1. Общие сведения

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

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

Юридический статус: Акционерное общество.

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

Деятельность Компании регулируется Агентством Республики Казахстан по регулированию естественных монополий и защите конкуренции, в компетенции которого также входит регулирование цен и тарифов на передачу электроэнергии.
Государственный Комитет Республики Казахстан по управлению государственным имуществом владеет 94,3% выпущенных акций Компании. Остальные акции принадлежат бывшим или настоящим сотрудникам Компании. 30 июля 1997 г. государственный пакет акций был передан ТОО «Энергосервис» в доверительное управление сроком на 5 лет, с правом последующего продления сроком до трех лет. В июле 2002г. Комитет продлил сроки доверительного управления до 31 декабря 2004, после согласно договора №05/31-2002 от 26 июля 2002 года срок доверительного управления был продлен до 31.12.2005г.,затем по соглашению №3 от 13.01.2006 г.срок доверительного управления продлен до 31декабря 2006 года.
29 декабря 2006 года государственный пакет акции был передан в Уставной Капитал АО«Самрук» согласно Постановления Правительства №1020 от 24.10.2006 г.

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

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

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

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

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

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

2. Основные принципы бухгалтерского учета

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

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

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

Торговая и прочая дебиторская задолженность – торговая и прочая дебиторская задолженность отражена по чистой стоимости реализации за вычетом резервов по оцененным сомнительным долгам. Метод оценки расходов по

сомнительным долгам на основании срока непогашенной дебиторской задолженности.

Основные средства – учет основных средств производится по справедливой рыночной стоимости за вычетом накопленного износа. Первоначальная стоимость основных средств включает в себя цену приобретения, включая уплаченные невозмещаемые налоги и сборы, а также затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для их использования по назначению. Последующие затраты на основные средства, такие как ремонт и обслуживание, признаются расходами периода, в котором они были произведены.

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

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

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

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

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

Обесценение активов – компания по состоянию на каждую дату составления баланса оценивает наличие любых признаков, указывающих на возможное обесценение актива. Если таковые показатели имеются, определяется возмещаемая стоимость актива с целью определения расходов, необходимых для возмещения убытков от обесценения (если таковые имеются). В случае, если определить стоимость возмещения активов невозможно, Компания определяет стоимость возмещения отдельного актива, который генерирует основные потоки

денежных средств, к которому принадлежит данный актив. Возмещаемая сумма представляет собой наибольшее значение чистой стоимости реализации актива и его потребительной стоимости. При оценке потребительной стоимости

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

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

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

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

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

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

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

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

Налог на прибыль – налог на прибыль рассчитан в соответствие с налоговым законодательством. Налог на прибыль за текущий год определяется на основе дохода, рассчитанного для целей бухгалтерского учета, после корректировок определенных статей, не относимых на вычеты для налоговых целей, а также прочих корректировок в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан.

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

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

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

Курс доллара США к тенге, установленный Межбанковской Валютной биржей составлял:
на 31 декабря 2005 года – 133,77 тенге к доллару США;
на 31 декабря 2006 года – 127,00 тенге к доллару США.

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

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

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

3. Условные обязательства

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

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

Проблемы охраны окружающей среды – Руководство считает, что Компания соблюдает требования Правительства в отношении вопросов окружающей среды, и не имеет существенных обязательств по ним. Но нельзя быть уверенным в том, что на 31 декабря 2006 года не существует непредвиденных обязательств.

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

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

4. Нематериальные активы

Балансовая стоимость нематериальных активов АО «МРЭК» на 31 декабря 2006 года составила:

- по первоначальной стоимости – 1734 тыс. тенге;
- накопленная амортизация – 597 тыс. тенге;
- балансовая стоимость – 1137 тыс. тенге.

В составе нематериальных активов числятся лицензия на основную деятельность (20 тыс. тенге) и программное обеспечение (1714 тыс. тенге).

Балансовая стоимость нематериальных активов АО «МРЭК» на 31 декабря 2005 года составила:
- по первоначальной стоимости – 1715 тыс. тенге;
- накопленная амортизация – 339 тыс. тенге;
- балансовая стоимость – 1376 тыс. тенге.

Амортизация по нематериальным активам отражается как расходы периода.

Сроки полезного использования определены следующим образом:
- лицензии – бессрочные и по сроку действия не более 7 лет;
- программное обеспечение – 7 лет.

