

**ОТЧЕТ ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ
ОБЛИГАЦИЙ ТОО «Жаркент Газ Сервис»
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.01.2023 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» №б/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 01.01.2023 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

Эмитент официальным письмом Исх. №43 от 27.01.2023 г. уведомил, что за период с 1 октября 2022 г. по 31 декабря 2022 г. получил займ в АО «Исламский банк» «Al Hilal» в сумме 414 000 долларов сроком до 07.12.2023 года.

На основании анализа корпоративных событий, можно судить о положительном характере корпоративных событий Эмитента. Значимых корпоративных событий, которые могли бы негативно отразиться на финансовом положении Эмитента, в отчетном периоде не наблюдались.

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. №43 от 27.01.2023 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. №43 от 27.01.2023 г.	Дополнительное размещение облигаций не производилось.
Выкуп облигаций	Получено письмо от Эмитента исх. №43 от 27.01.2023 г.	Выкуп облигаций не производился.
Ковенанты	Не предусмотрены	Не предусмотрены
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Получено письмо от Эмитента исх. №43 от 27.01.2023 г.	За период с 1 октября 2022 г. по 31 декабря 2022 г. выплат вознаграждения и основного долга по облигациям не было. Период ближайшей купонной выплаты 06.03.2023 г.
Финансовый анализ	Предоставлена финансовая отчетность за 4 кв. 2022 г. (неаудированная)	Подготовлен анализ финансовой отчетности за 4 кв. 2022 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Не предусмотрены	Не предусмотрены

Анализ финансовой отчетности

Бухгалтерский баланс

Тыс. тенге

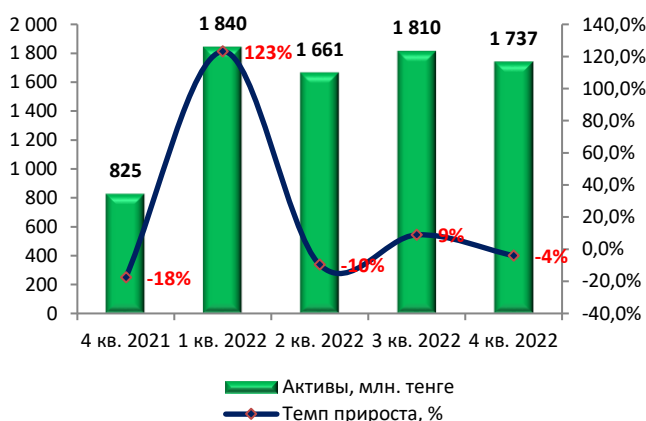
Активы	4 кв. 2021	1 кв. 2022	2 кв. 2022	3 кв. 2022	4 кв. 2022	Изм. с начало года, %
Долгосрочные активы:						
Основные средства	382 884	975 931	950 124	929 652	907 294	137%
Нематериальные активы	0	44 873	44 873	44 873	44 873	0%
Итого долгосрочных активов	382 884	1 020 804	994 997	974 525	952 167	149%
Краткосрочные активы:						
Запасы	278 971	127 017	117 250	144 060	298 796	7%
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	17 785	10 839	12 033	36 653	7 157	-60%
Прочие краткосрочные активы	96 745	570 015	435 344	561 864	430 557	345%
Текущие налоговые активы	30 836	67 212	17 368	74 122	34 253	11%
Денежные средства и их эквиваленты	17 425	43 800	84 454	18 317	13 749	-21%

Итого краткосрочных активов	441 762	818 883	666 449	835 016	784 512	78%
Итого активов	824 646	1 839 687	1 661 446	1 809 541	1 736 679	111%
Обязательства и капитал						
Долгосрочные обязательства:						
Отложенные налоговые обязательства	13 517	12 432	12 432	12 432	12 432	-8%
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	17 760	593 664	593 664	593 664	593 664	3243%
Долгосрочные финансовые обязательства	329 532	335 912	336 617	340 752	328 097	0%
Итого долгосрочных обязательств	360 809	942 008	942 713	946 848	934 193	159%
Краткосрочные обязательства:						
Краткосрочные финансовые обязательства	1 737	569 618	536 903	517 164	489 820	28099%
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	284 075	331 712	196 234	280 836	284 932	0%
Краткосрочные оценочные обязательства	4 377	4 377	4 377	4 377	4 888	12%
Обязательства по другим обязательным и добровольным платежам	1 473	1 515	1 697	1 808	1 758	19%
Текущие налоговые обязательства по подоходному налогу	1 536	58 058	20 504	79 623	20 980	1266%
Прочие краткосрочные обязательства	157 247	118 826	113 909	116 424	95 553	-39%
Итого краткосрочных обязательств	450 445	1 084 107	873 625	1 000 232	897 931	99%
Итого обязательства	811 254	2 026 115	1 816 338	1 947 080	1 832 124	126%
Капитал:						
Уставный капитал	170	170	170	170	170	0%
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	13 221	-186 599	-155 062	-137 709	-95 614	-823%
Итого капитал	13 391	-186 429	-154 892	-137 539	-95 444	-813%
Итого обязательства и капитал	824 645	1 839 686	1 661 446	1 809 541	1 736 679	111%

