

TSSP

Товарищество с ограниченной
ответственностью «ТССП Групп»

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ

Инвестиционный меморандум составлен по состоянию на 01 ноября 2021 года
Финансовые показатели представлены по состоянию на 30 сентября 2021 года

Финансовый консультант
АО «BCC Invest»



Уважаемые инвесторы,

настоящий инвестиционный меморандум составлен с целью включения первого выпуска облигаций ТОО «ТССП Групп» (далее – «**Эмитент**») в категорию «Облигации» сектора «Долговые ценные бумаги» площадки «Альтернативная» официального списка Акционерного общества «Казахстанская фондовая биржа» (далее – «**KASE**», «**Биржа**»), а также с целью формирования у потенциальных инвесторов достоверного представления о деятельности и перспективах работы Эмитента.

Инвестиционный меморандум составлен по состоянию на 01 ноября 2021 года и содержит информацию о деятельности Эмитента и отрасли, в которой он функционирует, подготовленную Эмитентом и Финансовым консультантом самостоятельно, а также полученную из общедоступных официальных статистических отчетов, пресс-релизов информационных агентств и других официальных источников. Сведения о финансовых показателях Эмитента подготовлены на основе аудированной годовой финансовой отчетности Эмитента за 2019-2020 годы и неаудированной промежуточной финансовой отчетности Эмитента за 9 месяцев 2021 года.

Инвестиционный меморандум подготовлен при участии Акционерного общества «ВСС Invest» (дочерняя организация АО «Банк ЦентрКредит») (далее – «**Финансовый консультант**», АО «ВСС Invest»), выступающего в качестве финансового консультанта Эмитента (www.bcc-invest.kz).

Настоящий документ предоставляется только в целях информирования потенциальных инвесторов и иных заинтересованных лиц о результатах деятельности Эмитента и не может служить документальным основанием для обоснования принятия какого-либо решения об инвестировании или отказе от инвестирования и не должен рассматриваться как официальная рекомендация со стороны Эмитента или Финансового консультанта. Каждый инвестор должен самостоятельно сделать свою независимую оценку и принять решение об инвестировании.

Настоящий инвестиционный меморандум (полностью и/или частично) не является основанием для возникновения какого-либо обязательства со стороны Эмитента или Финансового консультанта.

В случае возникновения вопросов в отношении информации, содержащейся в настоящем инвестиционном меморандуме, заинтересованные лица могут обращаться к:

- **контактное лицо Эмитента:**
 - Сулейменов Жигер Женисбекович, Финансовый директор, тел: +7 7172 55 44 00, e-mail: zs@tssp.kz;
- **контактное лицо Финансового консультанта (АО «ВСС Invest»):**
 - Шанашбаева Индира, Заместитель директора департамента корпоративных финансов, тел: +7 727 244 32 32, e-mail: ialkenova@bcc-invest.kz.

Оглавление

Раздел 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ.....	4
Раздел 2. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ (УЧАСТНИКИ)	8
Раздел 3. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА.....	11
Раздел 4. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ КОНСУЛЬТАНТАХ, АУДИТОРАХ ЭМИТЕНТА	21
Раздел 5. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА	23
Раздел 6. РАСШИФРОВКА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЭМИТЕНТА	27
Раздел 7. КОЭФФИЦИЕНТЫ ПО ФИНАНСОВЫМ ПОКАЗАТЕЛЯМ ЭМИТЕНТА	36

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.

MIIBZgYJKoZIhvcNAQcCoIIBVzCCAUMCAQExEDAObgorBgEEAbURAQIBBQAwCwYJKoZIhvcNAQcBMIBLTCC
ASkCAQEWVzAzMRUwEwYDVQQDEwXLSVNDIFJvb3QgQ0ExDTALBgNVBAoTBETJU0MxCzAJBgNVBAYTAktaAi
C7u+mLsMYKi38DreZbQ4gbDaKv/bz0EDnXrGHuv81GaTAObgorBgEEAbURAQIBBQCgaTAYBgkqhkiG9w0BCQM
xCwYJKoZIhvcNAQcBMBwGCSqGSIb3DQEJBTEPFw0yMTEzMjMzFaMC8GCSqGSIb3DQEJBDEiBCA79u
+1MjpYWKfCaUioG1BVyxzqvDsbkWvTgOrUULu7ozAOBgorBgEEAbURAQICBQAEQBgby0kCMkBasivdbwJ/oAnmu
ZxeWRiJ+n7cU2FnqbQnoYT8tFmJ82gFXEtBRL/vY+yDMTA2+SKEv3GzrZ+wgMU= (RSA)

Раздел 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

1. Наименование эмитента и его организационно-правовая форма

Сведения о наименовании и организационно-правовой форме

	Полное наименование	Сокращенное наименование
На государственном языке	«ТССП Групп» Жауапкершілігі Шектеулі Серіктестілігі	Не предусмотрено
На русском языке	Товарищество с ограниченной ответственностью «ТССП Групп»	Не предусмотрено
На английском языке	Не предусмотрено	Не предусмотрено

Предыдущие полные и сокращенные наименования эмитента

Наименование Эмитента не менялось.

Эмитент не был создан в результате реорганизации юридического лица (юридических лиц).

2. Регистрационные данные

БИН Эмитента 180640033924.

Дата первичной государственной регистрации Эмитента – 28 июня 2018 года.

Перерегистрация Эмитента не производилась.

3. Юридический и фактический адреса

Местонахождение: Республика Казахстан, город Нур-Султан, проспект Эл-Фараби, здание 65, почтовый индекс 010000.

Телефон: +7 7172 55 44 00, факс отсутствует.

E-mail: office@tssp.kz, zs@tssp.kz.

Интернет-сайт: <http://www.tssp.kz>.

4. История образования и деятельности эмитента

Основной деятельностью Эмитента, согласно уставу, является извлечение дохода.

Эмитент является одним из крупнейших поставщиков строительного, индустриального и промышленного оборудования в Казахстане. Портфолио Эмитента содержит широкую линейку энергетического оборудования, строительного оборудования, климатической техники, компрессоров, электроинструмента от ведущих производителей России, Белоруссии, Турции и Китая. Основная часть товаров производится путем контрактного производства под собственной торговой маркой Эмитента на ведущих заводах Китая, обладающих высоким инженерным потенциалом и гарантирующим высокое качество продукции.

Первичная государственная регистрация Эмитента была осуществлена 28 июня 2018г. В целях организации эффективного управления операционных сегментов, операционная деятельность Эмитента распределена между дочерними организациями, где эмитент является 100% владеющей материнской компанией.

- ТОО «ТССП Дистрибьюшн» было зарегистрировано 30 октября 2015г. и является импортером оборудования от ведущих производителей России, Турции и Китая.
- ТОО «ТССП Казахстан» было зарегистрировано 5 апреля 2016г. и является торгово-закупочной компанией для реализации товаров и оборудования конечным потребителям.
- ТОО «ALTECO KAZAKHSTAN» было зарегистрировано 28 июня 2021г. и является торговой компанией для реализации товаров и оборудования под собственной торговой маркой оптовым потребителям.

История деятельности Эмитента в хронологическом порядке:

Период	Событие
2018 год	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Регистрация Эмитента в организационно-правовой форме ТОО. ▪ Учредители Эмитента: <ul style="list-style-type: none"> – Мукушев Булат Тельманович (50% доля участия) – Калиев Тлеужан Досумбекович (50% доля участия)
2019 год	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Открытие магазина розничной сети Эмитента в г. Туркестан. ▪ Завершение разработки маркетинговой стратегии компании в рамках грантового соглашения с ЕБРР.
2020 год	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Открытие магазина розничной сети Эмитента в г. Костанай. ▪ Завершение проекта улучшения финансового менеджмента в рамках грантового соглашения ЕБРР с привлечением независимого международного консультанта. ▪ Завершение проекта улучшения сервисной функции компании в рамках грантового соглашения ЕБРР с привлечением независимого международного консультанта.
2021 год	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Открытие магазина розничной сети Эмитента в г. Караганда и г. Атырау. ▪ Завершение первого финансового аудита независимой международной компанией Grant Thornton за 2019 и 2020 годы. ▪ Регистрация дочерней организации ТОО «ALTECO KAZAKHSTAN» со 100% долей участия с целью выделения отдельного направления оптовых бизнес продаж компании.

5. Филиалы и представительства

Эмитент не имеет филиалов и представительств.

6. Виды деятельности

Виды деятельности Эмитента, согласно уставу:

- закуп и реализация строительного оборудования;
- торгово-закупочная, коммерческая, посредническая деятельность, в том числе открытие торговых точек и магазинов;

- закуп, производство, переработка и реализация сельскохозяйственной и другой продукции;
- обработка земли, растениеводство и животноводство;
- производство и сбыт товаров производственного и непромышленного назначения, в том числе открытие мини-цехов по производству продуктов питания;
- предоставление в аренду помещений, оборудования, техники.

7. Сведения о наличии рейтингов

По состоянию на 1 ноября 2021 года Эмитент не имеет рейтингов.

8. Сведения о лицензиях/разрешениях

По состоянию на 1 ноября 2021 года Эмитент не имеет лицензий.

Эмитент не является недропользователем.

9. Участие в капитале других юридических лиц

На 1 ноября 2021 года Эмитент имеет три дочерние компании.

