



**Отчет представителя держателя облигаций АО «Private Asset Management»
за 2 квартал 2025 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	
<i>Количество объявленных привилегированных акций, шт.</i>				–	
<i>Количество размещенных простых акций, шт.</i>				2 255	
<i>Количество размещенных привилегированных акций, шт.</i>				–	
<i>Количество выкупленных простых акций, шт.</i>				–	
<i>Количество выкупленных привилегированных акций, шт.</i>				–	
<i>Количество простых акций в обращении, шт.</i>				2 255	

По состоянию на 01.07.2025 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

Во втором квартале 2025 года Эмитент не осуществил деятельности, связанной с корпоративными событиями.

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 2025 году в целях анализа состояния залогового имущества была произведена переоценка залогового имущества земельного участка Компанией-оценщиком ТОО «Центр Оценки Активов», по результатам которой рыночная стоимость земельного участка на 28 января 2025 года составила 31 570 000 (тридцать один миллион пятьсот семьдесят 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 01.07.2025г. дополнительного размещения облигаций во втором квартале 2025 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	17 купонный период (с 08.01.2024 г. по 07.01.2025 г.)
Количество облигаций, находящихся у держателей на дату фиксации реестра	350 842 штуки
Сумма начисленного купонного вознаграждения, подлежащая к выплате	273 628
Сумма выплаченного купонного вознаграждения	212 822
Сумма капитализированного купонного вознаграждения	60 806
Сумма основного долга, согласно Проспекту	По состоянию на 30.06.2025 г. с учетом капитализации сумма составила 3 101 122 тыс. тенге

8. Сведения об исполнении ограничений (ковенант)

На протяжении срока обращения облигаций Эмитент обязуется соблюдать ковенанты (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
Ковенанты, 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 01.07.2025г. Реестр держателей облигаций ISIN KZ2C00000743 по состоянию на 01.07.2025 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 30.06.2025г., 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 01.07.2025г., письмо-подтверждение Эмитента.
Ковенанты, 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 30.06.2025 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 30.06.2025 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 30.06.2025 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 июня 2025 года.

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

Активы и пассивы:

По состоянию на 01.07.2025 года совокупные активы Эмитента составили 4 112 316 тыс. тенге, увеличившись с начала 2025 года на 0,5%. Краткосрочные активы при этом выросли на 1,4% до 1 781 166 тыс. тенге, и на конец отчетного периода составил 43,3% от совокупных активов. Долгосрочные активы Эмитента с начала 2025 года снизились на 0,1%, составив 2 331 150 тыс. тенге, и на конец отчетного периода составили 56,7% от совокупных активов.

Совокупные обязательства Эмитента с начала 2025 года снизились на 1,7% и составили 5 970 620 тыс. тенге. Краткосрочные обязательства при этом снизились на 6,2% до 2 540 614 тыс. тенге, и на конец отчетного периода составили 42,6% от совокупных обязательств.

Долгосрочные обязательства Эмитента с начала года выросли на 1,8%, составив 3 430 006 тыс. тенге, и на конец отчетного периода составили 57,4% от совокупных обязательств.

Капитал Эмитента имеет отрицательное значение, но по результатам второго квартала 2025 года вырос на 6,4% или 127 322 тыс. тенге до - 1 858 304 тыс. тенге за счет полученного дохода от прочей деятельности.

Бухгалтерский отчет Эмитента

тыс. тенге.

	31.12.2024*	30.06.2025*
Активы		
Краткосрочные активы		
Денежные средства и их эквиваленты	7 503	45 251
Торговая дебиторская задолженность	34 916	27 257
Прочие финансовые активы текущие	60 587	66 772
Предоплата по прочим налогам и платежам	3 391	4 576
Товарно-материальные запасы	275 912	278 108
Прочие текущие активы	1 374 317	1 359 203
Итого краткосрочные активы	1 756 626	1 781 166
Долгосрочные активы		
Прочие финансовые активы долгосрочные	4 439	4 940
Основные средства	970 188	966 608
Инвестиционная недвижимость	1 359 602	1 359 602
Итого долгосрочные активы	2 334 229	2 331 150
Итого активы	4 090 855	4 112 316
Обязательства		
Краткосрочные обязательства		
Займы текущие	1 657 933	1 570 433
Обязательства по прочим налогам и платежам	16 006	11 175
Торговая кредиторская задолженность	7 334	8 976
Прочие финансовые обязательства текущие	294 695	171 282
Прочие текущие обязательства	731 313	778 748
Итого краткосрочные обязательства	2 707 281	2 540 614
Долгосрочные обязательства		
Выпущенные долговые ценные бумаги долгосрочные	3 040 316	3 101 122
Прочие финансовые обязательства	28 208	28 208
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	300 676	300 676
Итого долгосрочные обязательства	3 369 200	3 430 006
Итого обязательства	6 076 481	5 970 620
Капитал		
Уставный капитал	1 127 500	1 127 500
Резерв по переоценке основных средств	709 919	707 740
Нераспределенная прибыль(непокрытый убыток)	- 3 823 045	- 3 693 544
Итого капитал	- 1 985 626	- 1 858 304
Итого обязательства и капитал	4 090 855	4 112 316