Источник: Данные Компании

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных

Динамика активов



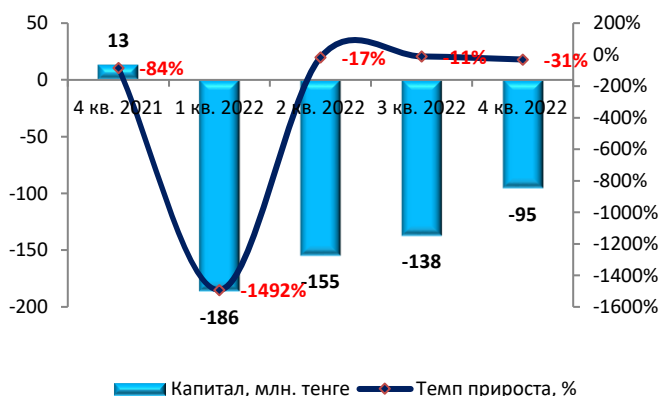
Источник: Данные Компании, CS

Динамика обязательств



Источник: Данные Компании, CS

Динамика капитала



Источник: Данные Компании, CS

Отчет о прибылях и убытках

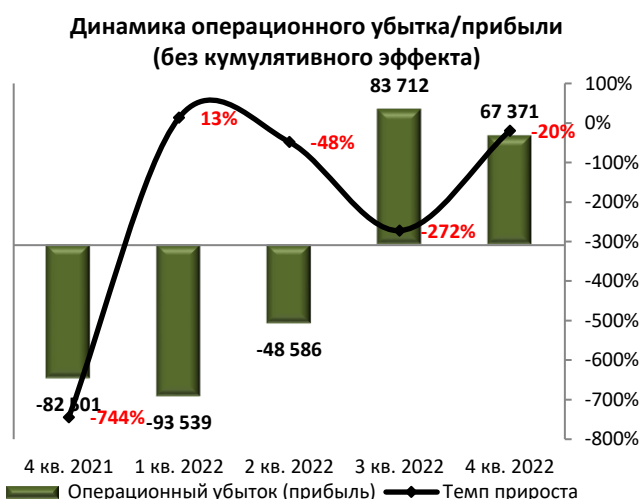
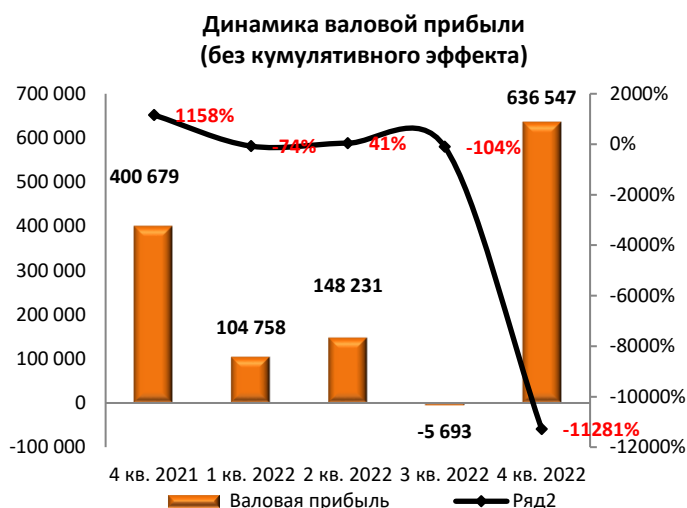
Тыс. тенге

	4 кв. 2021	1 кв. 2022	2 кв. 2022	3 кв. 2022	4 кв. 2022	Изм. за год, %
Выручка	2 369 860	424 970	582 003	603 506	2 398 960	1%