№	Полное наименование	Юридический и фактический адрес	Доля эмитента	Основные виды деятельности
1	ТОО «ТССП Дистрибьюшн»	Казахстан, 010000, г. Нур-Султан, район Байконур, пр. Эл-Фараби, зд. 65	100%	Торгово-закупочная деятельность
2	ТОО «ТССП Казахстан»	Казахстан, 010000, г. Нур-Султан, район Байконур, пр. Эл-Фараби, зд. 65	100%	Торгово-закупочная деятельность для конечных потребителей
3	ТОО «ALTECO KAZAKHSTAN»	Казахстан, 010000, г. Нур-Султан, район Байконур, пр. Эл-Фараби, зд. 65	100%	Торгово-закупочная деятельность для оптовых потребителей

Финансовые показатели ТОО «ТССП Дистрибьюшн», тыс. тенге:

№	Наименование	31.12.2020	30.09.2021
1	Активы	2 543 300	5 166 182
2	Собственный капитал	448 683	448 683
3	Объем продаж (выручка, доходы)	4 135 382	4 871 487
4	Нераспределенная прибыль (убыток) текущего года и прошлых лет	514 316	838 927
5	Чистая прибыль	241 212	324 610

Финансовые показатели ТОО «ТССП Казахстан», тыс. тенге:

№	Наименование	31.12.2020	30.09.2021
1	Активы	2 426 855	5 752 722
2	Собственный капитал	139 045	139 045
3	Объем продаж (выручка, доходы)	7 710 463	7 409 540
4	Нераспределенная прибыль (убыток) текущего года и прошлых лет	484 536	811 414
5	Чистая прибыль (убыток)	390 511	326 877

Финансовые показатели ТОО «ALTECO KAZAKHSTAN», тыс. тенге:

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.

MIBZgYJKoZihvcNAQcCoIBVzCCAvmCAQEXEDAObgOrBgEEAbURAQIBBQAwCwYJKoZihvcNAQcBMYIBLTCCASKAQEWVzAZMRUwEwYDVQQDEWxLSVNDIFJvb3QgQ0ExDTALBgNVBAoTBEtJU0MxCzAJBgNVBAYTAkAiC7u+mLsMYKi38DreZbQ4gbDaKv/bz0EDnXrGHuv81GaTAObgOrBgEEAbURAQIBBQcGaTAYBgkqhkiG9w0BCQMxCwYJKoZihvcNAQcBMBwGCSqSISIb3DQEJBTEPFw0yMTEEMjIwMzMzMzFaMCM8GCSqSISIb3DQEJBDEiBCA79u+1MjYwKfCaUioG1BVyxzvDsbkWvTgOrUJLu7ozAOBgorBgEEAbURAQICBQAEEQBgy0kCMkBasivdbwJ/oAnmuZxeWRiJ+n7cU2FnqbQnoYT8tFmJ82gFXEtBRL/vY+yDMTA2+SKEv3GzrZ+wgMU= (RSA)

№	Наименование	31.12.2020	30.09.2021
1	Активы	-	1 383 511
2	Собственный капитал	-	500
3	Объем продаж (выручка, доходы)	-	1 504 694
4	Нераспределенная прибыль (убыток) текущего года и прошлых лет	-	173 114
5	Чистая прибыль (убыток)	-	173 114

10. Информация об участии эмитента в банковском или страховом холдинге, банковском конгломерате, страховой группе, промышленной группе, ассоциациях, консорциумах

Эмитент не участвует в промышленных, банковских, финансовых группах, холдингах, концернах, ассоциациях, консорциумах.

Раздел 2. УПРАВЛЕНИЕ И УЧАСТНИКИ

1. Структура органов управления эмитента

- высший орган – Общее собрание участников;
- исполнительный орган – Директор;
- контрольный орган – Ревизионная комиссия (ревизор).

2. Участники эмитента

По состоянию на 1 ноября 2021 года участниками Эмитента являются:

Наименование / ФИО участника	Юридический и фактический адрес / место жительства	Доля участия
Мукушев Булат Тельманович	Российская Федерация	50%
Калиев Тлеужан Досумбекович	Республика Казахстан	50%

Информация о всех сделках или серии сделок за последние три года, приведших к смене акционеров (участников) эмитента, владеющих акциями (долями в оплаченном уставном капитале) в количестве (размере), составляющем 5 и более процентов от общего количества его размещенных акций (оплаченного уставного капитала)

За последние три года участники Эмитента не менялись.

3. Информация об ИРО

Неприменимо.

4. Члены совета директоров (наблюдательного совета) эмитента

Уставом Эмитента Совет директоров (наблюдательный совет) не предусмотрен.

5. Коллегиальный (единоличный) исполнительный орган эмитента

В соответствии с уставом Эмитента исполнительным органом Эмитента является Директор. Директором Эмитента является Мукушев Булат Тельманович, 1970 года рождения.

Должности, занимаемые каждым из членов коллегиального исполнительного органа или лицом, осуществляющим функции единоличного исполнительного органа эмитента, за последние три года и в настоящее время, в том числе по совместительству, в хронологическом порядке с указанием сферы деятельности, а также сведения о количестве принадлежащих им акций (долей участия в уставном капитале) эмитента и его дочерних и зависимых организаций

- с 28 июня 2018 года по настоящее время - Директор ТОО «ТССП Групп». Осуществляет текущее руководство деятельностью Эмитента и ведение его дел в пределах компетенций, определенных законодательством Республики Казахстан и уставом Эмитента;
- с 10 ноября 2015 года по настоящее время – Директор ТОО «ТССП Дистрибьюшн»

- с 18 февраля 2020 года по настоящее время – Директор аффилированной компании ТОО «Элм Сити».
- с 11 июня 2021 года по 21 сентября 2021 года – Директор ТОО «ALTECO KAZAKHSTAN»;
- Директор Эмитента владеет 50%-ной долей в уставном капитале Эмитента.

Размер суммарного вознаграждения и бонусов членам исполнительного органа эмитента за последний завершённый финансовый год

11 395 672 тенге.

6. Иные органы эмитента

Ревизионная комиссия отсутствует.

Информация о комитетах совета директоров с указанием их состава, функциональных обязанностей, а также аналогичную информацию о других органах (при наличии)

Уставом Эмитента Совет директоров не предусмотрен.

Среднесписочная численность работников Эмитента

Среднесписочная численность работников Эмитента за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года, составляет 215 человек.

Сведения о руководителях ключевых подразделений эмитента

№	Должность	ФИО
1	Директор ТОО «ТССП Групп»	Мукушев Булат Тельманович
2	Финансовый директор ТОО «ТССП Групп»	Сулейменов Жигер Тельманович
3	Финансовый директор ТОО «ТССП Казахстан», ТОО «ТССП Дистрибьюшн»	Шелухин Александр Иванович
4	Главный бухгалтер	Косарева Наталья Владимировна
5	Руководитель юридического отдела	Шахманова Динара Болатовна
6	И.о. руководителя отдела закупок и логистики	Елюбаева Динара Сериковна
7	Руководитель коммерческой группы 3	Торский Евгений Валерьевич
8	Руководитель отдела логистики	Омаров Илья Сергеевич
9	Руководитель Управления оптовых продаж	Шилов Роман Геннадьевич
10	Руководитель Управления розничных продаж	Жусупов Руслан Кенжетасевич
11	Руководитель направления прямых продаж	Жусупов Тимур Кенжетасевич
12	Руководитель категорийного отдела	Хузин Тимур Илгизарович
13	Руководитель Управления сервисного обслуживания	Кузнецов Сергей Юрьевич
14	Руководитель отдела продаж г. Алматы	Уфимцев Максим Вячеславович
15	Руководитель отдела продаж в г. Шымкент	Темиров Улугбек Уктамалиевич

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.

MIIBZgYJKoZIhvcNAQcCoIIBVzCCAVMCAQExEDAObgorBgEEAbURAQIBBQAwwCwYJKoZIhvcNAQcBMYIBLTCCASKCAQEWVzAzMRUwEwYDVQQDEwxsLVNDIFJvb3QgQ0ExDTALBgNVBAoTBTEtJU0MxCzAJBgNVBAYTAktaAiC7u+mLsMYKi38DreZbQ4gbDaKv/bz0EDnXrGHuv81GaTAObgorBgEEAbURAQIBBQCgaTAYBgkqhkiG9w0BCQMxCwYJKoZIhvcNAQcBMBwGCSqGSIb3DQEJBTEPFw0yMTEwMzZFaMC8GCSqGSIb3DQEJBDEiBCA79u+1MjpYWKfCaUioG1BVyxzqvDsbkVvTgOrUULu7ozAOBgorBgEEAbURAQICBQAEEBQgby0kCMkBasivdbwJ/oAnmuZxeWRiJ+n7cU2FnqbQnoYT8tFmJ82gFXEtBRL/vY+yDMTA2+SKEv3GzrZ+wgMU= (RSA)

№	Должность	ФИО
16	Руководитель отдела продаж в г. Усть-каменогорск	Гусев Юрий Андреевич
17	И.о. руководителя отдела продаж в г. Туркестан	Сабырберген Асылхан Сеилханұлы
18	Руководитель отдела продаж г. Костанай	Семенюта Дмитрий Юрьевич
19	Руководитель отдела продаж г. Караганда	Нагуманов Дияз Сергеевич

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.

MIIBZgYJKoZIhvcNAQcCoIIBVzCCAVMCAQExEDAObgorBgEEAbURAQIBBQAwwCwYJKoZIhvcNAQcBMIBLTCCASKCAQEWVzAzMRUwEwYDVQQDEwxsLVNDIFJvb3QgQ0ExDTALBgNVBAoTBETJU0MxCzAJBgNVBAYTAktaAiC7u+mLsMYKi38DreZbQ4gbDaKv/bz0EDnXrGHuv81GaTAObgorBgEEAbURAQIBBQCgaTAYBgkqhkiG9w0BCQMxCwYJKoZIhvcNAQcBMBwGCSqGSIb3DQEJBTEPFw0yMTEzMjMzFaMC8GCSqGSIb3DQEJBDEiBCA79u+1MjpYWKfCaUioG1BVyxzqvDsbkWvTgOrUULu7ozAOBgorBgEEAbURAQICBQAEEQBgy0kCMkBasivdbwJ/oAnmuZxeWRiJ+n7cU2FnqbQnoYT8tFmJ82gFXEtBRL/vY+yDMTA2+SKEv3GzrZ+wgMU= (RSA)

Эмитент предлагает, как премиальные решения для бескомпромиссной производительности, так и бюджетные решения. Высококачественные товары поставляются путем сотрудничества с ведущими мировыми производителями на эксклюзивных условиях и предлагает конкурентоспособные цены и сроки поставки. Эмитент является дистрибьютором производителей Makita, Remeza, а также дилером Bosch, Stihl, Akса, HUDIG, Atlas Copco, Varisco и других ведущих мировых производителей. Кроме того, Эмитент производит инструменты и оборудование под собственным брендом ALTECO™ на ведущих заводах Китая, что гарантирует высокое качество продукции и доступные цены. Широкая линейка поставляемых товаров, производство товаров под собственным брендом и высоко фрагментированная база клиентов позволяют укрепить позицию Эмитента на рынке и держать высокую долю на рынке.

