



## **Отчет представителя держателя облигаций АО «Private Asset Management» за 1 квартал 2024 года по купонным, обеспеченным индексированным облигациям первого выпуска АО «АБДИ Компани»**

Акционерное общество «Private Asset Management» (далее - Представитель) согласно подпункту 5) пункта 1 статьи 20 Закона «О рынке ценных бумаг» представляет информацию об исполнении Представителем функций в качестве представителя облигаций Акционерного общества «АБДИ Компани».

### **1. Цель подготовки отчета:**

Настоящий отчет подготовлен в целях мониторинга финансового состояния АО «АБДИ Компани», анализа корпоративных событий, а также способности компании отвечать по своим облигационным обязательствам, установленным в проспекте выпуска облигаций.

### **2. Общая Информация об эмитенте**

АО «АБДИ Компани» было создано в сентябре 1994 года в г. Алматы, как небольшой магазин по продаже канцелярских товаров. На сегодняшний день Компания зарегистрирована как акционерное общество, расположенное по адресу, Республика Казахстан, г. Алматы, Жетысуский район, пр. Сейфуллина 465, и занимается розничными и оптовыми продажами учебного оборудования через фирменный магазин. Компания так же занимается сдачей в аренду имеющихся у неё помещений.

#### **Акционеры эмитента по состоянию на отчетный период**

Наименование держателя	Простых акций		Привилег. акции	Всего акций	
	количество	доля		количество	доля
ТОО «АБДИ Групп»	2 255	100%	–	2 255	100%

<i>Количество объявленных простых акций, шт.</i>	200 800				
Количество объявленных привилегированных акций, шт.	–				
Количество размещенных простых акций, шт.	2 255				
Количество размещенных привилегированных акций, шт.	–				
Количество выкупленных простых акций, шт.	–				
Количество выкупленных привилегированных акций, шт.	–				
Количество простых акций в обращении, шт.	2 255				

По состоянию на 01.04.2024 года единственным акционером АО «АБДИ Компани» является ТОО «АБДИ Групп», в свою очередь Бимендиев А.Ш. является единственным участником ТОО «АБДИ Групп».

### **3. Корпоративные события в отчетном периоде**

/ДФО, 05.02.24/ – АО "АБДИ Компани" (Алматы) сообщило о прохождении аудиторской проверке Общества за 2023 год. Аудит был проведен компанией ТОО "Независимая аудиторская компания "Центраудит-Казахстан", стоимость услуги составила 635 000 (шестьсот тридцать пять тысяч) тенге.

Полная информация размещена по ссылке – <https://opi.dfo.kz/p/ru/DfoObjects/objects/teaser-view/27586?WebReportPluginId=1dc804c7-71c0-4007-be82-9dd4bc75ccab&WebReportId=10529>

/ДФО, 16.01.24/ – АО "АБДИ Компани" (Алматы) сообщило о выплате шестнадцатого купонного вознаграждения по облигациям единственного выпуска согласно графику.

Полная информация размещена по ссылке – <https://opi.dfo.kz/p/ru/DfoObjects/objects/teaser-view/27586?WebReportPluginId=1dc804c7-71c0-4007-be82-9dd4bc75ccab&WebReportId=10052>

#### **4. Сведения о выпусках облигаций Эмитента**

В отчетном квартале АО «Private Asset Management» являлось представителем держателей следующего обеспеченного выпуска облигаций:

<b>Торговый код</b>	<b>ABDIB1*</b>
ISIN	KZ2C00000743
Наименование облигации	купонные, обеспеченные индексируемые облигации
Текущая купонная ставка, % годовых	9,00
Выплачиваемый купон, % годовых	7,00**
Капитализируемый купон, % годовых	2,00***
Валюта выпуска и обслуживания	KZT
Номинальная стоимость в валюте выпуска	10 000
Число зарегистрированных облигаций, штук	900 000
Объем выпуска, KZT	9 000 000 000
Число облигаций в обращении	408 767
Дата регистрации выпуска	08.11.2007 г.
Номер выпуска в госреестре	C80
Вид купонной ставки	фиксированная (индексируемая до 12.01.2012 г.)
Расчетный базис (дней в месяце / дней в году)	30 / 360
Дата начала обращения	08.01.2008 г.
Срок обращения, лет	19
Дата фиксации реестра при погашении	07 января 2018, 2019, 2026 и 2027 гг.
Периоды погашения, согласно плану реструктуризации долговых обязательств	с 8 января по 17 января 2018, 2019, 2026 и 2027 гг.

