

УТВЕРЖДЕН:

Протокол заседания Совета директоров АО «АБДИ Компани»
от «16» августа 2011 г.

Председатель Совета директоров АО «АБДИ Компани»
Исабекова Аиар Есенкельдиевна



ПЛАН МЕРОПРИЯТИЙ (уточненный)

по устраниению оснований для перевода ценных бумаг в категорию «Буферная категория» сектора «Долговые ценные бумаги»

Алматы 2011

По итогам деятельности 2010 года, АО «АБДИ Компани» имело отрицательное значение собственного капитала, а так же отрицательное значение прибыли за последние три года, что не соответствует листинговым требованиям, установленным п.11 Приложения к приказу Председателя Агентства Республики Казахстан по регулированию деятельности регионального финансового центра города Алматы «Об установлении требований к эмитентам, чьи ценные бумаги предполагаются к включению или включены в список специальной торговой площадки регионального финансового центра города Алматы, а так же к таким ценным бумагам» от 08.05.2008 года № 04.2-09/119.

В связи с этим Компания предлагает план мероприятий, по устранению оснований для перевода ее ценных бумаг в данную категорию:

1. Краткая характеристика деятельности эмитента.

АО «АБДИ Компани» работает на канцелярском рынке уже семнадцать лет – создано в сентябре 1994 года.

Открытие подобной компании было очень своевременным, так как после приобретения Суверенитета, канцелярский рынок в стране пребывал в состоянии упадка и не мог полностью удовлетворять запросы потребителей. На фоне энергично развивающейся рыночной экономики подобное явление могло иметь катастрофические последствия во всех сферах деятельности. АО «АБДИ Компани», изначально занимавшееся только поставкой ученических тетрадей в Казахстан, расширило ассортимент канцелярской продукции. Из-за несбалансированности спроса и предложения на канцелярские товары в магазинах возникали длинные очереди, вследствие чего, появилась необходимость расширить торговую сеть. С каждым годом постепенно расширялись и ассортимент товаров, и набор предоставляемых сервисных услуг.

В 2000 году АО «АБДИ Компани» создало отдельное подразделение для обслуживания корпоративных клиентов, которые уже работали с Компанией и для привлечения новых клиентов. До этого момента АО «АБДИ Компани» сотрудничало со своими корпоративными клиентами через свои магазины, но с развитием Компании, возникла необходимость выделения отдельной группы специалистов, которые обеспечат высокий уровень обслуживания корпоративных клиентов. Основной целью создания данного подразделения явилось желание создать лучшие условия для VIP-клиентов и развитие корпоративных продаж по Компании.

В настоящее время наблюдается тенденция размещения своих заказов многих крупных иностранных компаний у отечественных поставщиков. И в этот момент отечественным поставщикам важно иметь не только весь ассортимент офисных товаров, но и его количество, достаточное для удовлетворения спроса. По мере развития рынка офисных товаров появляется необходимость в обеспечении более качественными, стильными, имиджевыми товарами европейского производства. В данное время у АО «АБДИ Компани» имеются клиенты, которые по своему статусу и стилю обязаны иметь в пользовании красивые и дорогие товары известных марок. Особенно это касается банков, нефтегазовых, горнодобывающих, табачных компаний, а также иностранных представительств и совместных предприятий

На сегодняшний день АО «АБДИ Компани» является одной из первых казахстанских компаний, занимающейся поставкой канцелярских товаров, бумажно-беловой продукции и расходных материалов, и охватывает практически всю территорию Казахстана. Во всех городах, где находятся филиалы компании, представлен богатый ассортимент школьно-письменных принадлежностей, предметов для офиса и дома, бумажно-беловой продукции – всего 15 000 наименований известных торговых марок мира. Поставка товаров осуществляется централизованно, так как головной офис и центральные склады компании находятся в городе Алматы.

Компания с 1999 года выпускает канцелярские товары для офиса под брендом «АБДИ» и широкий ассортимент школьных товаров под брендом «АЙГОЛЕК» с применением экологически чистого сырья и материалов, приняв долевое участие в производстве в компаниях России (ООО «Светогорск», ООО «Маяк-Канц»), Германии (Ladiberg) и Чехии (Corona). Компания «Маяк-Канц» (Россия, г. Пенза) производит для АО «АБДИ Компани» тетради, дневники, альбомы и другую подобную продукцию с брендами «АБДИ» и «АЙГОЛЕК». Компания Ladiberg (Германия, г. Лемго) производит ежедневники с брендом «АБДИ», а Компания «Согопа» (Чехия, г. Прага) производит картонные регистраторы.

