



Отчет представителя держателя облигаций АО «Private Asset Management» за 3 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, Жетысуйский район, пр. Сейфуллина 465, и занимается розничными и оптовыми продажами учебного оборудования через фирменный магазин. Компания также 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 01.10.2024 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, 20.08.24/ – АО "АБДИ Компани" (Алматы) сообщило о принятии решения Единственного акционера от 15.08.2024 года об утверждении финансовой отчетности общества за 2023 год.

Полная информация размещена по ссылке – <https://opi-v2.dfo.kz/ru/opi/list/27874607838000000/view-report?pluginId=1dc804c7-71c0-4007-be82-9dd4bc75ccab&reportId=9858928&nodeId=2>

Данное корпоративное событие было единственным в отчетном периоде.

4. Сведения о выпусках облигаций Эмитента

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

Торговый код	ABD1b1*
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 представляет 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 01.10.2024г. дополнительного размещения облигаций в третьем квартале 2024 года не производилось. Общее количество нераспределенных 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 Проспекту	По состоянию на 30.09.2024 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
Кovenанты, предусмотренные проспектом выпуска облигаций Эмитента		
Эмитент и его аффилированные лица не будут выкупать облигации на вторичном рынке	Соблюдено	Сведения об аффилированных лицах Эмитента по состоянию на 01.10.2024г. Реестр держателей облигаций ISIN KZ2C00000743 по состоянию на 01.10.2024 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 30.09.2024 г., письмо-подтверждение Эмитента.
Снижение доли ТОО «Абди Групп» менее 85% или увеличения объявленного объема акций Эмитента, размещенных или увеличении объявленных, но не размещенных акций без согласований Комитета кредиторов	Соблюдено	Реестр акционеров Эмитента по состоянию на 01.10.2024г., письмо-подтверждение Эмитента.
Кovenанты, предусмотренные пунктом 2 статьи 15 Закона РК «О рынке ценных бумаг»		
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 30.09.2024 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 30.09.2024 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 30.09.2024 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 30 сентября 2024 года.

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

Активы и пассивы:

По состоянию на 01.10.2024 года совокупные активы Эмитента составили 3 980 853 тыс. тенге, увеличившись на 4,8% с начала текущего года. Краткосрочные активы при этом выросли на 12,4% до 1 694 608 тыс. тенге, и на конец отчетного периода составил 42,6% от совокупных активов. Долгосрочные активы Эмитента с начала 2024 года сократились незначительно, составив 2 286 244 тыс. тенге, и на конец отчетного периода составили 57,4% от совокупных активов.

Совокупные обязательства Эмитента с начала текущего года увеличились на 3,8% и составили 6 002 745 тыс. тенге. Краткосрочные обязательства при этом выросли на 6,5% до 2 640 168 тыс. тенге, и на конец отчетного периода составили 44% от совокупных обязательств.

Долгосрочные обязательства Эмитента с начала года увеличились на 1,8%, составив 3 362 577 тыс. тенге, и на конец отчетного периода составили 56% от совокупных обязательств.

Капитал Эмитента отрицательный, и с начала 2024 года Капитал Эмитента уменьшился на 2% или 39 752 тыс. тенге до - 2 021 892 тыс. тенге за счет полученного убытка от продолжающейся деятельности с начала года.

Бухгалтерский отчет Эмитента

тыс. тенге.

	31.12.2023*	30.09.2024*
Активы		
Краткосрочные активы		
Денежные средства и их эквиваленты	7 859	7 451
Торговая дебиторская задолженность	193 550	174 738
Прочие финансовые активы текущие	42 069	54 951
Предоплата по прочим налогам и платежам	2 890	3 254
Товарно-материальные запасы	270 194	278 171
Прочие текущие активы	991 502	1 176 044
Итого краткосрочные активы	1 508 064	1 694 608
Долгосрочные активы		
Прочие финансовые активы долгосрочные	5 100	5 404
Основные средства	2 286 059	2 280 840
Нематериальные активы	9	0
Итого долгосрочные активы	2 291 168	2 286 244
Итого активы	3 799 232	3 980 853
Обязательства		
Краткосрочные обязательства		
Займы текущие	1 805 433	1 692 933
Обязательства по прочим налогам и платежам	21 993	20 766
Торговая кредиторская задолженность	7 567	687 435
Прочие финансовые обязательства текущие	289 735	217 038
Прочие текущие обязательства	353 681	21 997
Итого краткосрочные обязательства	2 478 409	2 640 168
Долгосрочные обязательства		
Выпущенные долговые ценные бумаги долгосрочные	2 980 702	3 040 316
Прочие финансовые обязательства долгосрочные	31 158	31 158
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	291 103	291 103
Итого долгосрочные обязательства	3 302 963	3 362 577

