчисления	**971 405**	**1 209 071**	**1 297 914**	**1 399 284**	**1 784 050**	**1 791 550**	**2 107 169**	**2 241 499**	**2 375 830**	**2 472 278**	**2 492 278**	**2 492 278**
Прибыль до выплаты процентов и налогов (EBIT)	**834 584**	**1 470 805**	**1 796 461**	**1 985 167**	**2 680 866**	**2 655 501**	**2 626 783**	**2 824 837**	**2 707 260**	**2 468 114**	**2 565 847**	**2 374 854**
Расходы по вознаграждению	**436 028**	**431 068**	**494 214**	**678 666**	**808 716**	**798 378**	**787 001**	**773 643**	**676 960**	**467 886**	**205 739**	**11 800**
Прочие расходы	**88**											
Налогооблагаемый доход	**398 556**	**1 039 737**	**1 302 247**	**1 306 501**	**1 872 150**	**1 857 123**	**1 839 783**	**2 051 193**	**2 030 299**	**2 000 229**	**2 360 108**	**2 363 054**
Выплаты по КПН	**65 322**	**191 679**	**232 497**	**-56 025**	**181 181**	**-9 908**	**174 047**	**344 891**	**452 748**	**536 265**	**670 865**	**720 636**
Чистая прибыль	**333 234**	**848 059**	**1 069 749**	**1 362 526**	**1 690 970**	**1 867 031**	**1 665 736**	**1 706 302**	**1 577 551**	**1 463 964**	**1 689 243**	**1 642 418**

Расчет прогнозов движения денег Эмитента на период обращения облигаций, тыс. тенге.

Показатели	2013 год	2014 год	2015 год	2016 год	2017 год	2018 год	2019 год	2020 год	2021 год	2022 год	2023 год
Операционная деятельность	2 061 854	2 518 023	2 656 008	3 260 328	3 422 661	3 370 056	3 255 211	3 201 275	3 159 840	3 434 956	3 386 163
Поступление денег в т.ч.	7 761 094	8 340 681	8 961 310	10 663 529	11 112 396	12 559 888	13 233 094	13 705 694	14 210 450	15 150 060	15 648 534
доход от реализации продукции	7 073 682	7 602 400	8 171 309	9 731 677	10 143 139	11 470 006	12 087 112	12 520 328	12 983 021	13 844 330	14 301 265
авансы полученные	643 062	691 127	742 846	884 698	922 104	1 042 728	1 098 828	1 138 212	1 180 275	1 258 575	1 300 115
прочие поступления	44 349	47 154	47 154	47 154	47 154	47 154	47 154	47 154	47 154	47 154	47 154
Выбытие денег в т.ч.	5 699 240	5 822 658	6 305 301	7 403 201	7 689 735	9 189 832	9 977 883	10 504 419	11 050 610	11 715 104	12 262 371
платежи поставщикам за товары и услуги	3 342 808	3 265 893	3 351 225	3 583 078	3 830 248	4 302 720	4 588 656	4 896 111	5 226 862	5 582 837	5 969 069
по счетам поставщиков и подрядчиков	190 753	204 106	218 393	233 681	250 038	267 541	286 269	306 308	327 749	350 692	375 240
налог на прибыль	222 882	339 693	0	178 235	0	79 696	308 012	382 845	443 037	536 496	608 611
выплата вознаграждения	273 000	338 500	972 000	1 557 000	1 557 000	1 557 000	1 557 000	1 557 000	1 557 000	1 557 000	1 476 000
выплаты по заработной плате	1 146 231	1 226 467	1 312 320	1 404 183	1 502 475	1 607 649	1 720 184	1 840 597	1 969 439	2 107 299	2 254 810
другие платежи в бюджет	523 566	447 999	451 363	447 025	549 973	1 375 226	1 517 762	1 521 558	1 526 523	1 580 780	1 578 641
Инвестиционная деятельность	-3 389 364	-1 683 229	-2 397 229	-2 788 855	-3 256 858	-3 463 839	-2 840 385	-3 018 212	-3 208 487	-2 526 866	-2 607 418
Поступление денег	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Выбытие денег в т.ч.	3 389 364	1 683 229	2 397 229	2 788 855	3 256 858	3 463 839	2 840 385	3 018 212	3 208 487	2 526 866	2 607 418
приобретение основных средств и нематер. активов	300 000	300 000	300 000	300 000	300 000	300 000	300 000	300 000	300 000	300 000	300 000
новое строительство	303 100	200 000	214 000	228 980	245 009	262 159	280 510	300 146	321 156	343 637	367 692
реконструкция и модернизация объектов	2 786 264	1 183 229	1 883 229	2 259 875	2 711 850	2 901 679	2 259 875	2 418 066	2 587 331	1 883 229	1 939 726
Финансовая деятельность	705 077	-994 692	-194 589	-190 065	-185 446	-181 851	-181 739	-140 330	-98 915	-80 344	-1 766 558
Поступление денег, в т.ч.	1 701 286	1 382	1 486	1 769	1 844	2 085	2 198	2 276	2 361	2 517	2 600
выпуск долговых ценных бумаг	1 700 000										
вознаграждения (проценты)	1 286	1 382	1 486	1 769	1 844	2 085	2 198	2 276	2 361	2 517	2 600
Выбытие денег, в т.ч.	996 209	996 075	196 075	191 835	187 290	183 937	183 937	142 606	101 276	82 861	1 769 158
погашение облигаций	800 000	800 000	0	0	0	0	0	0	0	0	1 700 000
прочие выплаты	196 209	196 075	196 075	191 835	187 290	183 937	183 937	142 606	101 276	82 861	69 158
Баланс наличности	-622 433	-159 898	64 190	281 408	-19 643	-275 633	233 087	42 733	-147 562	827 745	-987 812
Денежный поток	600 010	440 112	504 302	785 710	766 066	490 433	723 520	766 253	618 690	1 446 436	458 623

РАЗДЕЛ 2. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

1.Резюме

	На государственном языке	На русском языке	На английском языке
Полное наименование	«Маңғыстау электрторaптық бөлу компаниясы» акционерлік қоғамы	акционерное общество «Мангистауская распределительная электросетевая компания»	Joint Stock Company «Mangistau Electricity Distribution Network Company»
Сокращенное наименование	«МЭБК» АҚ	АО «МРЭК»	JSC «MEDNC»
Организационно-правовая форма	Акционерное общество		
Регистрационный номер	Свидетельство о государственной перерегистрации № 507-1943-АО от 16 мая 2005 года выданное в Департаменте юстиции по Мангистауской области		
БИН	920440000302		
Банковские реквизиты	IBAN KZ456010231000005048 БИК HSBKKZKX АО НАРОДНЫЙ БАНК КОД СЕКТОРА ЭКОНОМИКИ: 7 ПРИЗНАК РЕЗИДЕНТСТВА: 1		
Предшествующие полные фирменные наименования Эмитента	На государственном языке	На русском языке	Даты изменения наименований
	«Маңғыстау электрторaптық бөлу компаниясы» акционерлік қоғамы»	Акционерное общество «Мангыстауская распределительная электросетевая компания»	4 октября 1996 г.
	«Маңғыстау электрторaптық бөлу компаниясы» ашық акционерлік коғамы	Открытое акционерное общество «Мангистауская распределительная электросетевая компания»	12 ноября 1998 г.
Предшествующие сокращенные фирменные наименования Эмитента	«МЭБК» АҚ	АО «МРЭК»	4 октября 1996 г.
	«МЭБК» ААҚ	ОАО «МРЭК»	12 ноября 1998 г.
Юридический и фактический адрес	Республика Казахстан, 130000, Мангистауская область, город Актау, район птицефабрики		
Номера контактных телефонов и факса, а также адрес электронной почты	Контактный телефон: 8 (7292) 20 02 98, 8 (7292) 20 02 32; Факс: 8 (7292) 20 02 81; Адрес электронной почты: info@mrek.kz.		
Основные виды деятельности	1) передача, распределение электрической энергии; 2) организация надежной, бесперебойной работы оборудования, установок, сооружений и передаточных установок, а также иные виды деятельности, не запрещенные действующим законодательством Республики Казахстан.		

2. Краткая история образования и деятельности Эмитента.

Дата	*События*
1966 год	С целью обеспечения предприятий и населения Мангышлакской области электроэнергией было образовано Мангистауское Предприятие Электрических Сетей (далее – МПЭС).
1996 год	На базе МПЭС было зарегистрировано акционерное общество "Мангистауская распределительная электросетевая компания".
30 сентября 1996 года	Осуществлена безвозмездная передача всех привилегированных акций Эмитента трудовому коллективу, все простые акции Эмитента остались в собственности государства в лице Комитета государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан.
1997 год	Мангистауский территориальный комитет по управлению государственным имуществом и активами передал государственный пакет акций Эмитента в доверительное управление на срок до 31 декабря 2002 года ТОО "Энергосервис" (Республика Казахстан, Мангистауская область, 466200, г. Актау, 4 мкр-н дом № 52 кв.1).
1998 год	Общество было перерегистрировано в открытое акционерное общество "Мангистауская распределительная электросетевая компания".
26 июля 2002 года	Срок доверительного управления между ТОО "Энергосервис" и Мангистауским территориальным комитетом по управлению государственным имуществом и активами был продлен до 31 декабря 2004 года.
26 января 2005 года	Срок доверительного управления между ТОО "Энергосервис" и Мангистауским территориальным комитетом по управлению государственным имуществом и активами был продлен до 31 декабря 2005 года (доп. соглашение №2 действует с 1 января 2005г.).
16 мая 2005 года	Дата государственной перерегистрации в акционерное общество "Мангистауская распределительная электросетевая компания".
13 января 2006 года	Срок доверительного управления между ТОО "Энергосервис" и Мангистауским территориальным комитетом по управлению государственным имуществом и активами был продлен до 31 декабря 2006 года (доп. соглашение №3 действует с 1января 2006г.).
29 декабря 2006 года	Государственный пакет акций был передан в Уставной Капитал АО "Казахстанский холдинг по управлению государственными активами "Самрук" согласно Постановлению Правительства РК №1020 от 24 октября 2006 года.

В 1962 г. с созданием Министерства энергетики Казахской ССР начались объединения электростанций и отдельных энергоузлов в крупные энергосистемы, которые были завершены в 1971 г.

Так, в 1965 г. образовалось Мангышлакское предприятие электрических сетей (МПЭС). За время существования МПЭС была проделана большая работа по вводу в эксплуатацию новых сетей и оборудования, повышению уровня эксплуатации и надежности работы.

В октябре 1996 г. на базе МПЭС регистрируется Акционерное общество «Мангистауская распределительная электросетевая компания».

По постановлению коллегии Мангистауского территориального комитета по управлению государственным имуществом и приватизации от 30 сентября 1996 г. №114/01-5 была осуществлена безвозмездная передача всех привилегированных акций Эмитента (6,2% от общего количества размещенных акций) ее трудовому коллективу, все простые акции

Эмитента (93,8% от общего количества размещенных акций) остались в собственности государства в лице Комитета государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан.

Первый выпуск акций Компании суммарной номинальной стоимостью 1 548 549 000 тенге был зарегистрирован Национальной комиссией Республики Казахстан по ценным бумагам 29 мая 1997 года. Объявленное количество акций составило 1 548 549 штук (из которых 1 452 277 штук - простые акции и 96 272 – привилегированные).

12 ноября 1998 года происходит перерегистрация в Открытое акционерное общество «Мангистауская распределительная электросетевая компания» (ОАО «МРЭК»).

27 апреля 1999 г. первая эмиссия акций была аннулирована. В соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан от 04 августа 1997 г. № 1210 ОАО «КЕГОК» 20 марта 1998 г. передано имущество АО «МРЭК» на общую сумму 644 121 697 тенге в виде двухцепной высоковольтной линии Актау-Бейнеу-Тенгиз. После составления передаточного акта и разделительного баланса, уставный капитал АО «МРЭК» был уменьшен.

27 апреля 1999 г. Национальной комиссией Республики Казахстан по ценным бумагам за №02-2-3/2150 была зарегистрирована вторая эмиссия акций. Общее количество 1 548 549 штук номинальной стоимостью 585 тенге на общую стоимость 905 901 165 тенге, из которых 1 452 277 штук - простые акции (KZ1C24600214) и 96 272 - привилегированные акции (KZ1P24600219).

18 января 2005 г. Эмитенту были переданы в соответствии с приказом Комитета Государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан от 18 января 2005 года № 11, построенных Пограничной службой Комитета национальной безопасности РК, расположенных в Тупкараганском и Каракиянском районах в Мангистауской области, линии электропередач протяженностью 37,2 км и 3 комплексные трансформаторные подстанции стоимостью в 74 991 580 тенге, расположенные в Мангистауской области, в качестве оплаты акций Эмитента.

16 мая 2005 г. Эмитент был перерегистрирован под наименованием «АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания».

17 ноября 2005 г. за № А2460 Агентство Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций произвело государственную регистрацию выпуска объявленных акций Эмитента в связи с дополнительным выпуском 128 190 штук простых акций на сумму 74 991 тыс. тенге, которые были переданы Пограничной службе Комитета национальной безопасности РК в оплату за построенные линии электропередач.

В декабре 2006 г. наряду с 14 госпакетами акций акционерных обществ в управление АО «Казахстанский холдинг по управлению государственными активами «Самрук» были переданы и простые акции Эмитента.

30 апреля 2008 г. за № А2460 Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций было зарегистрировано увеличение количества простых акций Эмитента. В результате количество привилегированных акций составило – 96 272, простых акций – 2 011 016 штук. Впоследствии акции дополнительной эмиссии были размещены в ходе проведенного «народного» размещения и на организованной торговой площадке посредством проведения специализированных торгов.

Эмитент на сегодняшний день осуществляет передачу, распределение и реализацию электроэнергии предприятиям и населению Мангистауской области через принадлежащие обществу электрические сети и является единственной компанией обеспечивающей транспортировку электрической энергии потребителям Мангистауской области Республики Казахстан, кроме города Актау.

Эмитент является субъектом естественной монополии, и поэтому его деятельность регулируется Агентством Республики Казахстан по регулированию естественных монополий.

3. Сведения о наличии рейтингов от международных и/или отечественных рейтинговых агентств, присвоенных эмитенту и/или его ценным бумагам.

Сведения о рейтингах, присвоенных Эмитенту.

Наименование рейтингового агентства	Присвоенный Эмитенту рейтинг	Дата присвоения рейтинга Эмитенту
Fitch Ratings	BB+/стабильный/B, AA (kaz)	22.11.12

Сведения о рейтингах, присвоенных международным рейтинговым агентством Fitch Ratings долговым ценным бумагам Эмитента.

Национальный идентификационный номер	Объем выпуска облигаций	Присвоенный рейтинг
KZP05Y05B662	800 000 000 тенге	BBB- (22.11.12)
KZP06Y10B660	1 700 000 000 тенге	BBB- (02.04.13)

4. Сведения о лицензиях Эмитента.

Законом Республики Казахстан «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам сокращения разрешительных документов и оптимизации контрольных и надзорных функций государственных органов» от 10 июля 2012 года № 36-V ЗРК исключены из перечня лицензируемых видов деятельности деятельность по передаче и (или) распределению электрической и (или) тепловой энергии.

Ранее Общество действовало на основании Государственной лицензии 000438-13, выданной 11.03.2012 года Директором Департамента по Мангистауской обл. Агентства РК по регулированию естественных монополий.

5. Информация о филиалах и представительствах эмитента

По состоянию на 01.04.2013 года Эмитент не имеет филиалов и представительств.

6. Акционерный капитал Эмитента.

По состоянию на 01.04.2013 года количество объявленных акций Эмитента:

Простые акции - 2 011 016 (два миллиона одиннадцать тысяч шестнадцать) штук;
Привилегированные акции - 96 272 (девяносто шесть тысяч двести семьдесят два) штук.
Номинальная стоимость акций – 585 тенге за одну акцию.

Количество размещенных акций Эмитента:

Простые акции - 2 011 016 (два миллиона одиннадцать тысяч шестнадцать) штук;
Привилегированные акции - 96 272 (девяносто шесть тысяч двести семьдесят два) штук.

Информация о первичных размещениях акций Эмитента и цене размещения акций:

Первый выпуск акций Эмитента суммарной номинальной стоимостью 1 548 549 000 тенге был зарегистрирован Национальной комиссией Республики Казахстан по ценным бумагам 29 мая 1997. Объявленный выпуск акций состоял из 1 452 277 простых акций и 96 272 – привилегированных. По постановлению коллегии Мангистауского территориального комитета по управлению государственным имуществом и приватизации от 30 сентября 1996 г. №114/01-5 была осуществлена безвозмездная передача всех привилегированных акций Эмитента (6,2% от общего количества размещенных акций) ее трудовому коллективу, все простые акции Эмитента (93,8% от общего количества размещенных акций) остались в собственности государства в лице Комитета государственного имущества и приватизации Министерства финансов Республики Казахстан.