В планы Эмитента входит развитие дистрибуции на территории Центральной Азии, России и других стран СНГ. Пилотные продажи в Россию начались в 2017 году. Среди текущих крупных клиентов интернет-магазин ВсеИнструменты.ру и сеть магазинов Русклимат. Эмитент осуществляет реализацию товаров на рынках Киргизии и Узбекистана и планирует существенно увеличить продажи товаров под собственным брендом на существующих рынках. Эмитент планирует закрепиться на рынках стран Центральной Азии путем поставки товаров с таможенного склада компании в Алматы. Длинный цикл поставки из Китая и выгодное географическое расположение Казахстана позволяют обеспечить конкурентное преимущество за счет снижения срока доставки до 5-10 дней. В стратегический план Эмитента входит наличие как минимум одного магазина в каждом областном центре и городе республиканского значения РК.

Прогноз в отношении будущего развития отрасли (сферы), в которой эмитент осуществляет (будет в ближайшей перспективе осуществлять) свою основную деятельность

Согласно статистики Бюро национальной статистики Агентства по стратегическому планированию и реформам РК объем выполненных строительных работ за 2020 год составил 4 919 754 тыс. тг и прирост к 2019 составил 11%. Рост обусловлен обновлением жилищного фонда во всех городах республики, развитием инфраструктурных и индустриальных проектов, строительством новых дорог. По данным Эмитента рынок торговли строительным оборудованием имеет высокий потенциал роста поскольку обеспечение высокого качества жизни населения за счет повышения доступности и комфорта жилья является приоритетной задачей Стратегического плана развития Республики Казахстан до 2025г.

Практика показывает что строительные организации обновляют строительное оборудование для каждого объекта в целях создания безопасных условий в процессе выполнения производственных работ. Строительные инструменты подлежат периодическому обновлению и являются быстроизнашивающимися предметами в силу высокой производственной нагрузки и многократного использования в хозяйственной деятельности. Данные факторы обеспечивают непрерывность продаж в ближайшем будущем.

2. Конкуренты эмитента

Сведения об основных конкурентах эмитента с указанием их наименований и местонахождения, масштаба конкуренции

В качестве конкурентов Эмитента можно рассматривать компании, которые также занимаются продажей оборудования и электроинструментов, некоторые из них указаны ниже:

Основные конкуренты	Торговые марки
ТОО «Ресанта Казахстан»	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Ресанта ▪ Вихрь ▪ Huter
ТОО «PATRIOT KAZAKHSTAN (ПАТРИОТ КАЗАХСТАН)»	<ul style="list-style-type: none"> ▪ PATRIOT ▪ ПОБЕДА
ТОО «ТАРГАН ТУЛ»	<ul style="list-style-type: none"> ▪ ЗУБР
ТОО «TECHNO SECTOR»	<ul style="list-style-type: none"> ▪ DWT ▪ DeWalt ▪ STANLEY, ▪ BLACK + DECKER
ТОО «HAMMER»	<ul style="list-style-type: none"> ▪ MAGNETTA ▪ CROWN
ТОО «KRIN XXI»	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Интерскол ▪ KIPOR ▪ Bosch
ТОО «Азия Пром Комплект»	<ul style="list-style-type: none"> ▪ LUPAMAT
ТОО «Курал-Астана»	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Makita ▪ Bosch
ТОО «Максаймандары»	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Makita
ТОО «Ламэд»	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Makita ▪ DeWalt ▪ Bosch

Легкость или сложность входа в отрасль и выхода из нее, вероятность входа в отрасль новых конкурентов

Учитывая широкий ассортимент техники, оборудования и инструментов, а также наличия крупных игроков на рынке, вход в отрасль по мнению Эмитента достаточно сложен для новых конкурентов за счет необходимости значительных инвестиций в оборотные средства для операционной деятельности. Помимо необходимого наличия торговых помещений и складских помещений для товаров, надежной базы поставщиков, высококлассного управленческого персонала, наличия оборотных средств для закупки товаров и персонала в области контроля качества, маркетинга, дистрибуционной сети и операционной деятельности, новым конкурентам необходим высокий масштаб производства услуг. Для поддержания безупречного качества поставляемых товаров, необходимы непрерывные инвестиции на всех этапах обслуживания клиентов, маркетинг и прочее. Таким образом, барьеры для входа новых конкурентов, по мнению Эмитента, достаточно высокие.

Степень дифференциации продукции (выполнения работ, оказания услуг) конкурентов (сильно дифференцирована, слабо дифференцирована или практически идентична)

Эмитент функционирует на рынке сравнительно однородных товаров. Однако, эмитент реализует большое количество категорий и дифференцирует себя от конкурентов наличием большого количества категорий и брендов в разных ценовых сегментах. Степень продуктовой дифференциации оценивается как сильно дифференцированная.

3. Сведения о поставщиках и потребителях эмитента

Поставщики, на долю которых приходится 10 и более процентов от общего объема закупок эмитента (товаров, сырья, материалов, оказанных эмитенту услуг и выполненных работ) с указанием наименования поставщиков и доли поставщиков в общем объеме закупок эмитента

По состоянию на 30 сентября 2021 года (закуп за 9 месяцев 2021 года) у Эмитента нет ни одного поставщика, на долю которого приходится 10 и более процентов от общего объема закупок. База поставщиков Эмитента характеризуется высокой степенью диверсификации, доля крупнейшего поставщика не превышает 5%.

Потребители, на долю которых приходится 10 и более процентов от общей выручки от реализации продукции (выполнения работ, оказания услуг) эмитента с указанием наименования потребителей и доли потребителей в общем объеме реализации

По состоянию на 30 сентября 2021 года (выручка за 9 месяцев 2021 года) у Эмитента нет ни одного потребителя, на долю которого приходится 10 и более процентов от общей выручки от реализации товаров. Доля крупнейшего покупателя в базе клиентов составляет 4% от общего объема выручки.

Степень зависимости эмитента от существующих поставщиков и потребителей

Степень зависимости от потребителей и поставщиков оценивается Эмитентом, как низкая, в связи с реализацией принципа диверсификации рынков сбыта и возможностью перенастраивать выработку продукции в зависимости от рентабельности и других факторов.

Эмитент эффективно управляет портфелем своих поставщиков гибко реагируя на изменения спроса и предложения на рынке. Перманентно отрабатываются альтернативные поставщики по всем видам продукции. Эмитент имеет возможность менять поставщиков, в случае возникновения препятствий для сотрудничества любого характера в т.ч. логистические, геополитические, дефицит товаров у регулярных поставщиков и прочее.

Сезонность деятельности эмитента. Виды деятельности эмитента, которые носят сезонный характер, и их доля в общих доходах

Деятельность Эмитента носит сезонный характер: низкий сезон – с декабря по март (около 25% годовой выручки), высокий сезон – с апреля по ноябрь (около 75% годовой выручки)

Доля импорта в сырье и материалах (работах, услугах), поставляемых (выполняемых, оказываемых) эмитенту, и доля продукции (работ, услуг), реализуемой (выполняемых, оказываемых) на экспорт

Структура импорта Эмитента:

Наименование	Страна	Доля в общем объеме закупок на конец последнего квартала
Оборудование, электроинструмент	Китай	47%
Оборудование	Беларусь	5%
Оборудование, электроинструмент	Россия	5%
Оборудование	Турция	1%
Итого импорт		4 995 843
Всего закупки		8 643 435

Структура экспорта Эмитента:

Наименование	Страна	Доля в общем объеме выручки на конец последнего квартала
Оборудование, электроинструмент	Узбекистан	0,6%
Оборудование, электроинструмент	Россия	1,8%
Оборудование, электроинструмент	Киргизия	0,5%
Итого экспорт		256 245
Всего выручка		8 784 105

Сведения по каждой сделке (нескольким взаимосвязанным сделкам), которая (которые) должна (должны) быть совершена (совершены) или исполнена (исполнены) в течение шести месяцев с даты подачи заявления о включении ценных бумаг в официальный список Биржи, если сумма этой сделки (сделок) составляет 10 и более процентов от балансовой стоимости активов эмитента

У Эмитента не совершались и не планируются к совершению сделки (несколько взаимосвязанных сделок) с суммой свыше 10 и более процентов от балансовой стоимости активов эмитента на последнюю отчетную дату.

4. Внешние факторы, влияющие на эффективность деятельности эмитента

Политические и правовые факторы, которые могут оказывать влияние на уровень имеющихся возможностей и угроз в деятельности эмитента, изменения в налоговом законодательстве, государственное регулирование и другое

Основными политическими и правовыми факторами, которые могут оказывать влияние на уровень имеющихся возможностей и угроз в деятельности Эмитента являются:

- налоговая политика;
- валютное законодательство;
- будущее и текущее законодательство, регулирующее правила работы в отрасли;
- наличие государственных программ поддержки в отрасли;
- государственная торговая политика;
- возможные ограничения на импорт.

Экономические факторы, которые, в целом, будут определять возможный уровень достижения эмитентом своих экономических целей (темпы экономического роста, курсы обмена валют, процентные ставки, уровень инфляции и другие)

Среди экономических факторов, которые в целом, будут определять возможный уровень достижения Эмитентом своих экономических целей можно выделить следующие:

- курсы валют, которые эмитент использует для расчетов с поставщиками товаров материалов;
- темпы роста экономики, уровень инфляции и процентные ставки.