Высокое качество и доступные цены стали предпосылкой широкому распространению и узнаваемости торговых марок Компании. АО «АБДИ Компани» стала известной и солидной компанией со стажем работы на рынке канцелярских товаров и расходных материалов для оргтехники благодаря внимательному отношению к пожеланиям своих клиентов и быстрому реагированию на колебания спроса при разработке товаров с брендами «АЙГОЛЕК» и «АБДИ». Столь масштабный и динамично развивающийся бизнес «АБДИ Компани» обусловлен не только наличием реального спроса на предлагаемые компанией канцелярские товары, но и качеством услуг предоставляемых для клиентов компании.

С 2005 года Компания начала выпуск учебно-методических материалов и наглядных пособий для школ по Истории и Географии Казахстана, Казахскому языку и Литературе, а также пособий для начальных классов на казахском и русском языках. Компания осуществляет перевод данных материалов на казахский язык, разрабатывает дизайн, а непосредственно печать самого выпуска производится, посредством размещения заказов в типографии.

Компания ежегодно вносит изменения в свою продукцию, улучшает ее потребительские свойства, усовершенствует дизайн и расцветки товаров, учитывая влияния моды, времени и национального колорита.

Стратегия бизнеса АО «АБДИ Компани» заключается в максимальном развитии сервисной составляющей, которая включает индивидуальный подход к потребностям каждого клиента, позволяющий в кратчайшие сроки рассматривать заявки и выполнять пожелания самых взыскательных из них, а также предоставлять особые условия для корпоративных клиентов.

Широкий выбор товаров, полный комплекс услуг, приятная атмосфера, а также прекрасное сочетание цены и качества товаров позволяют компании своевременно и качественно удовлетворять потребности своих многочисленных клиентов. Современные, удобные супермаркеты, созданные в едином стиле и склады компании, снабжённые централизованной сервисной системой, позволяют сегодня АО «АБДИ Компани» эффективно работать на трёх уровнях продаж: розничном, оптовом, корпоративном, ежегодно подтверждая свою деловую репутацию безупречной работой.

Стратегической целью Компании является:

- удовлетворение потребностей всех слоев населения Республики Казахстан и Средней Азии в канцелярских товарах, расходных материалах и сопутствующих товарах, как для школы, так и для офиса, посредством реализации через свою торговую сеть, корпоративное обслуживание;
- предоставления возможности выбора потребителями товаров в различных ценовых нишах и мирового уровня качества.

Компания имеет широкую сервисную сеть во всех крупных городах Казахстана: Астана, Алматы, Талдыкорган, Усть-Каменогорск, Павлодар, Петропавловск, Караганды, Костанай, Актобе, Уральск, Атырау, Актау, Шымкент, Тараз, Семей, Кызылорда, Балхаш. В 17 городах Казахстана работают 41 фирменных магазинов.

Наличие разветвленной сервисной сети позволяет Компании удовлетворять спрос широкого круга потребителей в полном объеме и в кратчайшие сроки. Современные красивые супермаркеты компании, построенные в едином архитектурном стиле и оснащенные техникой и транспортом, являются визитной карточкой Компании в каждом городе Казахстана. Во всех регионах Казахстана единый ассортимент товаров, единый сервис, единая политика продаж, единая ценовая политика. Оперативная связь между филиалами позволяет синхронно и в кратчайшие сроки осуществить поставку товаров во всех филиалах по контракту, заключенному и оплаченному в одном городе. Система самообслуживания,

свободный доступ к товарам, система штрих-кодирования и заполненные различными канцелярскими принадлежностями прилавки позволяют удовлетворять потребности большего количества покупателей, и значительно ускорять процесс покупки.

АО «АБДИ Компани» предлагает различные виды услуг для своих клиентов:

- интернет-магазин на сайте Компании;
- различные формы оплаты и гибкая система скидок;
- отгрузка в любую точку страны по региональным представительствам клиента;
- доставка товаров до офиса по 17 городам;
- гарантия на все приобретенные в АО «АБДИ Компани» товары;
- нанесение логотипа на товары;
- комплектация подарочных наборов и школьных портфелей в рекламных и благотворительных целях;
- заправка картриджей;
- оперативная полиграфия и т.п.