Себестоимость реализованных товаров и услуг	-1 762 303	-320 212	-329 014	-356 210	-1 515 117	-14%
Валовая прибыль	607 557	104 758	252 989	247 296	883 843	45%
Расходы по реализации	-392 801	-109 328	-119 360	-111 492	-493 287	26%
Административные расходы	-260 362	-88 969	-88 676	-97 045	-361 944	39%
Операционный убыток (прибыль)	-45 606	-93 539	44 953	38 759	28 612	-163%
Финансовые расходы	-19 211	-12 236	-7 361	-16 385	-50 539	163%
Прочие доходы	54 736	54 568	80 812	92 532	153 013	180%
Прочие расходы	-16 544	-84 091	-86 806	-106 293	-174 811	957%
Убыток до налогообложения	-26 625	-135 298	31 596	8 613	-43 725	64%
Расход по подоходному налогу	1 697	2 703	60	60	2 883	70%
Чистый убыток/прибыль	-28 322	-138 001	31 536	8 553	-46 608	65%
Итого совокупный убыток/прибыль за отчетный период	-28 322	-138 001	31 536	8 553	-46 608	65%

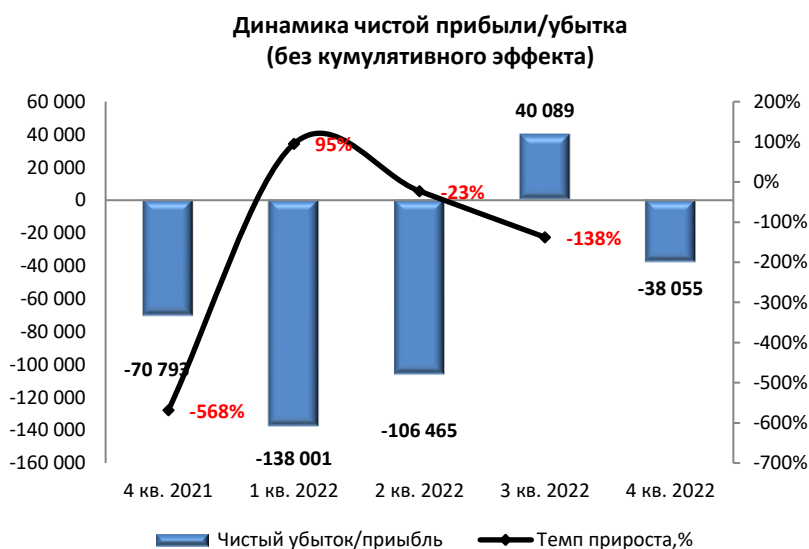
Источник: Данные Компании

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных



Источник: Данные Компании, CS

Источник: Данные Компании, CS



Источник: Данные Компании, CS

Отчет о движении денежных средств

	4 кв. 2021	1 кв. 2022	2 кв. 2022	3 кв. 2022	4 кв. 2022
Денежные потоки от операционной деятельности					
Реализация товаров и услуг	2 780 816	440 337	664 642	754 191	2 707 434
Прочие поступления	282 078	2 779	979	13 242	50 220
Авансы полученные	0	0	0	182 480	652 189
Предоставление услуг	146 000	5 440	0	0	5 440
Платежи поставщикам за товары и услуги	-2 722 907	-785 361	-654 729	-879 690	-3 285 404
Выплаты процентов по займу	-18 851	-10 058	-964	-9 316	-21 181
Выплаты по заработной плате	-32 408	-2 615	-13 954	-19 426	-80 789

Подходный налог и другие платежи в бюджет	-75 170	0	0	-23 794	0
Платежи по социальным отчислениям и ОПВ	-	-	-	-	0
Авансы, полученные от покупателей, заказчиков	13 179	122 159	140 114	-79 469	-79 469
Авансы выплаченные	-212	0	0	0	0
Прочие выплаты	-381 694	-130 439	-121 122	-66 408	-368 980
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности	-9 169	-357 758	14 966	-48 721	-420 540
Денежные потоки от финансовой деятельности					
Получение займов	30 800	433 800	156 752	165 367	992 036
Погашение займов	-46 153	-49 708	-133 063	-182 580	-577 212
Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности	-15 353	384 092	23 689	-17 213	414 824
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	-24 522	26 334	38 655	-65 934	-5 716
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	31 097	17 467	43 800	84 251	17 467
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	17 425	43 801	84 454	18 317	13 749