В соответствии с Постановлением Правительства Республики Казахстан от 04 августа 1997 г. № 1210 ОАО «КЕГОК» 20 марта 1998 г. передано имущество АО «МРЭК» на общую стоимость 644 121 697 тенге в виде двухцепной высоковольтной линии Актау Бейнеу-Тенгиз. После составления передаточного акта и разделительного баланса, уставный капитал АО «МРЭК» был уменьшен.

27 апреля 1999 г. первая эмиссия акций была аннулирована и одновременно Национальной комиссией Республики Казахстан по ценным бумагам за №02-2-3/2150 была зарегистрирована вторая эмиссия акций. Общее количество акций составило 1 548 549 штук, из которых 1 452 277 штук - простые акции (KZ1C24600214) и 96 272 - привилегированные акции (KZ1P24600219). Акции были размещены по номинальной стоимости 585 тенге за одну акцию.

18 января 2005 г. 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 74 991 580 тенге. Впоследствии 17 ноября 2005 года Эмитент произвел государственную регистрацию дополнительного выпуска простых акций в количестве 128 190 штук, которые впоследствии были переданы в оплату вышеуказанного увеличения уставного капитала на сумму 74 991 580 тенге. Цена размещения за одну простую акцию составила 585 тенге.

В период с 09 июня 2008 г. по 23 июня 2008 г. Эмитент в ходе первого этапа IPO разместил на неорганизованном рынке (на территории Мангистауской области) 298 213 простых акций среди физических лиц и привлек 444 875,4 тыс. тенге. По отдельности из общего числа физических лиц, нет ни одного лица, приобретшего акции Эмитента в размере 5% и более. На втором этапе с 09 июля 2008 г. по 31 июля 2008 г. размещение акций Эмитента осуществлялось на организованном рынке. 18 июля 2008 г. на торговой площадке АО «Казахстанская фондовая биржа» были проведены специализированные торги. По итогам торгов были удовлетворены 7 заявок на покупку 79 837 акций. Цены удовлетворенных заявок варьировались от 2 500 тенге до 2 525 тенге за акцию. При этом сумма привлечения составила 199 679 975 тенге. Последний пакет акций в количестве 52 359 штук был реализован 31 июля методом непрерывного встречного аукциона по цене 2 500 тенге за акцию. Общая сумма сделки составила 130 897 500 тенге. Контрагентами сделки выступили три члена биржи.

Способ определения стоимости размещаемых акций Эмитента.
В соответствии с подпунктом 3) пунктом 2 статьи 53 Закона Республики Казахстан от 13 мая 2003 года № 415-II «Об акционерных обществах» (далее - Закон), если иное установлено Законом и (или) уставом акционерного общества, то принятие решения о размещении (реализации) акций в пределах объявленного количества акций, **способе и цене их размещения** (реализации) относиться к компетенции Совета директоров Эмитента.

Количество выкупленных акций Эмитента, или находящихся в собственности его дочерних организаций по состоянию на 01.04.2013 года:

Простые акции - 1 278 (одна тысяча двести семьдесят восемь) штук;
Привилегированные акции – нет.
Номинальная стоимость простой акции Эмитента - 585 тенге за одну акцию.
Балансовая стоимость простой акции – 7 023 тенге.
Цена выкупа одной простой акции – 1 000 тенге.

Если Эмитентом выпущены акции, которые не включаются в состав его акционерного капитала, необходимо указать количество и основные характеристики таких акций.

Акции, которые не включаются в состав его акционерного капитала, Эмитентом не выпускались.

Права, предоставляемые акционерам Эмитента в соответствии с Уставом.

Акционер общества имеет право:
1) участвовать в управлении обществом в порядке, предусмотренном Законом и настоящим уставом;
2) получать дивиденды;
3) получать информацию о деятельности общества, в том числе знакомиться с финансовой отчетностью общества, в порядке, определенном общим собранием акционеров или настоящим уставом;
4) получать выписки от регистратора общества или номинального держателя, подтверждающие его право собственности на ценные бумаги;
5) предлагать общему собранию акционеров общества кандидатуры для избрания в совет директоров общества;
6) оспаривать в судебном порядке принятые органами общества решения;
7) обращаться в общество с письменными запросами о его деятельности и получать мотивированные ответы в течение десяти дней с даты поступления запроса в общество, если иные сроки не установлены в запросе;
8) на часть имущества при ликвидации общества;
9) преимущественной покупки акций или других ценных бумаг общества, конвертируемых в его акции, в порядке, установленном Законом, за исключением случаев, предусмотренных законодательными актами;
10) в установленном законодательством порядке получать компенсацию за нарушение своих прав;
11) обсуждать с представителями Общества вопросы соблюдения основных прав крупного акционера и политики корпоративного управления Обществом.

Крупный акционер также имеет право:
1) требовать созыва внеочередного общего собрания акционеров или обращаться в суд с иском о его созыве в случае отказа совета директоров в созыве общего собрания акционеров;
2) предлагать совету директоров включение дополнительных вопросов в повестку дня общего собрания акционеров в соответствии с Законом;
3) требовать созыва заседания совета директоров;
4) требовать проведения аудиторской организацией аудита общества за свой счет.

Дата утверждения методики выкупа акций: 26 мая 2011 года.

ИЗБРАННЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ДАННЫЕ

тыс. тенге

Показатель	**01.04.2013***	**2012**	**2011**	**2010**
Активы	21 336 319	21 808 739	15 623 891	15 984 031
Обязательства	7 170 849	8 262 456	7 273 269	7 763 191
Собственный капитал	14 165 470	13 546 283	8 350 622	8 220 840
Валовая прибыль	834 866	1 410 154	1 099 590	1 170 602
Прибыль от основной деятельности	690 334	834 584	763 072	679 651
Прибыль до налогообложения	620 270	398 556	215 088	283 309
Чистая прибыль	619 186	333 234	166 564	58 291
Чистая прибыль от основной деятельности на одну акцию	-	396,29	362,84	323,17
Чистая прибыль от продолжаемой деятельности на одну акцию	-	189,25	102,27	134,71
Прибыль на одну простую акцию, причитающаяся акционерам Эмитента, базовая и разводненная	-	146,71	74,70	26,39
Прибыль на одну привилегированную акцию, причитающаяся акционерам Эмитента, базовая и разводненная	-	340,29	173,01	60,55
Дивиденды на одну простую акцию	-	41,44	29,04	76,32
Дивиденды на одну привилегированную акцию	-	58,5	58,5	58,5

***неаудировано.**
Данные за 2010-2012 годы подтверждены аудиторскими отчетами.

Раздел 3. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ (УЧАСТНИКИ)

1. Структура органов управления эмитента

Высший орган	**Общее собрание акционеров**
Орган управления	**Совет директоров**
Исполнительный орган	**Правление**
Орган контроля за финансово – хозяйственной деятельностью	**Служба внутреннего аудита**

Компетенция органов управления Эмитента определена Уставом Эмитента, утвержденным 05 мая 2008 года, а также Законом Республики Казахстан от 13 мая 2003 года № 415-II «Об акционерных обществах».

2. Общее собрание акционеров.

Порядок созыва и проведения общего собрания акционеров определен Уставом Эмитента, утвержденным 05 мая 2008 года, а также Законом Республики Казахстан от 13 мая 2003 года № 415-II «Об акционерных обществах».

К исключительной компетенции Общего собрания акционеров относятся следующие вопросы:

1) внесение изменений и дополнений в устав общества или утверждение его в новой редакции;
2) утверждение кодекса корпоративного управления, а также изменений и дополнений в него или утверждение его в новой редакции;
3) добровольная реорганизация или ликвидация общества;
4) принятие решения об увеличении количества объявленных акций общества или изменении вида неразмещенных объявленных акций общества;
5) определение условий и порядка конвертирования ценных бумаг общества, а также их изменение;
6) определение количественного состава и срока полномочий счетной комиссии, избрание ее членов и досрочное прекращение их полномочий;
7) определение количественного состава, срока полномочий совета директоров, избрание его председателя, членов и досрочное прекращение их полномочий, а также определение размера и условий выплаты вознаграждений членам совета директоров;
8) определение аудиторской организации, осуществляющей аудит общества;
9) утверждение годовой финансовой отчетности;
10) утверждение порядка распределения чистого дохода общества за отчетный финансовый год, принятие решения о выплате дивидендов по простым акциям и утверждение размера дивиденда по итогам года в расчете на одну простую акцию общества, определение условий, способа и порядка выплаты дивидендов;
11) принятие решения о невыплате дивидендов по простым и/или привилегированным акциям общества при наступлении случаев, предусмотренных п. 8.6. статьи 8 настоящего Устава;

12) принятие решения об участии общества в создании или деятельности иных юридических лиц путем передачи части или нескольких частей активов, в сумме составляющих двадцать пять и более процентов от всех принадлежащих обществу активов;
13) определение формы извещения обществом акционеров о созыве общего собрания акционеров и принятие решения о размещении такой информации в средствах массовой информации;
14) утверждение методики определения стоимости акций при их выкупе обществом в соответствии с Законом, а также утверждение изменений в методику;
15) утверждение повестки дня общего собрания акционеров;
16) определение дополнительных требований к порядку предоставления акционерам информации о деятельности общества, определенному уставом общества, и их отмена;
17) утверждение положения о совете директоров общества;
18) утверждение Стратегических направлений развития общества на 5 лет;
19) иные вопросы, принятие решений по которым отнесено Законом и настоящим уставом к исключительной компетенции общего собрания акционеров.

3. Совет директоров

Согласно Уставу Эмитента и Закону Республики Казахстан от 13 мая 2003 года № 415-II «Об акционерных обществах» к исключительной компетенции совета директоров относятся следующие вопросы:
1) определение приоритетных направлений деятельности общества, а также одобрение и вынесение в последующем на рассмотрение общего Собрания акционеров общества долгосрочной стратегии развития общества;
2) принятие решения о созыве годового и внеочередного Общего собраний акционеров;
3) принятие решения о выкупе обществом размещенных акций или других ценных бумаг и цене их выкупа;
4) предварительное утверждение годовой финансовой отчетности общества;
5) определение условий выпуска облигаций и производных ценных бумаг общества;
6) определение количественного состава, срока полномочий Председателя Правления и членов Правления общества, избрание его руководителя и членов, а также досрочное прекращение их полномочий;
7) определение размеров должностных окладов и условий оплаты труда и премирования Председателя и членов Правления;
8) создание службы внутреннего аудита, определение количественного состава и срока полномочий членов службы внутреннего аудита, утверждение квалификационных требований к членам службы внутреннего аудита, избрание руководителя и членов службы внутреннего аудита и досрочное прекращение их полномочий, определение порядка работы службы внутреннего аудита, размера и условий оплаты труда и премирования работников службы внутреннего аудита;
9) утверждение годового аудиторского плана службы внутреннего аудита;
10) назначение, определение срока полномочий корпоративного секретаря, досрочное прекращение его полномочий, а также определение размера должностного оклада и условий вознаграждения корпоративного секретаря;
11) определение размера оплаты услуг аудиторской организации, а также оценщика по оценке рыночной стоимости имущества, переданного в оплату акций общества либо являющегося предметом крупной сделки;

12) утверждение положения о Правлении общества и документов, регулирующих внутреннюю деятельность общества (за исключением документов, принимаемых Правлением в целях организации деятельности общества), в том числе внутреннего документа, устанавливающего условия и порядок проведения аукционов и подписки ценных бумаг общества, а также положения о комитетах Совета директоров (в случае их создания), и внесение в них изменений и дополнений или утверждение их в новой редакции;
13) принятие решений о создании и закрытии филиалов и представительств общества и утверждение положений о них;
14) принятие решения о приобретении обществом десяти и более процентов акций (долей участия в уставном капитале) других юридических лиц, а также принятие решений по вопросам их деятельности;
15) увеличение обязательств общества на величину, составляющую десять и более процентов размера его собственного капитала;
16) выбор регистратора общества в случае расторжения договора с прежним регистратором общества;
17) определение информации об обществе или его деятельности, составляющей служебную, коммерческую или иную охраняемую законом тайну;
18) принятие решения о заключении крупных сделок и сделок, в совершении которых обществом имеется заинтересованность;
19) введение ограничений на предоставление информации, составляющей служебную, коммерческую или иную охраняемую законом тайну;
20) принятие решения о размещении (реализации) ценных бумаг, в том числе о количестве размещаемых (реализуемых) ценных бумаг в пределах количества объявленных ценных бумаг, способе и цене их размещения (реализации);
21) определение порядка использования резервного капитала общества;
22) утверждение учетной политики общества;
23) утверждение штатной численности общества;
24) утверждение Положения об оплате труда и схемы оплаты труда работников Общества;
25) определение перечня должностей руководящих работников общества, а также дочерних и зависимых юридических лиц, утверждение или согласование которых осуществляется Советом директоров общества;
26) утверждение нормативов положенности служебных легковых автомобилей и нормы площадей для размещения административного аппарата;
27) определение порядка и условий возмещения расходов работникам общества, направляемым в служебные командировки;
28) утверждение лимитов возмещаемых расходов за счет средств общества при предоставлении работникам права пользования мобильной связью, лимитов представительских расходов и иных лимитов;
29) утверждение Плана развития общества (пятилетнего финансового и бизнес плана, детализированного годового бюджета);
30) утверждение внутренних процедур общества по управлению рисками, обеспечению соблюдения и анализа эффективности, а также внесение в них изменений и дополнений;
31) утверждение системы оценки эффективности деятельности общества, комитетов при совете директоров общества, правления общества, службы внутреннего аудита;
32) предварительное рассмотрение кодекса корпоративного управления и внесение на рассмотрение Общего собрания акционеров;

33) иные вопросы, предусмотренные Законом и уставом, не относящиеся к исключительной компетенции общего собрания акционеров общества.

Члены совета директоров (наблюдательного совета) эмитента.

Фамилия, имя, отчество, год рождения каждого члена совета директоров, эмитента	Должности, занимаемые каждым членом совета директоров за последние три года и в настоящее время	Сведения о количестве принадлежащих членам совета директоров акций (долей участия в уставном капитале) Эмитента	Сведения о количестве принадлежащих членам совета директоров акций (долей участия в уставном капитале) Эмитента
Салимжуаров Гани Галиоллаулы 20.03.1954 г.р.	04.03.2013 г. по настоящее время - Председатель Совета директоров АО «МРЭК». 11.2012 г. по настоящее время - Управляющий дивизионом «Распределение и сбыт». 02.2012 года – 11.2012 года – Управляющий директор, АО «Самрук-Энерго». 01.2011 г. - 02.2012 г. - Председатель Правления, АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2». 05.2009 г. - 01.2011 г. - Заместитель Председателя Правления по производству и развитию АО «Алатау Жарық Компаниясы»	0	0
Дуйсенбекова А.Е. 27.07.1970 г.р.	04.03.2013 г. по настоящее время - член Совета директоров АО «МРЭК». 22.01.2013г. по настоящее время – начальник Управления по работе с ДЗО дивизиона «Распределение и сбыт» АО «Самрук-Энерго», член Совета директоров АО «Алатау Жарық Компаниясы». 03.05.2011г. – 01.08.2011г. – главный менеджер Службы организационного развития ТОО «Kazakhstan Petrochemical Indastries Inc.» 13.07.2009г. – 03.5.2011г. – менеджер Департамента экономического планирования ТОО «Объединенная химическая компания»	0	0
Берлибаев Ануар Амирбаевич 23.01.1976 г.р.	19.01.2012г. по настоящее время - член Совета директоров АО «МРЭК». 16.03.2011 г. – по настоящее время – Председатель Правления АО «МРЭК».	0	0

	05.2009г. – 03.2011г. - Советник Председателя Правления АО «Алатау Жарық Компаниясы»		
Кушербаев Жомарт Елеуович 23.10.1958 г.р.	19.01.2012г. по настоящее время - член Совета директоров АО «МРЭК» – независимый директор. С 2010 года по настоящее время Председатель Правления Консорциума «Юнион Энерджи».	0	0
Скуйбеда Александр Григорьевич 24.05.1956 г.р.	19.01.2012г. по настоящее время - член Совета директоров АО «МРЭК» – независимый директор. С 2010 года по настоящее время Технический директор ТОО «Казэнерго 05»	0	0

Вознаграждение членам Совета Директоров за 2012 год составило 1 404 000 тенге (после уплаты налогов).

