

АО "КАЗАХСТАНСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА"

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

о возможности включения облигаций АО "СевКазЭнерго" второго выпуска в официальный список Биржи по категории "Облигации" сектора "Долговые ценные бумаги" площадки "Основная"

16 января 2020 года

г. Алматы

По результатам проверки АО "СевКазЭнерго" (далее – Компания) и его облигаций второго выпуска (ISIN – KZ2C00006500) на соответствие критериям и требованиям, установленным Листинговыми правилами для включения облигаций в официальный список Биржи по категории "Облигации" сектора "Долговые ценные бумаги" площадки "Основная", выявлено соответствие Компании и ее указанных облигаций критериям и требованиям названной категории.

№ п/п	Критерии для включения ценных бумаг на площадку "Основная" ¹	Фактическое значение	Соответствие есть (+), соответствие нет (-)
1.	Срок существования эмитента составляет не менее трех лет.	Как самостоятельное юридическое лицо Компания существует более трех лет (с 19 января 1999 года).	+
2.	Объем продаж/выручка/доход от основной деятельности за каждый из трех последних лет составляет сумму, эквивалентную не менее 3 000 000-кратного размера месячного расчетного показателя, согласно финансовой отчетности, подтвержденной аудиторскими отчетами.	Согласно консолидированной финансовой отчетности Компании, подтвержденной аудиторскими отчетами, ее доход от основной деятельности составил: – за 2016 год – 30,9 млрд тенге (14 570 735 месячных расчетных показателей); – за 2017 год – 31,7 млрд тенге (13 971 771 месячный расчетный показатель); – за 2018 год – 33,3 млрд тенге (13 847 361 месячный расчетный показатель).	+
3.	Валюта баланса эмитента за каждый из трех последних лет составляет сумму, эквивалентную не менее 2 550 000-кратного размера месячного расчетного показателя, согласно финансовой отчетности, подтвержденной аудиторскими отчетами.	Согласно консолидированной финансовой отчетности Компании, подтвержденной аудиторскими отчетами, валюта ее баланса составила: – за 2016 год – 105,6 млрд тенге (49 803 405 месячных расчетных показателей); – за 2017 год – 109,8 млрд тенге (48 388 384 месячных расчетных показателей); – за 2018 год – 107,8 млрд тенге (44 809 317 месячных расчетных показателей).	+

¹ Нормы соответствующих подпунктов пункта 2 статьи 9-1 Листинговых правил.

№ п/п	Листинговое требование (нормативное значение) ²	Фактическое значение	Соответствие есть (+), соответствия нет (-)
4.	Эмитент составляет финансовую отчетность в соответствии с МСФО или СФО США.	Компания составляет свою финансовую отчетность в соответствии с МСФО.	+
5.	Аудит финансовой отчетности эмитента должен проводиться аудиторской организацией, находящейся в перечне признаваемых Биржей аудиторских организаций по первому уровню.	Аудит консолидированной финансовой отчетности Компании за 2016–2017 годы проводился ТОО "Делойт", за 2018 год – ТОО "ПрайсуотерхаусКуперс", обзор ее промежуточной консолидированной финансовой отчетности за девять месяцев 2019 года – ТОО "Almir Consulting", которые находятся в перечне признаваемых Биржей аудиторских организаций по первому уровню.	+
6.	Инициатор допуска предоставляет финансовую отчетность эмитента, подтвержденную аудиторским отчетом, не менее чем за три последних завершённых финансовых года. Если с даты составления предоставляемой годовой финансовой отчетности за последний завершённый финансовый год, подтвержденной аудиторским отчетом, прошло более шести месяцев до дня подачи заявления о включении долговых ценных бумаг в официальный список, инициатор допуска предоставляет аудиторский отчет по промежуточной финансовой отчетности или отчет по обзору промежуточной финансовой информации (полного комплекта промежуточной финансовой отчетности эмитента).	Компания предоставила Бирже свою консолидированную финансовую отчетность за 2016–2018 годы, подтвержденную аудиторскими отчетами, а также отчет по обзору своей промежуточной консолидированной финансовой отчетности за девять месяцев 2019 года.	+
7.	Наличие маркет-мейкера.	Применимо по истечении 30 календарных дней, следующих за днем получения инициатором допуска информации о том, что количество держателей указанных облигаций составило 10 и более лиц.	
8.	В отношении акционерных обществ – резидентов Республики Казахстан – наличие кодекса корпоративного управления, утвержденного общим собранием акционеров эмитента.	Компания имеет в наличии Кодекс корпоративного управления, который утвержден решением Совета директоров единственного акционера Компании от 21 сентября 2009 года.	+
9.	В учредительных документах эмитента и/или проспекте выпуска ценных бумаг не содержится норм, которые ущемляют или ограничивают права собственников ценных бумаг на их отчуждение (передачу).	Учредительные документы Компании и проспект выпуска указанных облигаций не содержат норм, ущемляющих или ограничивающих права собственников указанных облигаций на их отчуждение (передачу).	+

² Нормы соответствующих пунктов приложения 1.3 к Листинговым правилам, которые включают в себя требования, установленные пунктом 12 Требований к эмитентам и их ценным бумагам, допускаемым (допущенным) к обращению на фондовой бирже, а также к отдельным категориям списка фондовой биржи, утвержденных постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 27 марта 2017 года № 54.

В связи с изложенным указанные облигации могут быть включены в официальный список Биржи по категории "Облигации" сектора "Долговые ценные бумаги" площадки "Основная".

Примечание

В аудиторском отчете ТОО "ПрайсуотерхаусКуперс" по консолидированной финансовой отчетности Компании за 2018 год отражено, что указанная финансовая отчетность достоверна во всех существенных аспектах и отражает консолидированное финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также результаты ее деятельности и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату в соответствии с МСФО.

При этом содержит мнение с оговоркой, согласно которому Компания учитывает основные средства на основе модели учета по переоцененной стоимости и по состоянию на 31 декабря 2014 года Компания проводила переоценку основных средств. По состоянию на 31 декабря 2018 года наблюдались факторы, указывающие на то, что справедливая стоимость основных средств Компании могла существенно измениться, однако, Компания не проводила переоценку основных средств и оценку обесценения основных средств на указанную дату, как того требует МСФО 16 "Основные средства" и МСФО 36 "Обесценение активов", соответственно.

В связи с этим ТОО "ПрайсуотерхаусКуперс" не имело возможности определить необходимость внесения каких-либо корректировок в отношении соответствующих показателей консолидированного отчета о финансовом положении Компании по состоянию на 31 декабря 2018 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату.

Помимо этого ТОО "ПрайсуотерхаусКуперс", не делая оговорок, обращает внимание на то, что по состоянию на 31 декабря 2018 года сумма краткосрочных обязательств Компании превысила сумму ее краткосрочных активов на 19 950 848 тыс. тенге, что может вызвать значительное сомнение в способности Компании продолжать свою деятельность на основе принципа непрерывности деятельности.

ТОО "ALMIR CONSULTING" в своем отчете по обзору промежуточной консолидированной финансовой отчетности Компании за девять месяцев 2019 года обращает внимание на вышеперечисленные вопросы, указанные в аудиторском отчете ТОО "ПрайсуотерхаусКуперс", а также на то, что по состоянию на 30 сентября 2019 года сумма краткосрочных обязательств Компании превысила сумму ее краткосрочных активов на 21 879 921 тыс. тенге.

Заместитель Председателя Правления

Хорошевская Н.Ю.

Директор Департамента листинга

Аманжолова Д.М.

Исполнитель

Мырзагулова А.Е.