\* Решением Листинговой комиссии АО «Казахстанская фондовая биржа» (далее – KASE) с 27 августа 2012 года облигации исключены из официального списка в связи с тем, что 26 августа 2012 года истек срок нахождения облигаций Эмитента в категории «буферная категория» официального списка KASE.

\*\* Выплачиваемый купон рассчитывается по формуле: [Общая сумма основного долга на начало текущего купонного периода умножить на семь процентов].

\*\*\* Капитализируемый купон капитализируется ежегодно в Общую сумму основного долга и рассчитывается по формуле: [Общий купон в текущем купонном периоде минус Выплачиваемый купон в текущем купонном периоде]. Капитализируемый купон выплачивается при плановом и/или досрочном погашении облигаций, а также при плановом и/или досрочном выкупе облигаций со стороны Эмитента.

Общая сумма основного долга ежегодно индексируется с учетом Капитализируемого купона и рассчитывается отдельно для каждого купонного периода по следующей формуле: Общая сумма основного долга на конец текущего купонного периода равна Общей сумме основного долга на начало текущего купонного периода плюс Сумма Капитализированного купона в текущем купонном периоде.

Полную информацию о порядке расчета облигаций, а также о ставке вознаграждения по облигациям см. в Проспекте выпуска облигаций Эмитента.

#### **5. Сведения о залоговом имуществе, которое является обеспечением облигаций Эмитента**

Залоговое имущество представляем собой личное имущество Президента Компании, в виде земельного участка для ведения крестьянского хозяйства общей площадью 2,0 гектара, расположенный по адресу: Алматинская область, Талгарский район, производственный кооператив им. Абдыгулова. На момент первой регистрации обременения 14 мая 2012 года залоговое имущество имело рыночную стоимость 20 483 200 (двадцать миллионов четыреста восемьдесят три тысячи двести) тенге.

В 2022 году в целях анализа состояния залогового имущества была произведена переоценка залогового имущества земельного участка Компанией-оценщиком ТОО «A8 Consulting Company». По результатам которой рыночная стоимость земельного участка на 10 марта 2022 года составила 31 024 000 (тридцать один миллион двадцать четыре тысячи) тенге.

Обременение права на предмет залога зарегистрировано на представителя держателей облигаций, что подтверждается справкой о зарегистрированных правах (обременениях) на недвижимое имущество и его характеристиках № 10100651233936 от 06.04.2023 года Филиала некоммерческого акционерного общества «Государственная корпорация «Правительство для граждан» по Алматинской области.

#### **6. Сведения о размещении облигаций и целевого использования денежных средств, привлеченных от размещения**

Согласно данным АО «Центральный депозитарий ценных бумаг» по состоянию на 01.04.2024г. дополнительного размещения облигаций в первом квартале 2024 года не производилось. Общее

количество неразмещенных облигаций за отчетный период не изменилось и оставило 491 233 штук, общее количество облигаций, находящихся у держателей облигаций, составило 350 842 штуки.

В отчетный период Эмитентом не были использованы денежные средства, полученные от размещения облигаций, поскольку размещения облигаций не производилось.

Согласно данным проспекта выпуска облигаций, цели на которые выпускались облигации являлись:

Денежные средства, полученные от размещения облигаций, будут направлены на дальнейшее расширение деятельности Эмитента.

## **7. Сведения о выплате купонного вознаграждения в отчетном периоде**

Эмитент уведомил о выплате купонного вознаграждения держателям облигаций за пятнадцатый купонный период обращения облигаций ISIN KZ2C00000743 в следующем объеме:

Период за который оплачивается купонное вознаграждение	08.01.2023 г. - 07.01.2024 г.
Количество облигаций, находящихся у держателей на дату фиксации реестра	350 842 штуки
Сумма начисленного купонного вознаграждения, подлежащая к выплате	268 263 тыс. тенге
Сумма выплаченного купонного вознаграждения	208 649 тыс. тенге
Сумма капитализированного купонного вознаграждения	59 614 тыс. тенге
Сумма основного долга, согласно Проспекта	По состоянию на 31.03.2024 г. с учетом капитализации сумма составила 3 040 316 тыс. тенге

## **8. Сведения об исполнении ограничений (ковенант)**

На протяжении срока обращения облигаций Эмитент обязуется соблюдать кovenанты (ограничения), предусмотренные проспектом выпуска облигаций и пунктом 2 Статьи 15 Закона РК «О рынке ценных бумаг».

