Отчет представителя держателей облигаций ТОО «Торговый Дом INTANT» за 1 квартал 2020 год по купонным облигациям первого выпуска выпущенных в пределах первой облигационной программы

АО «Private Asset Management» представляет интересы держателей облигаций (НИН KZP01Y07E620) ТОО «Торговый Дом INTANT» (далее - Эмитент).

Характеристика ценных бумаг

Наименование облигации	купонные облигации без обеспечения
НИН	KZP01Y07E620
Текущая купонная ставка, % годовых	23
Валюта выпуска и обслуживания	KZT
Номинальная стоимость в валюте выпуска	100
Число зарегистрированных облигаций	1 500 000
Объем выпуска, KZT	150 000 000
Количество размещенных облигаций	1 500 000
Номер выпуска в госреестре	E62-1
Дата регистрации выпуска	26.12.13
Номер программы в госреестре	E62
Дата регистрации программы	26.12.13
Валюта регистрации программы	KZT
Объем программы, KZT	750 000 000
Вид купонной ставки	фиксированная
Периодичность купонной выплаты	Два раза в год (каждые шесть месяцев) с даты государственной регистрации
Расчетный базис (дней в месяце / дней в году)	30 / 360
Дата начала обращения	26.12.13
Срок обращения, лет	7
Дата фиксации реестра при погашении	25.12.20
Регистратор	АО "Единый регистратор ценных бумаг" (Алматы)

Выплата купонного вознаграждения производиться в течение 15 (пятнадцати) рабочих дней с даты, следующей за последним днем периода, за который осуществляются выплаты.

Аналитический отчет о финансовом состоянии ТОО «Торговый Дом INTANT» по итогам отчетного квартала 2020 г.

Основной вид деятельности:

В соответствии с уставом Эмитент осуществляет следующие виды деятельности:

- проектирование, монтаж, наладка и техническое обслуживание средств систем охранной сигнализации, телевизионного контроля и наблюдения, контроля доступа;
- проектирование, монтаж, наладка и техническое обслуживание средств систем пожарной сигнализации и противопожарной автоматики, оборудования и средств противопожарной защиты;
- производственная деятельность, связанная с комплектацией, монтажом, наладкой, реализацией радио телекоммуникационных средств;
- установка и ремонт компьютеров и оргтехники;
- розничная продажа комплектующего оборудования для оргтехники;
- настройка и сборка компьютеров;
- установка и продажа спутникового оборудования;

- создание WEB сайтов WEB страниц;
- разработка, внедрение и сопровождение программного обеспечения;
- провайдерские услуги;
- приборостроение;
- бытовое обслуживание населения;
- транспортно-экспедиторские услуги;
- производство и реализация строительных материалов и конструкций;
- медицинские услуги;
- научно-исследовательская работа;
- торгово-закупочная, торгово-представительская работа, в том числе внешнеторговая деятельность;
- общественное питание, в том числе создание сети столовых, кафе, баров, ресторанов и др;
- создание сети коммерческих магазинов, торговых центров;
- производство и реализация хлебобулочных изделий, молочной продукции, колбасных изделий;
- производство, выпуск и реализация безалкогольной продукции;
- гостиничное обслуживание;
- рекламно-издательская деятельность;
- полиграфические услуги;
- проектирование, монтаж, наладка электротехнического и электротехнологического оборудования, систем автоматизации технологических процессов;
- проектные работы для строительства;
- разработка документации;
- архитектурное проектирование здание и сооружений;
- строительное проектирование и конструирование;
- проектирование инженерных сетей систем;
- разработка специальных разделов проектов;
- технологическое проектирование;
- строительно-монтажные работы;
- земляные работы;
- специальные работы в грунтах;
- возведение несущих и ограждающих конструкций зданий и сооружений;
- специальные строительные и монтажные работы;
- работы по устройству наружных инженерных сетей и сооружений;
- работы по устройству внутренних инженерных систем;
- работы по защите конструкций и оборудования;
- отделочные работы при строительстве, реконструкции, капитальном ремонте зданий и сооружений;
- работы по строительству дорог;
- монтаж технологического оборудования;
- пусконаладочные работы технологического оборудование;
- ремонтно-строительные работы при капитальном ремонте и реконструкции зданий и сооружений;
- реконструкция зданий, сооружений усиление конструкций;
- демонтаж существующих зданий, сооружений и строительных конструкций;
- производство и реализация строительных материалов;
- торговля розничная;
- ремонт и техническое обслуживание транспортных средств;

а также другие виды деятельности, не запрещенные действующим законодательством Республики Казахстан.

Цель проведения анализа: анализ финансового положения Эмитента по итогам отчетного квартала, определение способности эмитента выполнять обязательства перед держателями

облигаций, изложение корпоративных событий и мониторинг целевого использования средств, поступивших от размещения облигаций.

Для целей анализа Эмитент предоставил следующие документы:
Финансовая отчетность по состоянию на 01.04.2020 г.;

Корпоративные события в отчетном квартале.
Корпоративных событий затрагивающих интересы держателей облигаций в отчётном периоде не было.

