

Отчет представителя держателей облигаций
АО «Jýsan Invest»
за IV квартал 2020 года
по обеспеченным купонным облигациям
ТОО «ABM Astana»

Акционерное общество «First Heartland Jýsan Invest» (далее - «Jýsan Invest») являясь Представителем держателей выпуска облигаций ТОО «ABM Astana» (далее – Эмитент), предоставляет следующую информацию относительно финансового состояния Эмитента и его способности отвечать по облигационным обязательствам, установленным в Проспекте выпуска облигаций.

Эмитент:

ТОО «ABM Astana»

Цель проведения анализа:

Включает, но не ограничивается следующим:

- Контроль за исполнением Эмитентом обязательств, установленных Проспектом выпуска облигаций перед держателями облигаций;
- Контроль за целевым использованием Эмитентом денег, полученных от размещения облигаций;
- Контроль за состоянием имущества, являющегося обеспечением исполнения обязательств Эмитента перед держателями облигаций;
- Контроль за своевременной выплатой вознаграждения по размещенным облигациям;
- Мониторинг финансового состояния Эмитента и анализ корпоративных событий.

Основание:

- Закон РК «О рынке ценных бумаг», подпункт 5) пункт 1 статья 20 «Функции и обязанности представителя держателей облигаций»;
- Постановление Национального Банка РК №88 «Об утверждении Правил исполнения представителем держателей облигаций своих функций и обязанностей, досрочного прекращения его полномочий, а также требований к содержанию договора о представлении интересов держателей облигаций, заключаемого между эмитентом и представителем держателей облигаций и сроков предоставления информации в НБ РК»;
- Договор об оказании услуг представителя держателей облигаций №1 об оказании услуг представителя держателей облигаций от 27 января 2020 года, заключённый между АО Jýsan Invest и ТОО «ABM Astana»;
- Договор залога №ПДО-1 от 27 января 2020 года, заключенный между АО Jýsan Invest и ТОО «ABM Astana».
- Дополнительное соглашение №1 от 29 июня 2020 года к Договору залога №ПДО-1 от 27 января 2020 года
- Договор гарантии от 27 января 2020 года
- Дополнительное соглашение №1 от 29 июня 2020 года к Договору гарантии от 27 января 2020 года

Информация об Эмитенте

Общая информация:	<p>ТОО «ABM Astana» было зарегистрировано 7 июня 2018 года Управлением регистрации прав на недвижимое имущество и юридических лиц филиала некоммерческого акционерного общества «Государственная корпорация «Правительство для граждан» по городу Нур-Султан.</p> <p>Основной деятельностью компании является:</p> <ul style="list-style-type: none">○ торговая и закупочная деятельность;○ факторинговая деятельность;○ купля-продажа недвижимого и движимого имущества;○ осуществление инвестирования денег, полученных от предпринимательской деятельности.
Участники:	<p>Единственным участником Эмитента, владеющим 100% долей участия, является Абильдаев Бауыржан Мухаметкалиевич.</p>
Сведения о юридических лицах, у которых Эмитент владеет более 10% акций (долей):	<p>У Эмитента отсутствуют доли владения более 10% в каких-либо организациях на дату составления отчета.</p>
Кредитные рейтинги:	<p>Эмитент не имеет кредитных рейтингов.</p>
Контакты:	<p>010000 г. Нур-Султан, р-н Сарыарка ул. Кенесары, д. 4, ВП 18</p>

Основные параметры финансовых инструментов

Наименование облигаций:	Обеспеченные купонные облигации
Код ISIN:	KZ2P00006307
Купонная ставка:	Фиксированная, 22% годовых
Расчётный базис:	30 / 360
Периодичность выплаты вознаграждения:	4 раза в год (ежеквартально)
Валюта выпуска и обслуживания:	Казахский тенге (KZT)
Номинальная стоимость:	1000 (одна тысяча) тенге
Число зарегистрированных облигаций:	150 000 (сто пятьдесят тысяч) штук
Объём выпуска:	150 000 000 (сто пятьдесят миллионов) тенге
Число облигаций в обращении:	5 800 штук
Срок обращения:	7 (семь) лет с даты начала обращения
Дата последней купонной выплаты:	30 октября 2020г.
Дата следующей купонной выплаты:	31 января 2021г.
Характеристика обеспечения:	Права требования по договорам займов

Сведения о выплате купонного вознаграждения

Количество размещенных облигаций (ISIN KZ2P00006307) на 31 декабря 2020 г. - 5 800 шт. Размещение указанных облигаций в течение IV квартала 2020г. не производилось. Остаток нерасплаченных облигаций – 144 200 шт. Выкупленных облигаций нет. Досрочное погашение не планируется. Выплата купонного вознаграждения в отчетном периоде была осуществлена 02 ноября 2020 г. Сумма выплаченного купонного вознаграждения составила 297 617 тг.

