



Centras
SECURITIES

**ОТЧЕТ ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ
ТОО «ТАКСИ НАРОДНОЕ»
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.10.2013 г.**

Цель	Выявление платежеспособности ТОО «Такси Народное» (далее – «Эмитент», «Компания») по долговым обязательствам перед владельцами облигаций и контроль за целевым использованием денежных средств, полученных Эмитентом в результате размещения облигаций.						
Основание	Пункты 2.1 – 2.2 Договора о представлении интересов держателей облигаций ТОО «Такси Народное» б/н от 18.02.2013 г., заключенного между ТОО «Такси Народное» и АО «Сентрас Секьюритиз».						
Общая информация	<ul style="list-style-type: none"> ▪ ТОО «Такси Народное» было зарегистрирована 17 августа 2012 г. в Управлении юстиции г. Костанай Департамента Юстиции Костанайской области. Деятельностью компании является сдача собственных автомобилей в аренду другим такси-компаниям. 						
Акционеры	<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: center;">Акционеры</th> <th style="text-align: center;">Капитал</th> <th style="text-align: center;">Доля, %</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Ыбрай Зинаида Владимировна</td> <td style="text-align: center;">10 млн. тенге</td> <td style="text-align: center;">100%</td> </tr> </tbody> </table>	Акционеры	Капитал	Доля, %	Ыбрай Зинаида Владимировна	10 млн. тенге	100%
Акционеры	Капитал	Доля, %					
Ыбрай Зинаида Владимировна	10 млн. тенге	100%					
Корпоративные события	<ul style="list-style-type: none"> ▪ С 11 июля 2013 г. на должность директора ТОО «Такси Народное» вступил г-н Женис Досов, сменив ранее занимавшего эту должность г-на Евгения Верменичева. 						

Основные параметры финансового инструмента

Вид облигаций:	Дисконтные (без обеспечения)
Объем выпуска:	1 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	1 000 000 шт.
Число облигаций в обращении:	-
Номинальная стоимость одной облигации:	1 000 тенге
Кредитные рейтинги облигации:	Без рейтинга
Размер дисконта:	14,5%
Периодичность и даты выплаты вознаграждения:	Выплата дисконта производится в тенге при погашении данных облигаций. Начисление дисконта производится за фактический срок обращения облигаций.
Дата начала обращения:	28.06.2013 г.
Дата погашения облигаций:	28.06.2023 г.
Досрочное погашение:	Не предусмотрено
Опционы:	Не предусмотрены
Конвертируемость:	Облигации не являются конвертируемыми
Выкуп облигаций:	Не предусмотрен
Целевое назначение:	Приобретение новых автомобилей для последующей сдачи в лизинг другим транспортным компаниям.

Источник: Проспект выпуска облигаций

Ограничения (ковенанты)

Решением единственного Участника Эмитента и проспекта выпуска облигаций ограничения (ковенанты) не предусмотрены.

Действия ПДО в отношении Эмитента и результат действий:

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денежных средств	Запрошена информация и получено письмо - подтверждение от Эмитента №471 от 08.10.2013	Согласно письму денежные средства использованы по назначению.
Ковенанты	Согласно проспекту выпуска облигаций от	-
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	31.03.2013 ковенанты к данному выпуску не предусмотрены.	-
Финансовый анализ	Данное условие не применимо, так как облигаций является дисконтными, и выплата производится при погашении данных облигаций.	Подготовлен финансовый анализ от 05.11.2013 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Запрошена Финансовая Отчетность за 3 кв. 2013 г. Данное условие не применимо, так как облигации являются необеспеченными.	-

Анализ финансовой отчетности

Бухгалтерский баланс

Тыс. тенге

Активы	1 кв. 2013	2 кв. 2013	3 кв. 2013	Изм. за год, %
Краткосрочные активы:				
Денежные средства и их эквиваленты	550	1 023	479	-53%
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	617	320	171	-47%
Запасы	5	6	319	5217%
Прочие краткосрочные активы	-	-	4	-
Итого краткосрочных активов	1 172	1 349	973	-28%
Долгосрочные активы:				
Основные средства	9 100	8 450	10 740	27%
Итого долгосрочных активов	9 100	8 450	10 740	27%
Итого активы	10 272	9 799	11 713	20%
Обязательства и капитал				
Краткосрочные обязательства:				
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	0	0	2 524	-
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	44	59	143	142%
Итого краткосрочных обязательств	44	59	2 667	4420%
Долгосрочные обязательства:				
Прочие долгосрочные обязательства	-	-	-	-
Итого долгосрочные обязательства	-	-	-	-
Итого обязательств	44	59	2 667	4420%
Капитал:				
Акционерный капитал	10 000	10 000	10 000	-
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	228	-226	-954	322%
Итого капитал	10 228	9 774	9 046	-7%
Итого обязательства и капитал	10 272	9 833	11 713	19%