Мониторинг целевого использования средств поступивших от размещения облигаций
Эмитент в отчётном периоде не размещал своих облигаций.

С даты начала обращения облигаций эмитент в совокупности разместил свои облигации на сумму 150 000 000 тенге, указанные денежные средства были направлены на пополнение оборотных средств эмитента (в соответствии с условиями выпуска).

В течение отчетного периода, эмитент соблюдал следующие условия:
1) не отчуждал входящее в состав активов Эмитента имущество на сумму, превышающую двадцать пять процентов от общей стоимости активов Эмитента на дату отчуждения;
2) не допускал 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 вносил изменения в учредительные документы Эмитента, предусматривающие изменение основных видов деятельности Эмитента;
4) не изменял организационно-правовую форму.

Основные финансовые показатели Эмитента

Коэффициенты прибыльности	**1 кв. 2020 г.**	**1 кв. 2019 г.**
Рентабельность собственного капитала	9,0%	1,5%
Рентабельность активов	4,3%	0,7%
Коэффициенты эффективности	**1 кв. 2020 г.**	**1 кв. 2019 г.**
Валовая маржа	14,6%	14,5%
Маржа операционной прибыли	8,0%	3,1%
Маржа чистой прибыли	7,4%	1,6%
Коэффициенты покрытия	**1 кв. 2020 г.**	**1 кв. 2019 г.**
Коэффициент покрытия процентов	-	5,7
Коэффициенты платежеспособности	**1 кв. 2020 г.**	**2019 г.**
Собственный капитал/Активы	0,48	0,48
Обязательства/Собственный капитал	1,09	1,08
Долг/ Собственный капитал	0,15	0,17
Чистый долг/ Собственный капитал	-0,49	-0,23
Коэффициенты ликвидности	**1 кв. 2020 г.**	**2019 г.**
Абсолютная ликвидность	0,69	0,44
Текущая ликвидность	2,19	2,23
Быстрая ликвидность	0,93	0,90

Источник: Расчет АО «Private Asset Management» на основе финансовой отчетности Эмитента

Анализ финансовой отчетности за 1 квартал 2020 года

За 1 квартал 2020 года выручка Эмитента выросла по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 42,0% и составила 1 182 309 тыс. тенге. Себестоимость реализованных товаров и услуг увеличилась на 41,7% и составила 1 009 382 тыс. тенге. В результате валовая прибыль Эмитента выросла на 43,5% и составила 172 927 тыс. тенге.
Операционная прибыль за 1 квартал 2020 года составила 94 339 тыс. тенге, увеличившись в 3,6 раза по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Расходы по реализации выросли на 37,1% до 64 514 тыс. тенге, административные расходы снизились на 29,8% до 31 388 тыс. тенге. Прочие доходы выросли в 11,3 раза до 34 956 тыс. тенге, прочие расходы – в 3,1 раза до 17 643 тыс. тенге. Прочие доходы согласно пояснительной записке к финансовой отчетности в основном представляют собой положительную курсовую разницу, прочие расходы – отрицательную курсовую разницу.
Чистая прибыль за 1 квартал 2020 года составила 87 598 тыс. тенге, что в 6,6 раза выше по сравнению с чистой прибылью, полученной за аналогичный период прошлого года.

Отчет о совокупном доходе за период, завершившийся 31 марта 2020 года

В тысячах тенге	31.03.2020	31.03.2019
Выручка	1 182 309	832 613
Себестоимость реализованных товаров и услуг	1 009 382	712 140
Валовая прибыль	**172 927**	**120 473**
Расходы по реализации	64 514	47 065
Административные расходы	31 388	44 725
Прочие расходы	17 643	5 650
Прочие доходы	34 956	3 098
Итого операционная прибыль	**94 339**	**26 130**
Доход по финансированию	1 545	135
Расходы по финансированию	0	4 600
Прибыль (убыток) до налогообложения	**95 884**	**21 665**
Расходы по подоходному налогу	8 286	8 483
Прибыль (убыток) после налогообложения от продолжающейся деятельности	**87 598**	**13 182**
Прибыль за год	**87 598**	**13 182**
Прочая совокупная прибыль, всего	**0**	0
Общая совокупная прибыль	**87 598**	**13 182**

Источник: Данные финансовой отчетности Эмитента

Активы Эмитента по состоянию на 31.03.2020 года составили 2 039 450 тыс. тенге, увеличившись по сравнению с началом года на 10,0%. Запасы сократились на 3,1% до 925 414 тыс. тенге, краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность - на 40,8% до 222 753 тыс. тенге. Денежные средства и их эквиваленты выросли на 76,0% до 627 210 тыс. тенге, прочие краткосрочные активы - на 85,2% до 221 536 тыс. тенге.

Обязательства Эмитента за отчетный период выросли на 10,5% и составили 1 062 277 тыс. тенге. Рост обязательств произошел в основном за счет увеличения прочих краткосрочных обязательств на 48,5% до 211 765 тыс. тенге. Прочие краткосрочные обязательства представляют собой авансы полученные.

