

**ОТЧЕТ ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ
ОБЛИГАЦИЙ ТОО «Жаркент Газ Сервис»
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.01.2021 г.**

Цель	<ul style="list-style-type: none"> Выявление платежеспособности ТОО «Жаркент Газ Сервис» (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 ТОО «Жаркент Газ Сервис» №6/н от 27.02.2020 г., заключенного между ТОО «Жаркент Газ Сервис» и АО «Сентрас Секьюритиз».
Заключение	<ul style="list-style-type: none"> По состоянию на 01.01.2021 г. нарушений со стороны Эмитента не было выявлено. Текущее финансовое положение Компании характеризуется как удовлетворительное.
Общая информация	<ul style="list-style-type: none"> Основной деятельностью является оптовая и розничная реализация сжиженного нефтяного газа (СНГ), БИН 121040012248. Свидетельство об аккредитации серии KZ17RNC00001512 от 22.09.2017 года выданное Департаментом государственной инспекции в нефтегазовом комплексе. Работает под торговой маркой «Бейбарс Газ» Виды деятельности Компании: осуществляет полностью все процессы в логистике сжиженного газа, от производителей до конечных потребителей, с использованием собственных активов: <ul style="list-style-type: none"> Газонакопительные станции (ГНС) Спец. авто-ж/д. парк: автогазовозы, газо-ж/д. цистерны Разветвленная сеть АГЗС Сервисные центры по установке и обслуживанию ГБО
Кредитные рейтинги	Нет рейтинга

Анализ корпоративных событий

В результате анализа корпоративных событий за отчетный период наблюдается нейтральный характер влияния на деятельность Эмитента. Отметим, что Эмитент письмом исх. №59 от 11 февраля 2021 г. уведомил ПДО о том, что за период с 01 октября 2020 года по 31 декабря 2020 года ТОО «Жаркент Газ Сервис» заключила Договор финансовой аренды (лизинг), с ТОО «Торговая компания КАМАЗ» на приобретение автомобиля Камаз стоимостью 29 954 000 тенге со сроком аренды 36 мес.

Основные параметры финансовых инструментов

Вид облигаций:	Купонные облигации, без обеспечения
Код бумаги:	ZHGS.0323
ISIN:	KZX000000328
Объем выпуска:	5 000 000 USD
Число зарегистрированных облигаций:	500 шт.
Число облигаций в обращении:	70 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	10 000 USD
Вознаграждение:	Фиксированная ставка вознаграждения на весь срок обращения 5,2% 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 два раза в год, начиная с даты обращения, через каждые 6 (шесть) месяцев в течение всего срока обращения облигаций.
Валюта номинальной стоимости, валюта платежа по основному долгу и (или) начисленному вознаграждению по облигациям:	USD
Дата начала обращения:	06.03.2020 г.
Дата погашения облигаций:	06.03.2023 г.
Условия и порядок погашения облигаций:	Дата погашения облигаций – дата окончательного погашения облигаций будет дата по истечению трех лет с даты начала обращения. Способ погашения – путем перевода денег на текущие счета держателей

	облигаций в соответствии с данными реестра держателей облигаций в течение 10 рабочих дней.
Право эмитента выкупить облигаций:	По решению Наблюдательного Совета Эмитент по собственной инициативе имеет право выкупать свои облигации в течение всего срока их обращения при условии получения письменного согласия от держателей облигаций.
Опционы:	Не предусмотрены.
Конвертируемость:	Не предусмотрена.
Целевое назначение:	Развитие бизнеса (приобретение основных средств, закуп товаров и услуг в рамках деятельности, оплата труда работников и прочее).

Источник: Проспект выпуска эмитента

Ограничения ковенанты

Эмитент не может вносить изменения в условия Проспекта выпуска облигаций если иное не согласовано в письменной форме с держателем облигации.

Действия представителя держателей облигаций

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денежных средств	Получено письмо от Эмитента исх. №59 от 11.02.2021 г.	Согласно Проспекту выпуска облигаций денежные средства от размещения облигаций должны быть направлены на развитие бизнеса. Какие-либо подтверждающие бухгалтерские документы не были предоставлены.
Размещение облигаций	Получено письмо от Эмитента исх. №59 от 11.02.2021 г.	Дополнительное размещение облигаций не производилось.
Выкуп облигаций	Получено письмо от Эмитента исх. №59 от 11.02.2021 г.	Выкуп облигаций не производился.
Ковенанты	Не предусмотрены	Не предусмотрены
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Получено письмо от Эмитента исх. №401 от 28.10.2020 г.	Выполнено за период с 01.07.2020 г. по 30.09.2020 г. Период ближайшей купонной выплаты 06.03.2021 г.
Финансовый анализ	Предоставлена финансовая отчетность за 2020 г. (неаудированная).	Подготовлен анализ финансовой отчетности за 2020 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Не предусмотрены	Не предусмотрены