Технологические факторы, которые предполагают новые возможности и серьезные угрозы для эмитента. Климатические и экологические факторы, способные оказать влияние на деятельность эмитента

Среди технологических факторов, которые предполагают новые возможности для Эмитента можно выделить:

- партнерские отношения эмитента с мировыми производителями высокотехнологичного производственного оборудования;
- расширение и оптимизация продуктовой линейки (заказ новых видов оборудования и инструмента).

По мнению Эмитента, не имеется технологических факторов, которые способны и предполагают возможную угрозу на его деятельность.

5. Внутренние факторы, влияющие на эффективность деятельности эмитента

Сведения о крупных сделках, в том числе внутригрупповых (стоимость которых составляет 25 и более процентов от общего размера балансовой стоимости активов), об условиях важнейших договоров, соглашений, заключенных эмитентом, и выданных гарантий, которые могут оказать в будущем существенное влияние на его деятельность

У Эмитента нет крупных внутригрупповых сделок (стоимость которых составляет 25 и более процентов от общего размера балансовой стоимости активов).

Сведения об основных капитальных вложениях, осуществленных эмитентом в течение последнего года, с указанием сумм, источников финансирования, направлений (в том числе географических), целей таких вложений и их эффективности

Направление вложений (в том числе географическое)	Сумма вложений, тыс. тенге	Источник финансирования	Цель вложения
31.12.2020 год			
Машины и оборудование	6 019	Собственные средства	Для административной работы и для работы на складах
Транспортные средства	6 200	Собственные средства	Для административной работы и доставки товаров
Компьютеры и прочие	16 187	Собственные средства	Для работы в офисе

Направление вложений (в том числе географическое)	Сумма вложений, тыс. тенге	Источник финансирования	Цель вложения
Нематериальные активы	-	-	-
Итого, тыс.тенге	28 406		
30.09.2021 год			
Машины и оборудование	16 940	Собственные средства	Для административной работы и для работы на складах
Транспортные средства	-	-	-
Компьютеры и прочие	16 042	Собственные средства	Для работы в офисе
Нематериальные активы	2 633	Собственные средства	Программное обеспечение
Итого, тыс. тенге	35 615		

6. Сведения об участии в судебных процессах/ о примененных мерах воздействия

Сведения об участии эмитента в судебных процессах за последний год, по результатам которых может произойти прекращение или сужение деятельности эмитента, наложение на него денежных и иных обязательств на сумму не менее эквивалента 1 000 (одна тысяча) МРП и описание сути таких судебных процессов

За последний год Эмитент не участвовал в судебных процессах.

Сведения обо всех административных санкциях, наложенных на эмитента и его должностных лиц государственными органами и/или судом в течение последнего года, связанные с деятельностью эмитента, с указанием даты наложения санкции, органа, наложившего санкцию, причины наложения, вида и размера санкции, а также степени исполнения санкции

За последний год на Эмитента и должностных лиц Эмитента не было наложено административных санкций.

Информация обо всех действующих мерах надзорного реагирования и санкциях, примененных уполномоченным органом в отношении финансовой организации, с указанием оснований их применения

Отсутствует.

7. Основные риски, связанные с деятельностью эмитента

Описание рисков, свойственных для эмитента и его бизнеса, а также для его дочерних организаций. Необходимо подробно описать не только применимые к эмитенту и его дочерним организациям риски, но и правильным образом сфокусировать внимание инвесторов на наиболее существенных рисках, включая, но не ограничиваясь описанием таких рисков, как: отраслевые риски, страновые и региональные риски, финансовые риски, правовые риски, репутационный риск, стратегический риск и другие риски, связанные с деятельностью эмитента

Отраслевые риски

Среди наиболее значимых рисков, относящихся к деятельности Эмитента, можно указать следующие:

- риски, связанные с усилением конкуренции на рынке;
- изменение кредитоспособности клиентов (изменение объема заключаемых сделок в результате того, что уменьшится количество клиентов);
- изменение спроса на услуги Эмитента под влиянием общей макроэкономической конъюнктуры (за счет изменения спроса);
- риски, связанные с общим ухудшением экономической ситуации в стране и, как следствие, снижением активности в отрасли.

Риск потери деловой репутации

В деятельности Эмитента существует риск возникновения убытков в результате уменьшения числа клиентов (контрагентов) вследствие формирования негативного представления о финансовой устойчивости, финансовом положении Эмитента, качестве его услуг или характере его деятельности в целом.

Эмитент оценивает данный риск как незначительный, т.к. в целях поддержания деловой репутации Эмитент:

- обеспечивает исполнение договорных обязательств Эмитента с его контрагентами;
- осуществляет контроль за достоверностью финансовой отчетности и другой публикуемой информации, представляемой клиентам, контрагентам, органам регулирования и надзора и другим заинтересованным сторонам;
- проходит ежегодный аудит;
- осуществляет мониторинг деловой репутации клиентов и контрагентов;
- контролирует соблюдение сотрудниками норм корпоративной этики.

Стратегический риск

Эмитент оценивает данный риск как незначительный, т.к. в целях обеспечения эффективной оценки и реализации стратегических решений Эмитентом применяется программа краткосрочного и среднесрочного планирования, определение приоритетных направлений деятельности, разработка стратегических планов, а также контроль

реализации принятых стратегий. В процессе реализации поставленных задач и планов, определенных стратегией Эмитента, в стратегические планы и/или деятельность Эмитента возможно внесение корректировок под действием изменений внешней и/или внутренней рыночной конъюнктуры, в случае выявления отклонений расчетных критериев от прогнозных значений в каком-либо сегменте. Эмитент оценивает уровень стратегического риска как незначительный.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что одна стороны по финансовому инструменту не сможет выполнить обязательство и заставит другую сторону понести финансовый убыток. Эмитент подвержен кредитному риску в результате своей операционной деятельности и некоторых видов инвестиционной деятельности. Что касается инвестиционной деятельности, Эмитент размещает денежные средства в авторитетных банках. Руководство Эмитента периодически рассматривает кредитные рейтинги этих банков, с целью исключения чрезвычайных кредитных рисков. Руководство Эмитента считает, что международный кредитный кризис и последующие изменения кредитных рейтингов местных банков не является чрезвычайным риском.

Кредитный риск Эмитента сосредоточен, в основном, в Республике Казахстан. Степень кредитного риска подвергается постоянному мониторингу с целью обеспечить соблюдение лимитов по финансовым инструментам и кредитоспособности.

Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансового инструмента в связи с изменением курсов обмена валют. Эмитент подвергается влиянию колебаний курсов иностранных валют, которые оказывают воздействие на его финансовое положение и движение денег.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск возникновения у Эмитента трудностей при получении средств для погашения обязательств, связанных с финансовыми инструментами. Риск ликвидности может возникнуть в результате невозможности быстро продать финансовый актив по цене, близкой к его справедливой стоимости. Эмитент регулярно отслеживает потребность в ликвидных средствах, и руководство обеспечивает наличие средств в объеме, достаточном для выполнения любых наступающих обязательств.

Правовой риск

Эмитент определяет правовой риск как риск возникновения убытков вследствие влияния различных внутренних и внешних факторов, включая:

- изменения законодательства Республики Казахстан;
- неспособность Эмитента своевременно приводить свою деятельность и внутренние документы в соответствие с изменениями законодательства Республики Казахстан.

Эмитент определяет правовой риск незначительным ввиду того, что деятельность осуществляется строго в рамках внутренних правил, юридическое подразделение служба

Эмитента своевременно выявляет и исключает данный вид риска отслеживая все изменения законодательства Республики Казахстан. Все документы с партнерами являются стандартизированными, риск вследствие неверного составления документов – минимальный.

Страновой риск

В рамках своей деятельности Эмитент имеет права требования к иностранным контрагентам и подвержен валютному или иным связанным рискам вследствие проведения операций в иностранных валютах. Эмитент подвержен рискам вследствие действия иностранного государства в части изменения валютного и торгового регулирования, налогового законодательства в частности увеличение размера пошлин, которые могут оказать негативное воздействие на результаты предпринимательской деятельности. Эмитент расценивает данный риск как умеренный.

Операционный риск

Операционный риск — это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Эмитент не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Эмитент активно управляет такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, включая внутренние проверки.

Раздел 4. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ УСЛУГАХ, АУДИТОРАХ ЭМИТЕНТА**1. Сведения о финансовых услугах**

Сведения о банках и/или других организациях, которые оказывали эмитенту финансовые услуги, с указанием их полных наименований, юридические и фактические адреса, сведения о первых руководителях, информацию о видах услуг, оказываемых эмитенту, а также информацию о крупных сделках, совершенных эмитентом с данными организациями

Полное официальное наименование	Место нахождения	Ф.И.О. первого руководителя	Краткое описание оказанных/ оказываемых эмитенту услуг
Акционерное общество "ВСС Invest"	Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Панфилова, 98, блок А, 5 этаж, бизнес-центр "Old Square"	Дронин А.В.	Услуги финансового консультанта и брокера
ДБ АО «Сбербанк России»	Республика Казахстан, 050059, г. Алматы, Бостандыкский район, пр. Аль-Фараби, 13/1, бизнес-центр "Нурлы Тау", блок 3В	Тенизбаев Е.А.	Банковские услуги, получение займов, расчетно-кассовое обслуживание
АО ДБ "Альфа-Банк"	Республика Казахстан 050059 г.Алматы пр.Назарбаева,22б	Аникина А.В.	Расчетно-кассовое обслуживание
АО «Kaspi Bank»	Республика Казахстан, 050013, г. Алматы, Бостандыкский район, ул. Наурызбай батыра,154а	Миронов П.В.	Расчетно-кассовое обслуживание

Эмитент имеет займы, полученные от ДБ АО «Сбербанк России» на пополнение оборотных средств и рефинансирование задолженности, условия данных займов указаны в пункте 10 Раздела 6.

