

**ОТЧЕТ ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ
ОБЛИГАЦИЙ ТОО «КОМПАНИЯ ФАЭТОН»
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.10.2024 г.**

Цель Выявление платежеспособности ТОО «Компания Фаэтон» (далее – «Эмитент», «Компания», «Группа») по долговым обязательствам перед владельцами облигаций и контроль за целевым использованием денежных средств, полученных Эмитентом в результате размещения облигаций.

Основание Пункт 2.1 Договоров об оказании услуг представителя держателей облигаций №б/н от 21.02.2017 г. и №б/н от 05.05.2018 г., заключенных между ТОО «Компания Фаэтон» и АО «Сентрас Секьюритиз».

Заключение По состоянию на 01.10.2024 г. нарушений со стороны Эмитента не было выявлено.

Общая информация

- Компания перерегистрирована Управлением юстиции Алмалинского района Департамента юстиции города Алматы 20 декабря 2016 г. (Дата первичной регистрации 31 января 2002 г.). Компании присвоен Бизнес-идентификационный номер – 020140003328.
- Целью деятельности Компании является удовлетворение общественных потребностей в продукции (работах, услугах) и реализация социальных и экономических интересов участников и работников Компании на основе получаемого чистого дохода.
- Основными видами деятельности Компании, согласно Уставу, являются:
 - аренда и эксплуатация собственной или арендуемой недвижимости;
 - услуги образовательные, вспомогательные;
 - складирование и хранение непродовольственных товаров, кроме зерна.

Компания вправе осуществлять другие виды деятельности, соответствующие цели и основному предмету деятельности Компании и не запрещенные действующим законодательством Республики Казахстан.

Кредитные рейтинги Не имеет

Участники	Участники	Доля
	Ким Эдуард Виссарионович	80%
	Исмаилов Ренат Рафикович	20%

Источник: Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 30 июня 2024 г.

Дочерние организации	Наименование	Доля	Вид деятельности
	ТОО «MALIT LTD»	100%	Оптовая торговля прочими не продовольственными товарами широкого потребления.

Источник: Пояснительная записка к консолидированной финансовой отчетности по состоянию на 30 сентября 2024 г.

Корпоративные события **Степень влияния на деятельность Эмитента и способность Эмитента выполнять свои обязательства по выпущенным облигациям**

31 июля 2024 г.

- ТОО "Компания Фаэтон" сообщило Казахстанской фондовой бирже (KASE) о выплате 30 июля 2024 года 12-го купонного вознаграждения по своим облигациям KZ2P00004286, согласно сообщению, вознаграждение выплачено в сумме 136 620 000 тенге.
- Влияние положительное

Анализ корпоративных событий

В результате анализа корпоративных событий за отчетный период наблюдается положительный характер влияния на деятельность Эмитента. Отметим, что в отчетном периоде Эмитент произвел выплату купонного вознаграждения по своим облигациям KZ2P00004286 (FATNб2) и на сумму 136 620 000 тенге. Значимых корпоративных событий, которые могли бы негативно отразиться на финансовом положении Эмитента, в отчетном периоде не наблюдалось.

Основные параметры финансового инструмента

Тикер:	FATNб1
ISIN:	KZ2P00003874
Вид облигаций:	Купонные облигации без обеспечения
Объем выпуска:	4,5 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	4 500 000 шт.
Число облигаций в обращении:	4 185 928 шт.
Объем программы:	7,5 млрд. тенге
Номинальная стоимость одной облигации:	1 000 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	10,5% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги:	Отсутствуют