* неаудировано

Источник: данные Эмитента

Прибыли и убытки

За второй квартал 2025 года Эмитент получил прибыль. Выручка от реализации товаров по сравнению с аналогичным периодом прошлого года сократилась на 21,6% и составила 265 897 тыс. тенге, а себестоимость реализованных товаров выросла на 26,2% и составила 118 527 тыс. тенге. Валовая прибыль за второй квартал 2025 года по сравнению с аналогичным периодом прошлого года снизилась на 39,9% и составила 147 370 тыс. тенге. За отчетный второй квартал 2025 года прибыль от операционной деятельности Эмитента составила 77 559 тыс. тенге, что на 57,9% меньше, чем за аналогичный период прошлого года. По итогам второго квартала 2025 года Эмитент получил прибыль от продолжающейся деятельности в размере 127 322 тыс. тенге по сравнению с убытком 39 416 тыс. тенге, за аналогичный период прошлого года.

Отчет о прибылях и убытках Эмитента

	тыс. тенге.	
	6 мес. 2024г.*	6 мес. 2025г.*
Выручка от реализации товаров(работ, услуг)	338 953	265 897
Себестоимость реализованных товаров (работ, услуг)	- 93 935	- 118 527
Валовая прибыль	245 018	147 370
Общие и административные расходы	- 39 562	- 51 969
Расходы по реализации	- 17 414	- 14 104
ЕБИТДА	188 042	81 297
Амортизация	- 3 681	- 3 738
Прибыль от операционной деятельности	184 361	77 559
Расходы по финансированию	- 225 130	- 219 895
Прибыль/ убыток от реализации активов	1 085	1
Прочие прибыли и убытки	268	269 657
Прибыль от продолжающейся деятельности до налогообложения	- 39 416	127 322
Расходы по корпоративному подоходному налогу	-	-
Прибыль (убыток) за год от продолжающейся деятельности	- 39 416	127 322

* неаудировано

Источник: данные Эмитента

Отчет о движении денежных средств

	тыс. тенге.	
	6 мес. 2024г.*	6 мес. 2025г.*
I. Движение денежных средств от операционной деятельности		
<i>1. Поступление денежных средств, всего</i>	765 498	961 236
реализация товаров, услуг	762 084	330 058
авансы полученные	2 379	359 721
прочие поступления	1 035	271 457
<i>2. Выбытие денежных средств, всего</i>	- 701 638	- 835 809
платежи поставщикам за товары и услуги	- 21 812	- 32 142
авансы выданные	- 286 051	- 417 986
выплаты по заработной плате	- 20 156	- 22 355
выплата вознаграждения по займам	- 303 536	- 283 379
другие платежи в бюджет и внебюджетные фонды	- 57 866	- 51 941
прочие выплаты	- 12 217	- 28 006
<i>Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности</i>	63 860	125 427
II. Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
<i>1. Поступление денежных средств, всего</i>	0	0
реализация основных средств	-	-
<i>2. Выбытие денежных средств, всего</i>	0	- 179
приобретение основных средств	-	- 179
<i>Чистое поступление денежных средств от инвестиционной деятельности</i>	0	- 179
III. Движение денежных средств от финансовой деятельности		
<i>1. Поступление денежных средств, всего</i>	0	0
прочие поступления		
<i>2. Выбытие денежных средств, всего</i>	- 67 500	- 87 500
погашение займов БВУ	- 67 500	-87 500
<i>Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности</i>	- 67 500	- 87 500

