

**ОТЧЕТ ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ
ОБЛИГАЦИЙ АО «АстанаГаз КМГ»
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.10.2023 г.**

Цель	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Выявление платежеспособности АО «АстанаГаз КМГ» (далее – «Эмитент», «Компания») по долговым обязательствам перед владельцами облигаций и контроль за целевым использованием денежных средств, полученных Эмитентом в результате размещения облигаций.
Основание	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Пункты 2.1 и 2.2 Договора о представлении интересов держателей облигаций АО «АстанаГаз КМГ» №01/22-АГ/ИО от 31.12.2021 г., заключенного между АО «АстанаГаз КМГ» и АО «Сентрас Секьюритиз».
Заключение	<ul style="list-style-type: none"> ▪ По состоянию на 01.10.2023 г. нарушений со стороны Эмитента не было выявлено. Текущее финансовое положение Компании характеризуется как удовлетворительное.
Общая информация	<ul style="list-style-type: none"> ▪ АО «АстанаГаз КМГ» было создано как ТОО «АстанаГаз КМГ» решением Совета директоров АО НК «КазМунайГаз» от 29 октября 2010 г. и зарегистрировано 26 ноября 2010 г. В 2014 г. Компания была преобразована в АО «АстанаГаз КМГ», которое является правопреемником ТОО «АстанаГаз КМГ». В 2016 г. была проведена перерегистрация юридического лица. Справка была выдана департаментом г. Астаны 20 октября 2016 г. Номер государственной регистрации №1730-1901-02-АК. ▪ До июня 2018 г. Единственным участником Компании являлось АО «КазТрансГаз» (100% -ная доля в акционерном капитале) зарегистрированное 13 марта 2000 г. (перерегистрировано 09 июня 2004 г.) в соответствии с законодательством Республики Казахстан. ▪ В июне 2018 г. АО «КазТрансГаз» произвело отчуждение в пользу АО «Фонд Национального благосостояния «Самрук-Казына» 50% простых акций Компании. В октябре 2018 г. АО «КазТрансГаз» произвело отчуждение в пользу АО «Baiterek Venture Fund» 50% простых акций Компании. ▪ Единственным акционером АО «Baiterek Venture Fund» является АО «Казына капитал Менеджмент» (дочерняя организация АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек»). ▪ Правительство Республики Казахстан является контролирующим акционером АО «Фонд национального благосостояния «Самрук Казына», АО «Национальный управляющий холдинг «Байтерек» и конечной контролирующей стороной Компании. ▪ Виды деятельности Компании: <ol style="list-style-type: none"> 1. деятельность в области инженерных изысканий и предоставления технических консультаций в области углеводородного сырья; 2. эксплуатация магистральных и иных трубопроводов, в том числе водоводов; 3. строительство нефтяных и газовых магистральных трубопроводов; 4. транспортирование по трубопроводу; 5. прочие строительно-монтажные работы на объектах магистральных газопроводов, эксплуатируемых Обществом; 6. пуск и наладка смонтированного оборудования для собственных нужд. ▪ Юридический адрес: Республика Казахстан, г. Нур-Султан, район Есиль, ул. Кунаева 8. Место фактического нахождения: Республика Казахстан, г. Нур-Султан, район Есиль, ул. Кунаева 8.
Кредитные рейтинги	<p>Fitch Rating:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ долгосрочный кредитный рейтинг дефолта на уровне «BB»; ▪ долгосрочный рейтинг по национальной шкале «A (kaz)»; ▪ прогноз по рейтингам – «Стабильный».
Корпоративные события	<p>Степень влияния на деятельность Эмитента и способность Эмитента выполнять свои обязательства по выпущенным облигациям</p> <p>25 июля 2023 г. Предоставлена выписка из системы реестров акционеров АО "АстанаГаз КМГ" по состоянию на 01 июля 2023 года. Согласно названной выписке:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Влияние нейтральное <p>- общее количество объявленных простых акций компании составляет 42 492 166 штук;</p> <p>- размещено 42 455 778 простых акций компании;</p> <p>- лицами, каждому из которых принадлежат акции компании в количестве,</p>

составляющем пять и более процентов от общего числа размещенных акций компании, являются:

Наименования	Итого доля в общем	
	Простых акций, количестве размещенных штук	акций компании, %
АО "Фонд национального благосостояния "Самрук-Казына"	21 227 889	50,00
АО "BAITEREK VENTURE FUND"	21 227 889	50,00

- 12 июля 2023 г. АО "АстанаГаз КМГ" сообщило о выплате 12 июля 2022 года третьего купонного вознаграждения по своим облигациям KZ2C00005841 (основная площадка KASE, категория "облигации", AKMGb2). Согласно названному сообщению упомянутое вознаграждение выплачено в сумме 19 989 409 000 тенге.
- Влияние нейтральное

Анализ корпоративных событий

В отчетном периоде значимых корпоративных событий, которые могли бы негативно отразиться на финансовом положении Эмитента и неисполнении обязательств по выпущенным облигациям (ISIN-KZ2C00005841), не зафиксировано.

