



**centras**  
securities

**ОТЧЕТ ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ  
ОБЛИГАЦИЙ ТОО «БЕК+»  
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.10.2024 г.**

- Цель**
  - Выявление платёжеспособности ТОО «Бек+» (далее – «Эмитент», «Компания», «Товарищество», «Группа») по долговым обязательствам перед владельцами облигаций и контроль за целевым использованием денежных средств, полученных Эмитентом в результате размещения облигаций.
- Основание**
  - Пункт 2.1 Договора об оказании услуг представителя держателей облигаций №040117 от 04.01.2017 г., заключённого между ТОО «Бек+» и АО «Сентрас Секьюритиз».
- Заключение**
  - По состоянию на 01.10.2024 г. нарушений со стороны Эмитента не было выявлено. Текущее финансовое положение Компании характеризуется как удовлетворительное.
- Общая информация**
  - ТОО «Бек+» является правопреемником ТОО «КОСКОЛЬ-ЖЕР», которое было присоединено к ТОО «Бек+» в результате реорганизации 15.11.2011 г. Дата первичной государственной регистрации – 11.02.2005 г.
  - Компания занимается молочным животноводством путём разведения молочных пород скота, производством молока, реализацией племенных молочных животных и реализацией мяса, шкур КРС. Также занимается растениеводством, а именно кормопроизводством. Эмитент выращивает культуры, которые идут на корм животным. Растениеводство носит сезонный характер с мая по сентябрь и составляет 20% в общем доходе Эмитента.
- Кредитные рейтинги**

Не имеет

**Участники**

Участники	Доля
Пак Юрий Александрович	70%
Тихонов Игорь Павлович	10%
Гордиенко Игорь Петрович	10%
Арешкин Антон Юрьевич	10%

*Источник: Пояснительная записка к ФО за 3 кв. 2024 г.*

- Корпоративные события**
  - Степень влияния на деятельность Эмитента и способность Эмитента выполнять свои обязательства по выпущенным облигациям**
    - 13 сентября 2024 г. состоялось Общее собрание Участников ТОО «Бек+» со следующей повесткой дня:
      - 1. Освобождение от должности Директора ТОО «Бек+» Пак Александра Владимировича на основании личного заявления Пак А.В.;
      - 2. Назначение на должность директора ТОО «Бек+» Гордиенко Игоря Петровича;
      - 3. Уведомление государственных органов о смене директора ТОО «Бек+».

По результатам Собрания директором ТОО «Бек+» назначен Гордиенко Игорь Петрович.
    - 15 ноября 2024 г. Эмитент официальным письмом (исх. №224 от 15.11.2024 г.) предоставил ПДО информацию об исполнении своих обязательств по выплате вознаграждения и основного долга по облигациям (НИН-KZ2P0Y10F507) за период с 01 июля 2024 года по 30 сентября 2024 года. За отчетный период была произведена выплата основного долга на сумму 372 874 223 тенге и вознаграждения на сумму 59 664 777 тенге.
    - 15 ноября 2024 г. Эмитент официальным письмом (исх. №222 от 15.11.2024 г.) предоставил ПДО информацию о выкупе облигаций в количестве 432 539 шт. на сумму 372 874 223 тенге за период с 01.07.2024 г. по 30.09.2024 г.
    - 15 ноября 2024 г. Эмитент официальным письмом (исх. №223 от 15.11.2024 г.) предоставил ПДО информацию о размещении облигаций в количестве 347 693 шт. на сумму 306 317 533 тенге за период с 01.07.2024 г. по 30.09.2024 г.

**Анализ корпоративных событий**

В результате анализа корпоративных событий за отчётный период наблюдается положительный характер влияния на деятельность Эмитента. Из положительных событий отметим, что за период с 01.07.2024 г. по 30.09.2024 г. Эмитент

дополнительно разместил 347 693 шт. облигаций на сумму 306 млн. тенге и произвел обратный выкуп 432 539 шт. облигаций на сумму 373 млн. тенге. Вместе с тем, Эмитент исполнил свои обязательства по выплате вознаграждения на сумму 60 млн. тенге.