Компания уделяет большое внимание своевременной и оперативной поставке клиенту высококачественных товаров, гарантии качества товаров и послепродажному обслуживанию. Подобные гарантии могут предложить только те компании, которые и в будущем намерены продолжать работу на данном рынке. Одним из важных положений политики работы с клиентами АО «АБДИ Компани» является доверие клиента, которое важно не только заслужить, но и поддерживать изо дня в день.

Эмитент является юридическим лицом и осуществляет свою деятельность на основании действующего законодательства Республики Казахстан, Устава общества и внутренних положений.

Предметом деятельности Эмитента являются:

Предметом деятельности Общества является осуществление предпринимательской деятельности, в том числе:

- 1) оптовая и розничная торговля, организация торговой сети, открытие магазинов, супермаркетов, гипермаркетов;
- 2) закуп, хранение и реализация канцелярских товаров, товаров для образовательного процесса и офисов, средств автоматизации торговли и иной продукции;
- 3) посредническая деятельность;
- 4) производство товаров народного потребления, фильмов, электронных учебников, мультимедийных систем и иной продукции;
- 5) внешнеэкономическая деятельность, экспортно-импортные операции;
- 6) рекламно-информационная, типографская и издательская деятельность;
- 7) выпуск и размещение своих ценных бумаг, совершение сделок на рынке ценных бумаг;
- 8) строительно-монтажные работы;
- 9) иные виды деятельности, не запрещенные законодательством Республики Казахстан.

На сегодня в Казахстане около 200 компаний, которые работают на канцелярском рынке. Большинство из них – локальные компании, имеющие 1-2 магазина. И большая их часть сосредоточена в городе Алматы. Но среди них есть несколько компаний, которые работают более чем в 3 областях.

Более 50 алматинских компаний специализируются на поставке товаров для школы и офиса. При этом деление на офисное или школьное направления не всегда ясно, некоторые фирмы занимают обе сферы.

примателей. Фирмы ставок из-за рубежа, и

яется самой высокой. компания встречается с «ни» может являться

В этом ряду около 10 крупных оптовых компаний, большое количество мелкооптовых фирм и множество частных предпринимателей. Мелкого и среднего бизнеса обслуживают несколько крупных импортеров. Они и контролируют основные источники поставок, регулируют присутствие торговых марок на рынке.

Хотя АО «АБДИ Компани» была создана позже, чем некоторые компании, доля рынка АО «АБДИ Компани» является самой высокой. Конкурировать с самой крупной канцелярской сетью сейчас не может ни одна компания, хотя на отдельно взятых рынках достаточно сильными конкурентами в отдельных сегментах. Узкая специализация конкурентов АО «АБДИ Компани» является ее единственным преимуществом в борьбе за клиента.

2. Сведения о выпуске долговых ценных бумаг АО «АБДИ Компани»

Листинга	Обеспечение	Срок	Категория листинга	№ п/п	Дата выпуска	Объем выпуска	Номинал (тенге)	Количество (шт.)	Сумма задолженности	Срок погашения		
								по состоянию на 01.08.2011 г. (тыс. тг.)				
		1		1	08.01.2008 г.	9 000 000	10 000	900 000	3 508 420	08.01.2013 г.	НИН-KZ2C0Y05C804 «Долговые ценные бумаги без рейтинговой оценки» официального списка ценных бумаг	нет

3. Структура обязательств АО «АБДИ Компани»

№ п/п	Кредитор	Вид займа	Валюта	Сумма задолженности (тыс.)	Размер вознаграждения	Дата окончания
1	АО «Банк ЦентрКредит»	Лимит кредитования № 17/L/UKB/08 от 10.07.2008 г.	KZT	3 162 300	15 %	25.08.2011 г.
			USD	19 558	15 %	
2	АО «Банк ЦентрКредит»	Кредитная линия № 18/L/UKB/08 от 10.07.2008 г.	KZT	395 853	15%	25.08.2011 г.