5. Основные средства

Применяемые нормы амортизации:
Земля – не амортизируемый актив
Здания и сооружения - 8 %
Машины и оборудование - от 7 до 25 %
Транспорт - 7 %
Прочие - 7 %

	Здания и сооружения	**Линии электропередач и оборудование**	**Транспортные средства**	**Прочие**	**Всего**	**Незавершенное строительство**
Первоначальная стоимость						
Сальдо на 31 декабря 2005г.	**388868**	**7407684**	**64324**	**56396**	**7917272**	**145495**
Поступление		2447	39513	10682	**52642**	542754
Перевод с ТМЗ		380			**380**	
Перевод с нс		499524			**499524**	
Выбытие	(24034)	(12672)	(292)	(3479)	**(40477)**	(499823)
Сальдо на 31 декабря 2006г.	364834	7897363	103545	63599	**8429341**	**188426**
Накопленный износ						
Сальдо на 31 декабря 2005г.	(254871)	(4 991466)	(46160)	(21907)	**(5314404)**	
Износ за год	(5298)	(216279)	(7211)	(6252)	**(235040)**	
Выбытие	23653	12157	292	2580	**38682**	
Сальдо на 31 декабря 2005г.	(236516)	(5195588)	(53079)	(25579)	**(5510762)**	

Балансовая стоимость на 31 декабря 2005 года	**133997**	**1465224**	**18165**	**34490**	**2602870**	
Балансовая стоимость на 31 декабря 2006 года	**128318**	**2701775**	**50466**	**38020**	**2918579**	
Балансовая стоимость на 31 декабря 2006 года при учете по первоначальной стоимости	**70564**	**1465224**	**50466**	**38020**	**1624274**	

6. Запасы

Общая балансовая стоимость запасов по состоянию на 31 декабря 2006 составила 97570 тыс. тенге, на 31 декабря 2005 - 94721 тыс. тенге.

Классификацию запасов по классам активов

тыс. тенге

Наименование статьи	**Сальдо на 31 декабря 2006 г.**	**Сальдо на 31 декабря 2005 г.**
Материалы	141303	139172
Резерв по малоценным и устаревшим запасам	(43911)	(44806)
Незавершенно производство	-	234
Товары	178	121
ИТОГО	**97570**	**94721**

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

7. Дебиторская задолженность

В балансе числится текущая дебиторская задолженность по состоянию:

- на 31 декабря 2006 г. в сумме 969378тыс. тенге,
- на 31 декабря 2005 г. в сумме 484610 тыс. тенге.

Дебиторская задолженность классифицирована следующим образом:

тыс. тенге

Наименование статьи	**Сальдо на 31 декабря 2006 г.**	**Сальдо на 31 декабря 2005 г.**
Авансы выданные	712646	368765
Резерв по сомнительным долгам (351 – 352 счета)	(903)	(1316)
Торговая дебиторская задолженность	204438	105293
Резерв по сомнительным долгам (301 счет)	(2643)	(3 175)

Прочая дебиторская задолженность	55840	15 043
В том числе:		
- задолженность работников и других лиц	4806	6054
-задолженность бюджета	43249	7551
- резерв по сомнительным долгам	-	-1159
-прочая дебиторская задолженность	7785	2597
ИТОГО	**969378**	**484610**

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

Торговая дебиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2006 г. классифицирована следующим образом:

Тыс.тенге

CNPC INTERNATIONAL(BUZACI)INC	1200
АО Каражанбасмунай	13370
АО ММГ	26721
ГКП МАНГИСТАУЭНЕРГО	2534
ГКП ОзенЖылу	6514
ЗАО КАРАКУДУКМУНАЙ	4325
ЗФ АО КазТрансОйл	4348
Население Бейнеу	698
Население Курык	1494
Население Форт-Шевченко	1711
Население Шетпе	2942
ПФ Озенмунайгаз	80127
ТОО ЭЛЕКТР ЖУЙЕЛЕРІ	20215
ЧП МУСАЕВ 494/04	1351
Прочие	36978
Итого	**105293**

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

Авансы выданные, по состоянию на 31 декабря 2006 г. классифицированы следующим образом в тыс. тенге:

ООО «Электронприбор»	1192
ТОО АСПМК-519 Строительно-монтажные работы	700000
Прочие	11454
Итого	**712646**

8. Денежные средства и их эквиваленты

В балансе числятся денежные средства по состоянию:

- на 31 декабря 2006 г. в сумме 493106 тыс. тенге;
- на 31 декабря 2005 г. в сумме 451345 тыс. тенге.

