



**ОТЧЕТ ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ
ОБЛИГАЦИЙ ТОО «КОМПАНИЯ ФАЭТОН»
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.07.2024 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 01.07.2024 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 июня 2024 г.

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

- | | | |
|----------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|
| 28 мая 2024 г. | <ul style="list-style-type: none"> ▪ ТОО "Компания Фаэтон" сообщило Казахстанской фондовой бирже (KASE) о выплате 28 мая 2024 года 14-го купонного вознаграждения по своим облигациям KZ2P00003874. Согласно сообщению вознаграждение выплачено в сумме 219 761 220 тенге. | <ul style="list-style-type: none"> ▪ Влияние положительное |
| 3 июня 2024 г. | <ul style="list-style-type: none"> ▪ ТОО "Компания Фаэтон" предоставило KASE аудиторский отчет по консолидированной финансовой отчетности компании за 2023 год. | <ul style="list-style-type: none"> ▪ Влияние нейтральное |

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 KZ2P00003874 (FATNb1) на сумму 219 761 220 тенге. Значимых корпоративных событий, которые могли бы негативно отразиться на финансовом положении Эмитента, в отчетном периоде не наблюдалось.

Основные параметры финансового инструмента

Тикер:	FATNb1
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.
Опционы:	Выкупленные Облигации не будут считаться погашенными и могут быть повторно реализованы Эмитентом.
Конвертация:	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.
Целевое назначение:	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.
	Облигации не являются конвертируемыми.
	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:	KZZP00004286
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 участников 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.

Источник: Проспект выпуска Облигаций, KASE

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-II «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

FATNb1 – купонные облигации KZ2P00003874

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денежных средств	Получено письмо от Эмитента исх. № 138 от 03.07.2024 г.	Условие не применимо. Согласно письму за период 01.04.2024 г. по 30.06.2024 г. размещения облигаций не было.
Ковенанты	Получено письмо от Эмитента исх. № 138 от 03.07.2024 г.	Соблюдены.
Размещение облигаций	Получено письмо от Эмитента исх. № 138 от 03.07.2024 г.	За период с 01 апреля 2024 г. по 30 июня 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 28 мая 2024 года 14-го купонного вознаграждения по своим облигациям KZ2P00003874 в сумме 219 761 220 тенге.	Период ближайшей купонной выплаты 24.11.2024 г. - 08.12.2024 г.

Финансовый анализ	На KASE размещена финансовая отчетность за 2 кв. 2024 г.	Проведен анализ финансового состояния за 2 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. № 138 от 03.07.2024 г.	Условие не применимо. Согласно письму за период 01.04.2024 г. по 30.06.2024 г. размещения облигаций не было.
Ковенанты	Получены письма от Эмитента исх. № 138 от 03.07.2024 г.	Соблюдены.
Размещение облигаций	Получены письма от Эмитента исх. № 138 от 03.07.2024 г.	За период с 01 апреля 2024 г. по 30 июня 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 2 кв. 2024 г.	Проведен анализ финансового состояния за 2 кв. 2024 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

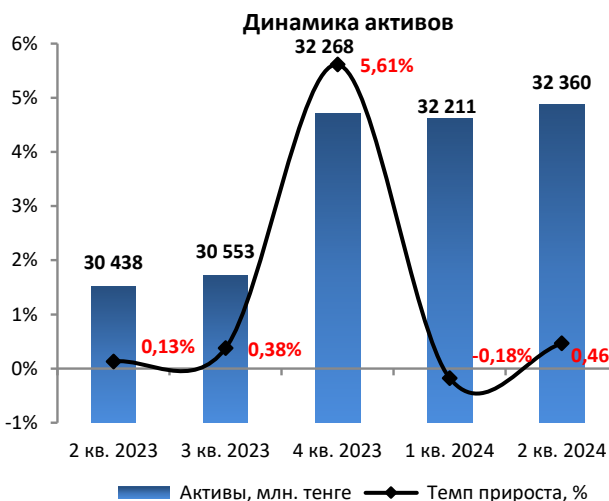
Анализ финансовой отчетности
Бухгалтерский баланс