2. Сведения об аудиторских организациях

Сведения об аудиторских организациях, которые проводили аудит годовой финансовой отчетности либо аудит (обзор) промежуточной финансовой отчетности эмитента, с указанием полных наименований таких организаций, их юридические и фактические адреса, сведения о первых руководителях, информацию об их членстве в какой-либо международной аудиторской сети и/или профессиональной аудиторской организации, осуществляющей свою деятельность в соответствии с законодательством государства ее регистрации

Аудит годовой финансовой отчетности Эмитента осуществляет ТОО «Grant Thornton», являющееся членом Палаты аудиторов Республики Казахстан. Первый руководитель ТОО

«Grant Thornton» - Досымбеков Е.Т. Адрес: Казахстан, г. Алматы, пр. Аль-Фараби, 15, пом. 21В, тел: + 7 (727) 311 13 40.

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.
MIIBZgYJKoZIhvcNAQcCoIIBVzCCAVMCAQExEDAObgorBgEEAbURAQIBBQAwCwYJKoZIhvcNAQcBMIBLTCC
ASkCAQEWVzAzMRUwEwYDVQQDEwXSVNDIFJvb3QgQ0ExDTALBgNVBAoTBETJU0MxCzAJBgNVBAYTAktaAi
C7u+mLsMYKi38DreZbQ4gbDaKv/bz0EDnXrGHuv81GaTAObgorBgEEAbURAQIBBQCgaTAYBgkqhkiG9w0BCQM
xCwYJKoZIhvcNAQcBMBwGCSqGSIb3DQEJBTEPFw0yMTEwMjM4MzFaMC8GCSqGSIb3DQEJBDEiBCA79u
+1MjpYWKfCaUioG1BVyxzqvDsbkWvTgOrUULu7ozAOBgorBgEEAbURAQICBQAEQBgby0kCmkBasivdbwJ/oAnmu
ZxeWRiJ+n7cU2FnqbQnoYT8tFmJ82gFXEtBRL/vY+yDMTA2+SKEv3GzrZ+wgMU= (RSA)

Раздел 5. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА

Эмитент составляет финансовую отчетность в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и законодательством Республики Казахстан о бухгалтерском учете и финансовой отчетности. Все данные, приведенные в данном разделе, основаны на консолидированной финансовой отчетности Эмитента за 2019-2020 годы, подтвержденной аудиторским отчетом, и неаудированной консолидированной финансовой отчетности за 9 месяцев 2021 года.

1. Финансовая отчетность эмитента

Отчет о финансовом положении Эмитента

тыс. тенге

Наименование	31.12.2019 (ауд.)	31.12.2020 (ауд.)	30.09.2021 (неауд.)
АКТИВЫ			
Долгосрочные активы			
Основные средства	73 001	75 140	92 076
Актив в форме права пользования	702 595	785 869	677 883
Нематериальные активы	6 384	3 535	4 289
Прочие долгосрочные активы	-	14	291
	781 980	864 558	774 539
Текущие активы			
Товарно-материальные запасы	1 306 158	2 010 635	3 089 082
Торговая дебиторская задолженность	369 567	504 263	895 822
Денежные средства и их эквиваленты	369 967	412 499	1 321 983
Налог на добавленную стоимость, к возмещению	48 833	6 077	13 379
Авансы выданные	442 495	444 735	701 424
Предоплата по корпоративному подоходному налогу	20 173	-	-
Расходы будущих периодов	6 045	10 430	7 721
Отложенный налоговый актив	8 799	7 546	28 055
Прочие текущие активы	44 130	79 764	55 572
	2 616 167	3 475 949	6 113 038
Итого активы	3 398 147	4 340 507	6 887 577
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	500	500	500
Дополнительно оплаченный капитал	125 288	125 288	134 652
Нераспределенная прибыль	588 956	1 042 585	1 744 985

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.

MIIBZgYJKoZIhvcNAQcCoIIBVzCCAVMCAQExEDAObgorBgEEAbURAQIBBQAwwCwYJKoZIhvcNAQcBMIBLTCCASKCAQEWVzAzMRUwEwYDVQQDEwxsLVNDIFJvb3QgQ0ExDTALBgNVBAoTBETJU0MxCzAJBgNVBAYTAktaAiC7u+mLsMYKi38DreZbQ4gbDaKv/bz0EDnXrGHuv81GaTAObgorBgEEAbURAQIBBQCgaTAYBgkqhkiG9w0BCQMxCwYJKoZIhvcNAQcBMbWGCsQsIb3DQEBTEPFw0yMTEwMjMzMzFaMC8GCSqGSIb3DQEBJDEiBCA79u+1MjpYWKfCaUioG1BVyxzqvDsbkWvTgOrUJLu7ozAOBgorBgEEAbURAQICBQAEEBQgby0kCMkBasivdbwJ/oAnmuZxeWRiJ+n7cU2FnqbQnoYT8tFmJ82gFXEtBRL/vY+yDMTA2+SKEv3GzrZ+wgMU= (RSA)

Наименование	31.12.2019 (ауд.)	31.12.2020 (ауд.)	30.09.2021 (неауд.)
Итого капитал	714 117	1 168 373	1 880 137
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Долгосрочные обязательства			
Финансовая помощь, полученная от участника	296 431	338 042	245 424
Обязательства по аренде, долгосрочная часть	690 480	721 279	759 015
	986 911	1 059 321	1 004 439
Текущие обязательства			
Займы полученные	1 091 420	1 035 905	2 587 450
Торговая кредиторская задолженность	311 420	567 319	964 361
Обязательства по аренде, краткосрочная часть	142 121	192 889	48 625
Задолженность по дивидендам	-	119 100	47 100
Начисленные расходы по вознаграждениям работникам	30 512	46 557	68 876
Налог на добавленную стоимость, к уплате	33 609	30 718	38 646
Контрактные обязательства	36 592	56 731	87 519
Отложенные налоговые обязательства	20 714	13 111	30 915
Обязательства по текущему корпоративному подоходному налогу	7 716	21 426	77 724
Прочие текущие обязательства	22 388	29 057	51 785
	1 696 492	2 112 813	4 003 001
Итого обязательства	2 683 403	3 172 134	5 007 440
Итого капитал и обязательства	3 398 147	4 340 507	6 887 577

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе Эмитента

тыс. тенге

Наименование	31.12.2019 (ауд.)	31.12.2020 (ауд.)	30.09.2021 (неауд.)
Выручка по договорам с покупателями	5 145 711	7 708 618	8 784 105
Себестоимость реализованной продукции	(3 701 775)	(5 290 911)	(6 323 163)
Валовая прибыль	1 443 936	2 417 707	2 460 942
Общие и административные расходы	(305 192)	(367 294)	(386 652)
Расходы по реализации	(795 478)	(979 444)	(1 039 454)
Доходы от государственных субсидий	68 362	6 103	10 030
(Убыток) / прибыль от курсовых разниц, нетто	2 535	(26 877)	(6 060)
Финансовые доходы	-	18 743	111 293

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.

MIIBZgYJKoZIhvcNAQcCoIIbVzCCAVMCAQExEDAObgorBgEEAbURAQIBBQAwwCwYJKoZIhvcNAQcBMYYIBLTCCASKCAQEWVzAzMRUwEwYDVQQDEwxsLVNDIFJvb3QgQ0ExDTALBgNVBAoTBETJU0MxCzAJBgNVBAYTAkAiC7u+mLsMYKi38DreZbQ4gbDaKv/bz0EDnXrGHuv81GaTAObgorBgEEAbURAQIBBQCGaTAYBgkqhkiG9w0BCQMxCwYJKoZIhvcNAQcCBMBwGCSqGSIb3DQEJBTEPFw0yMTEwMzZFaMC8GCSqGSIb3DQEJBDEiBCA79u+1MjYWKfCaUioG1BVyxzqvDsbkVwTgOrUULu7ozAOBgorBgEEAbURAQICBQAEEQBgy0kCMkBasivdbwJ/oAnmuZxeWRiJ+n7cU2FnqbQnoYT8tFmJ82gFXEtBRL/vY+yDMTA2+SKEv3GzrZ+wgMU= (RSA)

Наименование	31.12.2019 (ауд.)	31.12.2020 (ауд.)	30.09.2021 (неауд.)
Финансовые расходы	(298 046)	(270 149)	(227 797)
Прочие операционные расходы, нетто	(37 467)	(32 219)	(30 298)
Прибыль до учета корпоративного подходного налога	78 650	766 570	892 004
Расходы по корпоративному подоходному налогу	(39 880)	(162 941)	(189 604)
Прибыль за период	38 770	603 629	702 400
Прочий совокупный доход за период	-	-	-
Итого совокупный доход за период	38 770	603 629	702 400

Отчет о движении денежных средств Эмитента

тыс. тенге

Наименование	31.12.2019 (ауд.)	31.12.2020 (ауд.)	30.09.2021 (неауд.)
Денежные потоки от операционной деятельности			
Поступления от заказчиков	5 701 956	8 609 724	9 431 313
Платежи поставщикам и подрядчикам	(4 353 763)	(6 490 731)	(7 901 878)
Платежи работникам по заработной плате	(389 954)	(487 740)	(408 136)
Налог на добавленную стоимость уплаченный	(502 272)	(650 102)	(755 865)
Корпоративный подоходный налог уплаченный	(50 710)	(135 408)	(135 311)
Уплаченные процентные расходы	(293 950)	(394 388)	(319 700)
Полученные процентные доходы	-	18 743	3 566
Прочие налоги и выплаты	(221 010)	(282 096)	(365 746)
Прочие поступления	4 933	1 191	2 691
Прочие выбытия	(55 470)	(55 353)	(97 289)
Денежные средства и их эквиваленты, полученные от / (использованные в) операционной деятельности	(160 240)	133 840	(546 355)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств	(27 751)	(22 096)	(32 982)
Размещение / (выбытие) банковских вкладов	(30 000)	7 500	22 000
Денежные средства и их эквиваленты, использованные в инвестиционной деятельности	(57 751)	(14 596)	(10 982)
Денежные потоки от финансовой деятельности			

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.