В том числе:

тыс. тенге

Наименование статьи	Сальдо на 31 декабря.2006 г.	Сальдо на 31 декабря 2005 г.
Наличность в кассе	1268	1029
Наличность на расчетном счете	491838	450316
ИТОГО	**493106**	**451345**

9. Выпущенный капитал

Акционерным Обществом «МРЭК» на 31 декабря 2006 года выпущены в обращение 1 580 467 простых акций и 96 272 именных привилегированных акций номинальной стоимостью 585 тенге каждая. Акции полностью оплачены, Капитал составляет 980 892 тыс. тенге и состоит из:

Акционер	Количество акций	Сумма, тысяч тенге	%
Простые акции:			
АО «Казахстанский холдинг по управлению государственными активами «Самрук»	1 580 467	924 573	94,3%
Привилегированные акции:			
Физические лица	96 272	56 319	5,7%
	1 676 739	**980 892**	**100%**

10. Резервный капитал

Резервный капитал АО «МРЭК» на 31 декабря 2005 года составил 135 885 тыс. тенге. Резерв был создан в соответствии с Законом «Об акционерных обществах», действовавшем до 15 мая 2003 года в сумме 135 885 тыс. тенге, что составляло 15% от уставного капитала сформированного на тот период. В декабре месяце 2006 года в резервный капитал переведена сумма дополнительного оплаченного капитала в размере 6011 тыс.тенге и резервный капитал на 31 декабря 2006 года составил 141896 тыс.тенге.

11. Нераспределенная прибыль

На 31 декабря 2005 года нераспределенная прибыль составляла 288921 тыс. тенге.

Прибыль отчетного года в соответствии с Отчетом о прибылях и убытках составила 66608 тыс. тенге. Начислены дивиденды в сумме 5632 тыс. тенге. Дивиденды были распределены между владельцами привилегированных акций в сумме 5 632 тыс. тенге. Начисление дивидендов по простым акциям будет определяться на собрании акционеров Компании. Дивиденды по

привилегированным акциям были начислены согласно Проспекта эмиссии акции от 1 октября 1999г., в котором установлена сумма дивиденда как 10% от номинальной стоимости привилегированной акции, но не меньше размера дивидендов по простым акциям.

За счет прибыли прошлых лет были начислены дивиденды в размере 6134 тыс. тенге (Протокол Собрания акционеров от 11 июля 2006 года), которые были выплачены управляющей компании ТОО «Энергосервис».

На счет нераспределенной прибыли была проведена корректировка дополнительно неоплаченного капитала от переоценки основных средств в сумме 128638 тыс. тенге.

12. Долгосрочные обязательства

Выпуск облигаций зарегистрирован Национальным Банком Республики Казахстан и данные внесены в Государственный реестр ценных бумаг под номером B04 22 декабря 2003 г. Выпуск разделен на 560 900 000 именных купонных облигаций без обеспечения, которым присвоен национальный идентификационный номер KZ2CKY03B047 с номинальной стоимостью 1 тенге и выплатой ежегодных 13% по купону 2 раза в год со сроком обращения 3 года. По состоянию на 31 мая 2004 г. облигации данного выпуска размещены и оплачены полностью.

	2006	2005
Номинальная стоимость облигаций, тыс.тенге	560 900	560 900
Дисконт на облигации к оплате	(68)	(121)
Амортизация дисконта	53	53
Расходы по выпуску облигаций	(748)	(1496)
Амортизация расходов по выпуску облигаций	748	748
Стоимость облигаций, отраженных в финансовой отчетности	560885	560084

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

	2006	2005
Номинальная стоимость облигаций, тыс.тенге	500000	500000
Дисконт на облигации к оплате	(424)	(456)
Амортизация дисконта	91	32
Расходы по выпуску облигаций	(1375)	(1500)
Амортизация расходов по впуску облигаций	300	125
Стоимость облигаций, отраженных в финансовой отчетности	498592	498201

31 августа 2006 года зарегистрирована (№ В 66-2) эмиссия облигаций номинальной стоимостью 1 тенге в объеме 700 миллионов штук без обеспечения. Облигациям присвоен национальный идентификационный номер KZPC2Y05B665.Ставка вознаграждения 12% ежегодно. Срок обращения облигаций 5 лет.Дата начала обращения 22 ноября 2006 года.