4. Правление

К исключительной компетенции Правления относятся следующие вопросы:

1) принятие решений, направленных на достижение цели общества;
2) разработка, одобрение и представление в Совет директоров Плана развития общества (пятилетнего финансового и бизнес-плана), детализированного годового бюджета;
3) реализация Плана развития общества (пятилетнего финансового и бизнес плана), детализированного годового бюджета;
4) разработка и применение процедур внутреннего контроля и управления рисками в обществе;
5) своевременное уведомление Совета директоров о существенных недостатках в системе управления рисками в обществе;
6) утверждение внутренних документов, направленных на организацию деятельности общества, за исключением документов, утверждаемых Советом директоров общества;
7) утверждение штатного расписания и структуры общества, с учетом утвержденной Советом директоров штатной численности работников центрального аппарата общества;
8) представление акционерам прогнозных показателей размера дивидендов по акциям общества до 20 (двадцатого) марта года, предшествующему планируемому;
9) принятие решения о заключении сделок, за исключением сделок, отнесенных законодательством и (или) Уставом к компетенции иных органов общества, Председателя Правления общества;
10) осуществление контроля над исполнением решений Совета директоров, Общего собрания акционеров, рекомендаций аудиторской организации, осуществляющей аудит годовой финансовой отчетности, а также рекомендаций Службы внутреннего аудита;
11) организация работы по выявлению причин и условий, порождающих неправомерные действия в отношении собственности общества;
12) иные вопросы, предусмотренные законодательством Республики Казахстан и настоящим Уставом, не отнесенные к компетенции Общего собрания акционеров и Совета директоров.

Председатель Правления является первым руководителем общества и осуществляет руководство деятельностью общества.

Председатель Правления общества осуществляет следующие функции:

1) организует выполнение решений Общего собрания акционеров, Совета директоров и Правления общества;
2) без доверенности действует от имени общества в отношениях с третьими лицами;
3) выдает доверенности на право представления общества в его отношениях с третьими лицами;
4) подписывает от имени общества договоры гражданско-правового характера с учетом требований законодательства Республики Казахстан и настоящего Устава;
5) издает приказы и распоряжения, дает указания по всем вопросам деятельности общества, не относящихся к компетенции Общего собрания акционеров и Совета директоров;
6) обеспечивает ведение статистической отчетности;
7) ежегодно представляет Совету директоров и Общему собранию акционеров общества отчет о реализации Плана развития общества (среднесрочного бизнес плана на 3 (три) года);
8) совершает сделки неимущественного характера и сделки, в результате которых обществом приобретается или отчуждается (может быть приобретено или отчуждено) имущество, стоимость которого составляет до 2 (двух) процентов размера собственного капитала общества;
9) представляет крупным акционерам:
- отчетность о финансово-хозяйственной деятельности общества по формам и в сроки, определенные крупными акционерами;
- отчеты о реализации Плана развития общества (среднесрочного бизнес-плана на 3 (три) года) и бюджета по формам и срокам, установленным крупными акционерами;
10) согласовывает с Председателем Совета директоров зарубежные командировки Председателя Правления общества;
11) осуществляет прием, перемещение и увольнение работников общества (за исключением случаев, установленных Законом, применяет к ним меры поощрения и налагает дисциплинарные взыскания, решает вопросы оплаты труда и премирования работников общества, в соответствии с законодательством и внутренними документами, в пределах фонда оплаты труда;
12) заключает и расторгает от имени общества трудовые договоры с работниками общества, в том числе в установленном порядке с членами Правления и работниками Службы внутреннего аудита;
13) назначает на должность и освобождает от должности руководителей филиалов и представительств общества в порядке, установленном внутренними документами общества;
14) в случае своего отсутствия возлагает исполнение своих обязанностей на одного из членов Правления общества;
15) распределяет обязанности, а также сферы полномочий и ответственности между членами Правления;
16) осуществляет иные полномочия, переданные ему Общим собранием акционеров и Советом директоров, за исключением вопросов отнесенных в соответствии с настоящим Уставом к исключительной компетенции данных органов.

Исполнительный орган эмитента - Правление.

Фамилия, имя, при наличии - отчество и год рождения каждого из членов коллегиального исполнительного органа эмитента	Должности, занимаемые каждым из членов коллегиального исполнительного органа эмитента, за последние три года и в настоящее время, в хронологическом порядке, в том числе по совместительству, даты вступления их в должности и полномочия	Сведения о количестве принадлежащих членам коллегиального исполнительного органа акций (долей участия в уставном капитале) Эмитента	Сведения о количестве принадлежащих членам коллегиального исполнительного органа акций (долей участия в уставном капитале) Эмитента
Берлибаев Ануар Амирбаевич 23.01.1976 г/р	19.01.2012г. по настоящее время - член Совета директоров АО «МРЭК». 16.03.2011 г. – по настоящее время – Председатель Правления АО «МРЭК». 05.2009г. – 03.2011г. - Советник Президента АО «Алатау Жарық Компаниясы»	0	0
Каримов Мурат Актанович 08.08.1966 г/р	21.04.2011г. – по настоящее время – Управляющий директор по производству АО «МРЭК». 14.05.2009г.-21.04.2011г. – начальник управления капитального строительства АО «Алатау Жарық Компаниясы»	0	0
Жуматаев Асылбек Рустемович 11.04.1978 г/р	11.06.2012г. по настоящее время Управляющий директор по финансам АО «МРЭК» 07.2011-06.2012г. начальник Управления по финансам АО «Кедентранссервис». 04.2011-07.2011г. – заместитель директора по экономике и финансам ДГКП «Тоспа Су» ГКП «Холдинг Алматы Су» акимата г.Алматы	0	0
Хишанло Ибрагим Хусаинович 09.09.1973 г/р	12.10.2012г - 18.02.2013г - начальник Юридического управления АО «МРЭК» 26.09.2011г. – 11.10.2012г. – и.о. начальника Юридического управления АО «МРЭК» 07.2007 – 09.2011 г. АО «Евразийский банк» - главный специалист Управления информационно-аналитической и правовой работы Департамента безопасности АО «Евразийский банк» г.Алматы	0	0

Размер вознаграждения и бонусов членам исполнительного органа определяется в соответствии с внутренней политикой и утвержденной сеткой окладов Эмитента. Вознаграждение членам Правления за 2012 год не выплачивалось.

5. Организационная структура эмитента

№	Наименование подразделения Эмитента	ФИО руководителя
1	Председатель Правления	Берлибаев Ануар Амирбаевич
2	Управляющий директор по финансам	Жуматаев Асылбек Рустемович
3	Управляющий директор по производству	Каримов Мурат Актанович
4	Управляющий директор по социальным вопросам	Отебаев Боранбай
5	Юридическое управление	вакансия
6	Служба безопасности	Арешкин Артем Александрович
7	Служба надежности и охраны труда	Сдыков Калмырза Кемешович
8	Управление финансового и налогового учета	Сарсенова Асыл Сарсеновна
9	Отдел бюджетной, тарифной политики и экономического анализа	Бихасова Айнур Амангелдиевна
10	Управление закупок, логистики и местного содержания	Алтынбеков Нурлыбек Алтынбекович
11	Казначейство	Нугманов Айбек Байкадамович
12	Отдел анализа и расчета электрической энергии	Бектаев Пернекан Ұзақұлы
13	Начальник управления развития и ремонтов	Исагали Даулет Айгалиулы
14	Производственно-технический отдел	Гульденбекулы Дудар
15	Отдел ремонта	Асанов Арман Серикович
16	Отдел капитального строительства	Хайруллин Даулет Акылбекулы
17	Служба эксплуатации приборов учета	Абишев Шапык Телманович
18	Служба технического надзора	Шериязданов Ринат Ержанович
19	Начальник оперативного диспетчерского управления и эксплуатации сетей	Тастемиров Яхья Жамиевич
20	Служба релейной защиты, автоматики и измерений	Майлыбаев Сарсенбек Жумасеитулы
21	Служба подстанций и высоковольтных сетей	Аманов Сарыкбай Карабалевич
22	Служба испытаний и защиты от перенапряжения	Аймаганбетов Айтбай Ургешович
23	Служба механизации и транспорта	Бек Арыс Ақарысұлы
24	Служба телекоммуникаций	Жанибеков Батыржан Асылбекович
25	Центрально-диспетчерская служба	Ережепов Мрали Жаксылыкович
26	Актауский район электрических сетей	Тналиев Талгат Уразбаевич
27	Бейнеуский район электрических сетей	Баймуханов Нуралы Орынбасарович
28	Бузачинский район электрических сетей	Бинеуов Куаныш Орынович
29	Жетыбайский район электрических сетей	Бектұр Амантай Смағұлұлы
30	Узенский район электрических сетей	Гизатуллин Сисенгали Жумабаевич
31	Шетпинский район электрических сетей	Акжигитов Ганибек Тынышбекович
32	Административно-хозяйственный отдел	Мирзаходжаев Абдихалик Набиевич
33	Управление человеческими ресурсами	Сарбаева Алия Мухамедовна
34	Канцелярия	вакансия
35	Специалист по интегрированной системе менеджмента	вакансия

Количество работников Эмитента и среднесписочную численность работников Эмитента по состоянию на 01.04.2013г.:

Количество работников АО «МРЭК» по состоянию на 01.04.2013г. – 663 человека.

5. Акционеры (участники) эмитента.

Согласно реестру акционеров Эмитента по состоянию на 01.04.2013 года

№	*Полное и сокращенное наименование, организационно-правовая форма акционера юридического лица* *Фамилия, имя, отчество акционера физического лица*	*Юридический и фактический адрес (место нахождения) юридического лица* *Место жительства физического лица*	*Количество и вид акций (штук)*		*% владения*	
			простые	*привилегированные*	*простые*	*привилегированные*
1	Акционерное общество «Самрук-Энерго» (АО «Самрук-Энерго»)	010000, г. Астана, пр. Кабанбай батыра, 17	1 580 467		78,59	-
2	АО «Открытый накопительный пенсионный фонд «Отан» (АО ОНПФ «Отан»)	050040, г. Алматы, ул. Манаса, 34А/8а (юридический), г.Алматы, ул.Шевченко, д.89	198 181		9,85	-
3	АО "Накопительный Пенсионный Фонд «Улар Уміт» (АО "НПФ «Улар Уміт»)	050008, г.Алматы, пр.Абая, 115-А	131 358		6,53	-
4	620 человек (работающих и бывших работников АО «МРЭК»)	Мангистауская область	-	96 272	-	100%

Данные Эмитента по состоянию на 01.04.2013 г.

Общее количество акционеров эмитента:

На текущий период в составе акционеров Эмитента присутствует 646 акционеров.

Информация о конечных бенефициарах.

Лицом, не являющимся участником Эмитента, но обладающим правом контролировать деятельность Эмитента через другие организации является АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына» (единственный акционер АО «Самрук-Энерго»).

6. Сведения об организациях, акциями (долями участия) которых эмитент владеет в количестве (размере), составляющем пять и более процентов от общего количества размещенных акций (оплаченного уставного капитала).

Эмитент не владеет более чем 5% долей в уставных капиталах других организаций как в Республике Казахстан, так и за ее пределами.

7. Сведения об аффилиированных лицах (связанных сторонах) Эмитента по состоянию на 01.04.2013 года.

Физические лица					
№	**ФИО**	**Дата рождения**	**Основание для признания аффилиированности**	**Дата появления аффилиированности**	**Примечание**
1	**Салимжуаров Гани Галиоллаулы**	**20.03.1954**	**п.п. 3 п. 1 ст. 64 ЗРК об "АО"**	**04.03.2013**	**председатель СД АО "МРЭК", член Правления АО "Самрук-Энерго"**
2	Салимжуарова Гульбану	10.10.1929	п.п. 2 п. 1 ст. 64 ЗРК об "АО"	04.03.2013	мать
3	Закирова Галиябану	20.01.1949	п.п. 2 п. 1 ст. 64 ЗРК об "АО"	04.03.2013	сестра

4	Салимжуаров Гали	01.01.1951	п.п. 2 п. 1 ст. 64 ЗРК об "АО"	04.03.2013	брат
5	Дукумбаева Гульжан	01.08.1952	п.п. 2 п. 1 ст. 64 ЗРК об "АО"	04.03.2013	сестра
6	Салимжуарова Флюра	20.05.1957	п.п. 2 п. 1 ст. 64 ЗРК об "АО"	04.03.2013	сестра
7	Салимжуаров Фират	20.01.1959	п.п. 2 п. 1 ст. 64 ЗРК об "АО"	04.03.2013	брат
8	Салимжуарова Любовь Викторовна	15.10.1955	п.п. 2 п. 1 ст. 64 ЗРК об "АО"	04.03.2013	супруга
9	Салимжуарова Жанна Ганиевна	07.02.1978	п.п. 2 п. 1 ст. 64 ЗРК об "АО"	04.03.2013	дочь
10	Салимжуарова Индира Ганиевна	07.12.1980	п.п. 2 п. 1 ст. 64 ЗРК об "АО"	04.03.2013	дочь
11	**Дуйсенбекова Анар Ермекбаевна**	**27.07.1970**	**п.п. 3) п. 1 ст. 64 ЗРК Об "АО"**	**04.03.2013 г.**	**член СД АО "МРЭК", начальник Управления по работе е ДЗО дивизиона "распределение и сбыт" АО Самрук-энерго**
12	Кожамкулов Ермекбай Юсупович	14.04.1941	п.п. 2 п. 1 ст. 64 ЗРК об "АО"	04.03.2013 г.	отец
13	Рахишева Нильзия Алгазиевиа	02.01.1944	п.п. 2 п. 1 ст. 64 ЗРК об "АО"	04.03.2013 г.	мать
14	Кожамкулова Индира Ермекбаевна	08.06.1973	п.п. 2 п. 1 ст. 64 ЗРК об "АО"	04.03.2013 г.	сестра
15	Дуйсенбеков Айдар Адилович	01.02.1970	п.п. 2 п. 1 ст. 64 ЗРК об "АО"	04.03.2013 г.	супруг
16	Дуйсенбеков Адил	24.05.1942	п.п. 2 п. 1 ст. 64 ЗРК об "АО"	04.03.2013 г.	отец супруга
17	Дуйсенбекова Дарига Нукеновна	09.10.1949	п.п. 2 п. 1 ст. 64 ЗРК об "АО"	04.03.2013 г.	мать супруга
18	**Кушербаев Жомарт Елеуович**	**23.10.1958**	**п.п. 8** 11**. 1 ст. 64 ЗРК об "АО"**	**07.03.2007 г.**	**член СД АО "МРЭК" - независимый директор**
19	**Скуйбеда Александр Григорьевич**	**24.05.1956**	**п.п. 8 п. 1 ст. 64 ЗРК об "АО"**	**07.03.2007 г.**	**член СД АО "МРЭК"- независимый директор**
20	**Берлибаев Ануар Амирбаевич**	**23.01.1976**	**п.п. 3 п. 1 ст. 64 ЗРК об "АО"**	**16.03.2011 г.**	**Председатель Правления АО "МРЭК", член СД АО "МРЭК"**
21	Берлибаев Амирбай	1937 г.	п.п. 2 п. 1 ст. 64 ЗРК об "АО"	16.03.201 1 г.	отец
22	Берлибаев Айдар Амирбаевич	1965 г.	п.п. 2 п. 1 ст. 64 ЗРК об "АО"	16.03.2011 г.	брат
23	Берлибаев Данияр Амирбаевич	1968 г.	п.п. 2 п. 1 ст. 64 ЗРК об "АО"	16.03.2011 г.	брат