Основные параметры финансовых инструментов

Вид облигаций:	Купонные облигации, без обеспечения
Код бумаги:	AKMGb2
ISIN:	KZ2C00005841
Объем выпуска:	102 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	102 млн. шт.
Число облигаций в обращении:	102 млн. шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	1 000 тенге
Вознаграждение:	Фиксированная ставка вознаграждения на весь срок обращения 10% годовых от номинальной стоимости облигации.
Период времени, применяемый для расчета вознаграждения:	Для расчета вознаграждения (купона) применяется временная база 360/30 (360 дней в году / 30 дней в месяце)
Периодичность и дата выплаты вознаграждения:	Выплата купонного вознаграждения производится один раз в год, начиная со второго года обращения, через каждые 12 (двенадцать) месяцев с даты начала второго года обращения облигаций в течение всего срока обращения облигаций.
Валюта номинальной стоимости, валюта платежа по основному долгу и (или) начисленному вознаграждению по облигациям:	Тенге
Дата начала обращения:	04.07.2019 г.
Дата погашения облигаций:	04.07.2029 г.
Условия и порядок погашения облигаций:	Дата погашения облигаций – дата окончательного погашения облигаций будет дата по истечению 10 лет с даты начала обращения, на 4 (четвертый) рабочий день с даты, следующей за последним днем обращения облигаций. Способ погашения – путем перевода денег на текущие счета держателей облигаций в соответствии с данными реестра держателей облигаций. Погашение оставшейся неамортизированной суммы основного долга по облигациям осуществляется с одновременной выплатой последнего купонного вознаграждения. Выплата производится в тенге на 4 (четвертый) рабочий день с даты, следующей за последним днем обращения облигаций, путем перевода денег (в тенге) на текущие счета держателей облигаций, зарегистрированных в реестре держателей облигаций по состоянию на дату фиксации. В случае, если держателем облигаций будет в тенге при наличии у держателя облигаций

	<p>банковского счета в тенге на территории Республики Казахстан. Конвертация тенге в иную валюту (исключительно Доллар США или Евро) при осуществлении выплаты допускается в случае получения Эмитентом не позднее, чем за 3 (три) рабочих дней до дня соответствующей выплаты от держателя Облигаций - нерезидента Республики Казахстан соответствующего письменного заявления. Указанная конвертация осуществляется по курсу, установленному Национальным Банком Республики Казахстан на дату осуществления выплаты. Конвертация тенге в иную валюту (исключительно Доллар США или Евро) производится за счет держателя облигаций – нерезидента Республики Казахстан. Конвертация тенге в иную валюту при осуществлении выплаты по облигациям в пользу держателя облигаций – резидента Республики Казахстан не допускается.</p>
Право эмитента выкупить облигаций:	<p>По решению Совета директоров Эмитент вправе выкупать свои облигации на организованном и неорганизованном рынках в течение всего срока их обращения. Выкупленные облигации не будут считаться погашенными и могут быть повторно размещены Эмитентом. Выкуп облигаций Эмитентом не должен повлечь нарушения прав держателей облигаций, у которых выкупаются облигации. Выкуп размещенных облигаций должен быть произведен Эмитентом в случае нарушения условий, предусмотренных Законом Республики Казахстан «О рынке ценных бумаг» и Проспектом выпуска облигаций.</p>
Опционы:	Не предусмотрены.
Конвертируемость:	Не предусмотрена.
Целевое назначение:	Финансирование проекта «Финансирование строительства магистрального газопровода «Сарыарка» (I этап, участок Кызылорда-Астана), включая оплату расходов по строительству I этапа магистрального газопровода (МГ) «Сарыарка», включая строительство, пуско-наладку, и прочие расходы, связанные со строительством.
Предмет залога	Включает: 1) право требования денег, имеющихся на сберегательном счете или которые поступят на сберегательный счет и залог денег в объеме 100% (сто процентов) от любых платежей, поступающих на счета Эмитента в будущем, в любое время в течение всего периода обеспечения, за исключением денег, поступивших от первичного размещения Проспекта в размере общей стоимости согласно п.2.2. Договора залога 2 от 20 мая 2020 г., в рамках 173 020 691 000 тенге за исключением неснижаемого остатка в размере 10 000 000 тенге.