Источник: Данные Компании

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных

Контроль выплаты купонных вознаграждений

№	ISIN	Год		Ставка купона	Номинал	Кол-во размещения, шт.	Валюта	График выплаты купона
		размещения	погашения					
1	KZX000000328	06.03.2020 г.	06.03.2023 г.	5,2%	10 000	70	USD	два раза в год

Источник: Проспект выпуска облигаций

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

Наименование	Ед. изм.	30.06.2021	30.09.2021	31.12.2021	31.03.2022	30.06.2022	30.09.2022	31.12.2022
ZHGS.0323	USD	-	18 200,0	-	18 200,0	-	18 200	-
ZHGS.0323	тыс. тенге	-	7 671,3	-	7 671,3	-	8 602	-

Источник: Данные Компании, Расчеты CS

Финансовые коэффициенты

Финансовые коэффициенты	4 кв. 2021	1 кв. 2022	2 кв. 2022	3 кв. 2022	4 кв. 2022
Коэффициенты рентабельности					
ROA (%) чистая прибыль	-3,10%	-41,44%	3,60%	0,66%	-2,63%
ROE (%) чистая прибыль	-59,84%	638,01%	-36,96%	-7,80%	40,01%
Коэффициенты платежеспособности					
Займы / Общий капитал	0,96	1,26	1,22	1,19	1,13
Займы / Капитал	24,74	-4,86	-5,64	-6,24	-8,57
Займы / Активы	0,40	0,49	0,53	0,47	0,47
Обязательства/Капитал (<7)	60,58	-10,87	-11,73	-14,16	-19,20
Обязательства/Активы	0,98	1,10	1,09	1,08	1,05
Коэффициенты ликвидности					
Текущая ликвидность (> 2)	0,98	0,76	0,76	0,83	0,87
Срочная ликвидность (> 0,7 - 0,8)	0,25	0,57	0,59	0,58	0,49
Абсолютная ликвидность (> 0,1 - 0,2)	0,04	0,04	0,10	0,02	0,02

Источник: Данные Компании, Расчеты CS

- Заключение:**
- Активы Компании по состоянию на 31.12.2022 г. составили 1 737 млн. тенге и с начало года выросли на 111% за счет увеличения долгосрочных активов в 2,5 раза до 952 млн. тенге и краткосрочных активов на 78% до 784 млн. тенге. Долгосрочные активы продемонстрировали увеличение за счет роста основных средств на 137% до 907 млн. тенге. Краткосрочные активы выросли за счет роста прочих краткосрочных активов в 5,8 раза до 431 млн. тенге, текущих налоговых активов в 2,4 раза до 34 млн. тенге, запасы на 7% до 299 млн. тенге. При этом отметим, что денежных средств и их эквивалентов снизились на 48% до 14 млн. тенге.
 - Обязательства Компании по состоянию на 31.12.2022 г. составили 1 832 млн. тенге и увеличились за год в 2,4 раза, в основном, за счет увеличения краткосрочных обязательств в 88% раза до 898 млн. тенге и долгосрочных обязательств в 2,6 раза до 934 млн. тенге. Краткосрочные обязательства выросли за счет фиксации краткосрочных финансовых обязательств в размере 489 млн. тенге, обязательств по другим обязательствам и добровольным платежам на 19% до 1 758 млн. тенге. При этом краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность снизилась на 1% до 285 млн. тенге. Рост долгосрочных обязательств обусловлен ростом долгосрочной торговой и прочей кредиторской задолженности в 33 раз до 594 млн. тенге.
 - Капитал по состоянию на 31.12.2022 г. сложился отрицательным значением и равен 95 млн. тенге за счет фиксации непокрытого убытка в размере 96 млн. тенге.
 - В отчетном периоде, закончившегося 31 декабря 2022 г., Компания зафиксировала убыток в размере 47 млн. тенге, что на 65% больше показателя за аналогичный период 2021 г. Увеличение убытка связано с увеличением прочих неоперационных расходов в 11 раза до 175 млн. тенге.

- Коэффициенты ликвидности демонстрируют разнонаправленность. В частности, текущая ликвидность составила 0,87 (4 кв. 2021 г.: 0,98), срочная ликвидность составила 0,49 (4 кв. 2021 г.: 0,25), а абсолютная ликвидность составила 0,02 (4 кв. 2021 г.: 0,04).
- По состоянию на 01.01.2023 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.