	2006
Номинальная стоимость облигаций, тыс.тенге	700000
Дисконт на облигации к оплате	(26)
Амортизация дисконта	1
Расходы по выпуску облигаций	(950)
Амортизация расходов по впуску облигаций	21
Стоимость облигаций, отраженных в финансовой отчетности	699046

13. Расходы по подоходному налогу.

	2006	**2005**
Налог на прибыль – текущий Отложенный налог – возникновение и уменьшение временных разниц Отложенный налог – эффект от снижения налоговой ставки	19650 10132	95834 (71588)
Налог на прибыль	**29782**	**24247**

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

	2006	2005
Прибыль/(убыток) до налогообложения	**96390**	**65136**
Расчетная сумма налога по ставке 30% (2005 – 30%)	28917	19541
Налоговый эффект расходов, не уменьшающих налогооблагаемую базу, и доходов, не включаемых в налогооблагаемую базу:	865	4706
Непризнанный налоговый актив	-	-
Прочие расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу		
Налог на прибыль	**29782**	**24247**

	31 декабря 2005 г.	Возникновение и уменьшение разниц	Изменение ставки налога	31 декабря 2006 г.
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц:				
Переоценка основных средств	290826	(42933)		247893
Амортизация основных средств	64289	32935		97224
Амортизация НМА	900	(310)		590
Расходы по облигациям	396	(198)		198
Списание стоимостного баланса по ОС	39	0		39
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц				
Резервы	(4528)	7655		3127
Ремонт основных средств	(41718)	10799		(30919)
Налоги	(272)	2184		1912
Чистый налоговый эффект временных разниц	309932	10132		320064
Итого чистые отложенные налоговые обязательства/(активы)	**309932**	**10132**		**320064**

Текущие обязательства

В балансе числится текущая кредиторская задолженность по состоянию:

- на 31 декабря 2006 г. – 297849 тыс. тенге;
- на 31 декабря 2005 г. – 188326 тыс. тенге.

Кредиторская задолженность классифицирована следующим образом:

тыс.тенге

Наименование статьи	Сальдо на 31 декабря 2006 г.	Сальдо на 31 декабря 2005 г.
Задолженность по оплате труда	20290	15426

Задолженность по пенсионным выплатам	7882	6418
Подоходный налог	4503	
Задолженность по НДС	2870	12231
Задолженность по другим налогам	7046	8173
Авансы полученные	42569	27405
Расчеты с поставщиками и подрядчиками	122313	36812
Расчеты по дивидендам	7020	21881
Прочая кредиторская задолженность	83356	59980
ИТОГО	**297849**	**188326**

14.Торговая кредиторская задолженность

Расшифровка расчетов с поставщиками и подрядчиками по состоянию на 31 декабря 2006 года:

	тыс.тенге
ЗМЭС ОАО KEGOC	3018
АО КазНИПИ ТЭС Энергия	1800
ТОО МАЭК Казатомпром	101243
ТОО Ордабасы-Сарбаз	1324
ТОО ЭНЕРГОСЕРВИС	616
ТОО Юридическая компания Герма	1150
ЦФ ЗАО Казахэнергоэкспертиза	1735
Прочие	7397
Итого	**118643**

15. Авансы полученные

Расшифровка авансов полученных по состоянию на 31 декабря 2006 года:

	тыс.тенге
АО Каражанбасмунай	8000
АО ММГ	25000
ЗАО КАРАКУДУКМУНАЙ	300
ЗФ АО КазТрансОйл	4000
BUZACI OPERATING LTD	900
УМГ Атырау АО Интергаз	800
Прочие	3569
Итого	**42569**

16. Прочая кредиторская задолженность

Прочая кредиторская задолженность на 31 декабря 2006 составила 83156 тысяч тенге, в том числе:

- вознаграждения к оплате – 48870 тыс.тенге
- прочая кредиторская задолженность – 34486 тыс.тенге

17. Отчет о прибылях и убытках за 2006 год

Отчет о прибылях и убытках за 2006 год был составлен методом функции затрат и классифицирует расходы в соответствии с их функцией.