24	Берлибаев Бахтияр Амирбаевич	1971 г.	п.п. 2 п. 1 ст. 64 ЗРК об "АО"	16.03.2011 г.	брат
25	Берлибаев Мадияр Амирбаевич	1973 г.	п.п. 2 п. 1 ст. 64 ЗРК об "АО"	16.03.2011 г.	брат
26	Музапар Марал Рафалкызы	03.09.1989г	п.п. 2 п. 1 ст. 64 ЗРК об "АО"	16.03.2011 г.	супруга
27	Нысанова Сана Конысбаевна	15.01.1959г	п.п. 2 и. 1 ст. 64 ЗРК об "АО"	16.03.2011 г.	мать супруги
28	Музапар Асем Рафаэловна	03.12.1986 г.	п.п. 2 п. 1 ст. 64 ЗРК об "АО"	16.03.2011 г.	сестра супруги
29	Амирбай Айбар Ануарұлы	26.01.2012г	п.п. 2 и. 1 ст. 64 ЗРК об "АО"	26.01.2012Г	сын
30	**Каримов Мурат Актанович**	**08.08.1966 г.**	П.П. **3** П. **1 ст. 64 ЗРК об "АО"**	**14.12.2011 г.**	**Член Правления АО "МРЭК"**
31	Каримова Роза Актановна	18.08.1956 г.	п.п. 2 п. 1 ст. 64 ЗРК об "АО"	14.12.2011 г.	сестра
32	Каримов Болат Актанович	16.02.1959 г.	п.п. 2 п. 1 ст. 64 ЗРК об "АО"	14.12.2011 г.	брат
33	Каримов Дулат Актанович	14.07.1962 г.	п.п. 2 и. 1 ст. 64 ЗРК об "АО"	14.12.2011 г.	брат
34	Турарова Макпал Сатыбалдиевна	16.12.1969 г.	п.п. 2 п. I ст. 64 ЗРК об "АО"	14.12.2011 г.	супруга
35	Каримов Айтжан Муратович	10.05.1995 г.	п.п. 2 п. 1 ст. 64 ЗРК об "АО"	14.12.2011 г.	сын
36	Актан Аблайхан Муратович	10.02.2000 г.	п.п. 2 п. 1 ст. 64 ЗРК об "АО"	14.12.2011 г.	сын
37	.Актан Абылхаир Муратович	06.10.2005 г.	п.п. 2 п. 1 ст. 64 ЗРК об "АО"	14.12.2011 г.	сын
38	**Хишанло Ибрагим Хусаинович**	**09.09.1973 г.**	**п.п. 3 п. 1 ст. 64 ЗРК об "АО"**	**12.10.2012 г.**	**Член Правления АО "МРЭК"**
38	Хишанло Халича Идрисовна	01.08.1948 г.	п.п. 2 п. 1 ст. 64 ЗРК об "АО"	12.10.2012 г.	мать
40	Хишанло Тахир Хусаинович	27.07.1980 г.	п.п. 2 п. 1 ст. 64 ЗРК об "АО"	12.10.2012 г.	брат
41	Хишанло Зульмира Хусаиновна	20.07.1985 г.	п.п. 2 п. 1 ст. 64 ЗРК об "АО"	12.10.2012 г.	сестра
42	Хишанло Сальмира Хусаиновна	06.11.1986 г.	п.п. 2 п. 1 ст. 64 ЗРК об "АО"	12.10.2012 г.	сестра
43	Хишанло Салтанат Мухамбеткалиевна	16.11.1976 г.	п.п. 2 п. 1 ст. 64 ЗРК об "АО"	12.10.2012 г.	супруга
44	Хишанло Минэль Ибрагимовна	03.02.1997 г.	п.п. 2 п. 1 ст. 64 ЗРК об "АО"	12.10.2012 г.	дочь
45	Хишанло Хадиджа Ибрагимовна	30.1 1.2007 г.	п.п. 2 п. 1 ст. 64 ЗРК об "АО"	12.10.2012 г.	дочь
46	**Жуматаев Асылбек Рустемович**	**11.04.1978 г.**	**п.п. 3 п. 1 ст. 64 ЗРК об "АО"**	**23.11.2012 г.**	**Член Правления АО "МРЭК"**
47	Жуматаев Рустем Нуркеевич	08.09.1948 1.	п.п. 2 п. 1 ст. 64 ЗРК об "АО"	23.1 1.2012 г.	отец
48	Мейманова Халима Маревна	23.07.1950 г.	п.п. 2 п. 1 ст. 64 ЗРК об "АО"	23.11.2012 г.	мать
49	Измайлова Рысты Рустемовна	19.02.1975 г.	п.п. 2 п. 1 ст. 64 ЗРК об "АО"	23.11.2012 г.	сестра

50	Жуматаева Гульмира Рустемовна	24.1 1.1984 г.	п.п. 2 п. 1 ст. 64 ЗРК об "АО"	23.11.2012 г.	сестра
51	Базылбекова Айгуль Тулеуовна	17.10.1978 г.	п.п. 2 п. 1 ст. 64 ЗРК об "АО"	23.11.2012 г.	супруга
52	Рустем Кемел Асылбекович	06.09.2006 г.	п.п. 2 п. 1 ст. 64 ЗРК об "АО"	23.11.2012 г.	сын
53	Рустемов Алихан Асылбекович	19.05.2010 г.	п.п. 2 п. 1 ст. 64 ЗРК об "АО"	23.11.2012 г.	сын
54	Базылбеков Толеу	01.01.1946 г.	п.п. 2 п. 1 ст. 64 ЗРК об "АО"	23. 11.2012 г.	отец супруги
55	Сейталина Бапкен	23.03.1946 г.	п.п. 2 п. 1 ст. 64 ЗРК об "АО"	23.11.2012 г.	мать супруги
56	Базылбекова Бибигуль Тулеуовна	26.09.1973 г.	п.п. 2 п. 1 ст. 64 ЗРК об "АО"	23.11.2012 г.	сестра супруги
57	Базылбекова Жулдыз Тулеуовна	21.10.1979 г.	п.п. 2 п. 1 ст. 64 ЗРК об "АО"	23.11.2012 г.	сестра супруги
58	Базылбеков Нуржан Тулеуович	08.06.1982 г.	п.п. 2 п. 1 ст. 64 ЗРК об "АО"	23.1 1.2012 г.	брат супруги
№	**Полное наименование юридического лица**	**Дата, номер государственной регистрации юридического лица, почтовый адрес и фактическое место нахождения юридического лица**	**Основание для признания аффилиирован-ности**	**Дата появления аффилиирован-ности**	**Примечания**
1	АО «Шульбинская ГЭС»:	07.04.2005 г., № 2048-1917-27-АО. сведения о регистрации по прежнему месту нахождения № 18009-1917-АО, юр. Адрес РК. ВК0.071426 г. Семипалатинск, п. Шульбинск. Факт. Адрес: РК. 070004, г. Усть-Каменогорск, ул. Головкова 25/1	п.п.5). п. 1. ст. 64 ЗРК об "АО"	04.01.2008	
2	АО "Усть-Каменогорская ГЭС"	29.02.2005 г., № 3030-1917-АО, юр. Адрес РК. ВКО, 070001, г. Усть-Каменогорск, пос. Аблакетка, факт. Адрес РК, 070004 г. Усть - Каменогорск, ул.	п.п.5), п. 1, ст. 64 ЗРК об "АО"	04.01.2008	

		Головкова 25/1			
3	АО «Бухтарминская ГЭС»;	16.02.2008 г, № 108-1917-13-АО. 070825, ВКО, Зырьяновский район, г.Серебрянск, ул. Графтио, 5	п.п.5). п. 1, ст. 64 ЗРК об "АО"	04.01.2008	
4	АО "Жамбылская ГРЭС им. Батурова И.Т."	3321-1919-АО от 13.06.2005 г. г. Тараз, ГРЭС	п.п.5), п. 1. **ст.** 64 ЗРК об "АО"	08.01.2008	
5	АО «КМГ - Энерго»	74306-1910-АО от 30.11.2005 г. РК. 050000 г. Алматы пр. Достык д.7. факт. адрес Кожамкулова 170 а	п.п.5), п. 1. ст. 64 ЗРК об "АО"	04.01.2008	
6	АО "Балхашская ТЭС"	313-1907-03 от 28.05.2008 г. РК, 040628. Алматинская обл. Жамбылский р-н. п. Улькен. мкр.5. д.11, кв.11	п.п.5), п. 1. ст. 64 ЗРК об "АО"	04.01.2008	
7	АО "Станция Экибастузская ГРЭС - 2" (СЭГРЭС-2)	472-**1**945-16-АО от 24.04.2006 г. Павлодарская обл., 141216, поселок Солнечный	п.п.5), п. 1. ст. 64 ЗРК об "АО"	09.02.2009	
8	АО "Мойнакская ГЭС"	74-1907-О8-АО от 24.09.2007 г.. 050000, г. Алматы, ул. Шевченко, 162	п.п.5), п. 1. ст. 64 ЗРК об "АО"	23.11.2010	
9	АО "Алатау Жарык Компаниясы"	26493-1910-АО от 17.02.2009 г. адрес, г. Алматы, ул. Манаса 24 "б"	п.п.5), п. 1. ст. 64 ЗРК об "АО"	30.07.2009	
10	АО "Самрук-Энерго"	10.05.2007 г., № 26877-1901- АО, г. Астана, пр. Кабанбай батыра, 17, блок Е	п.п.5), п. 1. ст. 64 ЗРК об "АО"	04.01.2008	
11	АО "Шардаринская ГЭС"	9262-1958-АО 25.06.2004 г. 487811, Южно-Казахстанская область, Шардаринский район, г. Шардара, ул. Елмуратова 13.	п.п.5), п. 1. ст. 64 ЗРК об "АО"	03.06.2011	
12	ТОО "Алматы Энерго Сбыт"	78253- 1910-ТОО 20.06.2011 Республика Казахстан, г.Алматы, ул. Айтеке би, д.	п.п.5), п. 1. ст. 64 ЗРК об "АО"	20.06.2011	

		172/173			
13	ТОО "Самрук-Энерго СтройСервис"	95576-191О-ТОО 05.04.2011 Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Достык. д.7	п.п.5), п. 1. ст. 64 ЗРК об "АО"	05.04.2011	
14	ТОО "Samruk Green Energy"	42317-1901-ТОО 25.01.2012 Республика Казахстан, 010000. г. Астана, район Есиль. пр. Кабанбай Батыра, 17, Блок К.	п.п.5), п. 1. ст. 64 ЗРК об "АО"	25.01.2012	
15	ТОО "Экибастузкая ГРЭС-1 имени Булата Нуржанова"	472-1945-16-АО от 24.04.2006 г. Павлодарская обл., 141216, поселок Солнечный	п.п.5), п. 1. ст. 64 ЗРК об "АО"	09.02.2009	
16	Компания "Forum Muider B.V."	торговый регистр. Номер 27140777 от 29.10.1991, The Netherlands, 1101 BP Amsterdam, Haaksbergweg 31, Suite 4	п.п.5), п. 1. ст. 64 ЗРК об "АО"	23.12.2008	

Информация о всех сделках или серии сделок за последние три года, приведших к смене акционеров (участников) эмитента, владеющих акциями (долями в оплаченном уставном капитале) в количестве (размере), составляющем пять и более процентов от общего количества его размещенных акций (оплаченного уставного капитала).

Сделок или серии сделок за последние три года, приведших к смене участников Эмитента, владеющих долями в количестве, составляющем **пять и более процентов** от общего количества его размещенных долей – не имеется.

8. Промышленные, банковские, финансовые группы, холдинги, концерны, ассоциации, в которых участвует эмитент, цель участия эмитента в этих организациях.

Полное наименование	Сокращенное наименование	Вид деятельности	Место нахождение
Объединение юридических лиц «Казахстанская Электроэнергетическая Ассоциация» (образована в январе 1999 года)	ОЮЛ «КЭА»	Координация деятельности членов ассоциации, создание условий для справедливого функционирования, а также представление и защита общих интересов субъектов электроэнергетической отрасли РК	РК, г. Алматы, 480091, ул. Богенбай Батыра 142, офис 617.

Раздел 4. Банки, консультанты и аудиторы Эмитента

1. Сведения о банках и/или других организациях, которые на протяжении последних трех лет оказывают эмитенту финансовые услуги

Полное наименование Банка	Юридические и фактические адреса	Сведения о первом руководителе	Информация о видах услуг, оказываемых Эмитенту
Акционерное общество «Народный сберегательный банк Казахстана»	050008, г.Алматы, пр. Абая 109 В (юридический/фактический)	Шаяхметова Умут Болатхановна	
Обслуживание Эмитента в АО «Народный сберегательный банк Казахстана» осуществляет следующий филиал			
Мангистауский областной филиал акционерного общества «Народный банк Казахстана»	130000, Мангистауская область, г. Актау, 9 мкр., 6 дом.	Кутепов Сергей Васильевич	- операционное обслуживание; - конвертационные операции.
Акционерное общество «Нурбанк»	г. Алматы, пр. Абылай хана, 51/53	Орынбаев Кантар Бекаралович	
Обслуживание Эмитента в АО «Нурбанк» осуществляет следующий филиал			
Филиал акционерного общества «Нурбанк» в г.Актау	130000, Мангистауская область, г. Актау, 4 мкр., здание Общественных объединений	Шопанов Марат Кайратович	- операционное обслуживание;

2. Сведения о финансовых и/или юридических консультантах

Финансовые консультанты:

Полное наименование консультантов	Юридические и фактические адреса	Сведения о первом руководителе	Информация о видах услуг, оказываемых Эмитенту
Акционерное общество «Дочерняя организация Акционерного общества «Нурбанк» «MONEY EXPERTS»	Республика Казахстан, 050013, г. Алматы, Площадь Республики 13, 1 этаж, офис 106 (фактический адрес) Республика Казахстан, 050013, г. Алматы, ул Желтоксан 173 (юридический)	Шайхиева Ляззат Кынатовна	Финансовый консультант по подготовке документов Эмитента для целей регистрации выпуска его ценных бумаг, а также прохождения процедуры листинга данных ценных бумаг

3. **Сведения об аудиторских организациях, которые проводили аудит финансовой отчетности эмитента либо обзор его промежуточной финансовой отчетности в течение трех последних лет.**

Годы: 2009, 2010, 2012

Аудит финансовой отчетности Эмитента за 2009, 2010, 2012 годы проводился товариществом с ограниченной ответственностью ***«ПрайсуотерхаусКупер» («PRICEWATERHOSECOOPERS LLP»)*** (генеральная государственная лицензия Министерства Финансов Республики Казахстан № 0000005 от 21 октября 1999 года).
Управляющий директор (на момент проведения аудита 2009, 2010 года – Генеральный директор) – Бекенов Жанбота.
Местонахождение – г. Алматы, Пр. Аль Фараби 34, здание А, 4 этаж.
ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс» является членом профессиональной аудиторской организации «Палата аудиторов Республики Казахстан».

Год: 2011

Аудит финансовой отчетности Эмитента за 2011 год проводился товариществом с ограниченной ответственностью ***«Делойт»*** (государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью в Республике Казахстан № 0000015, вид МФЮ – 2, выданная Министерством Финансов Республики Казахстан 13 сентября 2006 года).
Генеральный директор – Нурлан Бекенов.
Местонахождение - г. Алматы, Пр. Аль Фараби 36/2, «АФЦ» здание Б.
ТОО «Делойт» является членом профессиональной аудиторской организации «Палата аудиторов Республики Казахстан».

Сведения об аудиторских организациях, которые будут проводить аудит финансовой отчетности эмитента в течение следующих трех лет.

В соответствии с Правилами закупок товаров, работ и услуг акционерным обществом «Фонд национального благосостояния «Самрук-Қазына» и организациями пятьдесят и более процентов голосующих акций (долей участия) которых прямо или косвенно принадлежат АО «Самрук-Қазына» на праве собственности или доверительного управления, утвержденных решением Совета директоров Фонда 26 мая 2012 г., Законом об АО, Уставом Эмитента выбор аудиторской организации осуществляет Общее собрание акционеров Эмитента.

Раздел 5. Описание деятельности Эмитента

1. **Краткое описание общих тенденций в отрасли (сфере), в которой эмитент осуществляет свою деятельность, в том числе наиболее важных для эмитента.**

На сегодняшний день электроэнергетика является одной из базовых отраслей, которая играет важную роль в экономической, социальной сфере любого государства. Поэтому электроэнергетический комплекс определен как один из приоритетных секторов экономики Республики Казахстан и рассматривается как динамично сбалансированная система: энергетика - экономика - природа – общество. В целом рынок электрической энергии состоит из двух уровней: оптового и розничного рынков электрической энергии, рынок тепловой энергии состоит из одного уровня — розничного рынка.

Системный оператор, региональные электросетевые компании и иные организации, владеющие электрическими сетями, обеспечивают свободный доступ к рынку электрической

энергии всех участников в порядке, установленном государственным органом, осуществляющим руководство в сферах естественных монополий и на регулируемых рынках. Отношения, возникающие при производстве, передаче и потреблении на рынке электрической или тепловой энергии, регулируются в электроэнергетике соответствующими договорами. Функциональная структура оптового рынка электроэнергии Республики Казахстан, включает в себя:

- рынок децентрализованной купли-продажи электроэнергией (двухсторонних договоров купли-продажи электроэнергии);
- рынок централизованной торговли электроэнергией, на котором осуществляют сделки купли-продажи электрической энергии на краткосрочном (спот-торги), среднесрочном (неделя, месяц) и долгосрочном (квартал, год) основании;
- балансирующий рынок в режиме реального времени, функционирующего в целях физического и последующего финансового урегулирования почасовых дисбалансов, возникающих в операционные сутки между фактическими и договорными величинами производства-потребления электрической энергии в единой электроэнергетической системе Республики Казахстан;
- рынок системных и вспомогательных услуг, на котором для обеспечения установленных государственными стандартами надежности работы ЕЭС РК и качества электрической энергии. Системный оператор ЕЭС РК осуществляет оказание системных услуг и приобретение вспомогательных услуг у субъектов рынка электрической энергии Республики Казахстан.

Отношения, возникающие между субъектами оптового рынка электрической энергии Республики Казахстан, регулируются гражданским законодательством Республики Казахстан, Правилами организации и функционирования оптового рынка электрической энергии Республики Казахстан, другими нормативными правовыми актами и договорами между субъектами оптового рынка электрической энергии.