Тыс. тенге

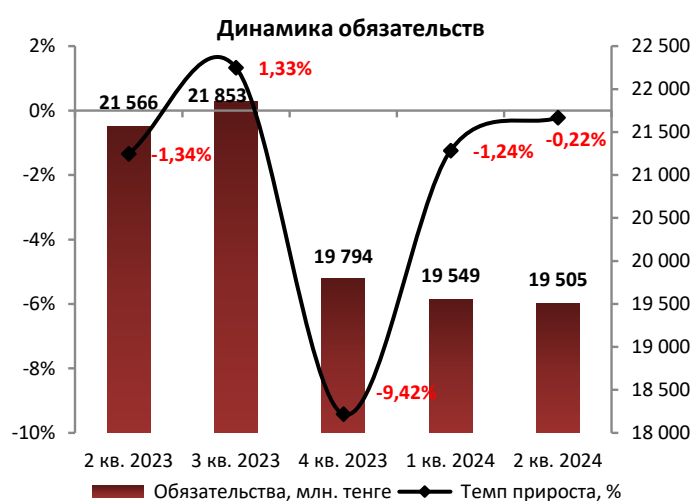
Активы	2 кв. 2023	3 кв. 2023	4 кв. 2023	1 кв. 2024	2 кв. 2024	Изм. за год, %
Долгосрочные активы						
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	11 115	12 232	11 803	12 209	12 397	12%
Инвестиционное имущество	20 147 858	20 147 858	22 006 890	22 011 073	22 003 445	9%
Основные средства	753 362	721 450	690 848	631 063	601 524	-20%
Право пользования активом	557 098	531 776	506 453	481 130	455 808	-18%
Нематериальные активы	11 790	11 354	10 917	10 481	10 045	-15%
Прочие долгосрочные активы	4 103 037	4 756 581	5 595 556	5 749 838	5 878 434	43%
Итого долгосрочные активы	25 584 260	26 181 251	28 822 467	28 895 794	28 961 653	13%
Краткосрочные активы						
Денежные средства и их эквиваленты	15 240	53 720	8 724	28 487	3 523	-77%
Торговая дебиторская задолженность	131 170	129 021	135 912	123 677	173 357	32%
Текущий подоходный налог	9 840	9 840	9 840	9 849	10 085	2%
Товарно-материальные запасы	603 558	600 764	600 401	599 738	601 526	-0%
Прочие текущие активы	4 094 195	3 578 108	2 690 203	2 553 142	2 609 763	-36%
Итого текущие активы	4 854 003	4 371 453	3 445 080	3 314 893	3 398 254	-30%
Итого активы	30 438 263	30 552 704	32 267 547	32 210 687	32 359 907	6%
Собственный капитал и обязательства						
Собственный капитал						
Уставный (акционерный) капитал	700 082	700 082	700 082	700 082	700 082	-
Нераспределенная прибыль/(непокрытый убыток)	8 172 210	7 999 510	11 773 166	11 961 751	12 154 640	49%
Итого собственный капитал	8 872 292	8 699 592	12 473 248	12 661 833	12 854 722	45%
Долгосрочные обязательства						
Займы	7 000 000	6 500 000	6 000 000	5 500 000	5 000 000	-29%
Долгосрочные обязательства по аренде	683 199	683 199	580 132	580 132	580 132	-15%
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	8 131 673	8 168 701	6 024 085	6 069 165	6 114 710	-25%
Долгосрочная торговая и кредиторская задолженность	-	-	-	-	-	-
Отложенное налоговое обязательство	2 064 643	2 064 643	2 557 079	2 557 079	2 557 079	24%
Прочие долгосрочные обязательства	11 770	12 670	13 870	0	0	-100%
Итого долгосрочные обязательства	17 891 285	17 429 213	15 175 166	14 706 376	14 251 921	-20%
Текущие обязательства						
Краткосрочные займы	-	-	-	-	-	-
Краткосрочные обязательства по аренде	50 273	29 154	103 067	79 531	56 138	12%
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	-	-	-	-	-	-
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	399 912	745 293	363 244	782 098	371 504	-7%
Краткосрочные резервы	14 045	14 045	19 669	19 669	19 669	40%
Вознаграждения работникам	20 916	19 261	405	19 316	25 697	23%
Прочие краткосрочные обязательства	3 189 540	3 616 146	4 132 748	3 941 864	4 780 256	50%
Итого текущие обязательства	3 674 686	4 423 899	4 619 133	4 842 478	5 253 264	43%
Итого обязательства	21 565 971	21 853 112	19 794 299	19 548 854	19 505 185	-10%
Итого собственный капитал и обязательства	30 438 263	30 552 704	32 267 547	32 210 687	32 359 907	6%