Периодичность и даты выплаты вознаграждения:	2 раза в год с даты начала обращения облигаций
Расчетный базис (дней в месяце / дней в году):	30 / 360
Дата начала обращения:	24. 05.2017 г.
Срок обращения облигаций:	14 лет
Дата погашения облигаций:	24.05.20231 г.
Досрочное погашение:	Не предусмотрено.
Выкуп облигаций:	По решению участников, Эмитент вправе выкупать свои Облигации на организованном и неорганизованном рынках ценных бумаг в течение всего срока их обращения. Цена выкупа Облигаций Эмитентом определяется: <ul style="list-style-type: none"> – при заключении сделки на организованном рынке ценных бумаг, исходя из рыночной стоимости, сложившейся на АО «Казахстанской фондовой биржа» на дату заключения сделки; – при заключении сделки на неорганизованном рынке ценных бумаг – по соглашению сторон сделки. Выкупленные Облигации не будут считаться погашенными и могут быть повторно реализованы Эмитентом. Выкуп Облигаций не должен повлечь нарушения прав держателей Облигаций, а также требований законодательства Республики Казахстан о порядке совершения Эмитентом сделок с собственными Облигациями. Все держатели Облигаций будут извещены Эмитентом о принятом решении участников Эмитента по выкупу Облигаций в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты принятия такого решения участниками Эмитента посредством уведомления представителя держателей Облигаций, а также размещения сообщения на интернет – ресурсе АО «Казахстанская фондовая биржа» www.kase.kz и на интернет – ресурсе Депозитария финансовой отчетности www.dfo.kz в порядке, установленном внутренними корпоративными правилами Эмитента, внутренними документами АО «Казахстанская фондовая биржа» и нормативно-правовым актом, регулирующим порядок размещения информации на интернет – ресурсе Депозитария финансовой отчетности. Выкуп облигаций осуществляется Эмитентом в течение 20 (двадцати) календарных дней после принятия участниками Эмитента соответствующего решения о сроках и порядке выкупа облигаций. Информация о количестве размещенных (за вычетом выкупленных) Облигаций раскрывается Эмитентом на интернет – ресурсе АО «Казахстанская фондовая биржа» www.kase.kz в соответствии с правилами АО «Казахстанская фондовая биржа». Не предусмотрены.
Опционы:	
Конвертация:	Облигации не являются конвертируемыми.
Целевое назначение:	Средства, полученные от размещения облигаций данного выпуска, планируется направить на приобретение земельных участков, на строительство и приобретение новых объектов, на приобретение основных средств и нематериальных активов, погашение кредиторской задолженности, погашение, рефинансирование кредитов и займов, увеличение оборотных средств. Решение о распределении привлеченных средств принимает Директор ТОО «Компания Фаэтон» на основании утвержденного бюджетного плана.

Источник: Проспект выпуска Облигаций, KASE

Основные параметры финансового инструмента

Тикер:	FATNb2
ISIN:	KZ2P00004286
Вид облигаций:	Купонные облигации без обеспечения
Объем выпуска:	3,0 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	3 000 000 шт.
Число облигаций в обращении:	2 484 000 шт.
Объем программы:	7,5 млрд. тенге