MIBZgYJKoZlIhvcNAQcCoIBVzCCAUMCAQExEDAObgorBgEEAbURAQIBBQAwwCwYJKoZlIhvcNAQcBMYIBLTCC
ASKCAQEWVzAzMRUwEwYDVQQDEwXLSVNDIFJvb3QgQ0ExDTALBgNVBAoTBTEtJU0MxCzAJBgNVBAYTAktaAi
C7u+mLsMYKi38DreZbQ4gbDaKv/bz0EDnXrGHuv81GaTAObgorBgEEAbURAQIBBQCgaTAYBgkqhkiG9w0BCQM
xCwYJKoZlIhvcNAQcBMBwGCSqSgSIb3DQEJBTEPFw0yMTEExMjIwMzFaMC8GCSqSgSIb3DQEJBDEiBCA79u
+1MjpYWKfCaUioG1BVyxzqvDsbkVwTgOrUULu7ozAOBgorBgEEAbURAQICBQAEEQBgy0kCMkBasivdbwJ/oAnmu
ZxeWRiJ+n7cU2FnqbQnoYT8tFmJ82gFXEtBRL/vY+yDMTA2+SKEv3GzrZ+wgMU= (RSA)

Наименование	31.12.2019 (ауд.)	31.12.2020 (ауд.)	30.09.2021 (неауд.)
Получение займов	1 777 860	2 150 257	3 915 842
Выплата основного долга по полученным займам	(1 637 029)	(2 204 682)	(2 379 896)
Дивиденды выплаченные	-	(30 900)	(72 000)
Денежные средства и их эквиваленты, использованные в финансовой деятельности	140 831	(85 325)	(1 463 946)
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	(77 160)	33 919	906 609
Эффект курсовых разниц на денежные средства	(684)	8 613	2 875
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	447 811	369 967	412 499
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	369 967	412 499	1 321 983

Отчет об изменениях в капитале Эмитента

тыс. тенге

Наименование	Уставный капитал	Дополнительно оплаченный	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
Остаток на 1 января 2019 года	500	125 288	550 186	675 974
Прибыль за год	-	-	38 770	38 770
Прочий совокупный доход за год	-	-	-	-
Итого совокупный доход за год	-	-	38 770	38 770
На 31 декабря 2019 года	500	125 288	588 956	714 744
Прибыль за год	-	-	603 629	603 629
Прочий совокупный доход за год	-	-	-	-
Итого совокупный доход за год	-	-	603 629	603 629
Дивиденды объявленные	-	-	(150 000)	(150 000)
На 31 декабря 2020 года	500	125 288	1 042 585	1 168 373
Прибыль за период	-	9 364	702 400	711 764
Прочий совокупный доход за период	-	-	-	-
Итого совокупный доход за период	-	9 364	702 400	711 764
На 31 сентября 2021 года	500	134 652	1 744 985	1 880 137

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.

MIIBZgYJKoZIhvcNAQcCoIIbVzCCAVMCAQExEDAObgorBgEEAbURAIQIBBQAwwCwYJKoZIhvcNAQcBMIBLTCCASKCAQEWVzAzMRUwEwYDVQQDEwxsLVNDIFJvb3QgQ0ExDTALBgNVBAoTBETJU0MxMzZAJBgNVBAYTAkAiC7u+mLsMYKi38DreZbQ4gbDaKv/bz0EDnXrGHuv81GaTAObgorBgEEAbURAIQIBBQCgaTAYBgkqhkiG9w0BCQMxCwYJKoZIhvcNAQcBMBwGCSqGSIb3DQEJBTEPFw0yMTEwMjMzFaMC8GCSqGSIb3DQEJBDEiBCA79u+1MjpYWKfCaUioG1BVyxzqvDsbkVvTgOrUULu7ozAOBgorBgEEAbURAIQIBQAEEBQgby0kCMkBasivdbwJ/oAnmuZxeWRiJ+n7cU2FnqbQnoYT8tFmJ82gFXEtBRL/vY+yDMTA2+SKEv3GzrZ+wgMU= (RSA)

Раздел 6. РАСШИФРОВКА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЭМИТЕНТА

1. Основные средства по состоянию на 30.09.2021 г., тыс. тенге

Основные средства	Первоначальная стоимость на дату приобретения,	Начисленный износ	Остаточная стоимость	Процент износа, %
Машины и оборудование	83 695	40 131	43 564	7-20%
Компьютеры	16 528	8 903	7 625в	20-50%
Транспортные средства	28 508	21 989	6 519	10-20%
Прочие	53 354	18 986	34 368	15-50%
Итого	182 085	90 009	92 076	

Переоценка основных средств не производилась.

Незавершенное капитальное строительство

По состоянию на дату подачи заявления у Эмитента нет капитального строительства (незавершенного капитального строительства).

2. Нематериальные активы по состоянию на 30.09.2021 г., тыс. тенге

Наименование нематериального актива	Первоначальная стоимость на дату приобретения	Накопленный износ	Остаточная стоимость	Процент износа, %
Лицензия на ПО для ЭВМ амоЦРМ	6 328	6 051	277	50%
Программное обеспечение Macroscop ULTRA для систем видеонаблюдения на основе IP-камер	2 633	-	2 633	50%
Программный Продукт "ELMA" Стандарт	2 030	1 587	443	15%
Сайт www.tssp.kz	3 100	2 325	775	15%
УпАТС "Астерикс" ЦОВ Линия 24	744	744	-	25%
Платформа для системы отчетов амоCRM	450	369	81	15%
Прочие	1 076	996	80	10-33%
Итого	16 361	12 072	4 289	

Переоценку нематериальных активов в течение трех последних лет Эмитент не проводил.

3. Финансовые активы за 2019–2020 гг. и на 30.09.2021 г., тыс. тенге

Отсутствуют.

Инвестиционный меморандум ТОО «ТССП Групп»

Инвестиции в дочерние организации, тыс. тенге

Данные инвестиции являются внутригрупповыми и элиминируются при консолидации отчетности.

Наименование	31.12.2019	31.12.2020	30.09.2021
ТОО «ТССП Дистрибьюшн»	305 000	305 000	305 000
ТОО «ТССП Казахстан»	95 000	95 000	95 000
ТОО «ALTECO KAZAKHSTAN»	-	-	500
Итого	587 728	587 728	588 228

4. Займы выданные / финансовая помощь за 2019–2020 гг. и на 30.09.2021 г.

Отсутствуют.

5. Торговая и прочая дебиторская задолженность за 2019–2020 гг. и на 30.09.2021 г., тыс. тенге

Торговая дебиторская задолженность:

Наименование	31.12.2019	31.12.2020	30.09.2021
Торговая дебиторская задолженность	437 069	565 674	966 507
Прочая торговая дебиторская задолженность	262	597	546
Резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(67 764)	(62 008)	(71 231)
Итого	369 567	504 263	895 822

Чистая балансовая стоимость торговой дебиторской задолженности Эмитента выражена в следующих валютах:

Наименование	31.12.2019	31.12.2020	30.09.2021
Тенге	361 779	488 016	795 678
Российский рубль	-	8 946	94 257
Доллары США	-	5 834	202
Евро	7 788	1 467	5 685
Итого	369 567	504 263	895 822

Контрагенты, на долю которых приходится 5 и более процентов от общей балансовой стоимости торговой дебиторской задолженности по состоянию на 30 сентября 2021 года:

Наименование контрагента	Балансовая стоимость торговой дебиторской задолженности	Доля от общей балансовой стоимости торговой дебиторской задолженности
--------------------------	---	---

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.

MIIBZgYJKoZIhvcNAQcCoIIBVzCCAUMCAQExEDAObgorBgEEAbURAQIBBQAwwCwYJKoZIhvcNAQcBMIBLTCCASKCAQEWVzAzMRUwEwYDVQQDEwxsLVNDIFJvb3QgQ0ExDTALBgNVBAoTBETJU0MxCzAJBgNVBAYTAkAiC7u+mLsMYKi38DreZbQ4gbDaKv/bz0EDnXrGHuv81GaTAObgorBgEEAbURAQIBBQCgaTAYBgqhkiG9w0BCQMxCwYJKoZIhvcNAQcBMwGCSqGSIb3DQEJBTEPFw0yMTEwMjIwMzFaMC8GCSqGSIb3DQEJBDEiBCA79u+1MjpYWKfCaUioG1BVyxzqvDsbkWvTgOrUULu7ozAOBgorBgEEAbURAQICBQAEEBQgby0kCMkBasivdbwJ/oAnmuZxeWRiJ+n7cU2FnqbQnoYT8tFmJ82gFXEtBRL/vY+yDMTA2+SKEv3GzrZ+wgMU= (RSA)

Инвестиционный меморандум ТОО «ТССП Групп»

ООО «Северный Альянс»	93 896	9,7%
ТОО «VARUS Power Tools»	55 644	5,8%
Всего	966 507	100%

6. Деньги и их эквиваленты, вклады размещенные за 2019-2020 гг. и на 30.09.2021 г., тыс. тенге

Денежные средства и их эквиваленты представлены следующим образом:

Наименование	31.12.2019	31.12.2020	30.09.2021
Денежные средства на текущих банковских счетах	320 044	404 599	1 296 155
Денежные средства в кассе	49 923	7 900	22 436
Денежные средства в пути	-	-	3 392
Итого	369 967	412 499	1 321 983

Денежные средства и их эквиваленты выражены в следующих валютах:

Наименование	31.12.2019	31.12.2020	30.09.2021
Тенге	325 477	399 989	1 297 693
Евро	5 512	12 510	7 350
Доллары США	38 119	-	5 109
Российский рубль	858	-	11 831
Юань	1	-	-
Итого	369 967	412 499	1 321 983

Депозиты представлены следующим образом, тыс. тенге:

Наименование банка	31.12.2019	31.12.2020	30.09.2021	Валюта	%
ДБ АО «БанкВТБ»	-	22 500	-	KZT	8.00%
АО «ForteBank»	177	177	177	KZT	0%
АО «Народный Банк Казахстана»	30 000	-	-	KZT	5.34%
Итого, тенге	30 177	22 677	177		

7. Прочие активы за 2019-2020 гг. и на 30.09.2021 г.