Анализ финансовой отчетности

Бухгалтерский баланс

Тыс. тенге

Активы	2019	2020	Изм. за год, %
Долгосрочные активы:			
Основные средства	380 260	477 683	26%
Нематериальные активы	746	144	-81%
Прочие долгосрочные активы	22 171	0	-100%
Итого долгосрочных активов	403 177	477 827	19%
Краткосрочные активы:			
Товарно-материальные запасы	130 879	192 635	47%
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	33 074	42 248	28%
Прочие краткосрочные активы	58 984	81 655	38%
Текущие налоговые активы	54	18 784	34685%
Денежные средства и их эквиваленты	5 022	24 948	397%
Итого краткосрочных активов	228 013	360 270	58%
Итого активов	631 190	838 097	33%

Обязательства и капитал

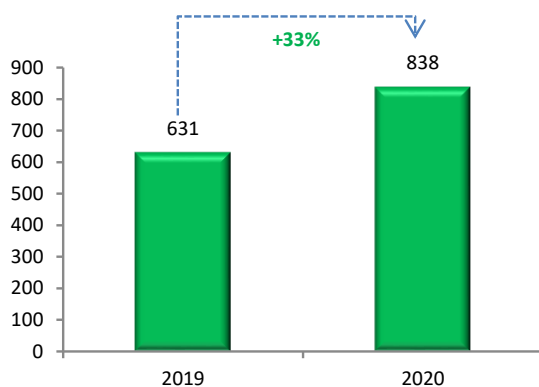
Долгосрочные обязательства:

Отложенные налоговые обязательства	5 384	5 364	0%
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	57 919	80 551	39%
Долгосрочные финансовые обязательства	0	286 485	100%
Итого долгосрочных обязательств	63 303	372 400	488%
Краткосрочные обязательства:			
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	417 993	369 023	-12%
Краткосрочные оценочные обязательства	8 295	4 296	-48%
Текущие налоговые обязательства по подоходному налогу	13 291	3 657	-72%
Обязательства по другим обязательным и добровольным платежам	3 366	1 635	-51%
Прочие краткосрочные обязательства	27 984	39 882	43%
Итого краткосрочных обязательств	470 930	418 493	-11%
Итого обязательства	534 233	790 893	48%
Капитал:			
Уставный капитал	170	170	0%
Нераспределенная прибыль	96 787	47 033	-51%
Итого капитал	96 956	47 204	-51%
Итого обязательства и капитал	631 189	838 097	33%

Источник: Данные Компании

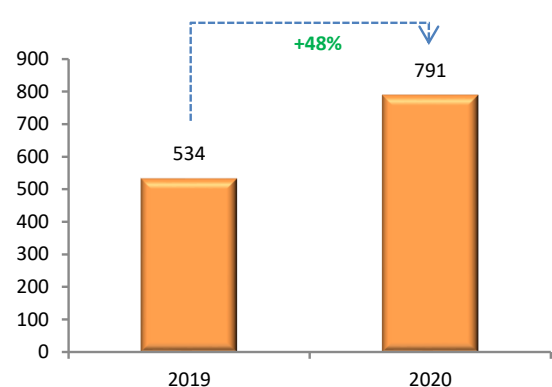
Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных

Динамика активов, млн. тенге



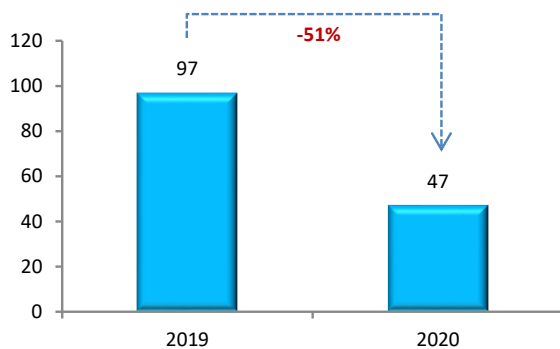
Источник: Данные Компании, CS

Динамика обязательств, млн. тенге



Источник: Данные Компании, CS

Динамика капитала, млн. тенге



Источник: Данные Компании, CS

Отчет о прибылях и убытках

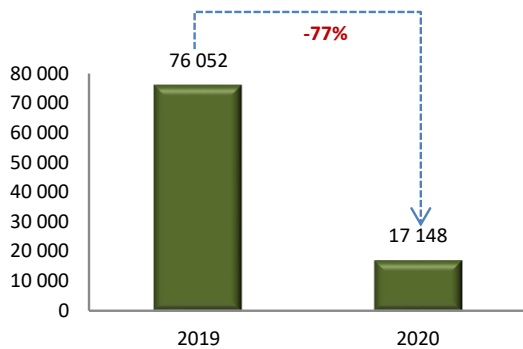
Тыс. тенге

	2 019	2 020	Изм. за год, %
Выручка	2 111 899	1 956 621	-7%
Себестоимость реализованных товаров и услуг	-1 440 947	-1 309 408	-9%
Валовая прибыль	670 952	647 213	-4%
Расходы по реализации	-439 114	-466 339	6%
Административные расходы	-155 786	-163 726	5%
Операционная прибыль	76 052	17 148	-77%
Финансовые расходы	-10 577	-8 021	-24%
Прочие доходы	22 879	126 713	454%
Прочие расходы	-15 490	-113 121	630%
Убыток до налогообложения	72 864	22 719	-69%
Расход по подоходному налогу	-13 329	-12 938	-3%
Чистая прибыль	59 535	9 781	-84%
Итого совокупный убыток за отчетный период	59 535	9 781	-84%

Источник: Данные Компании

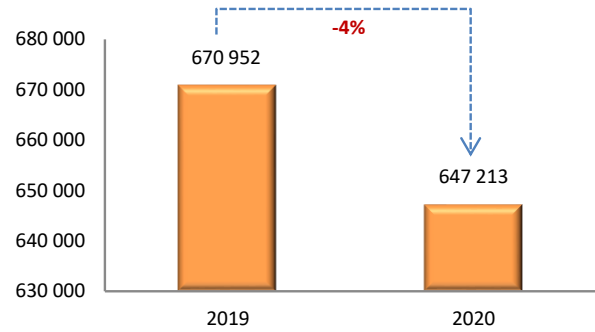
Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных

Динамика операционной прибыли, тыс. тенге



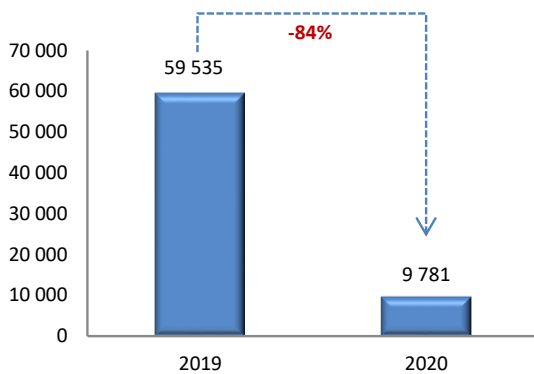
Источник: Данные Компании, СС

Динамика валовой прибыли, тыс. тенге



Источник: Данные Компании, СС

Динамика чистой прибыли, тыс. тенге



Источник: Данные Компании, СС

Отчет о движении денежных средств

Тыс. тенге

	2019	2020
Денежные потоки от операционной деятельности		
1. Поступление денежных средств	2 465 537	2 496 033
Реализация товаров и услуг	2 399 143	2 207 811
Предоставление услуг	16 583	34 078
Авансы полученные	7	10 745
Прочие поступления	49 804	243 399
2. Выбытие денежных средств	2 498 413	2 753 807
Платежи поставщикам за товары и услуги	2 099 398	2 059 165
Авансы выданные	7 529	3 505
Выплаты по заработной плате	183 958	149 084
Выплата вознаграждения по займам	0	7 875
Другие платежи в бюджет	108 090	114 883
Прочие выплаты	99 438	419 295
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности	-32 876	-257 774
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
Чистые денежные средства от ИД	0	0
3. Денежные потоки от финансовой деятельности		
Поступление денежных средств, всего в том числе:	0	297 700
Прочие поступления	0	297 700
Выбытие денежных средств, всего в том числе:	0	20 000
Выплата дивидендов	0	20 000
Чистые денежные средства от ФД	0	277 700
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов	-32 876	19 926
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	37 899	5 022
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	5 023	24 948

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	KZX000000328	06.03.2020 г.	06.03.2023 г.	5,2%	10 000	20	USD	два раза в год

Источник: Проспект выпуска облигаций

График выплаты купонного вознаграждения и основного долга по облигациям (ISIN-KZX000000328)

Наименование	Ед. изм.	31.12.2020	31.03.2021	30.06.2021	30.09.2021	31.12.2021
ZHGS.0323	USD	-	5 200,0	-	5 200,0	-
ZHGS.0323	тыс. тенге	-	2 184,0	-	2 184,0	-

Источник: Данные Компании, Расчеты CS

07 сентября 2020 г. Эмитент произвел выплату вознаграждения и основного долга по облигациям на сумму 7 657 832 тенге или 18 200 долл. США.