Номинальная стоимость одной облигации:	1 000 тенге
Валюта выпуска и обслуживания:	KZT
Купонная ставка:	11,0% годовых
Вид купонной ставки:	Фиксированная
Кредитные рейтинги:	Отсутствуют
Периодичность и даты выплаты вознаграждения:	2 раза в год с даты начала обращения облигаций
Расчётный базис (дней в месяце/дней в году):	30 / 360
Дата начала обращения:	24.07.2018 г.
Срок обращения облигаций:	14 лет
Дата погашения облигаций:	24.07.2032 г.
Досрочное погашение:	Не предусмотрено.
Выкуп облигаций:	По решению участников, Эмитент вправе выкупать свои Облигации на организованном и неорганизованном рынках ценных бумаг в течение всего срока их обращения. Цена выкупа Облигаций Эмитентом определяется: <ul style="list-style-type: none">– при заключении сделки на организованном рынке ценных бумаг, исходя из рыночной стоимости, сложившейся на АО «Казахстанской фондовой биржа» на дату заключения сделки;– при заключении сделки на неорганизованном рынке ценных бумаг – по соглашению сторон сделки. Выкупленные Облигации не будут считаться погашенными и могут быть повторно реализованы Эмитентом. Выкуп Облигаций не должен повлечь нарушения прав держателей Облигаций, а также требований законодательства Республики Казахстан о порядке совершения Эмитентом сделок с собственными Облигациями. Все держатели Облигаций будут извещены Эмитентом о принятом решении участников Эмитента по выкупу Облигаций в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты принятия такого решения участниками Эмитента посредством уведомления представителя держателей Облигаций, а также размещения сообщения на интернет – ресурсе АО «Казахстанская фондовая биржа» www.kase.kz и на интернет – ресурсе Депозитария финансовой отчётности www.dfo.kz в порядке, установленном внутренними корпоративными правилами Эмитента, внутренними документами АО «Казахстанская фондовая биржа» и нормативно-правовым актом, регулирующим порядок размещения информации на интернет – ресурсе Депозитария финансовой отчётности. Выкуп облигаций осуществляется Эмитентом в течение 20 (двадцати) календарных дней после принятия участниками Эмитента соответствующего решения о сроках и порядке выкупа облигаций. Информация о количестве размещённых (за вычетом выкупленных) Облигаций раскрывается Эмитентом на интернет – ресурсе АО «Казахстанская фондовая биржа» www.kase.kz в соответствии с правилами АО «Казахстанская фондовая биржа».
Опционы:	Не предусмотрены.
Конвертация:	Облигации не являются конвертируемыми.
Целевое назначение:	Средства, полученные от размещения облигаций данного выпуска, планируется направить на приобретение земельных участков, на строительство и приобретение новых объектов, на приобретение основных средств и нематериальных активов, погашение кредиторской задолженности, погашение, рефинансирование кредитов и займов, увеличение оборотных средств. Решение о распределении привлечённых средств принимает Директор ТОО «Компания Фазтон» на основании утверждённого бюджетного плана.

Ограничения (ковенанты)

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

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

В случае нарушения эмитентом условий, предусмотренных настоящим пунктом, Эмитент обязан по требованию держателей облигаций выкупить облигации по цене, соответствующей номинальной стоимости облигаций с учетом накопленного вознаграждения. В случае возникновения событий для выкупа Облигаций Эмитентом, предусмотренных статьями 15 и 18-4 Закона Республики Казахстан от 2 июля 2003 г. №461-III «О рынке ценных бумаг» (далее – События) Эмитент информирует о таком факте держателей Облигаций посредством оповещения представителя держателей Облигаций (за исключением случая, когда наступление События вызвано не заключением Эмитентом договора с представителем держателей Облигаций в срок, превышающий тридцать календарных дней с даты расторжения или прекращения действия договора с прежним представителем держателей Облигаций), а также размещения сообщения на интернет-ресурсе АО «Казахстанская фондовая биржа» www.kase.kz и на интернет – ресурсе Депозитария финансовой отчетности www.dfo.kz, включая:

- информацию о том, какое из указанных Событий, ведущее к выкупу Облигаций Эмитента, имеет место;
- перечисление возможных действий держателей Облигаций по удовлетворению своих требований, включая порядок и сроки обращения с требованием к Эмитенту о выкупе облигаций;
- иную информацию по решению Эмитента, в порядке и в сроки, предусмотренные внутренними корпоративными документами Эмитента, внутренними документами АО «Казахстанская фондовая биржа», и нормативным правовым актом, регулирующим порядок размещения информации на интернет – ресурсе Депозитария финансовой отчетности www.dfo.kz.

Источник: Проспект выпуска Облигаций

Действия представителя держателей облигаций

FATNб1 – купонные облигации KZ2P00003874

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денежных средств	Получено письмо от Эмитента исх. № 207 от 02.10.2024 г.	Условие не применимо. Согласно письму за период 01.07.2024 г. по 30.09.2024 г. размещения облигаций не было.
Ковенанты	Получено письмо от Эмитента исх. № 207 от 02.10.2024 г.	Соблюдены.
Размещение облигаций	Получено письмо от Эмитента исх. № 207 от 02.10.2024 г.	За период с 01 июля 2024 г. по 30 сентября 2024 г. не было дополнительного размещения купонных облигаций.
Выкуп облигаций	За отчетный период выкуп облигаций не производился.	-
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	В отчетном периоде выплата купонного вознаграждения не производилась.	Период ближайшей купонной выплаты 24.11.2024 г. - 08.12.2024 г.
Финансовый анализ	На KASE размещена финансовая отчетность за 3 кв. 2024 г.	Проведен анализ финансового состояния за 3 кв. 2024 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

