



**АО «Мангистауская распределительная
электросетевая компания»**

Пояснительная записка

30 июня 2018 г.

Содержание

1	Компания и её операционная деятельность	4
2	Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики	5
3	Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики ..	6
4	Информация по сегментам	6
8	Товарно-материальные запасы.....	8
9	Дебиторская задолженность	8
10	Акционерный капитал.....	9
11	Займы	10
12	Кредиторская задолженность	10
13	Выручка.....	11
14	Себестоимость.....	11
15	Общие и административные расходы.....	11
16	Условные и договорные обязательства и операционные риски.....	12
17	Прибыль на акцию	12
18	Балансовая стоимости акций.....	13

1 Компания и её операционная деятельность

Настоящая сокращенная промежуточная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международным стандартом бухгалтерского учета (далее «МСБУ») 34 «Промежуточная финансовая отчетность» за девять месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, для АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания» (далее «Компания»). По данной сокращенной промежуточной финансовой отчетности был проведен обзор, а не аудит.

Компания зарегистрирована 4 октября 1996 года в форме акционерного общества в соответствии с законодательством Республики Казахстан. 12 ноября 1998 года Компания была перерегистрирована в открытое акционерное общество. Последняя перерегистрация произведена 16 мая 2005 года в соответствии с Приказом № 507-1943-АО Департамента Юстиции Мангистауской области Республики Казахстан.

На дату учреждения Комитет государственного имущества и приватизации Республики Казахстан (далее - «Комитет») владел 94.3% выпущенных акций Компании. Остальные акции принадлежали бывшим или текущим сотрудникам Компании. 30 июля 1997 года акции Комитета были переданы ТОО «Энергосервис» в доверительное управление на 5 лет с правом продления на срок до 3 лет. Комитет продлил срок доверительного управления до 31 декабря 2006 года. 29 декабря 2006 года акции Комитета переданы в уставный капитал АО «Казахстанский Холдинг по управлению государственными активами «Самрук»» («Самрук») согласно решению Правительства Республики Казахстан № 1020 от 24 октября 2006 года. 4 января 2008 года Самрук передал 94.3% акций Компании АО «Самрук-Энерго» («Самрук-Энерго»). Впоследствии Самрук был преобразован в АО «Фонд Национального Благосостояния «Самрук-Казына»» («Самрук-Казына»), после слияния с АО «Фонд Устойчивого Развития «Казына»» в октябре 2008 года. Самрук-Казына полностью принадлежит Правительству Республики Казахстан.

На сегодняшний день по итогам 2-этапного конкурса в рамках приватизации и завершения сделки ТОО «Казахстанские коммунальные системы» совместно с ТОО «KBI Energy» стали держателями контрольного пакета акций АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания».

Ниже представлены акционеры Компании за 30 июня 2018 и 2017 года, с учетом привилегированных акций:

<i>В процентах</i>	30 июня 2018 г.	30 июня 2017 г.
ТОО «Казахстанские коммунальные системы»	50.2	
ТОО «KBI Energy»	44	
Самрук-Энерго		75.0
Прочие юридические лица/финансовые институты		20.0
Физические лица	5.8	5.0

Основная деятельность. Компания предоставляет услуги по транспортировке электрической энергии от источника до потребителей. Основными потребителями являются нефтяные компании. Операционная деятельность Компании регулируется Законом Республики Казахстан «О естественных монополиях» (далее «Закон»), поскольку Компания является естественным монополистом в сфере передачи и распределения электроэнергии. В соответствии с Законом тарифы Компании по транспортировке и техническому распределению электроэнергии регулируются и утверждаются Департаментом Агентства Республики Казахстан по регулированию естественных монополий по Мангистауской области.

1 Компания и её операционная деятельность (продолжение)

- учет в тарифе РЭК инвестиционной составляющей, включая амортизационные отчисления и прибыль.

Сравнительный анализ производится ежегодно на основании информации о производственных и финансовых показателях за год, таких как:

- производственные показатели: площадь территории обслуживания, количество присоединенных потребителей, максимальная нагрузка, потери и прочие;
- финансовые показатели: затраты на оказание услуг, амортизация, налоги, финансовые расходы, прибыль, и прочие.

На практике, решения по тарифам в существенной степени подвержены влиянию социальных и политических вопросов, ведущих к задержкам в увеличении тарифов, которые находятся на уровнях ниже требуемых. Таким образом, экономические, социальные и прочие политики Правительства Республики Казахстан могут иметь существенное влияние на операционную деятельность Компании.