18. Выручка от реализации

Классификация выручки от реализации:

тыс. тенге

	2006 г.	**2005 г.**
реализации приобретенной электроэнергии	119111	74178
транспортировки электроэнергии	2051619	1254201
ИТОГО	**2170730**	**1328379**

19. Себестоимость реализации

За 2006 год себестоимость реализованной продукции, оказанных работ и услуг по АО «МРЭК» составила 1 696 699 тыс. тенге и сложилась из:

тыс. тенге

	2006 г.	**2005 г.**
Себестоимости приобретенной электроэнергии	677791	70006
Себестоимость транспортировки электроэнергии:	1018908	942288
Сырье и расходные материалы	77615	56040
Оплата труда и соответствующие налоги	334986	285828
Ремонт	272190	293023
Износ	229465	212423
Электроэнергия на хозяйственные нужды	8994	8630
Прочие	95658	86344
ИТОГО	**1696699**	**1012294**

20 . Операционные расходы

Операционные расходы за 2006 год составили 233750 тыс. тенге и сложились из:

Общие и административные расходы	212639
Расходы по реализации	21111
Итого	233750

Общие и административные расходы сложились из:

тыс. тенге

	2006	**2005**
Заработная плата и соответствующие налоги	44405	5058
Консалтинговые услуги	13069	12025
Налоги, кроме подоходного налога и НДС	29890	27081
Аудиторские услуги	4426	4226
Материальные, единовременные пособия и другие выплаты персоналу	22354	17011
Банковская комиссия	3305	3337
Материалы	11925	3872
Страхование	1477	2207
Износ	5816	5293
Командировочные расходы	4487	3129
Связь	6501	5962
Резерв по сомнительным долгам	1526	1039
Прочие расходы	63458	65500
ИТОГО	**212639**	**155740**

21. Прочие доходы от неосновной деятельности

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

тыс. тенге

Наименование статьи	**2006**	**2005**
Доход от реализации долгосрочных активов		
Доход от реализации ТМЗ и услуг	1214	79
Доход в виде вознаграждения	406	7219
Доход от курсовой разницы	282	
Списание кредиторской задолженности	2761	5625
Прочий доход	1726	610
Убыток от выбытия долгосрочных активов		(220)
Убыток от курсовой разницы	(2025)	(4968)
Прочие расходы	(1327)	(1322)
ИТОГО	**3037**	**7023**

22. Прибыль на акцию

тыс.тенге

	2006	**2005**
Чистый доход за период	66608	40889
Сумма дивидендов по привилегированным акциям	-5632	-5569
Средневзвешенное количество простых акций, находящихся в обращении	1580467	1488115
Прибыль на акцию – базовая	**0,0386**	**0,0237**

23. Движение денежных средств

Отчет о движении денег составлен косвенным методом. Состояние денежных средств от операционной деятельность в 2006 году характеризуется оттоком в 95506 тыс. тенге.

Состояние денежных средств от инвестиционной деятельности составило отток 541977 тыс. тенге за счет направления денег на незавершенное строительство и приобретения основных средств.

Финансовая деятельность Компании вызвала приток денежных средств в сумме 679244 тыс. тенге за счет выпуска облигаций.

24. Операции со связанными сторонами

Связанной стороной АО "МРЭК" является – дочерние компаний АО «САМРУК» у которой находится простые акций .

За отчетный период АО «МРЭК»оказало услуг по транспортировке на сумму 1273874 тыс. тенге. Перечислено денег в оплату услуг 610 тыс. тенге.

На конец отчетного периода дебиторская задолженность дочерних компаний перед АО "МРЭК" составила 81163 тыс.тенге, кредиторская задолженность – 3576 тыс.тенге

	Сальдо на 01.01.06		Обороты за период		Сальдо на 31.12.06	
Наименование	Дебет	Кредит	Дебет	Кредит	Дебет	Кредит
ПФ Озенмунайгаз	39 673,00		1 251849,00	1211395	80 127,00	
ПФЭмбамунайгаз	43		343	355,00	31	
ЗМЭС АО Кегок		1047	13 614,00	15 585,00		3018
МОДТ КАЗАХТЕЛЕКОМ		442,00	7 355,00	7 239,00		558,00
АО КАЗПОЧТА			296,00	217,00	78	
АО НМСК Казмортрансфлот	33		417,00	446,00	3	
АО НК КТЖ ТЕХ ПД АКТОБЕ	817,00		610,00	503,00	924,00	
ИТОГО	40 566,00	1 489,00	1 274484,00	1 235740,00	81 163,00	3576,00

25. События после даты составления баланса

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

На дату подписания отчетности были проведены следующие операции:

- приобретены ТМЗ на сумму 3543 тыс. тенге
- выручка от основной деятельности составила – 245934 тыс. тенге
- поступило денег от покупателей электроэнергии -220597 тыс. тенге

Президент АО «МРЭК»

Главный бухгалтер