№ п/п	Кредитор	Вид займа	Валюта	Сумма задолженности (тыс.)	Размер вознаграждения	Дата окончания
3	АО «Банк ЦентрКредит»	Кредитная линия № 31/L/UKB/08 от 29.12.2008 г.	USD	2 059	16.5%	25.08.2011 г.
4	АО «Банк ЦентрКредит»	Накопленное вознаграждение	KZT	891 709		25.08.2011 г.
5	АО «Банк ЦентрКредит»	Накопленное вознаграждение	USD	4 926		25.08.2011 г.

4. Основные причины возникновения оснований для перевода ценных бумаг эмитента в категорию «буферная категория»

Из-за сложившейся экономической ситуацией, возникшей с момента мирового финансового кризиса, снизилась общая покупательская способность населения, и как следствие произошло снижение доходов Компании.

Компания на протяжении всего срока деятельности имела тесные партнерские отношения с тремя казахстанскими банками: АО «БТА Банк», АО «Банк ЦентрКредит» и АО «Kaspi Bank». Во всех трех банках были открыты кредитные линии.

АО «БТА Банк», в котором имелась утвержденная кредитная линия в размере 1 300 000 000,00 тенге не смог в полной мере кредитовать Компанию, из-за этого начиная с 2008 года, снизились обороты компании, так как недостаточное кредитование спровоцировало дефицит товаров эконом класса, потребность которых возросла в это время.

Так же в 2008 году АО «Банк ЦентрКредит» стал кредитовать Компанию в долларах США и часть займов была, таким образом, замещена с тенге на доллары США в этом же году были повышенены ставки по кредитам с 14% годовых до 16,5 – 17 % годовых.

Произошедшая в 2009 году девальвация валюты, сформировала отрицательную курсовую разницу в размере 679 694 тыс. тенге. Соответственно была увеличена ссудная задолженность и вознаграждение по ней на 25 %, что отрицательно сказалось на финансовой отчетности предприятия.

Сложившаяся ситуация на рынке недвижимости тоже существенно повлияла на финансовые показатели компании. Так как в собственном капитале были отражены резервы по переоценке Основных средств, производимой ежегодно, этот резерв стал уменьшаться в связи с резким снижением цен на недвижимое имущество.

С переоценкой основных средств соответственно сужалась и залоговая база Компании. Таким образом, наши залоги не стали покрывать существующую ссудную задолженность и Банки в свою очередь перестали кредитовать Компанию в нужном объеме. А деньги, согласно утвержденных графиков, изымались из оборота не восполняясь.

Недостаток финансирования, таким образом, сказался тем, что Компания потеряла возможность приобретать товары по цене завода-изготовителя и как следствие доходность продаж значительно снизилась.

Средства, вырученные от размещения ценных бумаг Компании были использованы для погашения части ссудной задолженности АО «Банк ЦентрКредит».

Ссудная задолженность АО «БТА Банк» была полностью погашена в 2010 году.

Подытоживая вышесказанное, основными факторами возникновения существующей ситуации стали:

- недостаточное и несвоевременное финансирование;

- увеличившаяся, за счет переоценки валюты ссудная задолженность;
- обрушение цен на недвижимое имущество.

5. Основные мероприятия, предполагаемые к выполнению эмитентом, направленные на оздоровление финансового положения.

В настоящее время Компания изыскивает возможности минимизировать свои издержки, не потеряв при этом продажи.

Для этого в целях уменьшения финансовой нагрузки был реализован 21 магазин на общую сумму 1 365 700 000,00 (один миллиард триста шестьдесят пять миллионов семьсот тысяч) тенге. До настоящего момента на расчетный счет Компании поступили платежи по договорам купли-продажи недвижимости в размере 1 365 700 000,00 (один миллиард триста шестьдесят пять миллионов семьсот тысяч) тенге.

С помощью этих средств была полностью погашена кредитная линия, действующая в АО «Kaspi Bank». Тем самым произошло снижение расходов по финансированию в среднем на 160 000 000,00 (сто шестьдесят миллионов) тенге в год.

Реализовав данные объекты, Компания избавляется от расходов по содержанию данной недвижимости, расходов по налогам, заработной плате работающему персоналу и т.п. В среднем эти расходы составляют около 400 000 000,00 (четыреста миллионов) тенге в год.