#### **Основные параметры финансового инструмента**

Вид облигаций:	Дисконтные облигации без обеспечения
ISIN:	KZ2P00004690
Объем выпуска:	1,5 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	1,5 млн. шт.
Число облигаций в обращении:	1 499 980 шт.*
Номинальная стоимость одной облигации:	1 000 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Вид купонной ставки:	Дисконтные облигации
Кредитные рейтинги:	Отсутствуют
Расчётный базис (дней в месяце/дней в году):	30/360
Дата начала обращения:	25.05.2017 г.
Срок обращения облигаций:	10 лет
Дата погашения облигаций:	25.05.2027 г.
Досрочное погашение:	Не предусмотрено
Выкуп облигаций:	<p>Право досрочного выкупа облигаций по инициативе Эмитента не предусмотрено. Эмитент в рамках выполнения установленных правил по обращению ценных бумаг, вправе выкупить свои облигации в течение всего срока их обращения, с целью дальнейшей реализации по требованию держателя облигаций (облигационера). Основанием для выкупа облигаций является заявление держателя облигаций. В целях урегулирования порядка, выдачи суммы вклада с учетом начисленного вознаграждения, за период фактического периода обращения в соответствии с Проспектом выпуска облигаций данные заявления Эмитентом будут приниматься от держателей облигаций о выкупе облигаций по мере поступления. Эмитент производит возврат денег облигационеру в течение 7 (семи) рабочих дней со дня подачи письменного заявления облигационера о выкупе у него облигаций.</p> <p>Выкуп облигаций, вызванный по инициативе держателей облигаций, производится по цене размещения с учетом начисленного вознаграждения за период фактического периода обращения в соответствии с Проспектом выпуска облигаций. Данный выкуп, вызванный по инициативе держателей облигаций, производится в тенге путем выплаты денег через кассу товарищества, по личной явке владельца облигаций при наличии документа, удостоверяющего личность, или лица, имеющего его доверенность, оформленную надлежащим образом, при наличии документа, удостоверяющего личность представляющего лица либо банковский счет указанного держателя облигаций.</p> <p>Выкупленные облигации не будут считаться погашенными и могут быть повторно реализованы Эмитентом.</p>
Опционы:	Не предусмотрены
Конвертация:	Облигации не являются конвертируемыми.
Целевое назначение:	Общие корпоративные цели Товарищества.

*\*Согласно Списку держателей облигаций по состоянию на 01.10.2024 г., подготовленное АО «Центральный депозитарий ценных бумаг».*  
 Источник: Проспект выпуска облигаций

#### **Ограничения (ковенанты)**

В течение срока обращения Облигаций, установленного настоящими условиями, Эмитент обязан соблюдать следующие условия:

1. Не отчуждать входящее в состав активов Эмитента имущество на сумму, превышающую двадцать пять процентов от общей стоимости активов Эмитента на дату отчуждения.
2. Не допускать 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 вносить изменения в учредительные документы Эмитента, предусматривающие изменение основных видов деятельности Эмитента.
4. Не изменять организационно-правовую форму.