На текущий период, развитие экономики Казахстана сопровождается соответствующим ростом электропотребления. По прогнозам Министерства индустрии и новых технологий Республики Казахстан, потребление электроэнергии к 2015 году увеличится до 100,5 млрд. кВт.ч. В данных условиях важнейшей государственной задачей является обеспечение необходимых объемов расширения, модернизации существующих и строительства новых объектов электроэнергетики, которые должны обеспечить покрытие потребности Республики Казахстан в электроэнергии, а также создание экспортного, транзитного потенциала, необходимых резервов мощности. В рамках данного направления развития, Министерством индустрии и новых технологий Республики Казахстан была разработана программа по развитию электроэнергетики Республики Казахстан на 2010 - 2014 годы, которая носит концептуальный характер и была разработана как одна из основополагающих частей стратегии, реализующей Стратегический план развития Республики Казахстан до 2020 года и Государственную Программу по форсированному индустриально-инновационному развитию Республики Казахстан на 2010 - 2014 годы.

Сведения о конкурирующих организациях.

Эмитент не имеет конкурентов по виду деятельности передача и распределение электроэнергии в Мангистауской области (исключая г. Актау) и является монополистом в своем регионе.

Прогноз в отношении будущего развития отрасли (сферы), в которой Эмитент осуществляет свою деятельность.

Вступление Казахстана в Таможенный Союз и вызванное этим постепенное выравнивание цен на такие энергоносители как газ и мазут может привести к существенному росту себестоимости производства электрической энергии на газомазутных станциях. Основным топливом для выработки электроэнергии является уголь, месторождения которого сосредоточены в Северном и Центральном Казахстане, где и размещены основные станции. Производство электроэнергии в Северной зоне стабильно превышает потребление, что приводит к ее избытку в данной зоне. Южный регион не располагает достаточными первичными ресурсами и его электроэнергетика базируется на привозном угле и импортируемом газе. Темп роста потребления электроэнергии опережает темп роста генерации электроэнергии. Дефицит электроэнергии покрывается за счет импорта ее из стран Центральной Азии и поставками из севера. Передача избыточной электроэнергии из Северной зоны лишь частично решила проблему энергообеспечения юга. Из-за высокой стоимости электроэнергии вырабатываемой Жамбылской ГРЭС (так как станция работает на газе и мазуте), она не в состоянии конкурировать с другими поставщиками электроэнергии из Северной зоны или из стран Центральной Азии. Западная зона покрывает дефицит электроэнергии за счет импорта из России.

Текущая политика государства, реализуемая Министерством индустрии и новых технологий Республики Казахстан, направлена на комплексное решение накопившихся в отрасли проблем. Планом мероприятий по развитию электроэнергетической отрасли Республики Казахстан на 2007-2015 годы предусматривается разработка прогнозного баланса электроэнергии до 2015 года, подготовка перечня объектов электроэнергетики, подлежащих реконструкции, модернизации и расширению, а также строительство новых электрических объектов, повышение инвестиционной привлекательности отрасли, стимулирование энергосберегающих технологий и рационального использования энергоресурсов, развитие и вовлечение в энергобаланс страны возобновляемых источников электроэнергии, а также создание основ и определение основных направлений развития атомной энергетики.

В соответствии с Планом мероприятий по развитию электроэнергетической отрасли Республики Казахстан на 2007-2015 годы, до 2015 года планируется строительство электростанций и ввод новых генерирующих мощностей общей мощностью 8100 МВт, из них за счет нового строительства - 5400 МВт, за счет расширения станций - 2700 МВт. В этой связи, задачей электроэнергетической отрасли является как обеспечение расширения, модернизации, строительства новых объектов электроэнергетики, которые должны обеспечить покрытие потребности потребителей Республики Казахстан, так и создание резервов мощности, экспортного и транзитного потенциала.

В рамках политики Правительства Республики Казахстан "Тариф в обмен на инвестиции", реализуемой с 2009 года, для электростанций установлены предельные тарифы до 2015 года, предусматривающие инвестиционную составляющую. Ежегодно каждая электростанция подписывает с Министерством индустрии и новых технологий Соглашение об исполнении инвестиционных обязательств, которое включает в себя реализацию проектов и закуп оборудования с целью улучшения технического состояния и повышения надежности работы электростанции.

Положение эмитента в данной отрасли.

Эмитент является монополистом в Мангистауской области (исключая город Актау) в деятельности передачи и распределения электроэнергии. Данный факт позволяет сделать

вывод, что Эмитенту отводиться главенствующая роль в своей отрасли в Мангистауской области (исключая город Актау).

Структура группы компаний, в которую входит эмитент.
Эмитент входит в группу компаний, контрольные пакеты акций которых принадлежат акционерному обществу «Самрук-Энерго».

Структура группы выглядит следующим образом:

АО «Самрук-Энерго»	
Наименование группы компаний	**Основные направления деятельности группы**
ТОО «Экибастузская ГРЭС-1»	• производство электрической и тепловой энергии; • передача и распределение электрической энергии; • добыча энергетического угля; • реконструкция, расширение и строительство энергетических объектов.
АО «Алатау Жарык Компаниясы»	
АО «Усть-Каменогорская ГЭС»	
АО «Жамбылская ГРЭС им.Т.И.Батурова»	
АО «Бухтарминская ГЭС»	
АО «Шардаринская ГЭС»	
ТОО «АлматыЭнергоСбыт»	
АО «Мойнакская ГЭС»	
ТОО «Samruk Green Energy»	
АО «КМГ-Энерго» (проходит ликвидацию)	
ТОО «Шыгысэнерготрейд»-100% через АО «ВКРЭК»	
АО «Алматинские электрические станции»	
АО «Актобе ТЭЦ»	
АО «Станция Экибастузская ГРЭС-2»	
АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания»	
АО «Шульбинская ГЭС»	
ТОО «Богатырь Комир»	
АО «Балхашская ТЭС»	
ТОО «Самрук-ЭнергоСтройСервис»	
АО «КазКуат» (проходит ликвидацию)	
АО «ВК РЭК»	
Компания «Forum Muider B.V.»	

2. **Сведения о попытках третьих лиц поглотить эмитента (через приобретение его акций) или о попытках эмитента поглотить другую организацию за последний завершенный и за текущий годы.**

По состоянию на 01.04.2013 года попыток третьих лиц поглотить Эмитента через приобретение его акций или попыток Эмитента поглотить другую организацию - не имелось.

3. **Сведения об условиях важнейших контрактов, соглашений, заключенных Эмитентом, которые могут оказать в будущем существенное влияние на его деятельность.**

У Эмитента отсутствуют контракты, соглашения, которые могут оказать в будущем существенное влияние на его деятельность.

4. Сведения об основных капитальных вложениях, осуществленных эмитентом за три последних года и за текущий год (тыс. тенге).

№ п/п	Наименование проекта	2010 факт	2011 факт	2012 факт	2013 план
1	Реконструкция ПС-110/35/6кВ Бейнеу с заменой трансформаторов на 2х25МВА (2х20МВт)	755 611			
2	Строительство ЛЭП-220кВ Актау-Каражанбас с автотрансформатором 125МВА на УРПС Каражанбас				150 000
3	Строительство регионального-диспетчерского центра				50 000
4	Строительство вахтового городка на ПС 110/35кВ «Каламкас»				52 500
5	Реконструкция ПС-110/6кВ Умирзак с заменой трансформаторов на 2х25МВА (2х20МВт)	843 526			
6	Приобретение и замена трансформаторов 2 х 40 МВА на ПС Жетыбай 110/35/6 кВ	208 101			
7	Внедрение АСКУЭ на объектах АО "МРЭК"		132 835	176 851	
8	Реализация проекта по АСКУЭ в сетях 6-10/0,4кВ АО «МРЭК» с внедрением телемеханики и телеизмерений				50 600
9	Установка SCADA в распределительных сетях с заменой трансформаторов и провода				42 500
10	Водоснабжение РПБ АО "МРЭК"	27			
11	Замена ячеек КРУ-6 кВ на ПС-110/6 кВ "Промбаза"		101 100		
12	Замена 2-х выключателей ВМТ-220кВ на элегазовые на ПС Узень-220кВ			34 592	
13	Замена выключателей 2-й с.ш. 6 кВ на ПС «Жетыбай»				120 137
14	Замена КРУН-10 на РП-10 Кв		81 368		
15	Замена КРУН-10 на ПС-35/10кВ "Акжигит"		99 095		
16	Замена ОД/КЗ-110 кВ на элегазовые выключатели на ПС 110/6 кВ "Карамандыбас"				17 779
17	Замена ОД/КЗ-110 кВ на элегазовые выключатели на ПС 110/6 кВ "Термальная"				17 779
18	Замена ОД/КЗ-110 кВ на элегазовые выключатели на ПС 110/6 кВ "Каражанбас-2"				5 200
19	Замена ОД/КЗ-110 кВ на элегазовые выключатели на ПС 110/6 кВ "ПТВ"				5 200
20	Замена ОД/КЗ-110 кВ на элегазовые выключатели на ПС 110/35/10 кВ "Форт"				5 200
21	Замена ОД/КЗ-110 кВ на элегазовые выключатели на ПС 110/6 кВ "КС Узень"				5 200
22	Замена ОД/КЗ-110 кВ на элегазовые выключатели на ПС 110/6 кВ "Тенге"				5 200
23	Замена ОД/КЗ-35 кВ на элегазовые выключатели на ПС 35/6 кВ "Карьерная"				5 200

24	Услуги по технической рекомендации по увеличению пропускной способности ВЛ 220 кВ Актау Каражанбас (БСК)		3 500		
25	Приобретение и монтаж трансформаторов 2х4000 кВА для ПС Тущикудук и Кызан		30 186		
26	Реконструкция ПС 110/6 кВ «Акшукур»				55 237
27	ПСД на реконструкцию ПС110/35/6 кВ Северная с заменой КРУН-6 кВ			31 500	
28	Реконструкция ПС 110/35/6 кВ «Северная» с заменой КРУН-6 кВ				1 034 113
29	Разработка проектно-сметной документации: «Модернизация КРУН-6кВ на БКНС-2-35/6кВ"			2 780	
30	Модернизация КРУН-6 кВ на ПС 35/6 кВ "БКНС-2"				120 085
31	Разработка проектно-сметной документации: «Модернизация КРУН-6кВ на БКНС-3-35/6кВ"			2 780	
32	Модернизация КРУН-6 кВ на ПС 35/6 кВ "БКНС-3"				97 805
33	Разработка проектно-сметной документации: «Модернизация КРУН-6кВ на БКНС-5-35/6кВ"			2 780	
34	Модернизация КРУН-6 кВ на ПС 35/6 кВ "БКНС-5"				108 139
35	Разработка проектно-сметной документации: «Модернизация КРУН-6кВ на ПС Асар-35/6кВ"			2 780	
36	Модернизация КРУН-6 кВ на ПС 35/6 кВ "Асар"				96 480
37	Модернизация КРУН-6 кВ на ПС 35/6 кВ "БКНС-4"				5 200
38	Разработка проектно-сметной документации "Реконструкция ВЛ-110кВ Л-Сай-Утес-1,2 с установкой дополнительных опор- 2х138км"			50 850	
39	Реконструкция ВЛ-110кВ Л-Сай-Утес-1,2 с установкой дополнительных опор				1 039 810
40	Ремонтные работы КРУН на ПС 110/35/6кВ "Восточный Жетыбай"			169 748	
41	Капитальный ремонт и замена активов на равнозначные	62 811	90 253	161 232	300 000
	Всего:	**1 870 076**	**538 337**	**635 892**	**3 389 364**

Примечание расшифровка аббревиатур:

АСКУЭ - автоматическая система коммерческого учета электроэнергии
БКНС - блочная кустовая насосная станция
ВЛ - воздушная линия
ВОЛС - волоконно-оптическая линия связи
кВ- киловольт
КРУН – комплектное распределительное устройство наружное
ЛЭП - линия электропередач
ОД/КЗ – отделитель/электрозамыкатель
ПС – подстанция
ПТВ – паро-термическое воздействие
ПТФ – птицефабрика
РП – распределительный пункт
РПБ – ремонтно-производственная база
РЭС – район электрических сетей
СИП – самонесущий изолированный провод
ТЭО - технико-экономическое обоснование
УРПС – узловая распределительная подстанция

5. **Объемы реализованной продукции (выполненных работ, оказанных услуг) за три последних года и за текущий год (тыс. тенге).**

Наименование	2010	2011	% изменения	2011	2012	% измене-ния	2012	01.04.2013
Передача электроэнергии	4 458 295	4 545 785	**1,96**	4 545 785	5 786 234	**27,29**	5 786 234	2 070 738
Реализация электроэнергии	96 251	-	**-**	-	-	**-**	-	-
Прочие доходы	44 500	67 128	**50,85**	67 128	67 128	**0**	67 128	21 205

Анализ изменений в объемах реализованной продукции.

За период с 2010 по 2011 годы прирост основного показателя деятельности Эмитента по передаче электроэнергии возрос на 1,96 %. Небольшой прирост по статье «передача электроэнергии», по мнению Эмитента, связан с практически полным охватом потребителей электроэнергии по Мангистауской области (исключая г. Актау) и отсутствием появления новых крупных потребителей электроэнергии в данном регионе. С 1 июня 2010 года между Эмитентом и ТОО «МАЭК-Казатомпром» заключен договор о совместной деятельности по электроснабжению потребителей (индивидуальных предпринимателей населения). В результате ранее заключенный договор с данной компанией по реализации электроэнергии в целях перепродажи был расторгнут. Статья прочие доходы за аналогичный период времени возросла на 50,85%.

За период с 2011 по 2012 годы прирост основного показателя деятельности компании по передаче электроэнергии возрос на 27,29%. Столь значительный прирост показателя «передача электроэнергии» Эмитент связывает с принятым решением Агентства Республики Казахстан по регулированию естественных монополий за № 37-НК от 24 марта 2012 года, в соответствии с которым тариф Эмитента на передачу электричества для компаний увеличен с 1.95 тенге до 2.39 тенге за 1 кВт/час с 01 апреля 2012 года (для физических лиц тариф остался без изменений на уровне 1.9 тенге за 1 кВт/час). Статья прочие доходы по сравнению с показателями 2011 года осталась неизменной и составила 67 128 тыс. тенге.

За период с 01.01.2013 года по 01.04.2013 года показатель доходности Эмитента по передаче электроэнергии составил 35,79% от годового показателя 2012 года. Данный показатель, по мнению Эмитента, отражает существенный рост доходности по основному показателю деятельности Эмитента и при благоприятных условиях и существующих темпов роста, доход Эмитента по передаче электроэнергии за 2013 год превысит аналогичный показатель 2012 года на 20% - 40%. По статье «реализация электроэнергии» за период с 01.01.2013 года по 01.04.2013 года можно увидеть, что Эмитент не осуществлял реализацию электроэнергии. Статья прочие расходы, по мнению Эмитента, останется на том же уровне, что и показатель прошлого 2012 года.

Факторы, позитивно влияющие на доходность продаж эмитента по основной деятельности.

- Эмитент является монополистом в регионе, обслуживающим основные нефтедобывающие компании региона. Порядка 90% потребления электроэнергии по сетям Эмитента составляют крупнейшие нефтедобывающие компании Мангистауской области;
- Перспективы нефтедобычи в регионе на сегодня по оценке экспертов и Правительства РК самые высокие. По некоторым данным добыча нефти в среднесрочной и долгосрочной перспективе в этом регионе возрастет. Это в несколько раз увеличит потребление электроэнергии нефтедобывающими компаниями;
- Основная часть акционерного капитала Эмитента находится в государственной собственности, соответственно имеется поддержка со стороны государства.

Факторы, негативно влияющие на доходность продаж эмитента по основной деятельности.

- Многие основные объекты энергетической инфраструктуры Эмитента выработали свой ресурс, остро встал вопрос обновления основных средств, отвечающих современным требованиям экономичности, надежности и экологической безопасности (общий коэффициент износа оборудования составляет около 70 %, техническое состояние характеризуется значительной физической и моральной изношенностью). Кроме того, открытие новых крупных месторождений в регионе, а также реанимация старых, требует реконструкции и расширения электрических сетей;
- Существует проблема по поддержанию нормального уровня напряжения в ремонтных и аварийных режимах;
- Существует возможность строительства крупными потребителями собственных локальных генерирующих мощностей.

SWOT – анализ

Сильные стороны: • Монопольное положение на рынке Мангистауской области • Потребление электроэнергии - товар первой необходимости • Сильный акционер • Поставщики сырья и потребители - аффилированные компании • Низкая долговая нагрузка • Хорошие показатели рентабельности и денежных потоков • Эффективный и высококвалифицированный менеджмент	**Возможности:** • Перспективы нефтедобычи в регионе на сегодня по оценке экспертов и Правительства РК самые высокие. По некоторым данным добыча нефти в среднесрочной и долгосрочной перспективе в этом регионе возрастет. Это в несколько раз увеличит потребление электроэнергии нефтедобывающими компаниями• • Активная реализация инвестиционных планов по модернизации и реконструкции мощностей
Слабые стороны: • Высокий уровень изношенности основных средств • Значительный разрыв между установленной и располагаемой мощностями электрических станций • Жесткое регулирование тарифа в сфере естественных монополий	**Угрозы:** • общий коэффициент износа оборудования составляет около 70 %, техническое состояние характеризуется значительной физической и моральной изношенностью • существует проблема по поддержанию нормального уровня напряжения в ремонтных и аварийных режимах

7. **Деятельность эмитента по организации продажи своей продукции, сведения об основных поставщиках и потребителях.**

Эмитент осуществляет транспортировку электроэнергии потребителям по Мангистауской области. Основными потребителями общества являются компании нефтегазового сектора (92% из общего объема транспортировки), доля коммунально-бытового сектора - 8%. Транспортировку электроэнергии Эмитент осуществляет посредством основных средств, находящихся на балансе Эмитента (подстанции, трансформаторы и.т.д.)