В то же время имеются договоренности с покупателем о том, что они сохраняют профиль деятельности данных магазинов. Так же предполагается, что через эту сеть будет реализовываться до 50 % всего ассортимента товара фирм-производителей (Европа, Азия, Россия), на который АО «АБДИ Компани» имеет эксклюзивные права на территории Республики Казахстан.

Таким образом, Компания сохранит определенный объем продаж со средней наценкой 20-30 %. Предполагаемый объем составляет 2 000 000 000,00 (два миллиарда) тенге в год.

На сегодняшний день Руководством Компании было принято решение о реализации непрофильных активов, заложенных в качестве обеспечения исполнения обязательств в АО «Банк ЦентрКредит». Об этом сейчас ведутся переговоры с Банком.

Имеется письмо АО «Банк ЦентрКредит» за № 30-24-20/413 от 01.07.2011 г. о решении Кредитного Комитета Головного Офиса о переносе плановых погашений по основному долгу и начисленному вознаграждению на 25.08.2011 г.

В настоящее время у АО «Банк ЦентрКредит» имеются намерения произвести реструктуризацию долга Компании, в части процентных ставок и сроков.

Так же предполагается реализовать часть активов Компании для увеличения оборотного капитала, что способствует увеличению маржинального дохода.

4. Сроки выполнения каждого из мероприятий, предусмотренных планом мероприятий.

№ п/п	Наименование мероприятия	Срок выполнения	Ответственное лицо
1	Заключение договора комплексного предпринимательского ведения бизнеса с ТОО «Кемер Салт»	На стадии согласования Срок: август-сентябрь 2011 г.	Ермекова К.
2	Разработка финансовой модели по реструктуризации долга Компании с АО «Банк ЦентрКредит»	В стадии исполнения Срок: 20.08.2011 г.	Штерман Л.

№ п/п	Наименование мероприятия	Срок выполнения	Ответственное лицо
3	Рассмотрение финансовой модели Кредитным Комитетом АО «Банк ЦентрКредит»	Срок: 25.08.2011 г	-
4	Подписание дополнительного Соглашения к Соглашениям о предоставлении кредитной линии и об установлении лимита кредитования	Срок: 31.08.2011 г.	Штерман Л.
5	Реализация непрофильных активов Компании.	В стадии согласования с АО «Банк ЦентрКредит» Срок: 25.08.2011 г.	Бимендиев А. Штерман Л. Аманбеков А.
6	Проведение ежегодной переоценки основных средств независимой оценочной компанией.	декабрь 2011 июль 2012	Штерман Л.

Реализация данных мероприятий позволит достигнуть компании следующих результатов:

- по первому пункту: Компания-покупатель будет пользоваться на возмездной основе оборудованием, программами и стандартами продаж под брендом «АБДИ». За это АО «АБДИ Компани» будет выплачиваться вознаграждение в виде 2-3 % от объема продаж через сеть этих магазинов, что составит в среднем в год 400 000,00 – 600 000,00 тыс.тенге. Это положительно скажется на показателе чистой прибыли Компании и как следствие на собственном капитале.

- по второму пункту: В результате реструктуризации ссудной задолженности Компании планируется увеличить отсрочку по выплате основного долга до 3-лет, также снижение ставки вознаграждения до 0,1 % годовых с пересчетом начисленного вознаграждения с 01.01.2011 г.

Это позволит сократить статью «Расходы на финансирование» до 420 000,00 тыс. тенге (308 000,00 начисленный купон на размещенные облигации, 100 000,00 тыс. тенге - амортизация дисконта от размещенных облигаций, 12 000,00 тыс. тенге - начисленные %% по кредитам банка). Это так же положительно скажется на показателе чистой прибыли предприятия, а так же позволит увеличить закуп, и соответственно и выручку Компании.

- по третьему пункту: Вырученные денежные средства будут использованы в торговом обороте Компании. Это поспособствует своевременной оплате поставщикам на стадии производства и соответственно увеличит доходность от продаж в будущем.

- по четвертому пункту: На сегодняшний день, по мнению независимых оценочных компаний, наблюдается рост цен на коммерческую недвижимость в размере 15-20 %. В результате проведенной переоценке по состоянию на 31.12.2011 г. планируемая сумма оценки недвижимости Компании может увеличиться на 900 000,00 тыс. тг. Данная сумма будет отражена по статье «Резерв от переоценки основных средств» в разделе Собственного капитала.