Источник: Проспект выпуска облигаций

### Действия представителя держателей облигаций

#### Дисконтные облигации ISIN-KZ2P00004690

	Действия ПДО	Результат действий
<b>Целевое использование денежных средств</b>	Получено письмо от Эмитента исх. №224 от 15.11.2024 г.	Согласно письму, денежные средства, полученные от облигаций (ISIN-KZ2P0Y10F507) за период с 01.07.2024 г. по 30.09.2024 г. направлены на выплату основного долга по облигациям на сумму 372 874 223 тенге, другая часть средств в размере 59 664 777 тенге направлена на выплату вознаграждения по облигациям.
<b>Ковенанты</b>	Получено письмо от Эмитента исх. №220 от 15.11.2024 г.	Соблюдены.
<b>Размещение облигаций</b>	Получено письмо от Эмитента исх. №223 от 15.11.2024 г.	За период с 01.07.2024 г. по 30.09.2024 г. было размещено 347 693 шт. дисконтных облигаций на сумму 306 317 533 тенге. Эмитент сообщил о расхождении (сведения о размещении облигаций) между данными, полученными от АО «Единый регистратор ценных бумаг» и данными Компании в результате не ритмичной разности данных в Реестр.
<b>Выкуп облигаций</b>	Получено письмо от Эмитента исх. №222 от 15.11.2024 г.	За период с 01.07.2024 г. по 30.09.2024 г. было выкуплено 432 539 шт. на сумму 372 874 223 тенге. Эмитент сообщил о расхождении (сведения о выкупе облигаций) между данными, полученными от АО «Единый регистратор ценных бумаг» и данными Компании в результате не ритмичной разности данных в Реестр.
<b>Обязательства по выплате купонного вознаграждения</b>	Данное условие не применимо, так как облигации являются дисконтными.	-
<b>Финансовый анализ</b>	Получена консолидированная финансовая отчетность за 3 кв. 2024 г. (неаудированная)	Подготовлен анализ финансового состояния Эмитента за 3 кв. 2024 г.
<b>Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта</b>	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

### Анализ финансовой отчетности

#### Бухгалтерский баланс

тыс. тенге

Активы	3 кв. 2023	4 кв. 2023	1 кв. 2024	2 кв. 2024	3 кв. 2024	Изм. за год, %
<b>Краткосрочные активы:</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	105 033	64 840	224 472	70 447	33 854	-68%
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	211 879	270 963	244 670	189 873	187 039	-12%

Активы по текущим налогам	3 437	6 773	5 874	4 259	3 337	-3%
Запасы	908 891	805 616	784 243	994 415	1 144 265	26%
Прочие текущие активы	40 954	95 068	95 730	80 691	87 649	114%
<b>Итого краткосрочных активов</b>	<b>1 270 194</b>	<b>1 243 260</b>	<b>1 354 989</b>	<b>1 339 685</b>	<b>1 456 143</b>	<b>15%</b>
<b>Долгосрочные активы:</b>						
Основные средства	2 262 453	2 334 899	2 352 956	2 457 529	2 471 322	9%
Биологические активы	697 124	708 007	755 009	827 440	801 907	15%
Нематериальные активы	513	1 961	1 959	1 957	1 956	281%
Прочие долгосрочные активы	452 940	559 433	585 673	552 039	616 240	36%
<b>Итого долгосрочных активов</b>	<b>3 413 030</b>	<b>3 604 300</b>	<b>3 695 597</b>	<b>3 838 965</b>	<b>3 891 424</b>	<b>14%</b>
<b>Итого активов</b>	<b>4 683 224</b>	<b>4 847 560</b>	<b>5 050 586</b>	<b>5 178 650</b>	<b>5 347 567</b>	<b>14%</b>
<b>Обязательства и капитал</b>						
<b>Краткосрочные обязательства:</b>						
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	1 262 657	1 259 963	1 280 089	1 255 732	1 189 175	-6%
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	459 266	464 065	480 880	466 076	485 410	6%
Краткосрочные резервы	6 705	8 410	11 481	8 738	2 218	-67%
Обязательства по текущим налогам	28 785	33 010	18 675	15 386	24 325	-15%
Вознаграждения работникам	27 931	25 057	28 405	39 069	42 701	53%
Прочие краткосрочные обязательства	17 898	0	0	122	0	-100%
<b>Итого краткосрочных обязательств</b>	<b>1 803 242</b>	<b>1 790 505</b>	<b>1 819 530</b>	<b>1 785 123</b>	<b>1 743 829</b>	<b>-3%</b>
<b>Долгосрочные обязательства:</b>						
Займы	1 621 851	1 676 094	1 620 969	1 660 848	1 687 495	4%
Отложенные налоговые обязательства	0	0	0	0	0	0%
Прочие долгосрочные обязательства	0	0	0	0	0	0%
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>	<b>1 621 851</b>	<b>1 676 094</b>	<b>1 620 969</b>	<b>1 660 848</b>	<b>1 687 495</b>	<b>4%</b>
<b>Итого обязательства</b>	<b>3 425 093</b>	<b>3 466 599</b>	<b>3 440 499</b>	<b>3 445 971</b>	<b>3 431 324</b>	<b>0%</b>
<b>Капитал:</b>						
Уставный капитал	410 641	410 641	410 641	410 641	517 641	26%
Резервы	275 451	272 667	269 928	267 199	264 470	-4%
Нераспределенная прибыль/(непокрытый убыток)	572 039	697 652	929 517	1 054 840	1 134 131	98%
<b>Итого капитала</b>	<b>1 258 131</b>	<b>1 380 960</b>	<b>1 610 086</b>	<b>1 732 680</b>	<b>1 916 243</b>	<b>52%</b>
<b>Итого обязательств и капитала</b>	<b>4 683 224</b>	<b>4 847 559</b>	<b>5 050 585</b>	<b>5 178 651</b>	<b>5 347 567</b>	<b>14%</b>