Юридический адрес и место осуществления деятельности. Юридический адрес и место осуществления деятельности: Республика Казахстан, Мангистауская область, г. Актау, 130000.

2 Основа подготовки финансовой отчетности и основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности. Данная сокращенная промежуточная финансовая отчетность, закончившийся на 30 июня 2018 года, подготовлена в соответствии с МСБУ 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Сокращенная промежуточная финансовая отчетность подлежит ознакомлению вместе с финансовой отчетностью за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО»).

Принцип непрерывности деятельности. Руководство подготовило данную сокращенную промежуточную финансовую отчетность на основе принципа непрерывности деятельности. Данное суждение руководства основывается на рассмотрении финансового положения Компании, текущих планов, прибыльности операций и доступа к финансовым ресурсам, а также на анализе влияния текущего положения на будущие операции Компании.

Обменные курсы. На 30 июня 2018 года обменный курс, использованный для перевода остатков, выраженных в иностранной валюте, составлял 341,08 тенге за 1 доллар США (31 декабря 2017 г.: 332,33 тенге за 1 доллар США).

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

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

Сезонность операций. Деятельность Компании подвержена сезонным колебаниям. Колебания в объеме транспортировки электроэнергии связаны с отопительным сезоном, который длится с октября по март. Закончившиеся на 30 июня 2018 года, Компания транспортировала 15,2% от годового объема электроэнергии за 2018 год.

В свою очередь текущие ремонтные работы, которые Компания ежегодно проводит для поддержания оборудования в рабочем состоянии, также подвержены сезонным колебаниям. Значительная часть ремонтов будет проведена в течение периода с апреля по октябрь.

Переоценка основных средств. Согласно учетной политике Компании основные средства подлежат переоценке по рыночной стоимости, проводимой с достаточной периодичностью, для того, чтобы балансовая стоимость существенно не отличалась от той, которая была бы определена с использованием справедливой стоимости на конец отчетного периода.

Здания, линии передач и оборудование, и незавершенное строительство были переоценены для приведения к справедливой стоимости по состоянию на 31 декабря 2015г.

Переоценка проводилась независимой фирмой оценщиков ТОО «Бизнес-Консалтинг», осуществляющей деятельность в Республике Казахстан на основании лицензии, обладающей профессиональной квалификацией и соответствующим опытом в области оценки имущества, аналогичного оцениваемой собственности по своему местонахождению и категории.

Новые учетные положения. Необходимо принятие новых и измененных стандартов и интерпретаций в первой промежуточной финансовой отчетности, выпущенной после даты вступления их в силу (или даты их раннего принятия). Отсутствуют новые МСФО И ПКИ, вступившие в действие впервые для данного промежуточного периода, которые согласно ожиданиям могут оказать существенное воздействие на данную Компанию.

Ряд новых стандартов, изменений к стандартам и разъяснениям не вступили в силу по состоянию на 30 июня 2018 года. Требования данных измененных стандартов не учитывались при подготовке данной сокращенной промежуточной финансовой отчетности. Компания планирует применение данных стандартов с того момента, когда они вступят в силу. На данный момент Компания не завершила анализ возможного влияния данных стандартов на свою финансовую отчетность.

3 Важные учетные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Руководство использует оценки и делает допущения, которые оказывают влияние на отражаемые в отчетности активы и обязательства в течение следующего финансового года. Оценки и суждения подвергаются постоянному критическому анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. Руководство также использует некоторые суждения, кроме требующих оценок, в процессе применения учетной политики.

Примененные важные учетные оценки и профессиональные суждения соответствуют тем учетным оценкам и профессиональным суждениям, примененным в ходе подготовки годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, как указано в указанной годовой финансовой отчетности.

4 Информация по сегментам

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

Географические сегменты. Компания имеет один географический отчетный сегмент, представленный

5 Ключевой руководящий персонал по состоянию на 30 июня 2018 года состоит из 4 человек (31 декабря 2017 г.: 5 человек). Вознаграждение, выплачиваемое за их услуги на постоянных должностях исполнительного руководства, включает контрактную заработную плату, премии и отпускные.