FATNb2 – купонные облигации KZ2P00004286

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денежных средств	Получены письма от Эмитента исх. № 207 от 02.10.2024 г.	Условие не применимо. Согласно письму за период 01.07.2024 г. по 30.09.2024 г. размещения облигаций не было.
Ковенанты	Получены письма от Эмитента исх. № 207 от 02.10.2024 г.	Соблюдены.
Размещение облигаций	Получены письма от Эмитента исх. № 207 от 02.10.2024 г.	За период с 01 июля 2024 г. по 30 сентября 2024 г. не было дополнительного размещения купонных облигаций.
Выкуп облигаций	За отчетный период выкуп облигаций не производился.	-
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Эмитент сообщил Казахстанской фондовой бирже (KASE) о выплате 30 июля 2024 года 12-го купонного вознаграждения по своим облигациям KZ2P00004286 в сумме 136 620 000 тенге.	Период ближайшей купонной выплаты – 24.01.2025 г. – 07.02.2025 г.
Финансовый анализ	На KASE размещена финансовая отчетность за 3 кв. 2024 г.	Проведен анализ финансового состояния за 3 кв. 2024 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

Анализ финансовой отчетности

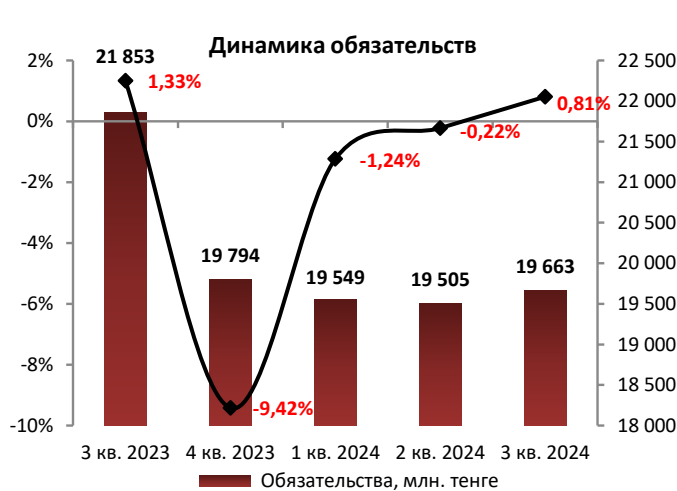
Бухгалтерский баланс

Тыс. тенге

Активы	3 кв. 2023	4 кв. 2023	1 кв. 2024	2 кв. 2024	3 кв. 2024	Изм. за год, %
Долгосрочные активы						
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	12 232	11 803	12 209	12 397	13 660	12%
Инвестиционное имущество	20 147 858	22 006 890	22 011 073	22 003 445	27 958 587	39%
Основные средства	721 450	690 848	631 063	601 524	593 825	-18%
Право пользования активом	531 776	506 453	481 130	455 808	430 485	-19%
Нематериальные активы	11 354	10 917	10 481	10 045	13 549	19%
Прочие долгосрочные активы	4 756 581	5 595 556	5 749 838	5 878 434	0	-100%
Итого долгосрочные активы	26 181 251	28 822 467	28 895 794	28 961 653	29 010 106	11%
Краткосрочные активы						
Денежные средства и их эквиваленты	53 720	8 724	28 487	3 523	5 556	-90%
Торговая дебиторская задолженность	129 021	135 912	123 677	173 357	186 265	44%
Текущий подоходный налог	9 840	9 840	9 849	10 085	10 159	3%
Товарно-материальные запасы	600 764	600 401	599 738	601 526	604 518	1%
Прочие текущие активы	3 578 108	2 690 203	2 553 142	2 609 763	2 777 153	-22%
Итого текущие активы	4 371 453	3 445 080	3 314 893	3 398 254	3 583 651	-18%
Итого активы	30 552 704	32 267 547	32 210 687	32 359 907	32 593 757	7%
Собственный капитал и обязательства						
Собственный капитал						
Уставный (акционерный) капитал	700 082	700 082	700 082	700 082	700 082	-
Нераспределенная прибыль/(непокрытый убыток)	7 999 510	11 773 166	11 961 751	12 154 640	12 230 907	53%
Итого собственный капитал	8 699 592	12 473 248	12 661 833	12 854 722	12 930 989	49%
Долгосрочные обязательства						
Займы	6 500 000	6 000 000	5 500 000	5 000 000	4 500 000	-31%