Источник: Проспект выпуска эмитента

Ограничения ковенанты

1. не отчуждать входящее в состав активов эмитента имущество на сумму, превышающую двадцать пять процентов от общей стоимости активов эмитента на дату отчуждения;
2. не допускать фактов неисполнения обязательств, не связанных с выпуском облигаций эмитента, более чем на десять процентов от общей стоимости активов данного эмитента на дату государственной регистрации выпуска облигаций;
3. не вносить изменения в учредительные документы эмитента, предусматривающие изменение основных видов деятельности эмитента;
4. не изменять организационно-правовую форму;
5. обеспечение сохранения 100% (сто процентов) акций Эмитента в собственности (под контролем) действующих на дату регистрации Проспекта акционеров, чьим конечным бенефициарным собственником является Республика Казахстан в течение всего срока обращения Облигаций;
6. поддержание долгосрочного рейтинга дефолта Эмитента, присвоенного от любого из трех международных рейтинговых агентств (S&P Global Ratings и/или Fitch Ratings и/или Moody's Investors Service), на уровне не ниже «BB-» в течение всего срока обращения Облигаций;
7. окончание строительства и ввод магистрального газопровода «Сарыарка» (I этап, участок Кызылорда-Астана) («Проект» или «Строительство газопровода») в эксплуатацию, подтвержденный актом ввода в эксплуатацию, подписанным уполномоченными лицами не позднее 30.09.2020 г.;

Эмитент произвел ввод объекта в эксплуатацию, подтверждаемый Актом приемки объекта в Эксплуатацию от 27.12.2019 г., а также 29.01.2020 г. и 10.12.2020 г. приняты постановления Правительства Республики Казахстан об обременении стратегического объекта правами третьих лиц, в частности, разрешено АО «АстанаГаз КМГ» совершить сделку по обременению правами третьих лиц магистрального газопровода «Сарыарка» путем заключения договора аренды с АО «Интергаз Центральная Азия».

8. обеспечение исполнения Графика строительства газопровода, указанного в Приложении №1 к Проспекту с учетом соответствия срока завершения Строительства газопровода и отсутствия влияния на срок, указанный в п. 7;

9. заключение договора аренды магистрального газопровода «Сарыарка» (1 этап, участок Кызылорда-Астана) с арендатором газопровода (далее-Договор аренды газопровода) не позднее 30.06.2020 г.;

Между АО «АстанаГаз КМГ» и АО «Интергаз Центральная Азия» подписан Договор аренды магистрального газопровода «Сарыарка» от 03.02.2020 г. №029-01-20R/380941/2020 1-1 на 2020 год, после Договор аренды магистрального газопровода «Сарыарка» от 03.12.2020 г. №003-01-21R/506110/2020 1 на 2021 год, в рамках которого по акту приема-передачи имущества магистрального газопровода «Сарыарка» передан во временное владение и пользование.

10. поддержание действительности Договора аренды газопровода в течение всего срока обращения Облигаций;

11. не предоставление Эмитентом любого своего имущества, акций Эмитента и прав требования на любые денежные потоки и счета Эмитента в обеспечение исполнения обязательств третьим лицам, в т.ч. прав требований по Договору аренды газопровода и иным договорам;

12. обеспечение отсутствия превышения стоимости Проекта на 10 (десять) и более процентов от общей стоимости Строительства газопровода на дату регистрации Проспекта;

13. обеспечение финансирования любого превышения общей стоимости Строительства газопровода собственными средствами Эмитента;

14. обеспечение отсутствия неисполнения Эмитентом любого своего обязательства по погашению финансовой задолженности перед любыми третьими лицами, включая, но не ограничиваясь, любого из кредиторов, включая любых держателей облигаций, Строительства газопровода, и если такое неисполнение продолжается 45 (сорок пять) и более рабочих дней вследствие чего (либо по иному основанию) какой-либо из кредиторов, включая любых держателей облигаций, потребовал или получает право потребовать досрочного выкупа облигаций Эмитентом (кросс-дефолт), в т.ч. в судебном порядке и/или путем предъявления к текущим счетам Эмитента инкассовых поручений, платежных требований, исполнительных листов и/или наложения ареста на денежные средства на сумму свыше эквивалента 1% от балансовой стоимости активов Эмитента в совокупности в каждом календарном году;