6. Основные средства

Ниже представлены изменения балансовой стоимости основных средств:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Здания	Линии и оборудование электропередач	Авто- транспорт	Прочие	Незавершен ное строи- тельство	Итого
Стоимость на 1 января 2018 г.	1,712,807	36,617,405	721,150	371,616	4,359,823	43,782,801
Поступления	-	3,320	-	-	1,127,465	1,130,785
Перемещения	-	-	-	-	-	-
Выбытие	-	(81,216)	(1,640)	(202)	-	(83,058)
На 30 июня 2018 г.	1,712,807	36,539,509	719,510	371,414	5,487,288	44,830,528
Накопленный износ На 1 января 2018г.	(82,902)	(2,781,058)	(323,654)	(182,468)	-	(3,370,082)
Износ	(32,915)	(879,613)	(36,664)	(22,451)	-	(971,641)
Выбытие	-	35,590	1,640	170	-	37,400
На 30 июня 2018г.	(115,817)	(3,625,081)	(358,678)	(204,747)	-	4,304,323
Балансовая стоимость на 30 июня 2018 г.	(1,596,990)	(32,914,428)	(360,832)	(166,667)	(5,487,288)	40,526,205
Стоимость на 1 января 2017г.	1,668,000	29,826,734	329,822	260,608	5,610,374	37,695,538
Поступления	-	2,990	-	3,109	2,412,311	2,418,410
Перемещения	(6,199)	89,190	-	-	(82,991)	-
Износ	-	-	-	-	-	-
Выбытие	-	(646)	(12,267)	-	-	(12,913)
Перевод из НМА	-	167,571	-	-	-	167,571
Перевод из ТМЦ	-	8,462	-	-	-	8,462
Износ по выбытием	-	-	-	-	-	-
На 30 июня 2017г.	1,661,801	30,094,301	317,555	263,717	7,939,694	40,277,068
Накопленный износ На 1 января 2017г.	(18,448)	(1,291,036)	(61,152)	(42,482)	-	(1,413,118)
износ	(32,050)	(731,856)	(29,506)	(24,287)	-	(817,699)
Выбытие	-	(10,473)	-	-	-	(10,473)
Износ по выбытием	-	230	11,262	-	-	11,492
На 30 июня 2017г.	(50,498)	(2,033,135)	(79,396)	(66,769)	-	(2,229,798)
Балансовая стоимость на 30 июня 2017 г.	1,611,303	28,061,166	238,159	196,948	7,939,694	38,047,270

7. Прочие долгосрочные активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2018г.	31 декабря 2017г.
Долгосрочные авансы	1,222,005	2,500
Итого прочие долгосрочные активы	1,222,005	2,500

На 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года прочие долгосрочные активы включают в себя авансы выданные на приобретение основных средств, а также на модернизацию и реконструкцию оборудования по передаче и распределению электроэнергии.

8 Товарно-материальные запасы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Электротехнические и другие вспомогательные материалы	251,470	208,226
Топливо и смазочные материалы	12,714	16,885
Запасные части	29,128	25,258
Прочее	14,994	12,083
Минус: резервы по устаревшим и неликвидным товарно-материальным запасам	(12,614)	(8,538)
Итого товарно-материальные запасы	295,692	253,914

9 Дебиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2018г.	31 декабря 2017г.
Дебиторская задолженность от юридических лиц	472,951	479,639
Дебиторская задолженность от населения		85,509
Минус: резервы под обесценение дебиторской задолженности по основной деятельности	(41,486)	(27,018)
Итого финансовая дебиторская задолженность	431,465	538,130
Авансы поставщикам	30,416	19,739
Денежные средства, ограниченные в использовании	25,000	15,000
Задолженность персонала	7,247	5,730
Прочая дебиторская задолженность	100,985	64,436
НДС к возмещению		73,596
Минус: резервы под обесценение авансов поставщикам		
Итого дебиторская задолженность	595,113	716,631

10 Акционерный капитал

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Общее кол-во выпущенных акций, шт.	Простые акции	Эмиссионный доход	Привилеги- рованные акции	Итого
На 31 декабря 2017 г.					
Акционерный капитал оплаченный	2,106,010	1,175,697	524,746	12,319	1,712,762
Собственные выкупленные акции	(1,278)	(748)	(38,176)	-	(38,924)
На 30 июня 2018 г.					
Акционерный капитал оплаченный	2,106,010	1,175,697	524,746	12,319	1,712,762
Собственные выкупленные акции	(1,278)	(748)	(38,176)		(38,924)

Общее зарегистрированное количество простых акций составляет 2,011,016 акций с номинальной стоимостью в 585 тенге на акцию на 30 июня 2018 года (2016 г.: 2,011,016 акций). Все выпущенные в обращение простые акции полностью оплачены. Каждая простая акция наделена одним голосом.