Источник: Консолидированная финансовая отчетность Компании

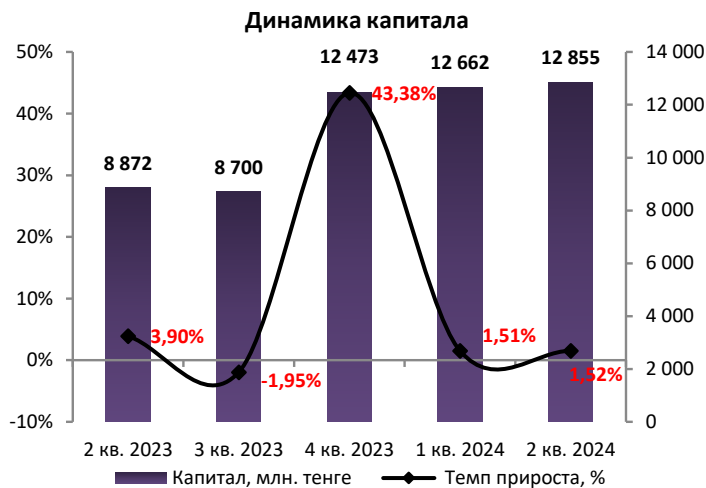
Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением



Источник: Данные Компании, СС



Источник: Данные Компании, СС



Источник: Данные Компании, СS

Отчет о прибылях и убытках

Тыс. тенге

	2 кв. 2023	3 кв. 2023	4 кв. 2023	1 кв. 2024	2 кв. 2024	Изм. за год, %
Выручка	1 385 753	2 415 659	2 977 629	863 479	1 483 211	7%
Себестоимость реализованных товаров и услуг	-470 266	-1 234 335	-1 038 657	-419 979	-556 838	18%
Валовая прибыль	915 487	1 181 324	1 938 972	443 500	926 373	1,19%
Административные расходы	-108 967	-160 427	-208 527	-54 310	-116 681	7%
Прочие расходы	-441 298	-288 336	-1 094 005	-195 766	-624 493	42%
Прочие доходы	806 091	1 103 712	3 695 017	408 909	1 010 972	25%
Операционная прибыль	1 171 313	1 836 273	4 331 457	602 333	1 196 171	2,12%
Доходы по финансированию	283	405	2 234 867	156	1 814	541%
Расходы по финансированию	-871 952	-1 301 205	-1 764 760	-413 904	-816 511	-6%
Прибыль/(убыток) до налогообложения	299 644	535 473	4 801 564	188 585	381 474	27,31%
Экономия/(Расходы) по подоходному налогу	0	0	-492 435	0	0	0%
Прибыль/(убыток) за год	299 644	535 473	4 309 129	188 585	381 474	27,31%
Итого совокупный доход/(убыток)	299 644	535 473	4 309 129	188 585	381 474	27,31%

Источник: Консолидированная финансовая отчетность Компании

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением

Отчет о движении денежных средств

Тыс. тенге

	2 кв. 2023	3 кв. 2023	4 кв. 2023	1 кв. 2024	2 кв. 2024
Чистые потоки денежных средств, полученные от операционной деятельности	112 799	716 774	1 202 357	521 804	1 033 158
Чистые потоки денежных средств, полученных от инвестиционной деятельности	-143 296	-209 071	-239 805	-2 041	-39 749
Чистые потоки денежных средств, использованные в финансовой деятельности	251	-499 470	-999 315	-500 000	-998 610
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	-30 246	8 234	-36 763	19 763	-5 201
Влияние обменных курсов валют к тенге					
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	45 486	45 486	45 486	8 724	8 724
Денежные средства и их эквиваленты, конец периода	15 240	53 720	8 723	28 487	3 523

Источник: Консолидированная финансовая отчетность Компании

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением

Контроль выплаты купонных вознаграждений

Наименование	ISIN	Год размещения	Год погашения	Ставка купона	Номинал	Кол-во размещения, шт.	Валюта	График выплаты купона	Ближайшие даты фиксации реестра
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.	2 кв. 2024	3 кв. 2024	4 кв. 2024	1 кв. 2025	2 кв. 2025
FATNb1	млн. тенге	219,8		219,8	-	-
FATNb2	млн. тенге	-	136,6	-	136,6	136,6
ИТОГО	млн. тенге	219,8	136,6	219,8	136,6	136,6

Источник: Расчеты CS

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

Согласно графику купонных выплат за период с 01.04.2024 г. по 30.06.2024 г. Эмитент произвел выплату купонного вознаграждения по своим облигациям KZ2P00003874 (FATNb1) на сумму 219 761 220 тенге.