Сведения об основных поставщиках и потребителях эмитента.

Наименование поставщиков, на долю которых приходится десять и более процентов от общего объема закупок Эмитента и их доли в общем объеме закупок эмитента.

Наименование	Вид поставки	Доля в %
ТОО МАЭК КазАтомПром	Электроэнергия	75

Наименование потребителей, на долю которых приходится более десяти процентов общей выручки Эмитента и их доли в общем объеме реализации.

№	Наименование	доля %
1	АО "Озенмунайгаз"	29,61
2	АО "Мангистаумунайгаз"	21,77

Степень зависимости Эмитента от существующих потребителей.

У Эмитента нет существенной зависимости от существующих потребителей, ввиду инфраструктурной зависимости между потребителями и поставщиками электроэнергии и наличия нормативно-законодательной базы в данной сфере.

Степень зависимости Эмитента от существующих поставщиков.

Зависимость от существующего поставщика электроэнергии высокая, так как ТОО «МАЭК – Казатомпром» является субъектом естественных монополий и единственным энергогенерирующим предприятием в регионе. Тарифы на реализуемую электроэнергию формирует и утверждает Агентство по Регулированию Естественных Монополий.

8. Ключевые факторы, влияющие на деятельность эмитента

Сезонность деятельности эмитента.

Деятельность Эмитента не является сезонной.

Доля импорта в сырье и материалах, поставляемых эмитенту, и доля продукции, реализуемой на экспорт.

У Эмитента отсутствуют поставщики-импортеры. Экспорт продукции не осуществляется.

Описание основных рынков, на которых эмитент конкурирует с другими организациями в течение трех последних лет.

Эмитент является монополистом в Мангистауской области (исключая г. Актау) в деятельности по передаче и распределении электроэнергии.

Договоры и обязательства эмитента.

Сделки в сумме превышающей 10 и более процентов от балансовой стоимости активов, которые должны быть совершены или исполнены в течение шести месяцев с даты подачи заявления о листинге ценных бумаг отсутствуют.

Будущие обязательства Эмитента.

Будущие обязательства, в сумме превышающей 10 и более процентов от балансовой стоимости активов отсутствуют.

Сведения об участии эмитента в судебных процессах.

На эмитента и его должностных лиц в течение последнего года не налагались административные санкции со стороны государственных органов. Эмитент также не участвовал в судебных процессах по результатам, которых может произойти прекращение или сужение деятельности Эмитента, наложение на него денежных и иных обязательств на сумму, эквивалентную 1 000 МРП.

9. Факторы риска.

Вид риска	Описание риска	Степень риска и регулирующие меры
Макроэкономические риски	Риски, связанные с возможным изменением макроэкономической ситуации в стране, которые могут негативно отразиться на финансовом состоянии Эмитента. К таким рискам можно отнести инфляционные процессы в Республике, снижение темпов роста ВВП и т.д.	На снижение уровня этого риска влияют регулирующие и стабилизационные действия со стороны Правительства РК.
Политические риски	Риски, связанные с возможным изменением политического строя в РК.	Учитывая стабильную политическую ситуацию в стране, возможность появления такого рода рисков незначительна.
Риски снижения тарифов	Данный вид риска связан с возможным понижением тарифов, что в свою очередь, повлияет на размер дохода от реализации.	Данный вид риска регулируется Эмитентом посредством согласования с уполномоченным органом оптимального уровня тарифов. Т.к. основными потребителями Эмитента являются крупные нефтегазовые компании, значительно снижен риск неплатежей за предоставленные Эмитентом услуги.

Риски конкуренции	Риск, связанный с возможным усилением компаний - конкурентов, потерей клиентской базы Эмитента и снижением текущей доли рынка.	Данный вид риска характеризуется как незначительный, т.к. Эмитент является единственной в регионе компанией- транспортировщиком электроэнергии, предоставляющей свои услуги крупным нефтегазовым компаниям.
Технологические риски	Тип рисков, связанных с быстрым износом оборудования, и необходимостью его замены. Основная часть оборудования Эмитента была произведена во времена СССР и в настоящее время нуждается в обновлении.	Посредством привлечения денежных средств на фондовом рынке Эмитент планирует провести постепенную реконструкцию старого оборудования или заменить его новым.
Производственные риски (также включают в себя риск возникновения форс-мажорных ситуаций)	Риски возникновения технических неполадок, аварий и отказов оборудования. Напрямую связан с основной деятельностью Эмитента	Данный вид риска регулируется Эмитентом через специально созданную сервисную службу, основными задачами которой является предотвращение подобных случаев или снижения их негативного влияния на деятельность Эмитента.
Социальные риски	Как сервисная компания Эмитент в значительной степени зависит от квалифицированного персонала.	Данный тип риска снижен Эмитентом за счет своевременной выплаты заработной платы, внедрения системы мотивации, а также создания и поддержания оптимальных условий для своих сотрудников

Другая существенная информация о деятельности Эмитента.
Другая существенная информация о деятельности эмитента отсутствует.

Раздел 6. Финансовое состояние Эмитента

Данный раздел подготовлен на основании финансовой отчетности Эмитента за 2010, 2011, 2012 годы (аудированная), а также промежуточной финансовой отчетности Эмитента по состоянию на 01.04.2013 года (неаудированная).

Бухгалтерский баланс

тыс. тенге

Наименование статьи	01.04.2013*	2012	2011	2010
АКТИВЫ				
Долгосрочные активы				
Основные средства	19 770 648	20 015 869	14 126 576	14 347 951
Нематериальные активы	38 977	41 621	33 616	35 628
Прочие активы	-	-	11 623	74 954
Итого долгосрочных активов	**19 809 625**	**20 057 490**	**14 171 815**	**14 458 533**
Краткосрочные активы				
Товарно- материальные запасы	175 180	160 987	129 614	146 116
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	402 019	337 16	278 703	286 127
Предоплаты по подоходному налогу	30 306	30 303	32 325	32 325
Денежные средства и их эквиваленты	919 189	1 222 443	1 011 434	1 040 105
Итого краткосрочные активы	**1 526 694**	**1 751 249**	**1 452 076**	**1 525 498**
ИТОГО АКТИВЫ	**21 336 319**	**21 808 739**	**15 623 891**	**15 984 031**
КАПИТАЛ				
Акционерный капитал	1 712 762	1 712 762	1 712 762	1 712 762
Выкупленные акции	(38 924)	(38 924)	(38 924)	(60 424)
Резерв по переоценке	8 269 282	8 443 674	4 026 664	4 355 600
Нераспределенная прибыль	4 222 350	3 428 771	2 650 120	2 212 902
ИТОГО КАПИТАЛ	**14 165 470**	**13 546 283**	**8 350 622**	**8 220 840**
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Долгосрочные обязательства				
Займы	1 469 053	1 432 452	2 249 351	2 879 029
Доходы будущих периодов	1 714 505	1 731 288	1 798 416	1 865 545
Привилегированные акции	44 000	44 000	44 000	44 000
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	2 879 307	2 879 307	1 594 308	1 545 784
Долгосрочные вознаграждения работникам	53 944	53 944	38 084	43 846
Итого долгосрочные обязательства	**6 160 809**	**6 140 991**	**5 724 159**	**6 378 204**
Краткосрочные обязательства				
Займы	214 748	1 082 174	848 165	940 003
Кредиторская задолженность по основной деятельности и прочая кредиторская задолженность	795 292	1 039 291	700 945	444 984
Итого краткосрочные обязательства	**1 010 040**	**2 121 465**	**1 549 110**	**1 384 987**
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	**7 170 849**	**8 262 456**	**7 273 269**	**7 763 191**
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	**21 336 319**	**21 808 739**	**15 623 891**	**15 984 031**

***неаудировано**

Отчет о прибылях и убытках

тыс. тенге

Наименование статьи	01.04.2013*	2012	2011	2010
Выручка	2 087 520	5 853 362	4 612 913	4 599 046
Себестоимость реализации	(1 252 654)	(4 443 208)	(3 513 323)	(3 428 444)
Валовая прибыль	**834 866**	**1 410 154**	**1 099 590**	**1 170 602**
Общие и административные расходы	(131 805)	(588 336)	(450 509)	(408 892)
Расходы по реализации	(15 788)	(55 357)	(40 873)	(39 551)
Отрицательная/положительная курсовая разница, нетто	-	(88)	(14)	162
Прочие доходы (убытки), нетто	3 061	68 221	154 878	(42 670)
Операционная прибыль	**690 334**	**834 584**	**763 072**	**679 651**
Финансовые расходы	(70 064)	(436 028)	(547 984)	(396 342)
Прибыль до налогообложения	620 270	398 556	215 088	283 309
Расходы по подоходному налогу	(1 084)	(65 322)	(48 524)	(225 018)
Прибыль за год	**619 186**	**333 234**	**166 564**	**58 291**
Прочий совокупный доход:				
Переоценка основных средств	-	6 242 527	-	-
Влияние отсроченного подоходного налога на резерв переоценки	-	(1 296 818)	-	-
Прочий совокупный доход	**-**	**4 945 709**	**-**	**-**
Итого совокупный доход за год	**-**	**5 278 943**	**166 564**	**58 291**
Прибыль (убыток), причитающаяся:				
- Акционерам материнской компании	-	261 922	130 919	-
- неконтролирующим акционерам	-	71 312	35 645	-
Прибыль (убыток) за год	**-**	**333 234**	**166 564**	**58 291**
Итого совокупный доход/(убыток) причитающийся:	-	-	-	-
- Акционерам компании	-	4 149 249	130 919	-
- Неконтролирующим акционерам	-	1 129 694	35 645	-
Итого совокупный доход/(убыток) за год	**619 186**	**5 278 943**	**166 564**	**58 291**
Прибыль на акцию, причитающаяся акционерам Компании, основная и разводненная (выражена в тенге на акцию)				
Простые акции	-	146,71	74,70	26,39
Привилегированные акции	-	340,29	173, 01	60,55

***неаудировано**

Отчет об изменениях в капитале

тыс. тенге

Наименование статьи	Уставный капитал	Выкупленные акции	Резерв по переоценке	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Остаток на 1 января 2010 года	**1 712 762**	**(66 536)**	**4 927 650**	**1 963 446**	**8 537 322**
Основные средства:					
- Реализованный резерв по переоценке	-	-	(343 745)	343 745	-
- Обесценение основных средств	-	-	(27 552)	-	(27 552)
Влияние отсроченного подоходного налога на резервы по переоценке	-	-	(200 753)	-	(200 753)
Чистый доход признанный непосредственно в составе капитала	-	-	(200 753)	-	(200 753)
Совокупный доход за год	-	-	-	58 291	58 291
Итого признанный доход за год	-		(572 050)	402 036	(170 014)
Собственные акции:					
- Покупки	-	(1 184)	-	-	(1 184)
- Продажи	-	7 296	-	-	7 296
Дивиденды	-	-	-	(152 580)	(152 580)
Остаток на 31 декабря 2010 года	**1 712 762**	**(60 424)**	**4 355 600**	**2 212 902**	**8 220 840**
Основные средства:					
- Реализованный резерв по переоценке	-	-	(328 936)	328 936	-
Чистый доход признанный непосредственно в составе капитала	-	-	(328 936)	328 936	-
Совокупный доход за год	-	-	-	166 564	166 564
Итого признанный доход за год	-	-	(328 936)	495 500	166 564
Собственные					

акции:					
- Покупки	-	(16 763)	-	-	(16 763)
- Продажи	-	38 263	-	-	38 263
Дивиденды	-	-	-	(58 282)	(58 282)
Остаток на 1 января 2011 г.	**1 712 762**	**(60 424)**	**4 355 600**	**2 212 902**	**8 220 840**
Прибыль за год				166 564	166 564
Итого совокупный доход за год				166 564	166 564
Реализованный резерв по переоценке			(328 936)	328 936	
Итого признанный доход за год			(328 936)	495 500	166 564
Собственные акции:					
- Покупки	-	(16 763)	-	-	(16 763)
- Продажи	-	38 263	-	-	38 263
Дивиденды	-	-	-	(58 282)	(58 282)
Остаток на 31 декабря 2011 г.	**1 712 762**	**(38 924)**	**4 026 664**	**2 650 120**	**8 350 622**
- Прибыль за год	-	-	-	333 234	333 234
- Переоценка основных средств	-	-	6 242 527	-	6 242 527
- Влияние отсроченного подоходного налога на резервы по переоценке	-	-	(1 296 818)	-	(1 296 818)
Итого совокупный доход за год	-		4 945 709	333 234	5 278 943
- Реализованный резерв по переоценке	-	-	(528 699)	528 699	-
Итого признанный доход за год			**4 417 010**	**861 933**	**5 278 943**
Дивиденды	-	-	-	(83 282)	(83 282)
Остаток на 31 декабря 2012 г.	**1 712 762**	**(38 924)**	**8 443 674**	**3 428 771**	**13 546 283**

Отчет о движении денежных средств

тыс. тенге

Наименование статьи	2012	2011	2010
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль до подоходного налога	398 556	215 088	283 309
Поправки на:			
Износ и амортизация	971 405	741 156	650 830
Начисленный резерв	4 898	10 183	12 051
Убыток от выбытия основных средств	4 479	5 791	43 070
Актуарный доход/(расход)	12 058	(9 838)	(9 458)
Финансовые расходы	436 904	550 003	410 551
Признание прочих доходов – отсроченный доход	(67 128)	(67 128)	(44 500)
Прочие	5 833	-	2 496
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале	1 767 005	1 445 255	1 348 349
Уменьшение/(увеличение) дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности	(52 244)	66 858	(128 015)
Увеличение товарно- материальных запасов	(27 770)	11 848	(40 400)
Увеличение/(уменьшение) НДС к возмещению	-	20 825	96 448
Увеличение кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности	269 843	219 215	(416 214)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности	**1 956 854**	**1 764 001**	**860 168**
Проценты уплаченные	(312 825)	(396 953)	(463 183)
Подоходный налог уплаченный	(75 121)	-	-
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	**1 568 908**	**1 367 048**	**396 985**
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Дивиденды выплаченные	(88 167)	(64 232)	(147 503)
Погашение займов	(500 987)	(700 000)	(489 225)
Выплаты за присоединенную помощь	(197 859)	(129 030)	-

Собственные акции - покупка	-	(16 763)	(1 184)
Собственные акции - продажа	-	38 263	7 296
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности	**(787 013)**	**(871 762)**	**(630 616)**
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	**211 009**	**(28 671)**	**(964 036)**
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	1 011 434	1 040 105	2 004 141
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	**1 222 443**	**1 011 434**	**1 040 105**

тыс. тенге

	за 1 квартал 2013 года*	**За 1 квартал 2012г.**
Движение денежных средств от операционной деятельности:		
Прибыль до подоходного налога	620 270	205 300
Поправки на:		
Износ и амортизацию	299 325	189 080
Финансовые расходы	70 909	116 989
Убыток от выбытия основных средств	15	642
Амортизация доходов будущих периодов	(16 782)	(16 782)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале	**973 737**	**495 229**
Увеличение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности	(64 503)	(109 871)
Увеличение товарно-материальных запасов	(14 193)	(7 216)
Увеличение НДС к возмещению		(28 367)
Увеличение / (уменьшение) кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности	(146 867)	(12 089)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности	**748 174**	**337 686**
Проценты уплаченные	(63 215)	(63 215)
Подоходный налог уплаченный	(1 086)	(1 084)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	**683 873**	**273 387**
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:		
Приобретение основных средств	(223 086)	(47 587)
Приобретение нематериальных активов		(4 725)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	**(148 302)**	**(52 312)**
Движение денежных средств от финансовой деятельности:		
Выплата дивидендов	(166)	(54)
Погашение облигаций	(790 190)	
Поступление оплаты за присоединенную мощность	(48 469)	(49 530)
Прочие поступление		220
Чистые денежные средства, (использованные в) / полученные от финансовой деятельности	**(838 825)**	**(49 364)**
Чистое (уменьшение) / увеличение денежных средств	**(303 254)**	**(171 711)**

Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	1 222 443	1 011 434
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	**919 189**	**1 183 145**

***неаудировано**

1. Активы

Нематериальные активы на 01.04.2013 г.