Источник: Данные Компании

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением



Источник: Данные Компании, CS

Источник: Данные Компании, CS



Источник: Данные Компании, CS

**Отчет о прибылях и убытках**

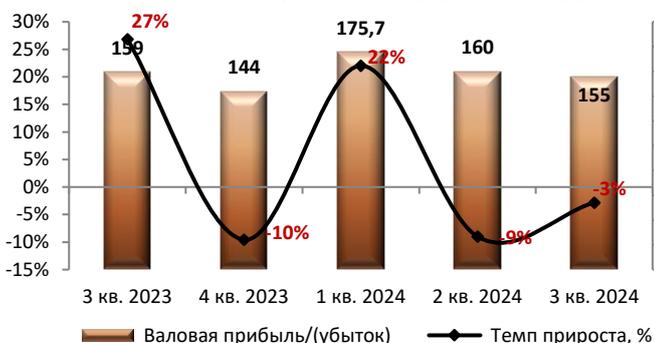
Тыс. тенге

	3 кв. 2023	4 кв. 2023	1 кв. 2024	2 кв. 2024	3 кв. 2024	Изм. за год, %
Выручка	1 707 009	2 355 630	579 075	639 802	685 860	-60%
Себестоимость реализованных товаров и услуг	-1 351 549	-1 856 161	-403 348	-479 884	-530 441	-61%
<b>Валовая прибыль/(убыток)</b>	<b>355 460</b>	<b>499 469</b>	<b>175 727</b>	<b>159 918</b>	<b>155 419</b>	<b>-56%</b>
Административные расходы	-173 042	-239 730	-63 900	-68 503	-58 004	-66%
Прочие расходы	-88 483	-161 687	-5 342	-5 256	-8 454	-90%
Прочие доходы	614 076	849 261	236 215	145 637	103 951	-83%
<b>Операционная прибыль</b>	<b>708 011</b>	<b>947 313</b>	<b>342 700</b>	<b>231 796</b>	<b>192 912</b>	<b>-73%</b>
Доходы по финансированию	772	1 080	659	891	107	-86%
Расходы по финансированию	-283 669	-392 005	-110 704	-104 299	-114 076	-60%
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>425 114</b>	<b>556 388</b>	<b>232 655</b>	<b>128 388</b>	<b>78 943</b>	<b>-81%</b>
Расходы по подоходному налогу	-1 052	-9 498	-3 527	-5 582	-2 650	152%
<b>Чистая прибыль за отчетный период</b>	<b>424 062</b>	<b>546 890</b>	<b>229 128</b>	<b>122 806</b>	<b>76 292</b>	<b>-82%</b>
Прочий совокупный доход/(убыток)	0	0	0	0	0	0%
<b>Итого совокупный доход за отчетный период</b>	<b>424 062</b>	<b>546 890</b>	<b>229 128</b>	<b>122 806</b>	<b>76 292</b>	<b>-82%</b>