График выплат купонных вознаграждений на 2020 год

Купон	Дата выплаты
купон	30.04.2020
купон	29.07.2020
купон	30.10.2020
купон	31.01.2021

Характеристика прав требования

Основным контрактом Эмитента является Договор залога от 20.11.2018г., заключенный между ТОО «ABM Astana» и ТОО «Астана Мазарини», о передаче в залог прав требования к своим заемщикам ТОО «Астана Мазарини». Права требования, входящие в состав залога, представляют собой права требования ТОО «Астана Мазарини», возникшие из договоров займа, заключенных между ТОО «Астана Мазарини» и заемщиками после момента заключения договора залога. Права требования представляют собой право на получение денег, предоставленных заемщикам в соответствии с договорами займа, включающие в себя сумму основного долга, вознаграждения, комиссий, а также иные платежи, осуществление которых является обязательством заемщика перед кредитором.

Поступления по правам требования

Платежи по займам производятся на ежемесячной основе. Согласно представленным Эмитентом данным, погашения по Договору залога №ПДО-1 за период октября-декабрь 2020г. составили 4 286 383 тг., вместо запланированных 3 183 260 тг. Контроль за поступлением денег осуществляет ТОО «Астана Мазарини». Также Эмитент подтвердил, что поступления по правам требования использовались на выполнение обязательств по выпущенным облигациям, осуществление торговой и закупочной деятельности, факторинговой деятельности; купли-продажи недвижимого и движимого имущества.

Информация о залоговом имуществе

Эмитент подтверждает, что состояние залогового имущества обеспечивает исполнение обязательств перед держателями облигаций в полном объеме. Согласно Договору залога №ПДО-1, Эмитент обязуется поддерживать стоимость Предмета залога в течение всего срока обращения облигаций не ниже суммы обязательств Эмитента перед держателями облигаций, и при снижении данной суммы в течение 5 (пяти) рабочих дней восполнить предмет залога. Исходя из полученных отчетов об оценках движимого и недвижимого имущества от Эмитента, стоимость предмета залога по Договору залога №ПДО-1 составляет на 01.01.2021г. – 30 889 056 тг. Залоговое обеспечение соответствует необходимому уровню покрытия обеспечения. По состоянию на 01.01.2021г. стоимость предмета залога примерно в 5 раз превышает объем размещенных облигаций (ISIN KZ2P00006307).

Корпоративные события в IV квартале 2020 года

- 01.10.2020г. Предоставление сведений о состоянии залогового имущества, финансовой отчетности и целевому использованию средств по состоянию на 01.10.2020г. в АО «Jýsan Invest»
- 02.11.2020г. выплата купонного вознаграждения по облигациям ISIN KZ2P00006307
- 01.11.2020г. Предоставление сведений о состоянии залогового имущества, финансовой отчетности и целевому использованию средств по состоянию на 01.11.2020г. в АО «Jýsan Invest»
- 01.12.2020г. Предоставление сведений о состоянии залогового имущества, финансовой отчетности и целевому использованию средств по состоянию на 01.12.2020г. в АО «Jýsan Invest»

Исходя из вышеперечисленных корпоративных событий за IV квартал 2020г., изменений, которые могли бы существенно повлиять на способность Эмитента отвечать по своим обязательствам, установленным в Проспекте выпуска облигаций, выявлено не было. В IV квартале 2020г. крупные сделки не заключались. Степень влияния произошедших событий на деятельность Эмитента низкая.

Плановые корпоративные события в I квартале 2021 года

- 01.01.2021г. Предоставление сведений о состоянии залогового имущества, финансовой отчетности и целевому использованию средств по состоянию на 01.01.2021г. в АО «Jýsan Invest»
- 31.01.2021г. выплата купонного вознаграждения по облигациям ISIN KZ2P00006307
- 01.02.2021г. Предоставление сведений о состоянии залогового имущества, финансовой отчетности и целевому использованию средств по состоянию на 01.01.2021г. в АО «Jýsan Invest»
- 01.03.2021г. Предоставление сведений о состоянии залогового имущества, финансовой отчетности и целевому использованию средств по состоянию на 01.03.2021г. в АО «Jýsan Invest»

Профиль риска. Инструменты минимизации рисков.