15. обеспечение целевого использования средств, получаемых по выпуску, а также финансирования, предоставленного акционерами Эмитента, и средств, полученных в результате размещения первого выпуска облигаций Эмитента в пределах первой облигационной программы по целевому назначению, то есть на цели оплаты расходов по Строительству газопровода);

16. обеспечение Эмитентом сроков предоставления годовой и промежуточной финансовой отчетности, установленных договором о листинге негосударственных/эмиссионных ценных бумаг, в соответствии с требованиями Фондовой биржи;

17. обеспечение Эмитентом срока предоставления аудиторских отчетов по годовой финансовой отчетности Эмитента, установленного требованиями Фондовой биржи;

18. предоставление Представителю держателей облигаций в срок не позднее 01.05.2020 г. и далее ежегодно информации о потоках, закладываемых в прогнозе выплат между арендатором по Договору аренды газопровода и Эмитентом;

Эмитент дополнительно уведомил ПДО о выполнении 18. Пункта (получено письмо с исходящим №03-11/565 от 23.12.2020 г.).

19. заключение Договора залога 1 от 30 октября 2019 г. с ПДО о налоге 1) прав требования денег, имеющихся на счетах Эмитента, указанные в Договоре залога 1 и денег в объеме 100% (сто процентов) от любых платежей, поступающих на счета Эмитента, указанные в Договоре залога 1 в будущем в любое время в течении всего Периода обеспечения, за исключением денег, поступивших от первичного размещения Проспекта, в размере общей стоимости Обеспеченных обязательств, указанных в Договоре залога 1 не покрытых предметом залога, указанного далее в п.п.2) п. 12.1.15 2) денег на счетах Эмитента, указанных в Договоре залога 1 в размере 10 000 000 (десять миллионов) тенге, которые являются неснижаемым остатком до окончания Периода обеспечения с регистрацией Договора залога 1 в НАО «Государственная корпорация «Правительство для граждан» (или его преемнике в случае изменений в законодательстве) в срок не позднее 90 (девяносто) рабочих дней с даты начала обращения облигаций.

20. заключение Договора залога с ПДО о залоге прав требований денег в размере 100% (сто процентов) от любых платежей, поступающих Эмитенту по Договору аренды газопровода в рамках общей стоимости Обеспеченных обязательств и его регистрация в НАО «Государственная корпорация «Правительство для граждан» (или его преемнике в случае изменений в законодательстве) в срок не позднее 90 (девяносто) рабочих дней с даты принятия Постановления Правительства Республики Казахстан в отношении обременения газопровода как стратегического объекта правами третьих лиц (далее - Договор залога 2).

В случае нарушения ограничений (ковенантов), предусмотренных Проспектом, Эмитент в течение 2 (двух) рабочих дней с даты наступления нарушения доводит до сведения держателей облигаций информацию о данном нарушении с подробным

описанием причины возникновения нарушения, способа и срока устранения данного нарушения посредством размещения информации на официальном сайте Фондовой биржи (www.kase.kz) и на интернет-ресурсе ДФО (www.dfo.kz).

Действия представителя держателей облигаций

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денежных средств	Получено письмо от Эмитента исх.№03-11/205 от 11.05.2020 г.	Согласно письму, денежные средства, вырученные от размещения облигаций, полностью использованы по назначению.
Размещение облигаций	Предоставлен реестр держателей облигаций по состоянию на 01.10.2023 г.	В отчетном периоде дополнительное размещение облигаций не производилось. По состоянию на 01.10.2023 г. размещено 102 000 000 шт. облигаций.
Ковенанты	Получено письмо-подтверждение от Эмитента исх. №04-10/234 от 05.10.2023 г.	Соблюдено.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Получено письмо-подтверждение от Эмитента исх. №04-10/232 от 05.10.2023 г.	Согласно письму 10.07.2023 г. Эмитент произвел выплату купонного вознаграждения в размере 19 989 410 000 тенге. Платежное поручение было предоставлено ПДО. Период следующей выплаты купонного вознаграждения 04.07.2024 г. – 08.07.2024 г.
Финансовый анализ	Анализ финансового состояния проводится на основании консолидированной финансовой отчетности за 3 кв. 2023 г.	Проведен анализ финансового состояния за 3 кв. 2023 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Получено письмо от Эмитента исх.№04-10/232 от 05.10.2023 г.	Согласно письму по состоянию на 01.10.2023 г. стоимость предмета залога составляет 9 568 132 997,19 тенге. Остаток на счете KZ397000000220300077 – 2 507 668 997,19 тенге и на счете KZ597000000221600002 - 0 тенге. Эмитент предоставил выписку за период с 01.07.2023 г. по 30.09.2023г., предоставленная Международной финансовой организацией «Евразийский Банк Развития».