По состоянию на 01.04.2013 года, согласно неаудированной финансовой отчетности Эмитента, стоимость нематериальных активов составила 38 977 тыс. тенге.

тыс. тенге

Нематериальный актив	Первоначальная стоимость	На конец периода		Остаточная стоимость
		Стоимость	Амортизация (износ)	
1С:Бухгалтерия 8 Бухгалтерия для Казахстана ПРОФ	40	40	25	15
1С:Бухгалтерия 8 Лицензия на Сервер 1С	178	178	113	65
IBM LOTUS DOMINO COLLABORATION EXPRESS USER LICENSE-28шт	635	635	406	231
Прогр.обеспечение ЭСКАДО расширение с 05 до 33 пользователей	268	268	227	165
Программа 1С:Бухгалтерия 8 (клиент.лицензия на 20 раб.мест)	275	275	176	100
IBM LOTUS DOMINO COLLABORATION EXPRESS USER LICENSE-5шт	110	110	76	35
Kaspersky Business Space Security 100-149 WS/SVR Base	342	342	227	116
Kaspersky Business Space Security BE.150-249 User 1Y	451	451	477	867
Kaspersky Business Space Security BE.150-249 User 1Y	983	983	38	946
Kaspersky Open Space Security.Media Pack	1	1	2	2
Schematik CS 2	149	149	121	28
UserGate 5.X до 50 сессий	84	84	33	51
Комплекс программный АРМ СРЗА д/расч. эл-ких величин при повр.сети	5 758	5 758	4 030	1 729
Комплекс программный АРМ СРЗА д/расч. эл-ких величин при повр.сети,расчет уставок резервных ступенчатых защ	4 438	4 438	1 831	2 657
Программный комплекс для расч. и анализа эл-ких режимов RASTR	942	942	753	119
Программное обеспечение "Компакт-диск+Диагностика"	98	98	98	
Программное обеспечение ЭСКАДО 05 User	108	108	75	34
Программа Audit Expert 4 Standart (несетевая)	249	249	48	203
Программа АСКУЭ	1 393	1 393	1 392	
Программа 1с	112	112	112	
Программа Electrik CS ADT	260	260	245	57
Программа Projekt Studio CS Электрика	361	361	292	69
Программное обеспечение АСКУЭ на п/с 110кВ Баутино	487	487	239	284
Программное обеспечение АСКУЭ на п/с 110кВ Вост.Жетыбай	487	487	239	284
Программное обеспечение АСКУЭ на п/с 110кВ Дунга	487	487	239	284
Программное обеспечение АСКУЭ на п/с 110кВ Курык	487	487	239	284
Программное обеспечение АСКУЭ на п/с 35кВ Асар	486	486	239	284
Программное обеспечение АСКУЭ на п/с 35кВ Тасбулат	487	487	239	284
Программное обеспечение АСКУЭ на п/с 35кВ Таучик	487	487	239	284
Программное обеспечение для серверов АСКУЭ Бейнеуского РЭС (1000 параметров)	4 121	4 121	311	4 663
Программное обеспечение для серверов АСКУЭ Узеньского РЭС (2000 параметров)	5 314	5 314	385	5 762
Программное обеспечение АСКУЭ на пс Жетыбай	27 285	27 285	17 036	10 250

Программное обеспечение для F100/100S CS-F100/100S	10	10	10	1
Программное обеспечение для F16/26 CS-F14	11	11	10	1
Программный комплекс "Диагностика+"	762	762	143	618
программный комплекс АВС	96	96	96	
Программный комплекс АВС-4	100	100	104	119
Программы обучающие мультимедийные по ТБ	174	174	138	38
Серверная программа для раздачи интернета и защиты внутренних сетей FrFrntTMGStd 2010 RUS OLP NL 1Pr	189	189	29	160
Серверная программа для регистрации почты ExchgSvrEnd 2010 RUS OLP NL (1 лицензия)	545	545	83	462
Лицензия на клиентские подключения к почтовому серверу ExchgSvrCal 2010 RUS OLP DvcCAL woSrvcs 100лиц	903	903	136	767
Лицензия на основную деятельность	21	21	21	
Лицензия на ПО.Офисный пакет MS Office Home and Business 2010 32/64 Russian Kazakhstan ONLY DVD5	2 941	2 941	1	2 500
Лицензия на программное обеспечение (ЭСКАДО на 33 пользователя)	261	261	1	269
WinPro 7 RUS OLP NL Legalization GetGenuine 100 шт	3 707	3 707	1 112	2 594
WinPro 7 RUS OLP NL Legalization GetGenuine 24 шт	619	619	279	341
WinSvrCAL 2008 R2 RUS OLP NL 3шт	517	517	156	362
WinSvrCAL 2008 RUS OLP NL DvcCAL 120шт	837	837	377	460
WinSvrStd 2008R2 64 Bit RUS DiskKit MVL DVD	6	6	4	4
WinSvrStd 2008R2 RUS OLP NL	206	206	93	113
WinXPPro wSP3 32bit RUS DiskKit MVL CD	5	5	3	3
Итого	**69 273**	**69 273**	**33 529**	**38 977**

2. Основные средства на 01.04.2013 год в тыс. тенге.

По состоянию на 01.04.2013 года согласно неаудированной финансовой отчетности Эмитента стоимость основных средств составила 19 770 648 тыс.тенге.

№ п/п	Группы	Первоначальная стоимость	Текущая стоимость	Амортизация (износ)	Остаточная стоимость	% износа
1	Здания и сооружения	782 716	1 827 237	1 083 065	744 173	59
2	Машины, оборудование и передаточные устройства	42 037 98	109 913 909	91 229 482	18 684 426	83
3	Транспортные средства	252 585	257 075	129 547	127 528	50
4	Прочие ОС	114 933	114 947	71 114	43 833	62
Итого		**43 188 219**	**112 283 856**	**92 513 208**	**19 770 648**	

Переоценка основных средств и незавершенного строительства проводилась независимой фирмой оценщиков ТОО "Бизнес-Консалтинг", осуществляющей деятельность в Республике Казахстан на основании Генеральной государственной лицензии на занятие деятельностью по оценке имущества №ЮЛ-0093-(16986-1910-ТОО), выданной Комитетом регистрационной службы Министерства Юстиции Республики Казахстан, **по состоянию на 30.06.2012 года**. Место нахождения: г.Алматы, ул. Мауленова, 85, офис 93.

Имущество Компании относится к специализированному, его альтернативное использование для осуществления других видов деятельности невозможно, более того невозможна даже смена потребителей. Сделки с активами, подобными, отсутствуют. Более того, электросетевые

активы могут выступать предметом сделки только в составе бизнеса, где и формируются их справедливая стоимость.

В связи с этим основным подходом к оценке основных средств и незавершенного строительства был выбран метод стоимости замещения (затратный метод), дополненный доходным методом для анализа доходного потенциала активов и теста экономического обоснования, с целью отразить объекты основных средств и незавершенного строительства Компании в финансовом учете по справедливой стоимости согласно Международным стандартам финансовой отчетности (МСФО 16).

В результате доходного метода, стоимость основных средств и объектов незавершенного строительства Эмитента составила 20 236 000 тыс. тенге. При этом методе были применены специальные оценочные техники с использованием основных допущений для расчета дисконтирования денежных потоков за период 2012-2021:

- прогноз тарифов - снижающийся с 30% до 4%,
- объемов реализации - рост на 6% и снижение до 0,1%,
- затрат-8,3%,
- ставка дисконта – 13,7%

В результате затратного метода стоимость основных средств и объектов незавершенного строительства Эмитента составила 26 489 000 тыс.тенге.

Таким образом, окончательный вывод о стоимости основных средств был сделан на основе результатов оценки доходным методом.

Прирост от стоимости переоценки был определен в размере 6 242 527 тыс.тенге.

3. Незавершенное капитальное строительство.

По состоянию на 01.04.2013 года сумма незавершенного капитального строительства составила 170 689 тыс. тенге.

№	Наименование	Сумма	
1	ВЛ 220 кВ Актау- Каражанбас пропускной способности	3 969 000,00	Услуги по технической рекомендации по увеличению пропускной способности ВЛ 220кВ Актау-Каражанбас
2	Водоснабжение РПБ АО "МРЭК"	31 982,14	Получение технических условий для подключения к централизованной системе водоснабжения РПБ АО "МРЭК". Не подключились из-за отсутствия в окрестности центрального водопровода.
3	Модернизация КРУН - 6кВ на пс Асар - 35/6 кВ	2 780 000,00	Разработка проектно-сметной документации на модернизацию ПС согласно инвестиционной программы на 2013 год. Подстанция Асар блочного типа польского производства введена в эксплуатацию в 1977г. Масляные выключатели польского производства типа WML-10 проработали более 30 лет. В результате длительной эксплуатации подвижные и неподвижные токоведущие контакты износились. Модернизация предусматривает реконструкцию указанной подстанции, включающих замену морально и физически устаревших изношенных пожароопасных масляных выключателей на современные пожаробезопасные с более усовершенствованной релейной защитой вакуумные выключатели.
4	Модернизация КРУН - 6кВ на пс БКНС - 2 -35/6 кВ	2 780 000,00	
5	Модернизация КРУН - 6кВ на пс БКНС - 3 -35/6 кВ	2 780 000,00	
6	Модернизация КРУН - 6кВ на пс БКНС - 5 -35/6 кВ	2 780 000,00	

7	Реконструкция ВЛ 110 кВ Л-Сай-Утес-1,2	50 850 000,00	Разработка проектно-сметной документации на реконструкцию ВЛ согласно инвестиционной программы на 2013 год. В настоящее время к данным ВЛ-110кВ подключены потребители ТОО "Каракудукмунай", нефтеперекачивающие станции "Казтрансойл", населенные пункты Бейнеуского района с международным терминалом "Тажен" на границе с Республикой Узбекистан. В последнее время наблюдается тенденция рост нагрузок на месторождении "Каракудук". По сравнению с нагрузкой 13,9 МВт в 2011году, нагрузка в январе 2012г.составило -19 МВт. Существующие ВЛ-110кВ были введены в эксплуатацию 1972г. А также надо отметить о низком техническом состоянии ВЛ-110кВ Л-Сай-Утес-1,2 (недопустимые свисания проводов, большие расстояния в пролетах опор, износ линейного оборудования и т.п.), что приводит периодическим аварийным отключениям линии.
8	Реконструкция ПС 110/35/6 кВ Северная с заменой КРУН-6	31 500 000,00	Разработка проектно-сметной документации на реконструкцию ПС согласно инвестиционной программы на 2013 год. ПС Северная находится в эксплуатации более 30 лет. Превышение установленных заводом-изготовителем сроков эксплуатации, вкупе с тяжелыми климатическими условиями региона, таких как значительный перепад зимних и летних температур, повышенная агрессивность почвы, частые пыльные бури, затопление кабельных каналов грунтовыми водами привели в негодность строительные и монтажные конструкции, разрушению оборудования КРУН-6кВ.
9	Прочее	73 217 692,93	Аварийный запас материалов (Аварийно восстановительные работы)

4. Инвестиции, учитываемые методом долевого участия, и другие финансовые активы.

У Эмитента отсутствуют долгосрочные и краткосрочные инвестиции, учитываемые методом долевого участия, а также финансовые активы в разрезе государственных и негосударственных ценных бумаг, в том числе удерживаемые до погашения, предназначенные для продажи и оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

5. Дебиторская задолженность:

Дебиторская задолженность по состоянию на 01.04.2013 г.:

По состоянию на 01.04.2013 года общая сумма дебиторской задолженности составила 402 019 тыс. тенге.

Дебиторская задолженность	Сумма задолженности на 01.04.2013 тыс. тенге	Сумма задолженности на 01.01.2013 тыс. тенге	Сумма задолженности на 01.01.2012 тыс. тенге
Дебиторская задолженность по основной деятельности	279 224	306 382	132 056
Дебиторская задолженность от населения	26 645	19 283	24 377
Минус резерв от обесценения	(11 505)	(11 505)	(4 466)
Итого Дебиторская задолженность по основной деятельности	**294 364**	**314 160**	**151 967**
Авансы поставщикам	106 775	11 961	127 690
Задолженность персонала	592	855	1 646
Прочая Дебиторская задолженность	6 754	17 006	3 866
Минус резерв от обесценения	(6 466)	(6 466)	(6 466)
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая Дебиторская задолженность	**402 019**	**337 516**	**278 703**

Дебиторская задолженность связанных сторон	Компании под общим контролем
Дебиторская задолженность по основной деятельности на 01.01.2013 в тыс. тенге *Компании под контролем Самрук-Казына:* АО "КМГ Переработка и маркетинг АО «Казахтелеком» ТОО Актаунефтесервис ТОО "Темиржолэнерго" АО «КазТрансОйл»	21 207 тыс. тенге

Список дебиторов, имеющих перед Эмитентом задолженность в размере пять и более процентов от общей суммы дебиторской задолженности.

Наименование дебитора	Сумма (тыс. тенге)	Место нахождения	Причина	% от общей суммы ДЗ	Срок погашения
ТОО "Каракудукмунай"	73 677	Актау	за транспорт.э/эн	18,3	10.04.2013.
ТОО "Мангист. Атомный Энергет. Комб. Казатомпром"	68 709	г.Актау, промзона	предоплата за технолог.потери	17,1	30.04.2013
ТОО "Электр жуйелери"	29 533	Актау	за транспорт.э/эн	7,3	10.04.2013.

2. Пассивы

1. Акционерный (уставный) капитал.

	01.04.2013 (тыс. тенге)	2012 (тыс. тенге)	2011 (тыс. тенге)	2010 (тыс. тенге)
Уставный капитал	1 712 762	1 712 762	1 712 762	1 712 762

По состоянию на 01.04.2013 года количество объявленных акций Эмитента составляет 2 107 288 штук:
- простых 2 011 016 штук
- привилегированных - 96 272 штук
Номинальная стоимость акций – 585 тенге.

Количество размещенных акций Эмитента 2 107 288 штук:
- простых 2 011 016 штук, из них выкупленные акции – 1 278 штук.
- привилегированных - 96 272 штук

2. Информация о суммах дивидендов, выплаченных акционерам.

	2010 (тыс. тенге)	2011 (тыс. тенге)	2012 (тыс. тенге)
Всего	**142 340,00**	**59 207,00**	**83 275,00**
Выплата акционерам АО "Самрук-Энерго" по простым акциям	121 346,00	45 833,00	65 493,00
привилегированные акции	5 163,00	5 025,00	4 892,00
размер начисленных дивидендов на простую акцию	76,32	29,04	41,44
размер начисленных дивидендов на привилегированную акцию	58,5	58,5	58,5

3. Кредитные линии, займы и договоры лизинга.

По состоянию на 01 апреля 2013 года у Эмитента не имеются действующие банковские займы, кредитные линии и договорах лизинга.

Информация о выпусках облигаций Эмитента.

Облигации, имеющиеся в обращении:

Торговый код	MREKb6
Наименование облигации	купонные облигации
НИН	KZP05Y05B662
Текущая купонная ставка, % годовых	16%
Кредитные рейтинги облигации	Fitch Ratings: BBB- (22.11.12)
Валюта выпуска и обслуживания	тенге
Число зарегистрированных облигаций	800 000 000
Объем выпуска, KZT	800 000 000
Число облигаций в обращении	789 920 000

Дата начала обращения	30.03.09
Срок обращения, лет	5
Периодичность выплаты купонного вознаграждения	2 раза в год
Период погашения	30.03.14 – 11.04.14

Кредиторская задолженность по состоянию на 01.04.2013 г.

По состоянию на 01.04.2013 г. общая сумма кредиторской задолженности Эмитента составила 795 292 тыс. тенге.

Кредиторская задолженность	**Сумма задолженности на 01.04.2013 тыс. тенге**	**Сумма задолженности на 01.01.2013 тыс. тенге**	**Сумма задолженности на 01.01.2012 тыс. тенге**
Кредиторская задолженность по основной деятельности	126 932	427 901	179 676
Дивиденды к выплате	19 311	19 478	19 011
Итого финансовая кредиторская задолженность	**146 243**	**447 379**	**198 687**
Авансы полученные	365 426	412 949	359 985
Заработная плата к выплате	53 934	70 816	51 533
Налоги к уплате	173 870	71 233	68 953
Резервы по неиспользованным отпускам	10 056	10 657	9 228
Вознаграждения работникам	1 585	1 585	2 301
Прочая кредиторская задолженность	44 178	24 672	10 258
Кредиторская задолженность по основной деятельности	**795 292**	**1 039 291**	**700 945**

Список кредиторов, перед которыми Эмитент имеет задолженность в размере пять и более процентов от общей суммы кредиторской задолженности.