Риск ликвидности

Риск ликвидности связан с тем, что Эмитент может столкнуться с трудностями при выполнении финансовых обязательств, в связи с необходимостью использования имеющихся денежных средств. Для контроля данного типа риска компания производит регулярный контроль прогнозов движения денежных средств.



Кредитный риск

Ввиду подверженности данному виду риска, компания регулярно оценивает кредитоспособность клиентов, а также прогнозы по объему безнадежных долгов.



Риск инфляции

Для Эмитента нет необходимости хеджировать такого вида риски ввиду их отсутствия.



Валютный риск

Для Эмитента нет необходимости хеджировать такой вид риска ввиду его отсутствия. Все сделки заключаются в национальной валюте.



Прочие риски

Экономические, политические и правовые риск обусловлены возможными изменениями в экономических условиях, налоговом и правовом режимах.

Меры по защите прав и интересов держателей облигаций

За отчетный период таковые не предпринимались в связи с отсутствием оснований и необходимости для их принятия.

Анализ финансовой отчетности

Целью анализа финансовой отчетности Эмитента является определение его финансового положения по состоянию на 31 декабря 2020 г., а также способности отвечать по своим обязательствам перед владельцами облигаций в будущем.

Предоставленная Эмитентом информация для проведения анализа финансового состояния

- Бухгалтерский баланс по состоянию на 31 декабря 2021 г.;
- Отчет о прибылях и убытках по состоянию на 31 декабря 2021 г.;
- Отчет о движении денежных средств по состоянию на 31 декабря 2021 г.;
- Отчет об изменениях в собственном капитале по состоянию на 31 декабря 2021 г.;

Бухгалтерский баланс (в тенге, если не указано иное)

Наименование	IV кв. 2019	I кв. 2020	II кв. 2020	III кв. 2020	IV кв. 2020	Δ, %
Денежные средства и их эквиваленты	7 060	1 523 317	34 651	55 882	98 708	124%
Прочие краткосрочные активы	29 340	18 729	8 117	0	0	0%
Краткосрочные активы	36 401	102 046	42 768	55 882	98 708	100%
Основные средства	108 428	103 424	98 419	93 415	88 410	-5%
Прочие долгосрочные активы	-	5 411 221	5 411 221	5 411 221	5 411 221	0%
Долгосрочные активы	108 428	5 514 645	5 509 640	5 504 636	5 499 631	0%
Итого активы	144 829	7 057 191	5 552 408	5 560 518	5 598 339	1%
Обязательства по налогам	2 245	18 687	24 578	5 762	5 759	0%
Обязательства по другим обязательным и добровольным платежам	7 291	45 720	32 250	11 305	11 305	0%
Краткосрочная кредит. задолженность	1 982 100	1 982 100	1 983 688	2 851 620	2 816 100	-2%
Прочие краткосрочные обязательства	-	3 001 500	3 171 500	4 811 500	7 224 351	76%
Краткосрочные обязательства	1 991 636	5 048 007	5 212 016	7 680 187	10 057 515	45,6%
Фин. обязательства	-	5 411 221	5 411 221	5 411 221	5 411 221	0%
Долгосрочные обязательства	-	5 411 221	5 411 221	5 411 221	5 411 221	0%
Итого обязательства	1 991 636	10 459 228	10 623 237	13 091 408	15 468 736	22%
Уставный капитал	50 000	50 000	50 000	50 000	50 000	0%
Нераспределенная прибыль	-1 896 807	-3 452 038	-5 120 829	-7 580 890	-9 920 397	46%
Итого капитал	-1 846 807	-3 402 538	-5 070 829	-7 530 890	-9 870 397	46%
Итого обязательства и капитал	144 829	7 057 190	5 552 408	5 560 518	5 598 339	1%

