



**АО «Мангистауская распределительная  
электросетевая компания»**

**Пояснительная записка**

**30 сентября 2013 г.**

## 1. Компания и её операционная деятельность

Настоящая промежуточная финансовая информация АО «Мангистауская распределительная электросетевая компания» (далее «Компания») подготовлена за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013г.

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

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

В течение 2008 года Компания выпустила и продала 430,549 штук простых акций через Казахстанскую фондовую биржу или напрямую существующим инвесторам.

Ниже представлены акционеры Компании на 30 сентября 2013 г. и на 31 декабря 2012 г.:

<i>В процентном выражении</i>	30 сентября 2013 г.	31 декабря 2012 г.
Самрук-Энерго	75.0	75.0
Прочие юридические лица/финансовые институты	20,00	20,00
Физические лица	5,00	5,00

**Основная деятельность.** Компания предоставляет услуги по передаче и распределению электроэнергии для нефтяных и других компаний Мангистауской области Республики Казахстан. Операционная деятельность Компании регулируется Законом Республики Казахстан «О естественных монополиях» (далее «Закон») в силу того, что Компания является естественным монополистом в сфере передачи и распределения электроэнергии. В соответствии с Законом тарифы Компании по транспортировке и техническому распределению электроэнергии подлежат координированию и утверждению Агентством Республики Казахстан по регулированию естественных монополий (далее «Агентство»). Тарифы основаны на системе «затраты плюс», означая стоимость услуг плюс маржа, где стоимость определяется в соответствии со специальными инструкциями Агентства, которые отличаются от основы учета по МСФО. На практике, решения по тарифам в существенной степени подвержены влиянию социальных и политических вопросов, ведущих к задержкам в увеличении тарифов, которые находятся на уровнях ниже требуемых. Таким образом, экономические, социальные и прочие политики Правительства Республики Казахстан могут иметь существенное влияние на операционную деятельность Компании.

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

## 2. Основа подготовки финансовой отчетности и основные принципы учетной политики

**Основа подготовки финансовой отчетности.** Данная сокращенная промежуточная финансовая отчетность за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 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 2012 года, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО»).

**Принцип непрерывности деятельности.** Данная сокращенная промежуточная финансовая отчетность за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 года, подготовлена на основе принципа непрерывности деятельности, который предполагает реализацию активов и погашение обязательств в ходе обычной деятельности в обозримом будущем.

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

### 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 2012 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 Мангистауской областью Республики Казахстан.

### 5.Операции и расчеты со связанными сторонами

Связанными сторонами обычно считаются стороны, если одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма. Информация о непосредственной материнской компании и главной контролирующей стороне Компании раскрыта в примечании 1.

Характер взаимоотношений со связанными сторонами, с которыми Компания осуществляла значительные операции или имеет значительный остаток по счетам расчетов на 30 сентября 2013 года, представлен ниже.

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 30 сентября 2013 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компании под общим контролем	Ключевой руководящий персонал	Материнская компания
Дебиторская задолженность	932,290	-	-
Авансы выданные	246,395	-	-
Кредиторская задолженность	10,226	-	-
Авансы полученные	243,994	-	-

Ниже представлены непогашенные остатки по операциям со связанными сторонами на 31 декабря 2012 года:

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

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компании под общим контролем	Ключевой руководящий персонал	Материнская компания
Выручка	1,734,613	-	-
Себестоимость продаж	1385,010	-	-
Общие и административные расходы	-	20,383	-
Дивиденды	-	-	65,493

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

Ниже указаны статьи доходов и расходов по операциям со связанными сторонами за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2013 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Компании под общим контролем	Ключевой руководящий персонал	Материнская компания
Выручка	1,036,911	-	-
Себестоимость продаж	1714,844	-	-
Общие и административные расходы	4,654	20297	-
Дивиденды	-	-	196,543

Ключевой руководящий персонал по состоянию на 30 сентября 2013 года состоит из 4 человек (31 декабря 2012 г.: 4 человека). Вознаграждение, выплачиваемое за их услуги на постоянных должностях исполнительного руководства, включает контрактную заработную плату, премии и отпуска.