Итого обязательства	5 781 372	6 002 745
Капитал		
Уставный капитал	1 127 500	1 127 500
Резерв по переоценке основных средств	688 540	685 792
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	-3 798 180	-3 835 184
Итого капитал	-1 982 140	-2 021 892
Итого обязательства и капитал	3 799 231	3 980 853

* неаудировано

Источник: данные Эмитента

Прибыли и убытки

С начала 2024 года Эмитент не получил прибыли. Выручка от реализации товаров по сравнению с аналогичным периодом 2023 года незначительно сократилась и составила 598 791 тыс. тенге, а себестоимость реализованных товаров уменьшилась на 10,6% и составила 201 288 тыс. тенге. Валовая прибыль с начала 2024 года по сравнению с аналогичным периодом 2023 года выросла на 5,4% и составила 397 503 тыс. тенге. С начала 2024 года прибыль от операционной деятельности Эмитента составила 295 441 тыс. тенге, что на 17,2% выше, чем за аналогичный период прошлого года. С начала года убыток от продолжающейся деятельности Эмитента по сравнению с аналогичным периодом 2023 года уменьшился на 55,8% и составил 39 752 тыс. тенге.

Отчет о прибылях и убытках Эмитента

тыс. тенге.

	9 мес. 2023г.*	9 мес. 2024г.*
Выручка от реализации товаров (работ, услуг)	602 225	598 791
Себестоимость реализованных товаров (работ, услуг)	-225 177	-201 288
Валовая прибыль	377 048	397 503
Общие и административные расходы	-67 115	-62 897
Расходы по реализации	-29 174	-33 726
ЕБИТДА	280 759	300 880
Амортизация	-28 678	-5 439
Прибыль от операционной деятельности	252 081	295 441
Расходы по финансированию	-339 897	-336 767
Прочие прибыли и убытки	-6	488
Прочие прибыли/ убытки от реализации активов	-2 156	1 086
Прибыль от продолжающейся деятельности до налогообложения	-89 978	-39 752
Расходы по корпоративному подоходному налогу		
Прибыль (убыток) за год от продолжающейся деятельности	-89 978	-39 752

* неаудировано

Источник: данные Эмитента

Отчет о движении денежных средств

тыс. тенге.

	9 мес. 2023г.*	9 мес. 2024г.*
I. Движение денежных средств от операционной деятельности		
1. Поступление денежных средств, всего	1 264 846	2 059 398
реализация товаров, услуг	1 258 523	2 046 924
авансы полученные	4 679	10 881
прочие поступления	1 644	1 593
2. Выбытие денежных средств, всего	-1 229 659	-1 947 076
платежи поставщикам за товары и услуги	-726 702	-1 343 390
авансы выданные	-8 461	-121 286
выплаты по заработной плате	-33 892	-32 455
выплата вознаграждения по займам	-351 288	-349 850
другие платежи в бюджет и внебюджетные фонды	-96 216	-81 257
прочие выплаты	-13 100	-18 838
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности	35 187	112 322
II. Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
1. Поступление денежных средств, всего	0	0
реализация основных средств		
2. Выбытие денежных средств, всего	-1 603	-230
приобретение основных средств	-1 603	-230
Чистое поступление денежных средств от инвестиционной деятельности	-1 603	-230

III. Движение денежных средств от финансовой деятельности		
1. Поступление денежных средств, всего	0	0
прочие поступления		
2. Выбытие денежных средств, всего	-27 500	-112 500
погашение займов БВУ	-27 500	-112 500
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности	-27 500	-112 500
Чистое изменение денежных средств	6 084	-408
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	3 612	7 859
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	9 696	7 451

* неаудировано

Источник: данные Эмитента

11. Выводы, сделанные по результатам анализа

Мы провели анализ финансовой отчетности Эмитента за третий 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 1,69 млрд. тенге и обязательства по облигациям со сроками погашения - январь 2026 и 2027 годов на сумму 3,04 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 делают 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 погасить банковские займы и сократит расходы по финансированию, сделав Эмитента полностью рентабельным, что в свою очередь 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.