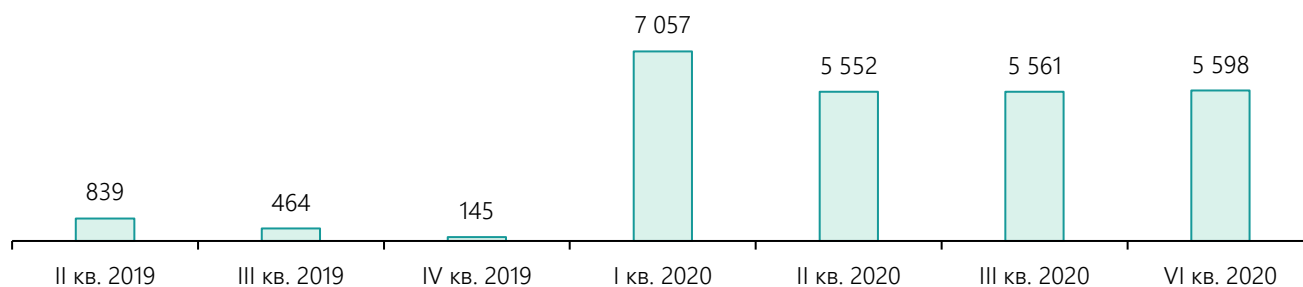
Отчет о прибылях и убытках (в тенге, если не указано иное)

Наименование	IV кв. 2019	I кв. 2020	II кв. 2020	III кв. 2020	IV кв. 2020	Δ, %
Административные расходы	319 318	1 555 231	1 371 174	2 162 444	297 617	0,00%
Расходы на финансирование	-	-	297 617	297 617	2 041 890	-5,57%
Чистая прибыль (убыток) за период до вычета доли меньшинства	-319 318	-1 555 231	-1 668 791	-2 460 061	-2 339 507	-4,90%
Итоговая прибыль (итоговый убыток) за период	-319 318	-1 555 231	-1 668 791	-2 460 061	-2 339 507	-4,90%
Общий совокупный доход	-319 318	-1 555 231	-1 668 791	-2 460 061	-2 339 507	-4,90%

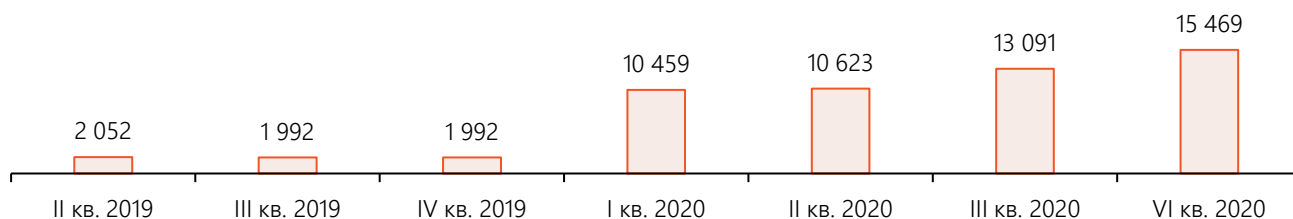
Отчет о движении денежных средств (в тенге, если не указано иное)

Наименование	IV кв. 2019	I кв. 2020	II кв. 2020	III кв. 2020	IV кв. 2020
Денежные потоки от операционной деятельности:					
поступление денежных средств	-	-	-	-	892 851
платежи поставщикам за товары	-120 075	-1 062 258	-817 438	-1 044 742	-1 829 670
выплаты по заработной плате	-134 925	-361 500	-409 255	-180 750	-180 750
другие платежи в бюджет	-7 461	-9 914	-24 930	-22 589	-11 144
прочие выплаты	-41 243	-51 071	-109 927	-73 070	-50 845
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности	-303 704	-1 484 743	-1 361 549	-1 321 151	-1 179 558
Денежные потоки от инвестиционной деятельности:					
предоставление займов другим организациям	-	-5 411 221	-	-	-
Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности	-	-5 411 221	-	-	-
Денежные потоки от финансовой деятельности:					
эмиссия ценных бумаг	-	5 411 221	-	-	-
получение займов	-	3 001 500	170 000	1 640 000	1 520 000
прочее	-	-	-297 617	-297 617	-297 617
Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности	-	8 412 721	-127 617	1 342 383	1 222 383
Итого: Увеличение +/- уменьшение денежных средств	-303 704	1 516 757	-1 489 166	21 232	42 825
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	310 764	7 060	1 523 817	34 651	55 882
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	7 060	1 523 817	34 651	55 882	98 707