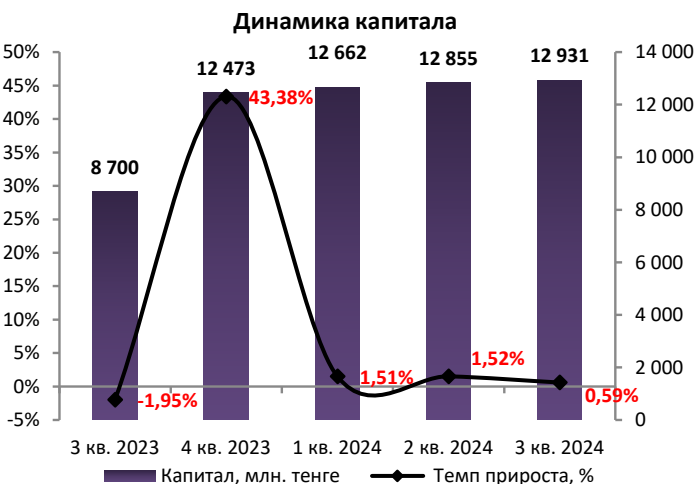
Долгосрочные обязательства по аренде	683 199	580 132	580 132	580 132	580 132	-15%
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	8 168 701	6 024 085	6 069 165	6 114 710	6 160 256	-25%
Долгосрочная торговая и кредиторская задолженность	-	-	-	-	-	-
Отложенное налоговое обязательство	2 064 643	2 557 079	2 557 079	2 557 079	2 557 079	24%
Прочие долгосрочные обязательства	12 670	13 870	0	0	0	-100%
Итого долгосрочные обязательства	17 429 213	15 175 166	14 706 376	14 251 921	13 797 467	-21%
Текущие обязательства						
Краткосрочные займы	-	-	-	-	-	-
Краткосрочные обязательства по аренде	29 154	103 067	79 531	56 138	29 960	3%
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	0	-	0	0	0	-
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	745 293	363 244	782 098	371 504	389 938	-48%
Краткосрочные резервы	14 045	19 669	19 669	19 669	19 669	40%
Вознаграждения работникам	19 261	405	19 316	25 697	29 755	54%
Прочие краткосрочные обязательства	3 616 146	4 132 748	3 941 864	4 780 256	5 395 979	49%
Итого текущие обязательства	4 423 899	4 619 133	4 842 478	5 253 264	5 865 301	33%
Итого обязательства	21 853 112	19 794 299	19 548 854	19 505 185	19 662 768	-10%
Итого собственный капитал и обязательства	30 552 704	32 267 547	32 210 687	32 359 907	32 593 757	7%

Источник: Консолидированная финансовая отчетность Компании
 Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением



Источник: Данные Компании, СС

Источник: Данные Компании, СС



Источник: Данные Компании, СС

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	2 169 527	2 977 629	863 479	1 483 211	2 242 987	3%
Себестоимость реализованных товаров и услуг	-734 635	-1 038 657	-419 979	-556 838	-943 471	28%
Валовая прибыль	1 434 892	1 938 972	443 500	926 373	1 299 516	-9,43%
Административные расходы	-160 307	-208 527	-54 310	-116 681	-169 724	6%
Прочие расходы	-788 015	-1 094 005	-195 766	-624 493	-945 595	20%