Наименование получателя	**Сумма (тыс. тенге)**	**Место нахождения**	**Причина**	**% от общей суммы задолженности**	**Срок погашения**
АО "Озенмунайгаз"	148 833	г. Жанаозен	предоплата за транспортировку э/энергии за апрель 2013г	19	30.04.2013
АО Каражанбасмунай	101 835	г. Актау	предоплата за транспортировку э/энергии за апрель 2013г	13	30.04.2013
АО КазНИПИИ ТЭС "Энергия"	64 562	г. Алматы	ПСД	8	31.05.2013
ТОО "Каракудукмунай"	62 637	г. Актау	предоплата за транспортировку э/энергии за апрель 2013г	8	30.04.2013

3.Финансовые результаты

1. **Объем реализованной продукции (оказанных услуг, выполненных работ) Эмитента.**

Наименование	01.04.2013*		2012		2011		2010	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Передача электроэнергии	2 070 738	99,2	5 786 234	98,6	4 545 785	98,5	4 458 295	96,9
Реализация электроэнергии	-	-	-		-		96 251	2,1
Прочие доходы	16 782	0,8	67 128	1,2	67 128	1,5	44 500	0,9
Итого	**2 087 520**	**100**	**5 853 362**	**100**	**4 612 913**	**100**	**4 599 046**	**100**

***неаудировано**

Данные за 2010-2012 годы являются аудированными.

Основные факторы, позитивно влияющие на объемы реализованной продукции Эмитента.

- Эмитент является монополистом в регионе, обслуживающим основные нефтедобывающие компании региона. Порядка 90% потребления электроэнергии по сетям Эмитента составляют крупнейшие нефтедобывающие компании Мангистауской области;
- Перспективы нефтедобычи в регионе на сегодня по оценке экспертов и Правительства РК самые высокие. По некоторым данным добыча нефти в среднесрочной и долгосрочной перспективе в этом регионе возрастет. Это в несколько раз увеличит потребление электроэнергии нефтедобывающими компаниями;
- Основная часть акционерного капитала Эмитента находится в государственной собственности, соответственно имеется поддержка со стороны государства.

Факторы, негативно влияющие на объемы реализованной продукции Эмитента.

- Многие основные объекты энергетической инфраструктуры Эмитента выработали свой ресурс, остро встал вопрос обновления основных средств, отвечающих современным требованиям экономичности, надежности и экологической безопасности (общий коэффициент износа оборудования составляет около 70 %, техническое состояние характеризуется значительной физической и моральной изношенностью). Кроме того, открытие новых крупных месторождений в регионе, а также реанимация старых, требует реконструкции и расширения электрических сетей;
- Существует проблема по поддержанию нормального уровня напряжения в ремонтных и аварийных режимах;
- Существует возможность строительства крупными потребителями собственных локальных генерирующих мощностей.

Себестоимость реализованной продукции.

тыс. тенге.

Наименование статьи	01.04.2013 *	%	2012	%	2011	%	2010	%
Потеря электроэнергии в сетях	610 924	48,77	1 919 166	43,19	1 550 636	44,14	1 486 545	43,36
Износ и амортизация	295 589	23,60	960 191	21,61	734 133	20,90	644 069	18,79
Расходы по оплате труда и связанные затраты	205 053	16,37	855 914	19,26	644 200	18,34	642 652	18,74
Товарно – материальные запасы	24 879	1,99	279 928	6,30	221 681	6,31	264 146	7,70
Ремонт и прочие услуги сторонних организаций	12 986	1,04	211 528	4,76	186 080	5,30	153 089	4,47
Командировоч-ные расходы	15 275	1,22	67 491	1,52	64 014	1,82	68 902	2,01
Услуги по передаче электроэнергии	49 260	3,93	66 269	1,49	52 100	1,48	47 767	1,39
Электричество для собственных нужд	9 344	0,75	19 207	0,43	16 521	0,47	15 789	0,46
Приобретенное электричество			-		-		59 256	1,73
Прочие услуги сторонних организаций	29 344	2,34	63 514	1,43	43 958	1,25	46 229	1,35
Итого	**1 252 654**	**100%**	**4 443 208**	**100**	**3 513 323**	**100**	**3 428 444**	**100**

***неаудировано**

Данные за 2010-2012 годы являются аудированными.

Основные факторы, которые влияли на рост или снижение себестоимости реализованной Эмитентом продукции, а также меры, предпринимаемые эмитентом как для снижения себестоимости в целом, так и в расчете на единицу продукции.

Себестоимость реализованной продукции и оказанных Компанией услуг за 2012 год снизилась на 1%.

Основным фактором, повлиявшим на снижение себестоимости реализованной продукции и оказанных услуг, является снижение затрат по статье «Технологические потери». В данной статье предусматриваются затраты, связанные с покупкой электроэнергии, приобретаемой в целях возмещения нормативных технических потерь, возникающих в сетях энергопередающей организации при транспортировке электроэнергии потребителям. При утвержденном нормативе 8,36% фактический уровень составил 8,08%. Уменьшение фактического уровня технических потерь, связано с благоприятными погодными условиями, а

также осуществление транспортировки электроэнергии до потребителей Бейнеуского энергоузла через сети "АО "KEGOC" привело к экономии затрат.

В результате реализации проектов, предусмотренных инвестиционной программой на 2013-2015 годы таких как «Реализация проекта по АСКУЭ в сетях 6-10/0,4кВ АО «МРЭК» с внедрением телемеханики и телеизмерений», «Реконструкция сетей 6-10 и 0,4 кВ с заменой трансформаторов и провода АС, А на СИП», «Реконструкция ВЛ-110кВ Л-Сай-Утес-1,2 с установкой дополнительных опор», которые приводят к снижению уровня потерь, ежегодное снижение данного показателя планируется на уровне 0,1% и к 2017 году прогнозное снижение объема потерь составит 13 млн. кВт.ч.

Наряду с капитальными вложениями, компания ежегодно проводит мероприятия по снижению нормативных технических потерь и оптимизирует нормы расходов сырья и материалов.

Кроме того, производится замена масляных выключателей 110кВ на современные элегазовые выключатели, замена на подстанциях индукционных счетчиков на электронные, отключение трансформаторов в режимах малых нагрузок, снижение расхода электроэнергии на собственные нужды.

Прогноз эмитента в отношении объемов реализации его продукции (оказания услуг, выполнения работ) и ее себестоимости на ближайшие три года.

Наименование	2013г.		2014г.		2015г.	
	э/э (тыс. кВт.ч.)	Сумма в тыс. тенге	э/э (тыс. кВт.ч.)	Сумма в тыс. тенге	э/э (тыс. кВт.ч.)	Сумма в тыс. тенге
полезный отпуск с хоз. нуждами	2 556 107	7 716 450	2 613 293	8 297 790	2 691 692	8 919 146

Отчет о прибылях и убытках

тыс. тенге

Показатели	31.12.12 г. факт	2013	2014	2015	2016
Выручка	**5 853 362**	**7 829 508**	**8 635 677**	**9 330 001**	**10 795 770**
Всего себестоимость реализации, без амортизации	4 443 208	4 348 876	4 681 550	5 012 964	5 329 872
Валовая прибыль	**1 410 154**	**3 480 632**	**3 954 127**	**4 317 038**	**5 465 898**
Маржа по валовой прибыли	***41%***	***44%***	***46%***	***46%***	***51%***
Общеадминистративные затраты	588 336	706 440	758 835	824 605	885 441
Расходы на реализацию	55 357	94 316	100 918	107 982	115 541
Операционная прибыль до выплаты процентов, налогов и амортизации	**834 584**	**2 679 877**	**3 094 375**	**3 384 451**	**4 464 916**
Маржа по EBITDA	***14%***	***19%***	***21%***	***21%***	***25%***
Амортизационные отчисления	971 405	1 209 071	1 297 914	1 399 284	1 784 050
Прибыль до выплаты процентов и налогов (EBIT)	**834 584**	**1 470 805**	**1 796 461**	**1 985 167**	**2 680 866**
Расходы по вознаграждению	436 028	431 068	494 214	678 666	808 716
Прочие расходы	88				
Налогооблагаемый доход	**398 556**	**1 039 737**	**1 302 247**	**1 306 501**	**1 872 150**
Выплаты по КПН	65 322	191 679	232 497	-56 025	181 181
Чистая прибыль	**333 234**	**848 059**	**1 069 749**	**1 362 526**	**1 690 970**

Краткое описание методики, по которой выполнен расчет данных прогнозов:
Прогноз в отношении объемов реализации Эмитента и прогноз в отношении себестоимости на ближайшие три года выполнен по согласованию инвестиционного бюджета с АО "Самрук-Энерго".
При подготовке прогнозов Эмитентом были использованы следующие допущения:

- с 2013 по 2015 гг. в расчете взяты утвержденные тарифы ДАРЕМ, с 2016г. ежегодный рост тарифов планируется на уровне 6%;
- ежегодный рост доходов от передачи и распределения электроэнергии в среднем за период составляет 9%;
- Рост расходов прогнозируются с учетом инфляции 7 %.

Структура доходов Эмитента от неосновной деятельности

тыс. тенге.

Наименование	01.04.2013*	2012	2011	2010
Прочие финансовые доходы (вознаграждение на остатки по текущему счету в банке)	845	876	2 019	-
Итого финансовые доходы	**845**	**876**	**2 019**	**0**

***неаудировано**
Данные за 2010-2012 годы являются аудированными.

Структура расходов Эмитента от неосновной деятельности

тыс. тенге.

Наименование	01.04.2013*	2012	2011	2010
Процентные расходы по займам	33 572	273 047	387 621	312 982
Долгосрочные займы: отмена дисконта приведенной стоимости	36 567	152 057	150 004	85 075
Дивиденды по привилегированным акциям	-	5 632	5 632	5 632
Долгосрочные вознаграждения работникам: отмена дисконта приведенной стоимости	-	3 087	3 665	3 781
Амортизация скидок и премий, связанных с облигациями	770	3 081	3 081	3 081
Итого финансовые расходы	**70 909**	**436 028**	**547 984**	**410 551**

***неаудировано**
Данные за 2010-2012 годы являются аудированными.

Коэффициенты.

Наименование коэффициента	2012	2011	2010
ROA	1,53%	1,07%	0,36%
ROE	2,46%	1,99%	0,71%
ROS	24,09%	23,84%	25,45%
ЛЕВЕРЕДЖ	0,61	0,87	0,94

Краткий анализ денежных потоков эмитента за три последних года и на последнюю отчетную дату

тыс. тенге

Наименование статьи	2012	2011	2010
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль до подоходного налога	398 556	215 088	283 309
Поправки на:			
Износ и амортизация	971 405	741 156	650 830
Начисленный резерв	4 898	10 183	12 051
Убыток от выбытия основных средств	4 479	5 791	43 070
Актуарный доход/(расход)	12 058	(9 838)	(9 458)
Финансовые расходы	436 904	550 003	410 551
Признание прочих доходов – отсроченный доход	(67 128)	(67 128)	(44 500)
Прочие	5 833	-	2 496
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале	**1 767 005**	**1 445 255**	**1 348 349**
Уменьшение/(увеличение) дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности	(52 244)	66 858	(128 015)
Увеличение товарно – материальных запасов	(27 770)	11 848	(40 400)
Увеличение/(уменьшение) НДС к возмещению	-	20 825	96 448
Увеличение кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности	269 843	219 215	(416 214)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности	**1 956 854**	**1 764 001**	**860 168**
Проценты уплаченные	(312 825)	(396 953)	(463 183)
Подоходный налог уплаченный	(75 121)	-	-
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	**1 568 908**	**1 367 048**	**396 985**
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств	(554 056)	(518 152)	(723 535)
Приобретение нематериальных активов	(16 830)	(5 805)	(6 870)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	**(570 886)**	**(523 957)**	**(730 405)**
Движение денежных средств от финансовой деятельности			
Дивиденды выплаченные	(88 167)	(64 232)	(147 503)

Погашение займов	(500 987)	(700 000)	(489 225)
Выплаты за присоединенную помощь	(197 859)	(129 030)	-
Собственные акции - покупка	-	(16 763)	(1 184)
Собственные акции - продажа	-	38 263	7 296
Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности	**(787 013)**	**(871 762)**	**(630 616)**
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	**211 009**	**(28 671)**	**(964 036)**
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	1 011 434	1 040 105	2 004 141
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	**1 222 443**	**1 011 434**	**1 040 105**

тыс. тенге

	за 1 квартал 2013 года	**За 1 квартал 2012г.**
Движение денежных средств от операционной деятельности:		
Прибыль до подоходного налога	620 270	205 300
Поправки на:		
Износ и амортизация	299 325	189 080
Финансовые расходы	70 909	116 989
Убыток от выбытия основных средств	15	642
Амортизация доходов будущих периодов	(16 782)	(16 782)
Движение денежных средств от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале	**973 737**	**495 229**
Увеличение дебиторской задолженности по основной деятельности и прочей дебиторской задолженности	(64 503)	(109 871)
Увеличение товарно-материальных запасов	(14 193)	(7 216)
Увеличение НДС к возмещению		(28 367)
Увеличение / (уменьшение) кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности	(146 867)	(12 089)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности	**748 174**	**337 686**
Проценты уплаченные	(63 215)	(63 215)
Подоходный налог уплаченный	(1 086)	(1 084)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	**683 873**	**273 387**
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:		
Приобретение основных средств	(148 302)	(47 587)
Приобретение нематериальных активов		(4 725)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	**(148 302)**	**(52 312)**
Движение денежных средств от финансовой деятельности:		
Выплата дивидендов	(166)	(54)
Погашение облигаций	(790 190)	
Поступление оплаты за присоединенную мощность	(48 469)	(49 530)
Прочие поступление		220
Чистые денежные средства, (использованные в) / полученные от финансовой деятельности	**(838 825)**	**(49 364)**
Чистое (уменьшение) / увеличение денежных средств	**(303 254)**	**(171 711)**
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	1 222 443	1 011 434
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	**919 189**	**1 183 145**

За 2011 год чистые денежные потоки от операционной деятельности по сравнению с 2010 годом увеличились на 970 063 тыс. тенге. Рост данного показателя во многом связан с уменьшением уровня кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности до положительного значения 219 215 тыс. тенге по сравнению с отрицательным значением аналогичного показателя (416 214 тыс. тенге) за 2010 год.

За 2011 год чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности уменьшились по сравнению с аналогичным показателем 2010 года на 206 448 тыс. тенге. Основной причиной снижения затрат по инвестиционной деятельности в 2011 году является снижение расходов на приобретение основных средств Эмитента.

За 2011 год чистые денежные потоки, использованные в финансовой деятельности по сравнению с 2010 годом увеличились на 241 146 тыс. тенге. Рост расходов по финансовой деятельности Эмитента связан с погашением займа на 700 000 тыс. тенге и выплатой за присоединенную помощь на сумму 129 030 тыс. тенге.

За 2012 год чистые денежные потоки от операционной деятельности по сравнению с 2011 годом увеличились на 201 860 тыс. тенге. Рост данного показателя связан с увеличением денежного потока по статье «износ и амортизация» на сумму 230 249 тыс. тенге, увеличением кредиторской задолженности по основной деятельности и прочей кредиторской задолженности на сумму 50 628 тыс. тенге и уменьшением расходов связанных с выплатой процентного вознаграждения на сумму на 84 128 тыс. тенге по сравнению с аналогичными показателями 2011 года.

За 2012 год чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности увеличились по сравнению с аналогичным показателем 2011 года. Основной рост затрат по инвестиционной деятельности в 2012 году связан с приобретением основных средств на сумму 570 886 тыс. тенге, данный показатель выше аналогичного показателя 2011 года на 46 929 тыс. тенге.

За 2012 год чистые денежные потоки, использованные в финансовой деятельности по сравнению с 2011 годом уменьшились на 84 749 тыс. тенге. Снижение расходов по финансовой деятельности Эмитента связано с уменьшением затрат на погашение займов.

Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности за 1 квартал 2013 года по сравнению с аналогичным показателем 1 квартала 2012 года увеличились на 410 486 тыс. тенге. Столь значительный рост данного показателя во многом связан с ростом прибыли Эмитента на сумму 414 970 тыс. тенге за 1 квартал 2013 года по сравнению с аналогичным периодом 2012 года и ростом денежного потока по статье «Износ и амортизация» на 110 245 тыс. тенге.

Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности за 1 квартал 2013 года увеличились на 95 990 тыс. тенге по сравнению с аналогичным показателем 1 квартала 2012 года. Основной причиной роста расходов по инвестиционной деятельности стало увеличение затрат на приобретение основных средств.

Чистые денежные средства, использованные в финансовой деятельности Эмитента в 1 квартале 2013 года увеличились на 789 461 тыс. тенге по сравнению с аналогичным показателем прошлого года. Рост расходов по финансовой деятельности эмитента связан с погашением локальных облигаций Эмитента на сумму 790 190 тыс. тенге.

И. о. Председателя Правления **Жуматаев А.Р.**

Главный бухгалтер **Сарсенова А.С.**

Прошито и пронумеровано

на ____листах

И.о. Председателя Правления

_____ А. Жуматаев

Главный бухгалтер

_____ А.Сарсенова