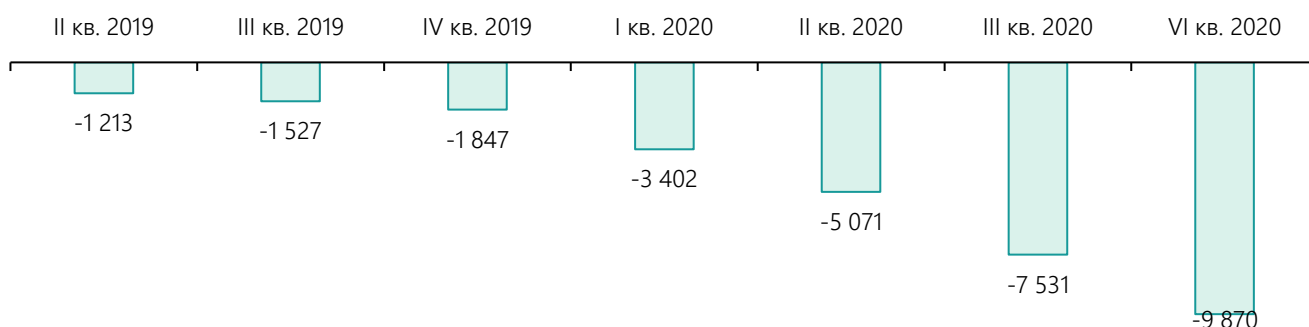
Динамика активов, тыс. тенге



Динамика обязательств, тыс. тенге



Динамика капитала, тыс. тенге



Анализ финансовых показателей

В сравнении с третьим кварталом 2020г. размер активов Эмитента увеличился на 1%, основное увеличение пришлось на рост краткосрочных активов с 55,9 тыс. тг. до 98,7 тыс. тг. В течение отчетного периода было отмечен рост Денежных средств на 124%. Прочие долгосрочные активы, состоящие из прав требования в размере 5,4 млн тенге, не изменились за отчетный период.

Краткосрочные обязательства Эмитента в третьем квартале 2020 г. выросли на 45,9% до 10 млн тг., основную часть которых составляют прочие краткосрочные обязательства, представленные займом от учредителя, который за отчетный период предоставил дополнительное краткосрочное финансирование. Объем долгосрочных обязательств в сравнении с третьим кварталом 2020г. не увеличился. В отчетном периоде не производились доразмещения облигаций. Уставный капитал Эмитента на 31 декабря 2020г. 50 тыс. тг., полностью оплачен единственным участником Эмитента.

Выручка Эмитента за 12 месяцев отсутствует. Убытки отражены как Непокрытые убытки в Капитале. Основные расходы в отчетном периоде – административные затраты, которые

составили 2,0 млн тг., уменьшившись по сравнению с прошлым кварталом на 5,6%. Расходы на финансирование сложились на уровне 297,6 тыс. тг. – статья расходов, состоящая из выплат купонного вознаграждения по обеспеченным облигациям. За отчетный период Эмитент зафиксировал чистый убыток в размере 2,3 млн тг.

Чистые денежные средства от операционной и финансовой деятельности составили -1,1 млн тг, и 1,2 млн тг. соответственно. Чистые денежные средства от инвестиционной деятельности за отчетный период отсутствовали. Чистый рост денежных средств за четвертый квартал 2020г. составил 42,8 тыс. тг. Денежные средства на конец отчетного периода составили 98,7 тыс. тг.

Заклучение

По результатам проведенного анализа финансовой отчетности Эмитента и ознакомления с финансовым состоянием гарантов, мы делаем заключение о том, что несмотря на отсутствие выручки за отчетный период, Эмитент в состоянии исполнить обязательства перед держателями облигаций.

Совокупные активы и обязательства на 31 декабря 2020 года составляют 5,6 и 15,5 миллионов тенге соответственно.

Общая номинальная стоимость облигаций, находящихся в обращении, составляет 5,4 миллионов тенге.

Риск просрочки за предстоящий купонный период по облигациям ISIN KZ2P00006307 отсутствует. Эмитент произвел выплату второго купонного вознаграждения по облигациям ISIN KZ2P00006307 в размере 297 617 тенге, выполняет взятые на себя обязательства и своевременно производит выплаты купонных вознаграждений по облигациям.

В течение отчетного периода в деятельность Эмитента изменения не вносились. Корпоративных событий, которые могли бы повлиять на исполнение обязательств Эмитента перед держателями облигаций, в отчетном периоде не наблюдалось. Информации о существенных нарушениях не имеется.

Председатель Правления
АО «First Heartland Jýsan Invest»



Айдосов Н.Г.

Примечание: Настоящий документ подготовлен по состоянию на отчетную дату и не отражает событий, которые возникли в ходе его подготовки. Ответственность за достоверность информации, представленной Акционерное общество «First Heartland Jýsan Invest», как представителю прав держателей облигаций, несёт Эмитент.