В статье прочие активы у Эмитента нет активов, составляющих 5 и более процентов от общей суммы активов.

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.

MIIBZgYJKoZIhvcNAQcCoIIBVzCCAVMCAQExEDAObgorBgEEAbURAIIBBQAwwCwYJKoZIhvcNAQcBMIBLTCCASKCAQEWVzAzMRUwEwYDVQQDEwxLSVNDIFJvb3QgQ0ExDTALBgNVBAoTBEtJU0MxCzAJBgNVBAYTAktaAiC7u+mLsMYKi38DreZbQ4gbDaKv/bz0EDnXrGHuv81GaTAObgorBgEEAbURAIIBBQCgaTAYBgkqhkiG9w0BCQMxCwYJKoZIhvcNAQcBMwGCSqGSIb3DQEJBTEPFw0yMTEwMjM4MzFaMC8GCSqGSIb3DQEJBDEiBCA79u+1MjpYWKfCaUioG1BVyxzqvDsbkVwTgOrUULu7ozAOBgorBgEEAbURAIIBBQAEEBQgby0kCMkBasivdbwJ/oAnmuZxeWRiJ+n7cU2FnqbQnoYT8tFmJ82gFXEtBRL/vY+yDMTA2+SKEv3GzrZ+wgMU= (RSA)

8. Уставный капитал, тыс. тенге

Наименование	31.12.2019	31.12.2020	30.09.2021
Уставный капитал	500	500	500

В 2020 году внеочередным собранием участников Эмитента было объявлено о выплате дивидендов в размере 150 000 тыс. тенге по итогам за период с 1 января 2020 года по 30 сентября 2020 года. По состоянию на 30 сентября 2021 года общая фактическая сумма выплаты по дивидендам составила 102 900 тыс. тенге.

9. Резервный капитал / прочие виды резервов за 2019-2020 гг. и на 30.09.2021 г.

Отсутствует.

10. Займы полученные / полученная финансовая помощь за 2019-2020 гг. и на 30.09.2021 г., тыс. тенге

Финансовая помощь, полученная от участника Эмитента:

Займодавец	Валюта займа	Цель займа	Сумма займа, тенге	Оставшаяся сумма до погашения на 30.09.2021 г.	Дата погашения
Физическое лицо – Мукушев Б.Т.	тенге	Приобретение дочерних предприятий	400 000 000 (номинальная ставка 1% годовых)	400 000 000	01.11.2025г.

Займы, полученные по состоянию на 30.09.2021 г.:

Займодавец	Валюта займа	Цель займа	Вид залогового обеспечения	Долг к погашению	Срок погашения
ДБ АО «Сбербанк России»	тенге	Пополнение оборотных средств	Товарно-материальные запасы	2 587 450	28.09.2022г.
Итого				2 587 450	

Займы, полученные по состоянию на 31.12.2020 г.:

Займодавец	Валюта займа	Цель займа	Вид залогового обеспечения	Долг к погашению	Срок погашения
ДБ АО «Альфа Банк»	тенге	Пополнение оборотных средств	Товарно-материальные запасы	486 685	12.12.2022г.
ДО АО Банк ВТБ (Казахстан)	тенге	Пополнение оборотных средств	Деньги в зкладе, частичная (ограниченная)	549 220	01.03.2022г.

Инвестиционный меморандум ТОО «ТССП Групп»

Заемодатель	Валюта займа	Цель займа	Вид залогового обеспечения	Долг к погашению	Срок погашения
			гарантия учредителя Калиева Т.Д.		
Итого				1 035 905	

Займы, полученные по состоянию на 31.12.2019 г.:

Заемодатель	Валюта займа	Цель займа	Вид залогового обеспечения	Долг к погашению	Срок погашения
ДБ АО «Альфа Банк»	тенге	Пополнение оборотных средств	Товарно-материальные запасы	551 941	12.12.2022г.
ДО АО Банк ВТБ (Казахстан)	тенге	Пополнение оборотных средств	Частичная (ограниченная) гарантия учредителя Калиева Т.Д.	539 479	01.03.2022г.
Итого				1 091 420	

11. Выпущенные долговые ценные бумаги

Эмитент ранее не выпускал долговые ценные бумаги.

12. Кредиторская задолженность за 2019–2020 гг. и на 30.09.2021 г., тыс. тенге

Торговая кредиторская задолженность:

Наименование	31.12.2019	31.12.2020	30.09.2021
Торговая кредиторская задолженность под поставку товарно-материальных запасов	304 379	524 274	879 753
Торговая кредиторская задолженность под выполнение услуг	7 041	43 045	84 608
Итого	311 420	567 319	964 361

Торговая кредиторская задолженность выражена в следующих валютах:

Наименование	31.12.2019	31.12.2020	30.09.2021
Юань	119 715	208 603	93 147
Тенге	91 049	182 298	606 614
Доллары США	56 204	99 493	203 639
Евро	16 610	38 710	27 638
Российский рубль	27 842	38 005	33 323
Швейцарские франки	-	210	-

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.

MIIBZgYJKoZIhvcNAQcCoIIBVzCCAVMCAQExEDAObgorBgEEAbURAIIBBQAwwCwYJKoZIhvcNAQcBMIBLTCCASKCAQEWVzAzMRUwEwYDVQQDEwxsLVNDIFJvb3QgQ0ExDTALBgNVBAoTBETJU0MxCzAJBgNVBAYTAktaAiC7u+mLsMYKi38DreZbQ4gbDaKv/bz0EDnXrGHuv81GaTAObgorBgEEAbURAIIBBQCgaTAYBgkqhkiG9w0BCQMxCwYJKoZIhvcNAQcBMbWGCsSib3DQEBTEPFw0yMTEwMjMzFaMCA8GCSqSib3DQEBDEiBCA79u+1MjYWKfCaUioG1BVyxzqvDsbkVvTgOrUULu7ozAOBgorBgEEAbURAIIBBQAEEBQgby0kCMkBasivdbwJ/oAnmuZxeWRiJ+n7cU2FnqbQnoYT8tFmJ82gFXEtBRL/vY+yDMTA2+SKEv3GzrZ+wgMU= (RSA)

Итого	311 420	567 319	964 361
--------------	----------------	----------------	----------------

13. Прочие обязательства за 2019–2020 гг. и на 30.09.2021 г., тыс. тенге

В статье прочие обязательства у Эмитента нет обязательств, составляющих 5 и более процентов от общей суммы обязательств.

14. Объем реализованной продукции (оказанных услуг, выполненных работ) за 2019–2020 гг. и на 30.09.2021 г., тыс. тенге

Выручка по договорам с покупателями представлена следующим образом:

Наименование	31.12.2019	%	31.12.2020	%	30.09.2021	%
Доход от реализации продукции	5 237 016	101,8%	7 980 454	103,5%	9 000 003	102,5%
Возврат проданной продукции	(91 305)	(1,8%)	(271 836)	(3,5%)	(215 898)	(2,5%)
Итого	5 145 711	100%	7 708 618	100%	8 784 105	100%

Выручка по договорам с покупателями в разрезе индустрии представлена следующим образом:

Наименование	31.12.2019	%	31.12.2020	%	30.09.2021	%
Торговля	2 614 215	50,8%	3 635 496	47,2%	3 900 625	44,4%
Строительство	1 198 370	23,3%	1 624 107	21,1%	1 186 925	13,5%
Для личного потребления	430 880	8,4%	982 462	12,7%	1 315 965	15,0%
Услуги	285 176	5,5%	791 577	10,3%	702 905	8,0%
Производство	134 507	2,6%	177 715	2,3%	152 744	1,7%
Сельское хозяйство	20 781	0,4%	73 913	1,0%	33 028	0,4%
Коммунальное хозяйство	16 554	0,3%	28 097	0,4%	24 627	0,0%
Добыча полезных ископаемых	39 580	0,8%	21 204	0,3%	2 692	0,3%
Транспорт	729	0,0%	1 054	0,0%	4 208	0,0%
Другие отрасли	404 919	7,9%	372 993	4,8%	1 460 386	16,6%
Итого	5 145 711	100,0%	7 708 618	100,0%	8 784 105	100%

Географическое распределение реализованной продукции (оказанных услуг, выполненных работ):

Наименование	31.12.2019	%	31.12.2020	%	30.09.2021	%
Казахстан	5 102 643	99,2%	7 673 579	99,5%	8 527 860	97,1%
Россия	43 068	0,8%	28 581	0,4%	158 818	1,8%
Узбекистан	-	-	6 458	0,1%	51 272	0,6%
Киргизия	-	-	-	-	46 155	0,5%
Итого	5 145 711	100%	7 708 618	100%	8 784 105	100%

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.