Прочие доходы	1 349 844	3 695 017	408 909	1 010 972	1 542 361	14%
Операционная прибыль	1 836 414	4 331 457	602 333	1 196 171	1 726 558	-5,98%
Доходы по финансированию	2 234 758	2 234 867	156	1 814	2 401	-100%
Расходы по финансированию	-1 380 834	-1 764 760	-413 904	-816 511	-1 271 218	-8%
Прибыль/(убыток) до налогообложения	2 690 338	4 801 564	188 585	381 474	457 741	-82,99%
Экономия/(Расходы) по подоходному налогу	0	-492 435	0	0	0	0%
Прибыль/(убыток) за год	2 690 338	4 309 129	188 585	381 474	457 741	-82,99%
Итого совокупный доход/(убыток)	2 690 338	4 309 129	188 585	381 474	457 741	-82,99%

Источник: Консолидированная финансовая отчетность Компании

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением

Отчет о движении денежных средств

Тыс. тенге

	3 кв. 2023	4 кв. 2023	1 кв. 2024	2 кв. 2024	3 кв. 2024
Чистые потоки денежных средств, полученные от операционной деятельности	716 774	1 202 357	521 804	1 033 158	1 722 744
Чистые потоки денежных средств, полученных от инвестиционной деятельности	-209 071	-239 805	-2 041	-39 749	-172 403
Чистые потоки денежных средств, использованные в финансовой деятельности	-499 470	-999 315	-500 000	-998 610	-1 553 509
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	8 234	-36 763	19 763	-5 201	-3 168
Влияние обменных курсов валют к тенге					
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	45 486	45 486	8 724	8 724	8 724
Денежные средства и их эквиваленты, конец периода	53 720	8 723	28 487	3 523	5 556

Источник: Консолидированная финансовая отчетность Компании

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением

Контроль выплаты купонных вознаграждений

Наименование	ISIN	Год		Ставка купона	Номинал	Кол-во размещения, шт.	Валюта	График выплаты купона	Ближайшие даты фиксации реестра
		размещен	погашения						
FATNb1	KZ2P00003874	24.05.2017	24.05.2031	10,5%	1 000	4 185 928	KZT	Два раза в год	23.11.2024
FATNb2	KZ2P00004286	24.07.2018	24.07.2032	11,0%	1 000	2 484 000	KZT	Два раза в год	23.01.2025

Источник: Казахстанская фондовая биржа

График купонных выплат в годовом выражении

Наименование	Ед. изм.	2022Ф	2023Ф	2024П	2025П
FATNb1	млн. тенге	439,5	439,5	439,5	439,5
FATNb2	млн. тенге	273,2	273,2	273,2	273,2
Итого	млн. тенге	712,8	712,8	712,8	712,8

Источник: Расчеты CS

График купонных выплат в квартальном разрезе

Наименование	Ед. изм.	3 кв. 2024	4 кв. 2024	1 кв. 2025	2 кв. 2025	3 кв. 2025
FATNb1	млн. тенге		219,8	-	219,8	
FATNb2	млн. тенге	136,6	-	136,6		136,6
ИТОГО	млн. тенге	136,6	219,8	136,6	219,8	136,6

Источник: Расчеты CS

Контроль выплаты вознаграждений по выпущенным облигациям (ISIN - KZ2P00003874, ISIN - KZ2P00004286)

Согласно графику купонных выплат за период с 01.07.2024 г. по 30.09.2024 г. Эмитент произвел выплату купонного вознаграждения по своим облигациям KZ2P00004286 (FATNb2) на сумму 136 620 000 тенге.