**Условия операций со связанными сторонами**

Оказание услуг связанным сторонам осуществляется на тех же условиях, что и сторонним компаниям. непогашенные остатки на конец года не имеют обеспечения, а расчеты производятся в денежной форме. Никаких гарантий не предоставлено и не получено в отношении дебиторской задолженности по расчетам со связанными сторонами. Закупки у связанных сторон осуществляются на условиях, определенных на открытом тендере.

**6. Основные средства**

Ниже представлены изменения балансовой стоимости основных средств АО «МРЭК» на 30 сентября 2013 года:

*тыс. тенге*

	Здания и сооружения	Маш и оборудование и передаточные уст-ва	Транспорт	Прочие основные средства	Незавершенное строительство	Всего
Стоимость						
Сальдо на 31 декабря 2012 г.	1,827,237	109,913,909	250,634	114,948	125,681	112,232,409
Приобретено		100,887	6,440	21,469	475,101	603,897
Переоценка		182,098			(182,098)	-
Перемещение				(73)	(28,210)	(28,283)
Выбыло						
Сальдо на 30 сентября 2013г.	1,827,237	110,196,894	257,075	136,344	390,474	112,808,024

**Накопленный износ**

Сальдо на 31 декабря 2012г.	(1,074,742)	(90,951,189)	(122,859)	(67,750)	-	(92,216,540)
Начислено	(24,968)	(834,596)	(19,779)	(10,055)		(889,398)
Переоценка						
Выбыло				58		58
Сальдо на 30 сентября 2013г.	(1,099,710)	(91,785,784)	(142,638)	(77,747)	-	(93,105,879)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2012 г.</b>	<b>752,495</b>	<b>18,962,720</b>	<b>127,775</b>	<b>47,197</b>	<b>125,681</b>	<b>20,015,868</b>
<b>Балансовая стоимость на 30 сентября 2013 г.</b>	<b>727,527</b>	<b>18,411,109</b>	<b>114,437</b>	<b>58,597</b>	<b>390,474</b>	<b>19,702,144</b>

**7. Прочие внеоборотные активы**

Внеоборотные активы в основном предоставлены предоплатами ,в пользу ТОО «АТЕФ-Энергомаш» за реконструкцию ВЛ 110 кВ Л-Сай-Утес-1,2 с установкой дополнительных опор по договору №07/196 от 08.08.13г, а так же прочими авансовыми платежами за приобретение оборудования на сумму 391,399 тысяч тенге включая НДС .

**8. Товарно-материальные запасы**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>30 сентября 2013г.</b>	<b>31 декабря 2012г.</b>
Сырье	230,315	139,471
Товары	98,00	34,00
Запасные части	10,069	7,162
Топливо и смазочные материалы	13,267	2,109
Прочие	21,166	18,277
Минус: резервы по устаревшим и неликвидным товарно-материальным запасам	(6,878)	(6,066)
<b>Итого товарно-материальные запасы</b>	<b>268,037</b>	<b>160,987</b>

**9. Дебиторская задолженность**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>30 сентября 2013г.</b>	<b>31 декабря 2012г.</b>
Дебиторская задолженность по основной деятельности	147,883	306,382
Дебиторская задолженность от населения	22,223	19,283
Минус: резервы под обесценение дебиторской задолженности по основной деятельности	(20,730)	(11,505)
<b>Итого финансовая дебиторская задолженность</b>	<b>149,376</b>	<b>314,160</b>
Авансы поставщикам	267,193	11,961
Задолженность персонала	2,185	855
Прочая дебиторская задолженность	14,874	17,006
Минус: резервы под обесценение авансов поставщикам	(6,465)	(6,466)
<b>Итого дебиторская задолженность</b>	<b>427,163</b>	<b>337,516</b>

**10. Кредиторская задолженность**

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	<b>30 сентября 2013г.</b>	<b>31 декабря 2012г.</b>
Кредиторская задолженность по основной деятельности	324,348	427,901
Дивиденды к выплате	14,710	19,478