Финансовые коэффициенты

Коэффициенты деловой активности	Норматив	2 кв. 2023	3 кв. 2023	4 кв. 2023	1 кв. 2024	2 кв. 2024
Оборачиваемость запасов		3,12	8,20	6,92	2,80	3,71
Количество дней		117	45		130	
Оборачиваемость дебиторской задолженности		39,72	74,27	89,91	26,61	39,95
Количество дней		9	5		14	
Оборачиваемость кредиторской задолженности		8,40	8,64	7,50	2,94	3,85
Количество дней		43	42	49	124	95
Оборачиваемость рабочего капитала		-4,32	-17,15	19,42	2,56	3,51
Оборачиваемость основных средств		7,21	13,10	16,87	5,23	9,63
Оборачиваемость активов		0,18	0,32	0,38	0,11	0,18
Коэффициенты ликвидности						
Текущая ликвидность	> 2	1,32	0,99	0,75	0,68	0,65
Срочная ликвидность	> 0,7-0,8	0,040	0,041	0,031	0,031	0,034
Абсолютная ликвидность	> 0,1-0,2	0,0041	0,0121	0,0019	0,0059	0,0007
Коэффициенты платежеспособности						
Займы/Общий капитал		0,63	0,63	0,49	0,48	0,46
Займы/Капитал		1,71	1,69	0,96	0,91	0,86
Займы/Активы		0,50	0,48	0,37	0,36	0,34
Обязательства/Капитал	< 7	2,43	2,51	1,59	1,54	1,52
Коэффициенты рентабельности						
ROA		3,94%	7,02%	54,88%	2,34%	4,73%
ROE		13,77%	24,38%	162,82%	6,00%	11,96%
Маржа валовой выручки		66,06%	48,90%	65,12%	51,36%	62,46%
Маржа операционной прибыли		84,53%	76,02%	145,47%	69,76%	80,65%
Маржа чистой прибыли		21,62%	22,17%	144,72%	21,84%	25,72%

Закключение:

- По состоянию на 30 июня 2024 г. собственные активы Компании составили 32 360 млн. тенге и увеличились на 6% за счет роста долгосрочных активов на 13% до 28 962 млн. тенге. В структуре долгосрочных активов наблюдается увеличение стоимости инвестиционного имущества на 9% и прочих долгосрочных активов на 43%.
- Обязательства по состоянию на 30 июня 2024 г. составили 19 505 млн. тенге и сократились на 10% в годовом выражении, преимущественно, за счет уменьшения долгосрочных обязательств на 20% до 14 252 млн. тенге. Долгосрочные обязательства сократились за счет уменьшения займов на 29% и прочих долгосрочных финансовых обязательств на 25%.
- Капитал составил 12 855 млн. тенге и увеличился по сравнению с аналогичным периодом прошлого года на 45% (на 30.06.2023 г.: 8 872 млн. тенге) в результате роста нераспределенной прибыли на 49% до 12 155 млн. тенге. Уставный капитал остался на прежнем уровне 700 082 тыс. тенге.
- По итогам второго квартала 2024 г., Компания зафиксировала чистую прибыль в размере 381 474 тыс. тенге, что на 27% больше показателя за аналогичный период прошлого года. Увеличение чистой прибыли в отчетном периоде обусловлено увеличением прочих доходов на 25% и уменьшением расходов по финансированию на 6%.
- 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 1,32 (2 кв. 2023) до 0,65 (2 кв. 2024); коэффициент срочной ликвидности (норматив>0,7-0,8) упал с 0,040 (2 кв. 2023) до 0,034 (2 кв. 2024), и коэффициент абсолютной ликвидности (норматив>0,1-0,2) уменьшился с 0,0041 (2

кв. 2023) до 0,0007 (2 кв.2024). Финансовый левиредж (норматив<7) уменьшился с 2,43 до 1,52 в годовом выражении.

- На 2 кв. 2024 года коэффициенты рентабельности продемонстрировали ухудшение: рентабельность активов увеличилась с 3,94% до 4,73% в годовом выражении, при этом рентабельность капитала уменьшилась с 13,77% до 11,96%.
- По состоянию на 01.07.2024 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.