Финансовые коэффициенты

Коэффициенты деловой активности	Норматив	3 кв. 2023	4 кв. 2023	1 кв. 2024	2 кв. 2024	3 кв. 2024
Оборачиваемость запасов		4,88	6,92	2,80	3,71	6,26
Количество дней		75		130		
Оборачиваемость дебиторской задолженности		66,71	89,91	26,61	39,95	49,90
Количество дней		5		14		
Оборачиваемость кредиторской задолженности		5,15	7,50	2,94	3,85	9,88
Количество дней		71	49	124	95	37
Оборачиваемость рабочего капитала		-15,40	19,42	2,56	3,51	4,34
Оборачиваемость основных средств		11,77	16,87	5,23	9,63	15,01
Оборачиваемость активов		0,28	0,38	0,11	0,18	0,28
Коэффициенты ликвидности						
Текущая ликвидность	> 2	0,99	0,75	0,68	0,65	0,61
Срочная ликвидность	> 0,7-0,8	0,041	0,031	0,031	0,034	0,033

Абсолютная ликвидность	> 0,1-0,2	0,0121	0,0019	0,0059	0,0007	0,0009
Коэффициенты платежеспособности						
Займы/Общий капитал		0,63	0,49	0,48	0,46	0,45
Займы/Капитал		1,69	0,96	0,91	0,86	0,82
Займы/Активы		0,48	0,37	0,36	0,34	0,33
Обязательства/Капитал	< 7	2,51	1,59	1,54	1,52	1,52
Коэффициенты рентабельности						
ROA		35,29%	54,88%	2,34%	4,73%	5,64%
ROE		122,48%	162,82%	6,00%	11,96%	14,20%
Маржа валовой выручки		66,14%	65,12%	51,36%	62,46%	57,94%
Маржа операционной прибыли		84,65%	145,47%	69,76%	80,65%	76,98%
Маржа чистой прибыли		124,01%	144,72%	21,84%	25,72%	20,41%

Заключение:

- По состоянию на 30 сентября 2024 года собственный капитал Компании составил 32 594 млн тенге, увеличившись на 7% благодаря росту инвестиционного имущества на 39%, до 27 956 млн тенге. В структуре долгосрочных активов отмечается увеличение долгосрочной торговой и прочей дебиторской задолженности на 12% и торговой дебиторской задолженности на 44%.
- Обязательства по состоянию на 30 сентября 2024 г. составили 19 663 млн. тенге и сократились на 10% в годовом выражении, преимущественно, за счет уменьшения прочих долгосрочных финансовых обязательств на 25% до 6 160 млн. тенге. Также наблюдается уменьшения займов на 31% и долгосрочных обязательств по аренде на 15%.
- Капитал составил 12 931 млн. тенге и увеличился по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 49% (на 30.09.2023 г.: 8 700 млн. тенге) в результате роста нераспределенной прибыли на 53% до 12 231 млн. тенге. Уставный капитал остался на прежнем уровне 700 082 тыс. тенге.
- По итогам третьего квартала 2024 г., Компания зафиксировала чистую прибыль в размере 457 741 тыс. тенге, что на 82,99% меньше показателя за аналогичный период прошлого года. Уменьшение чистой прибыли в отчетном периоде обусловлено снижением доходов по финансированию с 2 234 млн. тенге до 2,4 млн. тенге и увеличением себестоимости реализованных товаров и услуг на 28%.
- На отчетную дату коэффициенты ликвидности продемонстрировали ухудшение относительно показателей годом ранее за счет уменьшения денежных средств и увеличения обязательств: таким образом, коэффициент текущей ликвидности (норматив>2) уменьшился с 0,99 (3 кв. 2023) до 0,61 (3 кв.2024); коэффициент срочной ликвидности (норматив>0,7-0,8) упал с 0,041 (3 кв. 2023) до 0,033 (3 кв.2024), и коэффициент абсолютной ликвидности (норматив>0,1-0,2) уменьшился с 0,0121 (3 кв. 2023) до 0,0009 (3 кв.2024). Финансовый леверидж (норматив<7) уменьшился с 2,51 до 1,52 в годовом выражении.
- На 3 кв. 2024 года коэффициенты рентабельности продемонстрировали ухудшение: рентабельность активов уменьшилась с 35,29% до 5,64% в годовом выражении, при этом рентабельность капитала уменьшилась с 122,48% до 14,20%.
- По состоянию на 01.10.2024 г. нарушений со стороны Эмитента не было выявлено.

**Председатель Правления
АО «Сентрас Секьюритиз»**



Камаров Т.К.

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