Анализ финансовой отчетности

Бухгалтерский баланс

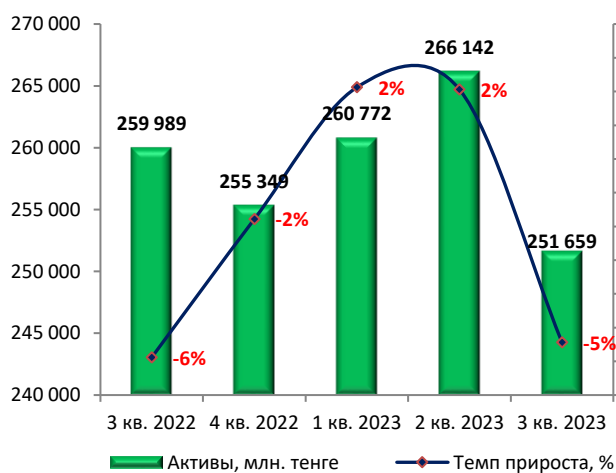
Тыс. тенге

Активы	3 кв. 2022	4 кв. 2022	1 кв. 2023	2 кв. 2023	3 кв. 2023	Изм. за год, %
Долгосрочные активы:						
Основные средства	229 709 711	227 513 322	225 219 181	222 924 813	220 601 602	-4%
Нематериальные активы	4 166	3 875	3 584	3 294	3 003	-28%
Предоплата по КПН	254 262	254 464	254 739	254 805	254 874	0%
НДС к возмещению	17 372 182	16 378 805	15 373 462	14 369 642	13 366 102	-23%
Итого долгосрочных активов	247 340 321	244 150 466	240 850 966	237 552 554	234 225 581	-5%
Краткосрочные активы:						
Товарно-материальные запасы			98,00		-	
Предоплата по прочим налогам	4 441	42 031	55 047		-	-100%
Прочие краткосрочные активы	3 023 527	0	9 908	4 950	6 367	-100%

Банковские вклады					7 060 464	
Денежные средства и их эквиваленты	5 572 394	7 123 293	7 542 669	8 366 889	3 322 782	-40%
НДС к возмещению	4 048 682	4 032 842	4 032 842	4 032 842	4 032 842	0%
Торговая дебиторская задолженность	0	0	8 280 768	16 185 138	3 011 188	
Итого краткосрочных активов	12 649 044	11 198 166	19 921 332	28 589 819	17 433 643	38%
Итого активов	259 989 365	255 348 632	260 772 298	266 142 373	251 659 224	-3%
Обязательства и капитал						
Долгосрочные обязательства:						
Обязательства по облигациям и займам	176 731 695	171 485 141	176 270 570	181 056 000	165 852 018	-6%
Обязательства по ликвидации газопроводов и восстановлению участка	4 285 945	4 466 824	4 563 091	4 661 399	4 694 542	10%
Итого долгосрочных обязательств	181 017 640	175 951 965	180 833 661	185 717 399	170 546 560	-6%
Краткосрочные обязательства:						
Обязательства по облигациям и займам	30 274 408	30 274 408	30 274 408	30 274 408	30 274 410	0%
Торговая кредиторская задолженность	17 418	28 143	35 813	2 919	18 449	6%
Обязательства по налогам	22 313	0	0	13 072	9 651	-57%
Прочие краткосрочные обязательства	94 959	116 204	110 476	89 201	97 313	2%
Итого краткосрочных обязательств	30 409 098	30 418 755	30 420 697	30 379 600	30 399 823	0%
Итого обязательства	211 426 738	206 370 720	211 254 358	216 096 999	200 946 383	-5%
Капитал:						
Уставный капитал	84 911 556	84 911 556	84 911 556	84 911 556	84 911 556	0%
Дополнительно оплаченный капитал	68 597	68 597	68 597	68 597	68 597	0%
Накопленный убыток	-36 417 527	-36 002 241	-35 462 213	-34 934 779	-34 267 312	-6%
Итого капитал	48 562 626	48 977 912	49 517 940	50 045 374	50 712 841	4%
Итого обязательства и капитал	259 989 364	255 348 632	260 772 298	266 142 373	251 659 224	-3%