Финансовые коэффициенты

Финансовые коэффициенты	2019	2020
Коэффициенты рентабельности		
ROA (%) чистая прибыль	9,43%	1,17%
ROE (%) чистая прибыль	61,40%	20,72%
Коэффициенты платежеспособности		
Займы / Общий капитал	0,00	0,86
Займы / Капитал	0,00	6,07
Займы / Активы	0,00	0,34
Обязательства/Капитал (<7)	5,51	16,75
Обязательства/Активы	0,85	0,94
Коэффициенты ликвидности		
Текущая ликвидность (> 2)	0,48	0,86
Срочная ликвидность (> 0,7 - 0,8)	0,14	0,25
Абсолютная ликвидность (> 0,1 - 0,2)	0,01	0,06

Источник: Данные Компании, Расчеты CS

- Закключение:**
- Активы Компании по состоянию на 31.12.2020 г. составили 838 097 тыс. тенге и выросли на 33% по сравнению с показателем 2019 г. за счет роста краткосрочных и долгосрочных активов. Краткосрочные активы выросли на 58% до 360 270 тыс. тенге, в структуре которых наблюдается увеличение ТМЗ на 47% до 192 635 тыс. тенге, прочих краткосрочных активов на 38% до 81 655 тыс. тенге и дебиторской задолженности на 28% до 42 248 тыс. тенге. Около 79% или 33 214 тыс. тенге дебиторской задолженности приходится на одного клиента. Долгосрочные активы выросли на 19% до 477 827 тыс. тенге за счет роста основных средств на 26% до 477 683 тыс. тенге в результате приобретения, в основном, машин и оборудования на сумму 229 734 тыс. тенге и транспортных средств на сумму 83 123 тыс. тенге.
 - Обязательства Компании по состоянию на 31.12.2020 г. составили 790 893 тыс. тенге и выросли на 48% по сравнению с показателем 2019 г. за счет роста долгосрочных обязательств в 6 раз до 372 400 тыс. тенге. В структуре долгосрочных обязательств отметим наличие долгосрочных финансовых обязательств в размере 286 485 тыс. тенге и рост долгосрочной торговой и прочей кредиторской задолженности на 39% до 80 551 тыс. тенге. Около 33% или 26 754 тыс. тенге кредиторской задолженности приходится на ТОО «Бейбарыс Сауда» и около 28% или 22 632 тыс. тенге приходится на ТОО ТК «КАМАЗ». Краткосрочные обязательства сократились на 11% до 418 493 тыс. тенге, в основном, в результате уменьшения краткосрочной торговой и прочей кредиторской задолженности на 12% до 369 023 тыс. тенге.
 - Капитал по состоянию на 31.12.2020 г. равен 47 204 тыс. тенге, сократившись за год на 51% за счет уменьшения нераспределенной прибыли на 51% до 47 033 млн. тенге.
 - По итогам двенадцати месяцев, закончившихся 31 декабря 2020 г., Компания получила чистую прибыль в размере 9 781 тыс. тенге, что на 84% меньше показателя 2019 г. Снижение чистой прибыли связано с уменьшением валовой прибыли на 4% до 647 213 тыс. тенге. В структуре валовой прибыли наблюдается сокращение выручки на 7% до 1 956 621 тыс. тенге. В расходной части отметим рост расходов по реализации на 6% до 466 339 тыс. тенге, административных расходов на 5% до 163 726 тыс. тенге и прочих расходов в 7 раз до 113 121 тыс. тенге.
 - Коэффициенты ликвидности демонстрируют рост по сравнению с показателями 2019 г. на фоне увеличения денежных средств и их эквивалентов в 5 раз, а также товарно-материальных запасов на 47%. В частности, текущая ликвидность составила 0,86 (2019 г.: 0,48), срочная ликвидность 0,25 (2019 г.: 0,14) и абсолютная ликвидность 0,06 (2019 г.: 0,01). Коэффициенты рентабельности сократились в результате уменьшения чистой прибыли на 84%.

- По состоянию на 01.01.2021 г. нарушений со стороны Эмитента не было выявлено. Текущее финансовое положение Компании характеризуется как удовлетворительное.

Председатель Правления
АО «Сентрас Секьюритиз»



Акинов М.Е.

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