В 2007 году в соответствии с МСБУ 32 «Финансовые инструменты: представление» Компания выделила справедливую стоимость компонента обязательства привилегированных акций в сумме 44,000 тысячи тенге, скорректировав тем самым общую сумму акционерного капитала.

В 2008 году Компания выпустила и продала 430,549 простых акций через Казахстанскую фондовую биржу и напрямую инвесторам.

Собственные выкупленные акции составляют 1,278 простых акций с номинальной стоимостью в 585 тенге на акцию на 30 июня 2018 года (2015 г.: 1,278 акций).

Общее зарегистрированное количество привилегированных акций составляет 96,272 акции (2015 год: 96,272 акции) с номинальной стоимостью в 585 тенге каждая (2015 год: 585 тенге за акцию). Все выпущенные в обращение привилегированные акции полностью оплачены. Привилегированные акции не подлежат выкупу и котируются выше простых акций в случае ликвидации Компании. Привилегированные акции не предоставляют своим держателям право на участие в управлении компании, за исключением случаев, когда решения принимаются в отношении реорганизации и ликвидации Компании, и когда общее собрание акционеров компании рассматривает решение, согласно которому могут быть ограничены права держателя привилегированных акций, и когда дивиденды по привилегированным акциям не выплачиваются полностью в течение трех месяцев с даты истечения срока, установленного для их выплаты.

Общее количество выпущенных акций на 30 июня 2018 года и 2017 года составляет 2,106,010 акций, что состоит из количества привилегированных акций (96,272), простых акций (2,011,016) за вычетом выкупленных (1,278).

11 Займы

Займы представлены следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Долгосрочная часть		
Выпущенные облигации	7,181,433	7,132,527
Долгосрочный заем	8,264,754	4,632,541
Долгосрочный заем от нефинансовых организаций		-
Итого займы – долгосрочная часть	15,446,187	11,765,068
Краткосрочная часть		
Краткосрочная часть долгосрочных займов	186,643	1,130,101
Краткосрочный заем		1,500,000
Начисленное вознаграждение	226,314	263,357
Итого займы – краткосрочная часть	412,957	2,893,458
Итого займы	15,859,144	14,658,526

12 Кредиторская задолженность

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2018 г.	31 декабря 2017 г.
Кредиторская задолженность по основной деятельности	642,253	1,366,882
Дивиденды к выплате	44,087	44,452
Итого финансовая кредиторская задолженность	686,340	1,411,334
Авансы полученные	942,801	879,718
Заработная плата к выплате	90,236	121,508
Налоги к уплате	294,427	90,989
Резервы по неиспользованным отпускам, выслуге лет и бонусу руководящему персоналу	72,759	72,759
Вознаграждения работникам	5,795	5,795
Прочая кредиторская задолженность	26,860	26,270
Итого кредиторская задолженность	2,119,218	2,608,373

13 Выручка

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 июня 2018г.	30 июня 2017г.
Передача электроэнергии	5,935,084	5,633,781
Амортизация доходов будущих периодов	33,564	33,564
Итого выручка	5,968,648	5,667,345

На основании приказа Департамента Агентства РК по регулированию естественных монополий по Мангистауской области №93-ОД от 15.12.2017 года тариф на услуги по передаче и распределению электроэнергии устанавливается для юридических лиц в размере 4,86 тенге/кВтч без учета НДС, для государственных коммунальных предприятий, оказывающих услуги по передаче и распределению электроэнергии в размере 2,93 тенге/кВтч без учета НДС. Тариф для физических лиц 2,32 тенге/кВтч.

14 Себестоимость

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	6 месяца, закончившиеся 30 июня 2018 г.	6 месяца, закончившиеся 30 июня 2017 г.
Потери в сетях	884,840	826,367
Износ и амортизация	955,746	811,543
Расходы по оплате труда и связанные затраты	650,597	616,720
Передача электроэнергии	346,458	271,114
Товарно-материальные запасы	100,569	104,108
Ремонт и прочие услуги сторонних компаний	173,780	275,753
Командировочные расходы	44,628	49,856
Электричество для собственных нужд	15,177	15,680
Восстановление резерва под обесценение	-	(12,797)
Прочие услуги сторонних компаний	155,473	232,254
Итого себестоимость	3,327,268	3,190,598