<i>Итого финансовая кредиторская задолженность</i>	339,058	447,379
Авансы полученные	703,921	412,949
Заработная плата к выплате	66,103	70,816
Налоги к уплате	301,163	71,233
Резервы по неиспользованным отпускам	5,261	10,657
Резервы по по выслуге лет	44,050	
Вознаграждения работникам	1,585	1,585
Прочая кредиторская задолженность	43,608	24,672
<b>Итого кредиторская задолженность</b>	<b>1,504,749</b>	<b>1,039,291</b>

### 11. Займы

Займы представлены следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 сентября 2013г.	31 декабря 2012г.
<b>Долгосрочная часть</b>		
Выпущенные облигации	1,680,000	800,000
Долгосрочный кредит	644,150	632,452
<b>Итого займы – долгосрочная часть</b>	<b>2,324,150</b>	<b>1,432,452</b>
<b>Краткосрочная часть</b>		
Краткосрочная часть долгосрочных займов и облигаций	730,877	970,738
Начисленное вознаграждение	131,445	111,436
<b>Итого займы – краткосрочная часть</b>	<b>962,322</b>	<b>1,082,174</b>
<b>Итого займы</b>	<b>3,286,472</b>	<b>2,514,626</b>

В феврале 2013 года Компания полностью погасила купонные облигации четвертого выпуска, в размере 800 000тыс.тенге.

### 12. Выручка

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2013г.	9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2012г.
Передача электроэнергии	5,780,967	4,102,545
Прочие доходы	50,346	50,346
<b>Итого доходы</b>	<b>5,831,313</b>	<b>4,152,891</b>

В соответствии с решением Агентства №155-НК от 29декабря 2012года тариф на передачу электричества увеличен с 2,97 тенге до 3,10 тенге для юридических лиц за 1 кВт/ час . с 3 января 2013 года.

### 13. Себестоимость реализации

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2013г.	9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2012г.
Потери в сетях	1,522,331	1,284,888
Износ и амортизация	878,484	667,484
Расходы по оплате труда и связанные затраты	705,504	561,807
Товарно-материальные запасы	239,580	214,286
Ремонт и прочие услуги сторонних компаний	236,925	130,727
Передача электроэнергии	125,887	42,328

Командировочные расходы	60,893	52,677
Электричество для собственных нужд	15,892	13,774
Прочие услуги сторонних компаний	16,384	14,056
<b>Итого себестоимость продаж</b>	<b>3,801,880</b>	<b>2,982,027</b>

#### 14. Общие и административные расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2013г.	9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2012г.
Налог на имущество и прочие налоги	210,426	183,884
Оплата труда и связанные расходы	125,629	107,092
Юридические, консультационные и аудиторские услуги	13,953	34,945
Товарно-материальные запасы	9,663	6,163
Расходы на связь	6,787	4,954
Износ и амортизация	10,914	7,454
Командировочные расходы	8,566	6,069
Расходы по содержанию Совета директоров	-	59
Аренда автотранспорта	2,169	867
Страховые расходы	462	6,696
Банковские сборы	2,582	2,350
Представительские расходы	96	123
Резервы по обесценению дебиторской задолженности и краткосрочным авансам выданным	9,225	1,991
Финансовая и спонсорская помощь		
Рекламные расходы	1,989	1,118
Сторнирование обесценения ТМЗ	(842)	(1587)
Прочие	37,148	25,842
<b>Итого общие и административные расходы</b>	<b>438,767</b>	<b>388,020</b>

#### 15. Балансовая стоимость акций

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

	9 месяцев 2013года	2012год
1. Чистые активы для простых акций на дату расчета	Сумма в тыс.тенге	Сумма в тыс.тенге
ТА активы эмитента акций в отчете на дату расчета	23,744,944	21,808,739
IA нематериальные активы на дату расчета	34,033	41,621
TL Обязательства уставный капитал привил. акций на дату расчета	9,328,122	8,262,456
PS	12,319	12,319
NAV $NAV=(TA-IA)-TL-PS$	14,370,470	13,492,343
<i>тыс. тенге</i>	<b>30.09.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
NAV чистые активы для простых акций на дату расчета	14,370,470	8,208,516

Nocs	Простые акций, за минусом выкупленных	2,009,738	2,009,738
<b>BVcs=NAV/Nos</b>	<b>Балансовая стоим. простых акций, тенге</b>	<b>7150</b>	<b>6713</b>