Проспектом выпуска (ISIN KZ2C00000743) предусмотрены дополнительные ограничения, о соблюдении которых в отчетном периоде Эмитент уведомляет:

Содержание ограничения	Отметка о соблюдении/ нарушении	Основание
<b>Кovenанты, предусмотренные проспектом выпуска облигаций Эмитента</b>		
Эмитент и его аффилированные лица не будут выкупать облигации на вторичном рынке	Соблюдено	Сведения об аффилированных лицах Эмитента по состоянию на 01.04.2024г. Реестр держателей облигаций ISIN KZ2C00000743 по состоянию на 01.04.2024 г., письмо-подтверждение Эмитента.
Эмитенту запрещена выплата дивидендов до полного погашения суммы основного долга и купонного вознаграждения (пени) по облигациям	Соблюдено	Предварительная финансовая отчетность Эмитента по состоянию на 31.03.2024 г., письмо-подтверждение Эмитента.
Снижение доли ТОО «Абди Групп» менее 85% или увеличении объявленного объема акций Эмитента, размещенных или увеличении объявленных, но не размещенных акций без согласований Комитета кредиторов	Соблюдено	Реестр акционеров Эмитента по состоянию на 01.04.2024г., письмо-подтверждение Эмитента.
<b>Кovenанты, предусмотренные пунктом 2 статьи 15 Закона РК «О рынке ценных бумаг»</b>		
Не отчуждать входящее в состав активов Эмитента имущество на сумму, превышающую 25% от общей стоимости активов Эмитента на дату отчуждения	Соблюдено	Предварительная финансовая отчетность Эмитента по состоянию на 31.03.2024 г. статья «Активы», письмо-подтверждение Эмитента.
Не изменять организационно правовую форму	Соблюдено	Сведения о корпоративных событиях Эмитента, письмо-подтверждение Эмитента.
Не допускать факта неисполнения обязательств, не связанных с выпуском облигаций эмитента, более чем на 10% от общей стоимости активов данного эмитента на дату государственной регистрации выпуска облигаций.	Соблюдено	Предварительная финансовая отчетность Эмитента по состоянию на 31.03.2024 г., письмо-подтверждение Эмитента.
Не вносить изменения в учредительные документы Эмитента, предусматривающие изменения основных видов деятельности Эмитента	Соблюдено	Предварительная финансовая отчетность Эмитента по состоянию на 31.03.2024 г., письмо-подтверждение Эмитента.

## **9. Меры в защиту прав и интересов держателей облигаций**

В соответствии с пунктом 2, пп. 1 п. 6 Правил ПДО, Представителем проанализировано наличие обстоятельств, в том числе, заключения Эмитентом крупной сделки, которые могут повлечь нарушение прав и интересов держателей облигаций.

Меры, направленные на защиту прав и интересов держателей облигаций, в том числе, посредством подачи иска в суд от имени держателей облигаций, по вопросам неисполнения Эмитентом обязательств, установленных проспектом выпуска облигаций, в отчетном периоде не принимались, в связи с отсутствием оснований и необходимости принятия таких мер.

## **10. Финансовый анализ Эмитента**

### **Анализ финансовых результатов деятельности Эмитента на 31 марта 2024 года.**

Анализ финансовых результатов деятельности был подготовлен на основе неконсолидированных неаудированных данных, предоставленных Эмитентом.

#### **Активы и пассивы:**

По состоянию на 01.04.2024 года совокупные активы Эмитента составили 4 445 856 тыс. тенге, увеличившись на 7,8% с начала текущего года. Краткосрочные активы при этом выросли на 17,7% до 2 155 664 тыс. тенге, и на конец отчетного периода составил 48,5% от совокупных активов. Долгосрочные активы Эмитента с начала 2024 года сократились незначительно составив 2 290 193 тыс. тенге, и на конец отчетного периода составили 51,5% от совокупных активов.