15 Общие и административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	6 месяца, закончившиеся 30 июня 2018 г.	6 месяца, закончившихся 30 июня 2017г.
Налог на имущество и прочие налоги	244,642	194,368
Оплата труда и связанные расходы	115,042	154,696
Юридические, консультационные и аудиторские услуги	16,572	20,431
Товарно-материальные запасы	5,225	4,696
Расходы на связь	3,758	4,918
Износ и амортизация	39,093	39,705
Командировочные расходы	2,766	9,698
Аренда автотранспорта	34,904	32,236
Аренда помещений	9,030	15,593
Резервы по сомнительным долгам	14,468	(635)
Страховые расходы	-	515
Банковские сборы	2,202	1,950
Финансовая и спонсорская помощь	-	30,000
Прочие	53,115	47,563
Итого общие и административные расходы	540,817	555,734

16 Условные и договорные обязательства и операционные риски

Политические и экономические условия в Казахстане. Экономика Республики Казахстан продолжает проявлять характерные особенности, присущие странам, где рыночная экономика находится на стадии становления. В числе прочих, к таким характерным особенностям относятся отсутствие свободно конвертируемой национальной валюты за пределами страны и низкий уровень ликвидности рынков ценных бумаг. Кроме того, казахстанский сектор передачи электрической энергии остается подверженным влиянию политических, законодательных, налоговых и регуляторных изменений в Казахстане. Перспективы экономической стабильности Республики Казахстан в существенной степени зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых Правительством, а также развития правовой, регуляторной и политической систем, которые находятся вне сферы контроля Компании. Финансовое состояние и будущая деятельность Компании могут ухудшиться вследствие продолжающихся экономических затруднений. Руководство не может предвидеть ни степень, ни продолжительность экономических трудностей или оценить их влияние, если таковое будет иметь место, на данную финансовую отчетность.

17 Прибыль на акцию

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

<i>в тысячах тенге, за искл. прибыли на акцию</i>	30.06.2018	30.06.2017
Средневзвешенное количество акций		
Простые акций	2,009,738	2,009,738
Привилегированные акций	96,272	96,272
Итого количество акций	2,106,010	2,106,010
Прибыль на акцию, причитающаяся акционерам	1,529,402	1,442,637
Минус:		
Дополнительно выпущенные привилегированные акций в течение года		
Нераспределенная прибыль	1,529,402	1,442,637
Минус: Минимальная сумма дивиденда по простым акциям		-
Возмещение по простым акциям	1,376,462	1,298,373
Возмещение по привилегированным акциям	152,940	144,264
Сумма базовых прибылей на акцию:		
Привилегированные акции		
Нераспределенная прибыль	1,588,62	1,498,5
Итого прибылей на привилегированную акцию	1,588,62	1,498,5
Простые акции		
Нераспределенная прибыль	684,90	646,04
Итого прибылей на простую акцию	684,90	646,04

18 Балансовая стоимости акций

Расчет балансовой стоимости акций, определенной в соответствии с требованиями Казахстанской Фондовой Биржи (KASE), произведено отношением чистого актива и общего количества размещенных акций:

		На 30 июня 2018г.	31.12.2017г.
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>			
1.	Чистые активы для простых акций на дату расчета		
TA	активы эмитента акций в отчете на дату расчета	44,269,386	41,972,474
IA	нематериальные активы на дату расчета	162,395	186,013
TL	обязательства	23,273,959	22,533,388
PS	уставный капитал привил. акций на дату расчета	12,319	12,319
NAV	$NAV=(TA-IA)-TL-PS$	20,820,713	19,240,754
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>			
		30.06.2018	31.12.2017
NAV	чистые активы для простых акций на дату расчета	20,820,713	19,240,754
Nocs	Простые акции, за минусом выкупленных	2,009,738	2,009,738
	$BVcs=NAV/Nos$ Балансовая стоим. простых акций, тенге	10,360	9,574

Балансовая стоимость одной привилегированной акции на дату расчета

		30.06.2018г.	31.12.2017
BVps1	Балансовая стоимость одной прив. акции на дату расчета, тенге	585	585
EPS	капитал, принад. держателям привилег. акций первой группы	12,319	12,319
DCps1	долговая составляющая привилегиров. акций первой группы	44,000	44,000
NOps1	количество привилегированных акций первой группы	96,272	96,272
	$BVps1=(EPS+DCps1)/NOps1$		



А. Жуматаев
 Заместитель Председателя Правления
 по экономике и финансам



А. Сарсенова
 Главный бухгалтер