Источник: Данные Компании

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением

**Динамика валовой прибыли (без кумулятивного эффекта)**



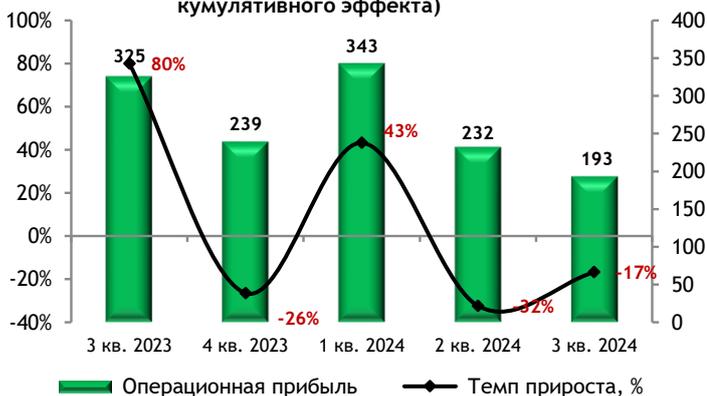
**Динамика чистой прибыли (без кумулятивного эффекта)**



Источник: Данные Компании, CS

Источник: Данные Компании, CS

**Динамика операционной прибыли (без кумулятивного эффекта)**



Источник: Данные Компании, CS

**Отчет о движении денежных средств**

Тыс. тенге

	3 кв. 2023	4 кв. 2023	1 кв. 2024	2 кв. 2024	3 кв. 2024
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>					
<b>Поступление денежных средств</b>	<b>1 998 067</b>	<b>2 998 498</b>	<b>890 543</b>	<b>916 444</b>	<b>854 541</b>
реализация товаров и услуг	1 588 525	2 442 648	677 020	771 647	772 655
авансы, полученные от покупателей и заказчиков	0	0	0	0	0
полученные вознаграждения	772	1 080	659	891	107
прочие поступления	408 770	554 770	212 864	143 906	81 779
<b>Выбытие денежных средств</b>	<b>1 814 663</b>	<b>2 792 586</b>	<b>606 244</b>	<b>911 995</b>	<b>842 725</b>
платежи поставщикам за товары и услуги	1 307 164	2 082 868	389 217	676 769	594 643
авансы, выданные поставщикам товаров и услуг	0	0	0	0	0

выплаты по оплате труда	223 018	311 425	85 207	104 743	121 621
выплата вознаграждения	141 600	194 152	61 421	67 491	66 211
подходный налог и другие платежи в бюджет	122 382	188 988	64 703	58 449	55 567
прочие выплаты	20 499	15 153	5 696	4 543	4 683
<b>Чистые денежные средства от операционной деятельности</b>	<b>183 404</b>	<b>205 912</b>	<b>284 299</b>	<b>4 449</b>	<b>11 815</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>					
<b>Поступление денежных средств</b>	<b>958 949</b>	<b>1 252 349</b>	<b>270 186</b>	<b>297 169</b>	<b>306 318</b>
полученные вознаграждения	0	0	0	0	0
реализация прочих финансовых активов	958 949	1 252 349	270 186	297 169	306 318
<b>Выбытие денежных средств</b>	<b>1 240 999</b>	<b>1 689 923</b>	<b>344 639</b>	<b>510 665</b>	<b>488 374</b>
приобретение основных средств	176 445	252 099	45 550	134 532	52 089
приобретение прочих финансовых активов	921 371	1 217 465	250 059	322 617	372 874
приобретение других долгосрочных активов	18 255	49 293	9 069	1 901	3 746
прочие выплаты	124 928	171 066	39 961	51 615	59 665
<b>Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности</b>	<b>-282 050</b>	<b>-437 574</b>	<b>-74 453</b>	<b>-213 496</b>	<b>-182 056</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>					
<b>Поступление денежных средств</b>	<b>906 068</b>	<b>1 308 588</b>	<b>252 300</b>	<b>340 800</b>	<b>451 700</b>
получение займов	906 068	1 308 588	252 300	340 800	344 700
прочие поступления	0	0	0	0	107 000
<b>Выбытие денежных средств</b>	<b>728 485</b>	<b>1 038 181</b>	<b>302 504</b>	<b>285 776</b>	<b>318 052</b>
погашение займов	728 485	1 038 181	302 504	285 776	318 052
выплата дивидендов	0	0	0	0	0
<b>Чистые денежные средства от финансовой деятельности</b>	<b>177 583</b>	<b>270 407</b>	<b>-50 204</b>	<b>55 024</b>	<b>133 648</b>
<b>Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>78 937</b>	<b>38 745</b>	<b>159 642</b>	<b>-154 023</b>	<b>-36 593</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	26 353	26 353	64 840	224 472	70 447
Влияние обменных курсов валют к тенге	-257	-257	-9	0	0
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода</b>	<b>105 033</b>	<b>64 841</b>	<b>224 473</b>	<b>70 449</b>	<b>33 854</b>