Собственный капитал Эмитента вырос на 9,6% до 977 173 тыс. тенге. Рост собственного капитала произошел за счет увеличения нераспределенной прибыли.

Отчет о финансовом положении за период, завершившийся 31 марта 2020 года

В тысячах тенге	31.03.2020	31.12.2019
Активы		
I. Краткосрочные активы		
Денежные средства и их эквиваленты	627 210	356 366
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	222 753	375 985
Запасы	925 414	955 365
Текущий подоходный налог	3 346	2379
Прочие краткосрочные активы	221 536	119 636
Итого краткосрочных активов	**2 000 259**	**1 809 731**
II. Долгосрочные активы		
Основные средства	37 557	41 460
Нематериальные активы	1 634	2 021
Отложенные налоговые активы	0	0
Итого долгосрочных активов	**39 191**	**43 481**
ИТОГО АКТИВЫ	**2 039 450**	**1 853 212**
Обязательства и капитал		
III. Краткосрочные обязательства		
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	688 034	654 259
Краткосрочные резервы	0	0
Текущие налоговые обязательства по подоходному налогу	0	0
Вознаграждения работникам	12 093	14 270
Прочие краткосрочные обязательства	211 765	142 564
Итого краткосрочных обязательств	**911 892**	**811 093**
IV. Долгосрочные обязательства		
Прочие долгосрочные обязательства	150 000	150 000
Отложенные налоговые обязательства	385	466
Итого долгосрочных обязательств	**150 385**	**150 466**
V. Капитал		
Уставный (акционерный) капитал	200	200
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	976 973	891 452
Итого капитал	**977 173**	**891 652**
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВО И КАПИТАЛ	**2 039 450**	**1 853 212**

Источник: Данные финансовой отчетности Эмитента

Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода составили 627 211 тыс. тенге, увеличившись на 76% по сравнению с началом отчетного периода. Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности составило 269 795 тыс. тенге. Чистое использование денежных средств от инвестиционной деятельности составило 496 тыс. тенге. Чистое использование денежных средств от финансовой деятельности составило 0 тенге.

Отчет о движении денежных средств за период, завершившийся 31 марта 2020 года

В тысячах тенге	31.03.2020	31.12.2019
I. Движение денежных средств от операционной деятельности		
1. Поступление денежных средств, всего	**1 732 429**	**6 851 613**
в том числе:		
реализация товаров и услуг	1 487 894	6 704 151
авансы, полученные от покупателей, заказчиков	211 765	142 564
прочие поступления	32 770	4 899
2. Выбытие денежных средств, всего	**1 462 634**	**6 580 592**
в том числе:		
платежи поставщикам за товары и услуги	1 078 265	6 056 468
авансы, выданные поставщикам товаров и услуг	202 840	97 775
выплаты по оплате труда	55 185	224 978
подоходный налог и другие платежи в бюджет	105 798	146 277
прочие выплаты	20 546	55 094
3. Чистая прибыль средств от операционной деятельности	**269 795**	**271 022**
II. Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
1. Поступление денежных средств, всего		
2. Выбытие денежных средств, всего	**496**	**20 255**
в том числе:	0	
приобретение основных средств	496	18 766
приобретение нематериальных активов	0	1 489
3. Чистая прибыль денежных средств от инвестиционной деятельности	**-496**	**-20 255**
III. Движение денежных средств от финансовой деятельности		
1. Поступление денежных средств, всего	**1 576**	**526**
в том числе:		
размещение облигаций		
полученные вознаграждения	1 576	1546
2. Выбытие денежных средств, всего	**0**	**39 100**
в том числе:		
выплата вознаграждений по облигациям	0	39 100
выплата дивидендов		
3. Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности	**0**	**-29 374**
4. Увеличение +/- уменьшение денежных средств	**270 846**	**213 243**
5. Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	**356 366**	**143 123**
6. Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	**627 211**	**356 366**

Источник: Данные финансовой отчетности Эмитента

Выводы, сделанные по результатам анализа

За отчетный период у Эмитента наблюдался рост показателей рентабельности собственного капиталаи рентабельности, что объясняется ростом чистой прибыли в отчетном периоде. Показатели валовой маржи, маржи операционной прибыли и маржи чистой прибыли в отчетном периоде выросли.

В целом долговая нагрузка Эмитента является низкой, показатели ликвидности находятся на высоких уровнях, выше нормальных значений, что говорит о достаточной платежеспособности Эмитента. Соотношение долга к собственному капиталу на отчетную дату составило 0,15, соотношение чистого долга к собственному капиталу составило -0,49.

Соотношение обязательств к собственному капиталу на конец отчетного периода составило 1,09, что в пределах нормативно установленного уровня, который составляет не более семи.

Финансовый анализ произведен на основании данных, предоставленных Эмитентом. Ответственность за достоверность информации несет Эмитент.

Председатель Правления
АО «PRIVATE Asset Management» **Усеров Д.Е.**