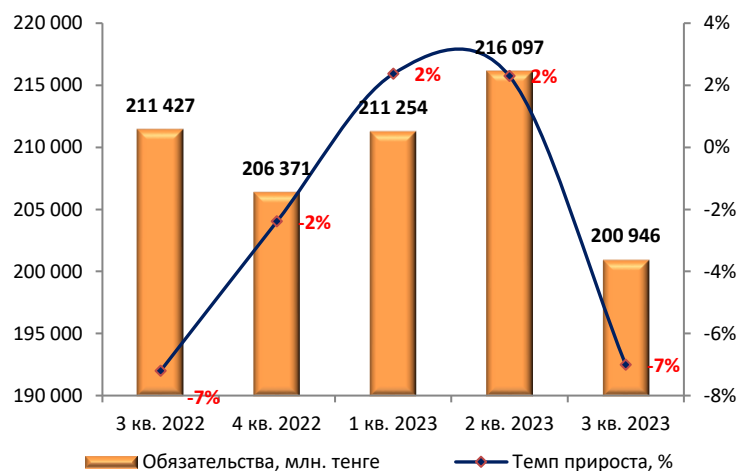
Источник: Данные Компании, СС

Динамика активов



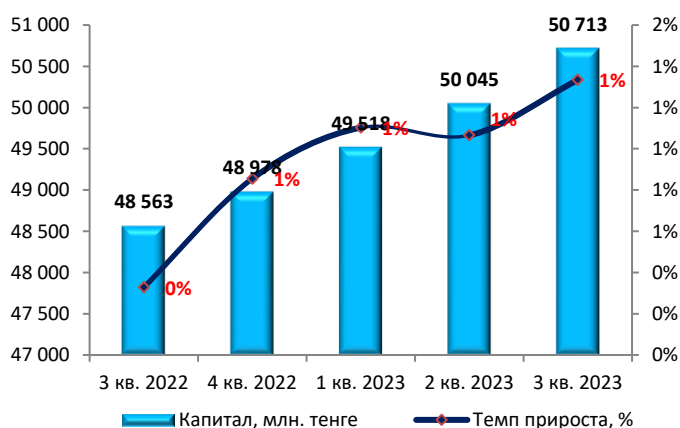
Источник: Данные Компании, СС

Динамика обязательств



Источник: Данные Компании, СС

Динамика капитала



Источник: Данные Компании, СС

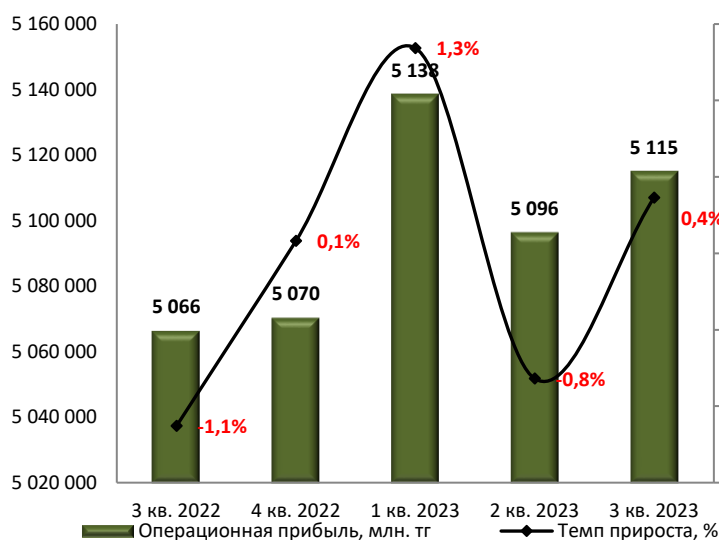
Отчет о прибылях и убытках

Тыс. тенге

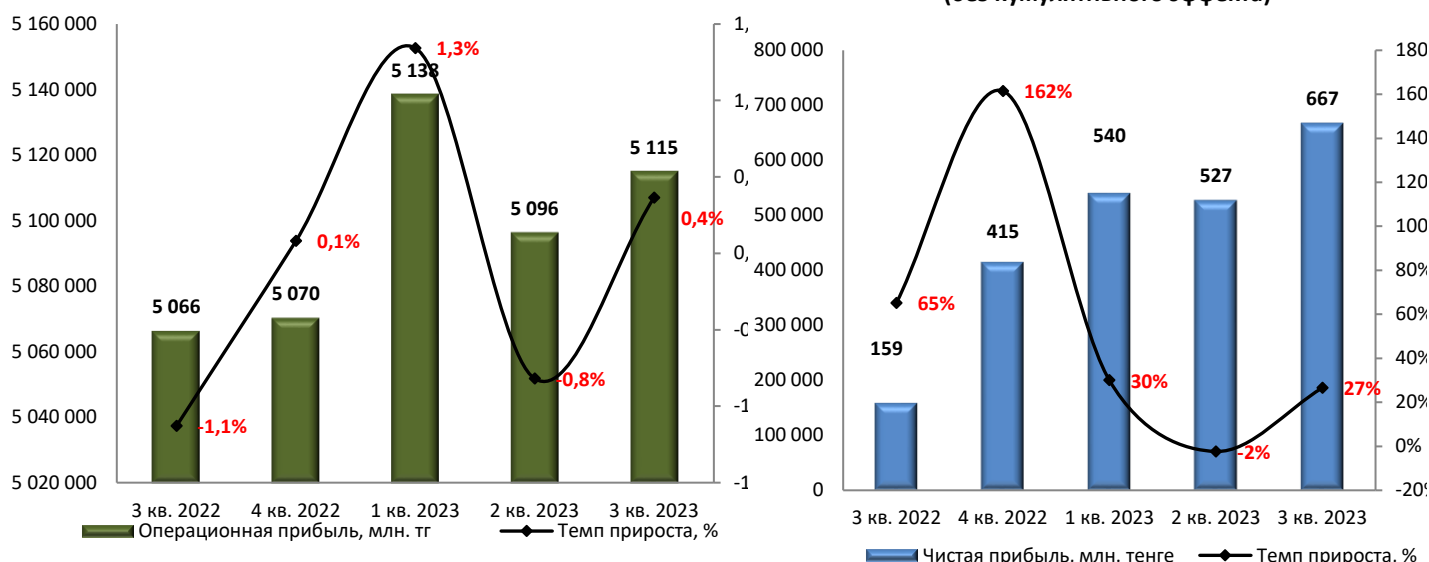
	3 кв. 2022	4 кв. 2022	1 кв. 2023	2 кв. 2023	3 кв. 2023	Изм. за год, %
Доходы от реализации	25 304 264	33 739 019	8 401 754	16 803 507	25 205 261	0%
Себестоимость	- 9 476 908	- 12 569 380	- 3 126 425	- 6 251 842	- 9 377 316	-1%
Валовая прибыль	15 827 356	21 169 639	5 275 329	10 551 665	15 827 945	0%
Общие и административные расходы	- 549 813	- 825 503	- 136 847	- 316 562	- 477 867	-13%
Прочие операционные убытки	15 967	19 768	-	253	253	-102%
Убыток от операционной деятельности	15 293 510	20 363 904	5 138 482	10 234 850	15 349 825	0%
Финансовые доходы	525 426	993 198	282 928	598 197	998 606	90%
Финансовые расходы	- 15 562 559	- 20 683 501	- 4 881 696	- 9 765 434	- 14 613 351	-6%
Доход/(убыток) от курсовой разницы	198	- 1 740	314	151	151	-176%
Убыток до налогообложения	256 575	671 861	540 028	1 067 462	1 734 929	576%
Расход по подоходному налогу	-	-	-	-	-	-