Так же будет осуществлена переоценка по состоянию на 30.06.2012 г. При сохраненной тенденции роста цен на недвижимое имущество, планируемая сумма переоценки может составить около 1 000 000,00 тыс. тг.

6. Прогноз основных финансовых показателей эмитента.

Прогнозный отчет о прибылях и убытках за 1 полугодие, 9 месяцев и 2011 год

<i>Наименование показателей</i>	<i>За отчетный период 1 полугодие 2011 г.</i>	<i>За отчетный период 9 месяцев 2011 г.</i>	<i>За отчетный период 2011 г.</i>
Доход от реализации продукции и оказания услуг	3 543 768	7 443 768	9 543 768
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	(2 732 374)	(5 352 150)	(6 742 879)
Валовая прибыль	811 394	2 091 618	2 800 889
Административные расходы	(414 415)	(596 082)	(777 582)
Расходы на реализацию продукции и оказание услуг	(584 514)	(730 014)	(851 514)
Прибыль от операционной деятельности	(187 535)	765 522	1 171 793
Доходы от финансирования	25 621	38 431	51 241
Расходы на финансирование	(732 725)	237 895	(420 000)
Прочие доходы/расходы	(486 179)	(324 179)	(162 179)
Прибыль (убыток) за период от продолжаемой деятельности	(1 380 818)	717 669	640 855
Расходы по корпоративному подоходному налогу		(143 534)	(128 171)
Чистая прибыль (убыток) за период	(1 380 818)	574 135	512 684

Прогнозный отчет о прибылях и убытках за 1 квартал и 1 полугодие 2012 года

<i>Наименование показателей</i>	<i>За отчетный период I квартал 2012 г.</i>	<i>тыс. тг.</i> <i>За отчетный период I полугодие 2012 г.</i>
Доход от реализации продукции и оказания услуг	2 250 000	4 650 000
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг	(1 490 066)	(3 079 470)
Валовая прибыль	759 934	1 570 530
Административные расходы	(177 800)	(355 600)
Расходы на реализацию продукции и оказание услуг	(117 600)	(235 200)
Прибыль от операционной деятельности	464 534	979 730
Доходы от финансирования	13 500	27 000
Расходы на финансирование	(105 000)	(210 000)
Прочие доходы/расходы	150 000	300 000
<i>Прибыль (убыток) за период от продолжаемой деятельности</i>	<i>523 034</i>	<i>1 096 730</i>
Расходы по корпоративному подоходному налогу	(104 607)	(219 346)
Чистая прибыль (убыток) за период	418 427	877 384

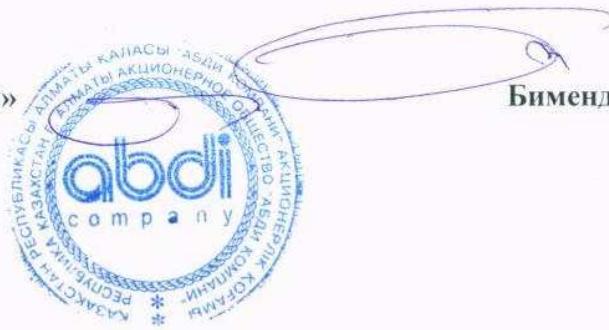
Прогнозный отчет об изменениях в капитале за 2011 год и первое полугодие 2012 года

	Капитал материнской организации				Неконтрольная доля	Итого капитал
	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	Резерв по переоценке основных средств	Прочий резервный капитал		
ИТОГО на 01.01.2011 г.	1 127 500	(4 372 297)	1 142 763	(21)	2 021	(2 100 034)
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)		512 684				512 684
Доход от переоценки основных средств			900 000			900 000
ИТОГО на 31.12.2011 г.	1 127 500	(3 859 613)	2 042 763	(21)	2 021	(687 350)
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)		877 384				877 384
Доход от переоценки основных средств			1 000 000			1 000 000
ИТОГО на 30.06.2012 г.	1 127 500	(2 982 229)	3 042 763	(21)	2 021	1 190 034

7. Перечень лиц, ответственных за выполнения мероприятий, предусмотренных планом мероприятий.

- Бимендиев А.Ш.
- Штерман Л.И.
- Ермекова К.
- Аманбеков А.К.

Президент АО «АБДИ Компани»



Бимендиев А.Ш.