Источник: Данные Компании

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением

### Денежные средства и их эквиваленты

Тыс. тенге

Данные Эмитента	3 кв. 2023	4 кв. 2023	1 кв. 2024	2 кв. 2024	3 кв. 2024
Чистые денежные средства от операционной деятельности	183 404	205 912	284 299	4 449	11 815
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	105 033	64 841	224 473	70 449	33 854
FCFF (денежные средства от операционной деятельности минус приобретенные основные средства)	6 959	-46 187	238 749	-130 083	-40 274

Источник: данные Компании, расчёт CS

### Контроль выплаты вознаграждений по выпущенным облигациям (ISIN-KZ2P00004690)

Облигации ТОО «Бек+» являются дисконтными облигациями, владелец которых получает доход за счёт того, что приобретает облигации по цене ниже номинальной стоимости облигаций, а в момент погашения получает номинальную стоимость. Других выплат дисконтные облигации не предусматривают. Согласно данным ТОО «Бек+» по состоянию на 01.10.2024 г. в обращении находится 1 499 980 шт. облигации, с датой погашения 25.05.2027 г., таким образом, суммарная номинальная стоимость облигаций составит 1 470 882 тыс. тенге.

В отчетном периоде Эмитент исполнил свои обязательства в части выплаты основного долга по облигациям на сумму 372 874 223 тенге, а также выплачено вознаграждение на сумму 59 664 777 тенге. Согласно данным финансовой отчетности Эмитента за 3 кв. 2024 г. наблюдается приток чистых денежных средств от операционной деятельности в размере 11 815 тыс. тенге и положительный денежный поток в размере 40 274 тыс. тенге.

### Финансовые коэффициенты

Коэффициенты деловой активности	3 кв. 2023	4 кв. 2023	1 кв. 2024	2 кв. 2024	3 кв. 2024
Оборачиваемость запасов	0,66	0,59	2,03	1,08	0,66
Количество дней	557	620	180	338	552
Оборачиваемость дебиторской задолженности	7,70	2,69	8,98	5,89	4,85
Количество дней	47,4	135,9	40,6	62,0	75,2
Оборачиваемость кредиторской задолженности	1,54	1,32	3,60	1,14	1,07
Количество дней	237	277	102	320	342
Оборачиваемость рабочего капитала	1,39	1,20	4,58	2,81	2,49
Оборачиваемость основных средств	0,37	0,28	0,99	0,53	0,37
Оборачиваемость активов	0,18	0,14	0,47	0,25	0,17
Коэффициенты ликвидности					
Текущая ликвидность, норматив > 2	0,70	0,69	0,74	0,75	0,84
Срочная ликвидность, норматив > 0,7 - 0,8	0,18	0,19	0,26	0,15	0,13
Абсолютная ликвидность, норматив > 0,1-0,2	0,058	0,036	0,123	0,039	0,019