Чистый убыток за отчетный период	256 575	671 861	540 028	1 067 462	1 734 929	576%

Источник: Данные Компании

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных

Динамика операционного убытка/прибыли
(без кумулятивного эффекта)

Источник: Данные Компании, CS

Динамика чистой прибыли
(без кумулятивного эффекта)

Источник: Данные Компании, CS

Отчет о движении денежных средств

Тыс. тенге

	3 кв. 2022	4 кв. 2022	1 кв. 2023	2 кв. 2023	3 кв. 2023
Денежные потоки от операционной деятельности					
Полученные проценты по депозитам	525 069	992 639	282 653	597 855	998 196
Поступления от аренды	29 376 043	41 845 984	1 130 622	2 636 628	25 220 625
Прочие поступления	-	-	-	258,00	258,00
Платежи поставщикам за товары и услуги	-107 004	-152 289	-19 028	-98 228	-117 781
Выплаты по заработной плате	-	-	-	-	-
Платежи по налогам и другим обязательным платежам	-340 329	-483 225	-80 773	-194 921	-278 532
Платежи по социальным отчислениям и ОПВ	-2 608 148	-3 502 824	-861 773	-1 648 329	-2 506 224
Выплата процентов по займу	-10 674 469	-20 959 468	-	-	- 9 378 424
Прочие выплаты	-17 823	-22 124	-12 294	-17 190	-18 580
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности	16 108 711	17 659 610	420 578	1 244 796	13 872 138
Денежные потоки от инвестиционной деятельности					