Источник: Данные Компании

Отчет о прибылях и убытках

Тыс. тенге

	1 кв. 2013	2 кв. 2013	3 кв. 2013	Изм. за год, %
Выручка	960	960	985	3%
Себестоимость реализованных товаров и услуг	-	-	-	-
Валовая прибыль	960	960	985	3%
Расходы по реализации	-700	-697	-696	-
Административные расходы	-250	-751	-949	26%
Прочие доходы	-	-	-34	-
Прибыль от операционной деятельности	10	-488	-694	42%
Прочие неоперационные доходы	-	-	-	-
Прочие неоперационные расходы	-	-	-	-
Прибыль до налогообложения	10	-488	-694	42%
Расходы по подоходному налогу на прибыль	-	-	-	-
Чистая прибыль (убыток)	10	-488	-694	42%

Источник: Данные Компании

Отчет о движении денежных средств

Тыс. тенге

	1 кв. 2013	2 кв. 2013	3 кв. 2013
Операционная деятельность (ОД)			
Реализация товаров и услуг	960	960	960
Платежи поставщикам за товары и услуги	-118	-355	-755
Выплаты по оплате труда	-65	-97	-228
Подоходный налог и другие платежи в бюджет	-115	-17	-72
Прочие выплаты	-17	-18	0
Чистый приток/(отток) денежных средств от ОД	645	473	-95
Инвестиционная деятельность (ИД)			
Реализация основных средств	-	-	-
Приобретение основных средств	-2 080	-	-2 940
Чистый приток / (отток) денежных средств от ИД	-2 080	-	-2 940
Финансовая деятельность (ФД)			
Поступления от выпущенных долговых ценных бумаг	-	-	2 491
Погашения займов	-	-	-
Выплата вознаграждений	-	-	-
Чистый приток / (отток) денежных средств от ФД	-	-	2 491
Чистое увеличение ДС и их эквивалентов	-1 435	473	-544
ДС и их эквиваленты на начало отчетного периода	1 985	550	1 023
ДС и их эквиваленты на конец отчетного периода	550	1 023	479

Источник: Данные Компании

Финансовые коэффициенты

Коэффициенты ликвидности	1 кв. 2013	2 кв. 2013	3 кв. 2013
Текущая ликвидность	26,6	22,9	0,4
Срочная ликвидность	26,5	22,8	0,2
Абсолютная ликвидность	12,5	17,34	0,18
Коэффициенты рентабельности			
ROA	0,09%	-4,96%	-1,92%
ROE	0,10%	-4,98%	-2,19%
Маржа операционной прибыли	1,04%	-	-824%
Маржа чистой прибыли	1,04%	-	-824%

Источник: Расчета CS

Заключение: Бухгалтерский баланс:

- По состоянию на 1 октября 2013 г. стоимость активов выросла на 20% до 11 713 тыс. тенге по сравнению с данными на 1 июля текущего года. В структуре краткосрочных активов наблюдается снижение денежных средств на 53% и торговой дебиторской задолженности на 47%, однако при этом запасы выросли с 6 тыс. тенге до 319 тыс. тенге. Доля денежных средств сократилась с 10% до 4%, а доля краткосрочных активов в общей структуре активов снизилась с 14% до 8%. Основные средства выросли на 27%, увеличив свою долю с 86% до 92%.
- Сумма обязательств выросла с 59 тыс. тенге до 2 667 тыс. тенге в результате реализации части дисконтных облигаций в размере 2 524 млн. тенге и увеличения краткосрочной кредиторской задолженности на 84%.
- В отчетном периоде собственный капитал снизился на 7% и составил 9 046 тыс. тенге за счет роста аккумулированного убытка в 4,2 раза.

Отчет о прибылях и убытках:

- В 3 кв. 2013 г. чистый убыток составил 694 тыс. тенге, что на 42% больше аналогичного показателя 2 кв. 2013 г. Выручка выросла на 3% до 985 тыс. тенге, административные расходы – на 26%, расходы по реализации остались без изменений.

Отчет о движении денежных средств:

- На конец 3 кв. 2013 г. чистый денежный поток составил 479 тыс. тенге против 1 023 тыс. тенге зафиксированных в прошлом периоде. Чистое сальдо денежных средств от операционной деятельности сложилось отрицательным в размере 95 тыс. тенге против 473 тыс. тенге во 2 кв. текущего года за счет увеличения платежей поставщикам на 400 млн. тенге и выплат по оплате труда на 131 млн. тенге. Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности составил 2 940 тенге в связи пополнением автопарка такси. Положительное сальдо от финансовой деятельности связано с продажей части дисконтных облигаций в размере 2 491 тыс. тенге.

Финансовые коэффициенты:

- В 3 кв. 2013 г. коэффициенты ликвидности ухудшились в связи с приобретением основных средств – легковых автомобилей - на средства, вырученные от размещения облигаций. Коэффициенты ROA и ROE – отрицательные, при этом показав незначительное улучшение. Маржа операционной прибыли и маржа чистой прибыли составили (-824%).

Председатель Правления
АО «Сентрас Секьюритиз»



Камаров Т.К.

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