Коэффициенты платежеспособности					
Займы/Общий капитал	0,70	0,68	0,64	0,63	0,60
Займы/Капитал	2,29	2,13	1,80	1,68	1,50
Займы/Активы	0,62	0,61	0,57	0,56	0,54
Обязательства/Капитал, норматив < 7	2,72	2,51	2,14	1,99	1,79
Коэффициенты рентабельности					
ROA	6,62%	2,58%	18,52%	4,80%	1,93%
ROE	26,39%	9,31%	61,28%	14,70%	5,58%
Маржа валовой выручки	25,48%	22,20%	30,35%	24,99%	22,66%
Маржа операционной прибыли	52,08%	36,89%	59,18%	36,23%	28,13%
Маржа чистой прибыли	36,26%	18,94%	39,57%	19,19%	11,12%

Источник: Данные Компании, расчёты CS

#### Заключение:

- Активы Эмитента по состоянию на 30 сентября 2024 г. составили 5 347 567 тыс. тенге и увеличились по сравнению с 3 кв. прошлого года на 14%, преимущественно, в результате роста краткосрочных активов на 15% до 1 456 143 тыс. тенге. В структуре краткосрочных активов отмечено увеличение суммы запасов на 26% до 1 144 265 тыс. тенге. Долгосрочные активы выросли с прошлого года на 14% до 3 891 424 тыс. тенге в результате увеличения суммы основных средств на 9% до 2 471 322 тыс. тенге. При этом, за год зафиксировано увеличение биологических активов на 15% до 801 907 тыс. тенге.
- По итогам 3 кв. 2024 г. обязательства Эмитента выросли на 0,2% до 3 431 324 тыс. тенге в результате увеличения краткосрочной торговой и прочей кредиторской задолженности на 6% до 485 410 тыс. тенге. А также в отчетном периоде наблюдается увеличение вознаграждения сотрудникам на 53% до 42 701 тыс. тенге и увеличение долгосрочных займов на 4% до 1 687 495 тыс. тенге.
- Капитал Эмитента по состоянию на 30 сентября 2024 г. составил 1 916 243 тыс. тенге, что на 52% выше показателя с прошлого года. Увеличение капитала связано с ростом нераспределенной прибыли на 98% до 1 134 131 тыс. тенге, а резервы снизились на 4% до 264 470 тыс. тенге.
- По итогам периода, закончившихся 30 сентября 2024 г., Эмитент зафиксировал чистую прибыль в размере 76 292 тыс. тенге, которая в годовом выражении сократилась на 82%. Уменьшение чистой прибыли в отчетном периоде связано с снижением выручки на 60%, тогда как себестоимость реализованных товаров сократилась на 61%. Операционная прибыль уменьшилась на 73% до 192 912 тыс. тенге в основном за счет снижения прочих доходов на 83% до 103 951 тыс. тенге.
- Коэффициенты ликвидности находятся ниже установленных норм, однако коэффициент текущей ликвидности продемонстрировал улучшение в отчетном периоде. Показатель текущей ликвидности составил 0,84 (3 кв. 2023 г.: 0,70), срочная ликвидность – 0,13 (3 кв. 2023 г.: 0,18) и абсолютная ликвидность – 0,019 (3 кв. 2023 г.: 0,058). Финансовый леверидж составил 1,79 (3 кв. 2023 г.: 2,72), что свидетельствует о низком уровне долговой нагрузки.

Текущее финансовое положение Компании характеризуется как удовлетворительное, хотя присутствуют риски ликвидности, что обуславливается сезонным характером деятельности предприятия, в котором основная доля прибыли приходится на лактационный период животных с апреля по сентябрь календарного года.

Председатель Правления  
АО «Сентрас Секьюритиз»

Камаров Т.К.



Примечание: финансовый анализ осуществлён на основании данных, предоставленных Эмитентом. Ответственность за достоверность информации несёт Эмитент.