Выбытие при приобретении основных средств	-1 634	-1 634	-1 200	-1 200	-1 200
Размещение банковских вкладов					- 7 060 464
Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности	-1 634	-1 634	-1 200	-1 200	-7 061 664
Денежные потоки от финансовой деятельности					
Погашение займов	-11 210 926	-11 210 925	-	-	- 10 610 985
Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности	-11 210 926	-11 210 925	0	0	-10 610 985
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	4 896 151	6 447 051	419 378	1 243 596	-3 800 511
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	676 242	676 242	7 123 293	7 123 293	7 123 293
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	5 572 393	7 123 293	7 542 671	8 366 889	3 322 782

Источник: Данные Компании

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных

Контроль выплаты купонных вознаграждений

№	ISIN	Год размещения	Год погашения	Ставка купона	Номинал	Кол-во размещения, шт.	Валюта	График выплаты купона
1	KZ2C00005841	04.07.2019 г.	04.07.2029 г.	10,0%	1 000	102 000 000	KZT	один раз в год, начиная со второго года обращения

Источник: Проспект выпуска облигаций

График выплаты купонного вознаграждения и основного долга по облигациям (ISIN KZ2C00005841)

ISIN	Ед.изм.	2019Ф	2020Ф	2021Ф	2022Ф	2023П	2024П	2025П
Часть основного долга	тыс.тенге	-	-	8 769 410	9 646 350	10 610 985	11 672 085	12 839 295
Купонное вознаграждение	тыс. тенге	-	-	11 220 000	10 343 059	9 378 424	8 317 326	7 150 117
Всего выплат	тыс.тенге	-	-	19 989 410	19 989 409	19 989 409	19 989 410	19 989 412

Источник: Данные Компании, Расчеты CS

Эмитент официальным письмом Исх. № 05-10/232 от 05.10.2023 г. сообщил ПДО о выплате купонного вознаграждения и части основного долга по облигациям в размере 19 989 410 тыс. тенге. Следующая выплата купонного вознаграждения и части основного долга ожидается в третьем квартале 2024 г. согласно графику.

По состоянию на 01.10.2023 г. стоимость предмета залога составляет 9 568 132 997,19 тенге.

Заключение

- По итогам 3 кв. 2023 года активы Компании составили 251 659 млн. тенге, сократившись на 3% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, в связи со снижением долгосрочных активов на 5%, при этом краткосрочные активы выросли за год на 38%. Краткосрочные активы выросли за счет банковского вклада и торговой дебиторской задолженности. Краткосрочная сумма НДС к возмещению на конец отчетного периода не изменилась, составив 4 033 млн. тенге. В структуре долгосрочных активов в отчетном периоде наблюдается уменьшение основных средств на 4% до 220 602 млн. тенге и НДС к возмещению на 23% до 13 366 млн. тенге.
- На конец отчетного периода обязательства Компании сократились на 5% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, составив 200 946 млн. тенге. Снижение обязательств обусловлено сокращением краткосрочных обязательств по займам и облигациям на 6% в результате выплаты купонных вознаграждений и погашения займа.
- Капитал по состоянию на конец третьего квартала 2023 г. составил 50 713 млн. тенге, который вырос на 4% за счет сокращения накопленного убытка на 6%.
- По итогам отчетного периода Компания получила чистую прибыль в размере 1 735 млн. тенге, против чистой прибыли в 3 квартале прошлого года в размере 257 млн. тенге. Положительный финансовый результат связан с увеличением финансовых доходов на 90% и снижением финансовых расходов на 6% и административных расходов на 13% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года.
- В отчетном периоде финансовые коэффициенты платежеспособности и ликвидности продемонстрировали улучшение относительно показателей годом ранее. Так, показатель долговой нагрузки (соотношение обязательств к капиталу) составил 3,96 (3 кв. 2022 г.: 4,35), показатель текущей ликвидности увеличился до 0,57 (3 кв. 2022 г.: 0,42).

- По состоянию на 01.10.2023 г. нарушений со стороны Эмитента не было выявлено. Текущее финансовое положение Компании характеризуется как удовлетворительное.

Председатель Правления
АО «Сентрас Секьюритиз»



Камаров Т.К.

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