Совокупные обязательства Эмитента с начала текущего года увеличились на 6% и составили 6 107 727 тыс. тенге. Краткосрочные обязательства при этом выросли на 11,6% до 2 766 793 тыс. тенге, и на конец отчетного периода составили 45,3% от совокупных обязательств.

Долгосрочные обязательства Эмитента с начала года увеличились на 1,8% составив 3 340 934 тыс. тенге, и на конец отчетного периода составили 54,7% от совокупных обязательств.

Капитал Эмитента отрицательный, и с начала 2024 года Капитал Эмитента уменьшелся на 1,5% или 24 563 тыс. тенге до - 1 661 871 тыс. тенге за счет полученного убытка в первом квартала 2024 года от продолжающейся деятельности.

#### **Бухгалтерский отчет Эмитента**

тыс. тенге.

	<b>31.03.2023*</b>	<b>31.03.2024*</b>
<b>Активы</b>		
<b>Краткосрочные активы</b>		
Денежные средства и их эквиваленты	7 859	3 999
Торговая дебиторская задолженность	193 580	515 452
Прочие финансовые активы текущие	40 850	44 501
Предоплата по прочим налогам и платежам	2 730	3 224
Товарно-материальные запасы	270 246	271 964
Прочие текущие активы	1 315 743	1 316 524
<b>Итого краткосрочные активы</b>	<b>1 831 008</b>	<b>2 155 664</b>
<b>Долгосрочные активы</b>		
Прочие финансовые активы долгосрочные	6 318	6 013
Основные средства	945 826	943 947
Инвестиционная недвижимость	1 340 233	1 340 233
Нематериальные активы	2	-
<b>Итого долгосрочные активы</b>	<b>2 292 379</b>	<b>2 290 193</b>
<b>Итого активы</b>	<b>4 123 387</b>	<b>4 445 856</b>
<b>Обязательства</b>		
<b>Краткосрочные обязательства</b>		
Займы текущие	1 805 433	1 775 433
Обязательства по прочим налогам и платежам	21 972	12 079
Торговая кредиторская задолженность	350 222	879 577
Прочие финансовые обязательства текущие	289 735	86 808
Прочие текущие обязательства	12 013	12 896
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>	<b>2 479 375</b>	<b>2 766 793</b>
<b>Долгосрочные обязательства</b>		
Выпущенные долговые ценные бумаги долгосрочные	2 980 702	3 040 316
Прочие финансовые обязательства долгосрочные	31 158	31 158
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	269 460	269 460
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>	<b>3 281 320</b>	<b>3 340 934</b>

<b>Итого обязательства</b>	<b>5 760 695</b>	<b>6 107 727</b>
<b>Капитал</b>		
Уставный капитал	1 127 500	1 127 500
Резерв по переоценке основных средств	1 014 724	1 013 807
Нераспределенная прибыль(непокрытый убыток)	- 3 779 532	- 3 803 178
<b>Итого капитал</b>	<b>- 1 637 308</b>	<b>- 1 661 871</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>	<b>4 123 387</b>	<b>4 445 856</b>

\* неаудировано

Источник: данные Эмитента

### Прибыли и убытки

За первый квартал 2024 года Эмитент не получил прибыли. Выручка от реализации товаров по сравнению с аналогичным периодом 2023 года выросла на 4% и составила 164 284 тыс. тенге, а себестоимость реализованных товаров уменьшилась на 25,6% и составила 43 582 тыс. тенге. Валовая прибыль за первый квартал 2024 года по сравнению с аналогичным периодом 2023 года выросла на 21,7% и составила 120 702 тыс. тенге. В первом квартале 2024 года прибыль от операционной деятельности Эмитента составила 87 824 тыс. тенге, что на 71,6% выше, чем за аналогичный период прошлого года. В первом квартале 2024 года убыток от продолжающейся деятельности Эмитента по сравнению с аналогичным периодом 2023 года уменьшился на 55,9% и составил 24 563 тыс. тенге.

### Отчет о прибылях и убытках Эмитента

тыс. тенге.