MIIBZgYJKoZlIhvcNAQcCoIIBVzCCAUMCAQExEDAObgorBgEEAbURAQIBBQAwwCwYJKoZlIhvcNAQcBMYIBLTCCASKCAQEWVzAzMRUwEwYDVQQDEwxsLVNDIFJvb3QgQ0ExDTALBgNVBAoTBETJU0MxCzAJBgNVBAYTAktaAiC7u+mLsMYKi38DreZbQ4gbDaKv/bz0EDnXrGHuv81GaTAObgorBgEEAbURAQIBBQCgaTAYBgkqhkiG9w0BCQMxCwYJKoZlIhvcNAQcBMBwGCSqGSIb3DQEJBTEPFw0yMTEwMzZFaMC8GCSqGSIb3DQEJBDEiBCA79u+1MjpYWKfCaUioG1BVyxzqvDsbkVwTgOrUJLU7ozAOBgorBgEEAbURAQICBQAEEQBgy0kCMkBasivdbwJ/oAnmuZxeWRiJ+n7cU2FnqbQnoYT8tFmJ82gFXEtBRL/vY+yDMTA2+SKEv3GzrZ+wgMU= (RSA)

Основные факторы, которые позитивно или негативно влияли на объемы реализованной эмитентом продукции (оказанных услуг, выполненных работ) в течение рассматриваемого периода:

Основные факторы, позитивно влияющие на реализованный объем продукции:

- *Сильные рынки сбыта.* Эмитент является одним из крупнейших в Республике Казахстан поставщиков оборудования и инструментов для строительных, добывающих, производственных предприятий и частных лиц. Значительная доля продаж приходится на сектор торговли – дилеров, конечными покупателями которых являются разные клиенты от производственных, строительных компаний до физических лиц. География продаж не ограничена Республикой Казахстан, Эмитент реализует товары на рынках России, Киргизии и Узбекистана. В планах Эмитента – дальнейшее развитие на рынках Центральной Азии и других стран СНГ. Рынки этих стран достаточно схожи в плане структуры, конкуренции и товаров.
- *Наличие собственной розничной сети профессиональных магазинов в 8 регионах Казахстана.* В планах Эмитента расширение географии таким образом, чтобы в каждом областном центре и каждом городе республиканского значения работали не менее одного магазина. В 2021 году Эмитент открыл магазины розничной сети в г. Караганда и г. Атырау и планируется открытие магазина розничной сети в г. Актобе до конца 2021 года.
- *Наличие известных на рынке брендов среднего и эконом сегментов (ALTECO™ и другие бренды) (доля продаж более 50%).* Как показывает практика, в периоды снижения платежеспособного спроса потребители переключаются на бренды эконом-класса.
- *Диверсифицированная клиентская база.* Эмитент имеет высоко диверсифицированную клиентскую базу.
- Стабильная база надежных поставщиков, конкурирующих между собой за поставки.
- Сильная конкурентная позиция.
- Значительный рыночный опыт.
- Профессиональная команда.

Основные факторы, негативно влияющие на реализованный объем продукции:

- *Сравнительно длительный денежный цикл* по сравнению с высокооборотными подотраслями торговли потребительскими товарами, обусловленный спецификой реализуемого оборудования.
- *Высокая доля импортных поставок с ценами, номинированными в твердых валютах,* соответственно, повышенная чувствительность к колебаниям рыночных курсов валют. Однако Эмитент имеет достаточную маржу, а спрос имеет не очень высокую эластичность по цене.

- *Зависимость от заемного финансирования* – Эмитент активно использует кредиты банков для финансирования возрастающей потребности в оборотных средствах, связанной с быстрым ростом Эмитента. Однако доля банковских кредитов в структуре пассивов приемлемая.
- *Выраженная сезонность бизнеса*: низкий сезон – с декабря по март (около 25% годовой выручки), высокий сезон – с апреля по ноябрь (около 75% годовой выручки).

Меры, предпринимаемые для роста доходов от реализации продукции и роста доходов:

- диверсификация клиентской базы, увеличение ассортимента и индивидуальный подход к каждому клиенту.
- постоянный контроль рынка, мониторинг цен конкурентов.
- расширение рынка закупа товаров, своевременность закупа, выбор надежных поставщиков.

15. Себестоимость реализованной продукции (оказанных услуг, выполненных работ) за 2019-2020 гг. и на 30.09.2021 г., тыс. тенге

Наименование	31.12.2019	%	31.12.2020	%	30.09.2021	%
Товары	3 686 928	99,6%	5 269 376	99,6%	6 301 772	99,7%
Услуги по сертификации продукции	7 401	0,2%	8 136	0,2%	7 693	0,1%
Резерв по гарантийному обязательству	2 179	0,1%	4 136	0,1%	13 698	0,2%
Сырье и материалы	2 123	0,1%	3 508	0,1%	-	
Платежи в бюджет	2 658	0,1%	3 049	0,1%	-	
Услуги по использованию товарного знака	-		1 607	0,0%	-	
Прочее	486	0,0%	1 099	0,0%	-	
Итого	3 701 775	100,0%	5 290 911	100,0%	6 323 163	100%

Основные факторы, которые повлияли на рост или снижение себестоимости, реализованной эмитентом продукции (оказанных услуг, выполненных работ) в течение рассматриваемого периода:

Среди основных факторов, которые влияют на снижение себестоимости можно выделить:

- Получение скидки за большой объем закупок;
- Оптимизация международной логистики.

Среди основных факторов, которые влияют на рост себестоимости можно выделить:

- валютные колебания;
- рост цены у поставщиков в связи с ростом цен на сырье и материалы.

Меры, предпринимаемые Эмитентом для снижения объема себестоимости в целом или в расчете на единицу продукции:

- комплексная работа с поставщиками по приобретению товаров.

16. Доходы / расходы от финансовой деятельности нефинансовых организаций за 2019-2020 гг. и на 30.09.2021 г., тыс. тенге

Наименование	31.12.2019	31.12.2020	30.09.2021
<i>Финансовые доходы</i>			
Доход от пролонгации финансовой помощи	-	-	107 727
Процентные доходы по банковским депозитам	-	18 743	3 566
Итого финансовые доходы	-	18 743	111 293
<i>Финансовые расходы</i>			
Процентные расходы по финансовой аренде	(118 517)	(124 459)	(90 174)
Процентные расходы по займам к погашению	(145 925)	(107 679)	(109 550)
Амортизация дисконта и процентные расходы по финансовой помощи	(33 604)	(38 011)	(28 073)
Итого финансовые расходы	(298 046)	(270 149)	(227 797)
Итого финансовые расходы, нетто	(298 046)	(270 149)	(227 797)

17. Комиссионные доходы / расходы за 2019–2020 гг. и на 30.09.2021 г.

У Эмитента нет комиссионных доходов/ расходов за указанный период.

18. Процентные доходы / расходы за 2019–2020 гг. и на 30.09.2021 г.

См. пункт 16 выше.

19. Прочие доходы / расходы, не указанные выше за 2019–2020 гг. и на 30.09.2021 г., тыс. тенге

Наименование	31.12.2019	31.12.2020	30.09.2021
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	46 500	169 291	192 309
Расходы по отложенному корпоративному подоходному налогу, признанные в отчете о прибылях и убытках	(6 620)	(6 350)	(2 705)
Итого расходы по корпоративному подоходному налогу	39 880	162 941	189 604

Раздел 7. КОЭФФИЦИЕНТЫ ПО ФИНАНСОВЫМ ПОКАЗАТЕЛЯМ ЭМИТЕНТА

Расчет коэффициентов за 2019–2020 гг. и на 30.09.2021 г.

Наименование	31.12.2019	31.12.2020	30.09.2021 *
Коэффициент текущей ликвидности <i>Краткосрочные активы / Краткосрочные обязательства</i>	1,54	1,65	1,53
Коэффициент быстрой ликвидности <i>(Краткосрочные активы – Товарно-материальные запасы) / Краткосрочные обязательства</i>	0,77	0,69	0,76
Коэффициент абсолютной ликвидности <i>(Денежные средства + краткосрочные финансовые вложения) / Краткосрочные обязательства</i>	0,24	0,21	0,33
Коэффициент финансового левериджа <i>(Долгосрочные обязательства + Краткосрочные обязательства) / Собственный капитал</i>	3,75	2,99	2,66
Коэффициент маневренности <i>Краткосрочные активы / Собственный капитал</i>	3,66	2,98	3,25
Коэффициент автономии <i>Собственный капитал / (Долгосрочные активы + Краткосрочные активы)</i>	0,21	0,27	0,27
Рентабельность активов <i>Чистая прибыль / (Долгосрочные активы + Краткосрочные активы)</i>	0,01	0,14	0,10
Рентабельность продаж по чистой прибыли <i>Чистая прибыль / Выручка от реализации продукции и/или услуг</i>	0,01	0,08	0,08
Рентабельность собственного капитала <i>Чистая прибыль / Собственный капитал</i>	0,05	0,52	0,37
Коэффициент оборачиваемости оборотных активов <i>Выручка от реализации продукции и/или услуг / среднегодовая стоимость краткосрочных активов</i>	2,05	2,53	1,83
Коэффициент оборачиваемости собственного капитала <i>Выручка от реализации продукции и/или услуг / среднегодовая стоимость собственного капитала</i>	7,40	8,19	5,76
Фондоотдача <i>Выручка от реализации продукции и/или услуг / среднегодовая стоимость активов</i>	1,56	1,99	1,56

*Просим отметить, что показатели выручки и чистой прибыли приведены за 9 месяцев 2021 года, итоговые коэффициенты по итогам 2021 года будут отличаться.

Финансовый директор

Сулейменов Ж.Ж.

Данный документ подписан в системе электронного документооборота IS2IN.

MIIBZgYJKoZIhvcNAQcCoIIBVzCCAVMCAQExEDAObgorBgEEAbURAQIBBQAwwCwYJKoZIhvcNAQcBMIBLTCCASKCAQEWVzAzMRUwEwYDVQQDEwXLSVNDIFJvb3QgQ0ExDTALBgNVBAoTBETJU0MxCzAJBgNVBAYTAktaAiC7u+mLsMYKi38DreZbQ4gbDaKv/bz0EDnXrGHuv81GaTAObgorBgEEAbURAQIBBQCgaTAYBgkqhkiG9w0BCQMxCwYJKoZIhvcNAQcBMbWGCsQsGSIb3DQEJBTEPFw0yMTEwMz04MzFaMCA8GCSqGSIb3DQEJBDEiBCA79u+1MjpYWKfCaUioG1BVyxzqvDsbkWvTgOrUULu7ozAOBgorBgEEAbURAQICBQAEEQBgy0kCMkBasivdbwJ/oAnmuZxeWRiJ+n7cU2FnqbQnoYT8tFmJ82gFXEtBRL/vY+yDMTA2+SKEv3GzrZ+wgMU= (RSA)



Данный документ подписал:

Финансовый директор

Жигер Сулейменов

22.11.2021 г. 09:38

Данный документ согласно пункту 1 статьи 7 закона Республики Казахстан от 07 января 2003 года "Об электронном документе и электронной цифровой подписи" равнозначен подписанному документу на бумажном носителе.