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

		30.09.2013	31.12.2012
BVps1	Балансовая стоимость одной прив. акции на дату расчета	<b>585</b>	<b>585</b>
EPS	Капитал, принад. держателям привилег. акций первой группы	12319	12319
DCps1	долговая составляющая привилегиров. акций первой группы	44000	44000
NOps1	количество привилегированных акций 1 группы	96272	96272
	<b>BVps1=(EPS+DCps1)/NOps1</b>		

**16 .Прибыль на акцию**

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

<i>в тысячах тенге, за искл. прибыли на акцию</i>	30.09.2013	30.09.2012
<b>Средневзвешенное количество акций</b>		
Простые акций	2,009,738	2,009,738
Привилегированные акций	96,272	96,272
<b>Итого количество акций</b>	<b>2,106,010</b>	<b>2,106,010</b>
<b>Прибыль на акцию, причитающаяся акционерам</b>	<b>1,387,794</b>	<b>447,410</b>
<b>Минус:</b>		
Дополнительно выпущенные привилегированные акций в течение года		
<b>Нераспределенная прибыль</b>	<b>1,387,794</b>	<b>447,410</b>
Минус: Минимальная сумма дивиденда по простым акциям	(196,543)	(83,282)
Возмещение по простым акциям	1,072,126	327,715
Возмещение по привилегированным акциям	119,125	36,413
<b>Сумма базовых прибылей на акцию:</b>	<b>1,191,251</b>	<b>364,128</b>
<b>Привилегированные акции</b>		
Нераспределенная прибыль	808,2	378,3
<b>Итого прибылей на привилегированную акцию</b>	<b>808,2</b>	<b>378,3</b>

**Простые акции**



Нераспределенная прибыль	533,5	163,06
<b>Итого прибылей на простую акцию</b>	<b>533,5</b>	<b>163,06</b>

#### 17. Условные и договорные обязательства и операционные риски

##### *Текущая нестабильность мировых финансовых рынков*

Текущий мировой кризис ликвидности, начавшийся в середине 2007 года, привел, среди прочего, к уменьшению уровня финансирования капитальных рынков, уменьшению уровней ликвидности по всему банковскому сектору, а иногда, к увеличению ставок по межбанковскому кредитованию, и огромной нестабильности фондовых рынков. Неопределенность на мировых финансовых рынках также привела к банкротству и выкупу банков в Соединенных Штатах Америки, Западной Европе, России и в других странах. Как оказалось, полный спектр влияния текущего финансового кризиса невозможно предсказать или полностью предотвратить. Объем оптового финансирования значительно сократился. Такие обстоятельства могут повлиять на способность Компании получать новые займы и рефинансировать текущие займы на условиях, примененных в прошлом. На дебиторов Компании может повлиять ситуация с ухудшением ликвидности, которая в свою очередь, повлияет на их способность погашать свою задолженность. Ухудшающиеся условия осуществления деятельности для дебиторов могут также повлиять на прогнозы руководства в отношении движения денежных средств и оценку снижения стоимости финансовых и нефинансовых активов. Исходя из имеющейся информации, руководство надлежащим образом отразило пересмотренные учетные оценки в отношении ожидаемых будущих денежных потоков в своих оценках снижения стоимости.

Деятельность Компании важна для компаний нефтегазового сектора, находящихся в Мангистауской области. Компания является естественной монополией и обеспечивает необходимый уровень объема электроэнергии компаниям нефтегазового сектора в регионе. Компания ожидает ежегодный прирост объемов транспортируемой электроэнергии в размере 2-3%.

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

Руководство не имеет возможности надежно оценить влияние на финансовое положение Компании любого дальнейшего ухудшения ликвидности финансовых рынков и роста нестабильности валютных и фондовых бирж. Руководство считает, что оно приняло все необходимые меры для поддержки стабильности и роста деятельности Компании в текущих обстоятельствах.

Заместитель  
Председателя Правления  
по экономике и финансам

Заместитель  
Начальника Управления  
финансового и налогового учета

А. Жуматаев

А. Сахарбаев