	<b>3 мес. 2023г.*</b>	<b>3 мес. 2024г.*</b>
Выручка от реализации товаров(работ, услуг)	157 791	164 284
Себестоимость реализованных товаров (работ, услуг)	- 58 577	- 43 582
<b>Валовая прибыль</b>	<b>99 214</b>	<b>120 702</b>
Общие и административные расходы	- 24 468	- 20 535
Расходы по реализации	- 9 274	- 10 454
<b>ЕВИТДА</b>	<b>65 472</b>	<b>89 713</b>
Амортизация	- 14 294	- 1 889
<b>Прибыль от операционной деятельности</b>	<b>51 178</b>	<b>87 824</b>
Расходы по финансированию	- 106 794	- 112 931
Прочие прибыли и убытки	20	25
Прочие прибыли/ убытки от реализации активов	-	539
<b>Прибыль от продолжающейся деятельности до налогообложения</b>	<b>- 55 596</b>	<b>- 24 543</b>
Расходы по корпоративному подоходному налогу	- 78	- 20
<b>Прибыль (убыток) за год от продолжающейся деятельности</b>	<b>- 55 674</b>	<b>- 24 563</b>

\* неаудировано

Источник: данные Эмитента

### Отчет о движении денежных средств

тыс. тенге.

	<b>3 мес. 2023г.*</b>	<b>3 мес. 2024г.*</b>
<b>I. Движение денежных средств от операционной деятельности</b>		
<i>1. Поступление денежных средств, всего</i>	<i>415 447</i>	<i>906 159</i>
реализация товаров, услуг	411 408	903 081
авансы полученные	1 766	2 675
прочие поступления	2 273	403
<i>2. Выбытие денежных средств, всего</i>	<i>- 412 880</i>	<i>- 880 019</i>
платежи поставщикам за товары и услуги	- 93 880	- 558 515
авансы выданные	- 10 699	- 14 318
выплаты по заработной плате	- 12 077	- 10 614
выплата вознаграждения по займам	- 252 675	- 256 244
другие платежи в бюджет и внебюджетные фонды	- 38 921	- 34 515
прочие выплаты	- 4 628	- 5 813
<i>Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности</i>	<i>2 567</i>	<i>26 140</i>
<b>II. Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		
<i>1. Поступление денежных средств, всего</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
реализация основных средств	-	-
<i>2. Выбытие денежных средств, всего</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
приобретение основных средств	-	-
<i>Чистое поступление денежных средств от инвестиционной деятельности</i>	<i>-</i>	<i>-</i>

III. Движение денежных средств от финансовой деятельности		
1. Поступление денежных средств, всего	0	0
прочие поступления		
2. Выбытие денежных средств, всего	- 30 000	- 2 500
погашение займов БВУ	-30 000	- 2 500
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности	- 30 000	- 2 500
Чистое изменение денежных средств	- 3 860	67
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	7 859	3 612
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	3 999	3 679

\* неаудировано

Источник: данные Эмитента

## **11. Выводы, сделанные по результатам анализа**

Мы провели анализ финансовой отчетности Эмитента за первый квартал 2024 года. Как и ранее в первую очередь из ключевых моментов хотим отметить отрицательный капитал Эмитента, поскольку это говорит об отсутствии возможности Эмитентом отвечать по своим обязательствам в полном объеме перед всеми кредиторами. Во вторую очередь хотим отметить график крупных выплат по обязательствам, Эмитент имеет обязательства по кредиту в Банке со сроком погашения - декабрь 2024 года на сумму 1,8 млрд. тенге и обязательства по облигациям со сроками погашения - январь 2026 и 2027 годов на сумму 3 млрд. тенге, в совокупность эти крупные платежи составляют 79% от всех обязательств Эмитента и превышают размер активов. В третью очередь мы хотим отметить расходы Эмитента по финансированию, они довольно значительны и превышают операционные доходы, тем самым при отсутствии других доходов дела Эмитента нерентабельным.

Исходя из этого мы оцениваем финансовое состояние Эмитента как средне-неудовлетворительное. Считаем, что Эмитенту до конца 2024 года необходимо пополнить свой капитал на сумму отрицательной разницы. Это позволит сократить расходы по финансированию, сделав Эмитента полностью рентабельным, и даст возможность Эмитенту в будущем отвечать по своим обязательствам в полном объеме не нарушив графика выплат.

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

**Председатель Правления  
АО «Private Asset Management»**

**Иманбаев А. К.**

