

**ОТЧЕТ ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ  
ОБЛИГАЦИЙ ТОО «Жаркент Газ Сервис»  
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.07.2022 г.**

<b>Цель</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>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.</li> </ul>
<b>Основание</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>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».</li> </ul>
<b>Заключение</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>По состоянию на 01.07.2022 г. нарушений со стороны Эмитента не было выявлено. Текущее финансовое положение Компании характеризуется как удовлетворительное.</li> </ul>
<b>Общая информация</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Основной деятельностью является оптовая и розничная реализация сжиженного нефтяного газа (СНГ), БИН 121040012248.</li> <li>Свидетельство об аккредитации серии KZ17RNC00001512 от 22.09.2017 года выданное Департаментом государственной инспекции в нефтегазовом комплексе.</li> <li>Работает под торговой маркой «Бейбарс Газ»</li> <li>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"> <li>Газонакопительные станции (ГНС)</li> <li>Спец. авто-ж/д. парк: автогазовозы, газо-ж/д. цистерны</li> <li>Разветвленная сеть АГЗС</li> <li>Сервисные центры по установке и обслуживанию ГБО</li> </ul> </li> </ul>
<b>Кредитные рейтинги</b>	Нет рейтинга

### **Анализ корпоративных событий**

В отчетном периоде корпоративные события не зафиксированы.

### **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. №311 от 22.07.2022 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. №311 от 22.07.2022 г.	Дополнительное размещение облигаций не производилось.
Выкуп облигаций	Получено письмо от Эмитента исх. №311 от 22.07.2022 г.	Выкуп облигаций не производился.
Ковенанты	Не предусмотрены	Не предусмотрены
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Получено письмо от Эмитента исх. №311 от 22.07.2022 г.	Выплата вознаграждений не производилась.
Финансовый анализ	Предоставлена финансовая отчетность за 2 кв. 2022 г. (неаудированная)	Подготовлен анализ финансовой отчетности за 2 кв. 2022 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Не предусмотрены	Не предусмотрены

#### Анализ финансовой отчетности

##### Бухгалтерский баланс

Тыс. тенге

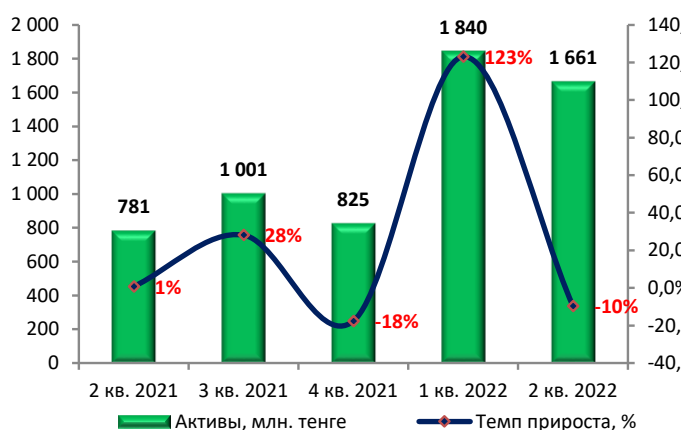
Активы	2 кв. 2021	3 кв. 2021	4 кв. 2021	1 кв. 2022	2 кв. 2022	Изм. за год, %
<b>Долгосрочные активы:</b>						
Основные средства	435 437	441 420	382 884	975 931	950 124	118%
Нематериальные активы	72	36	0	44 873	44 873	62224%
<b>Итого долгосрочных активов</b>	<b>435 509</b>	<b>441 456</b>	<b>382 884</b>	<b>1 020 804</b>	<b>994 997</b>	<b>128%</b>
<b>Краткосрочные активы:</b>						
Запасы	117 765	127 412	278 971	127 017	117 250	-0,4%
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	30 277	36 192	17 785	10 839	12 033	-60%
Прочие краткосрочные активы	178 941	269 551	96 745	570 015	435 344	143%
Текущие налоговые активы	14 554	89 894	30 836	67 212	17 368	19%
Денежные средства и их эквиваленты	4 384	36 465	17 425	43 800	84 454	1826%
<b>Итого краткосрочных активов</b>	<b>345 921</b>	<b>559 514</b>	<b>441 762</b>	<b>818 883</b>	<b>666 449</b>	<b>93%</b>
<b>Итого активов</b>	<b>781 430</b>	<b>1 000 970</b>	<b>824 646</b>	<b>1 839 687</b>	<b>1 661 446</b>	<b>113%</b>
<b>Обязательства и капитал</b>						
<b>Долгосрочные обязательства:</b>						
Отложенные налоговые обязательства	5 364	5 364	13 517	12 432	12 432	132%
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	76 557	99 566	17 760	593 664	593 664	675%
Долгосрочные финансовые обязательства	290 025	288 965	329 532	335 912	336 617	16%

<b>Итого долгосрочных обязательств</b>	<b>371 946</b>	<b>393 895</b>	<b>360 809</b>	<b>942 008</b>	<b>942 713</b>	<b>153%</b>
<b>Краткосрочные обязательства:</b>						
Краткосрочные финансовые обязательства	0	0	1 737	569 618	536 903	100%
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	245 085	291 106	284 075	331 712	196 234	-20%
Краткосрочные оценочные обязательства	4 296	4 296	4 377	4 377	4 377	2%
Обязательства по другим обязательным и добровольным платежам	1 495	1 758	1 473	1 515	1 697	14%
Текущие налоговые обязательства по подоходному налогу	21 777	98 192	1 536	58 058	20 504	-6%
Прочие краткосрочные обязательства	88 258	130 452	157 247	118 826	113 909	29%
<b>Итого краткосрочных обязательств</b>	<b>360 911</b>	<b>525 804</b>	<b>450 445</b>	<b>1 084 107</b>	<b>873 625</b>	<b>142%</b>
<b>Итого обязательства</b>	<b>732 857</b>	<b>919 699</b>	<b>811 254</b>	<b>2 026 115</b>	<b>1 816 338</b>	<b>148%</b>
<b>Капитал:</b>						
Уставный капитал	170	170	170	170	170	0%
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	48 401	81 100	13 221	-186 599	-155 062	-420%
<b>Итого капитал</b>	<b>48 571</b>	<b>81 270</b>	<b>13 391</b>	<b>-186 429</b>	<b>-154 892</b>	<b>-419%</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>	<b>781 428</b>	<b>1 000 969</b>	<b>824 645</b>	<b>1 839 686</b>	<b>1 661 446</b>	<b>113%</b>

Источник: Данные Компании

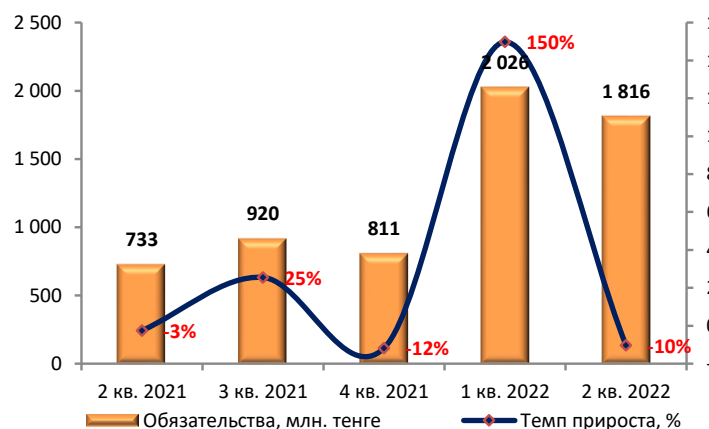
Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных

**Динамика активов**



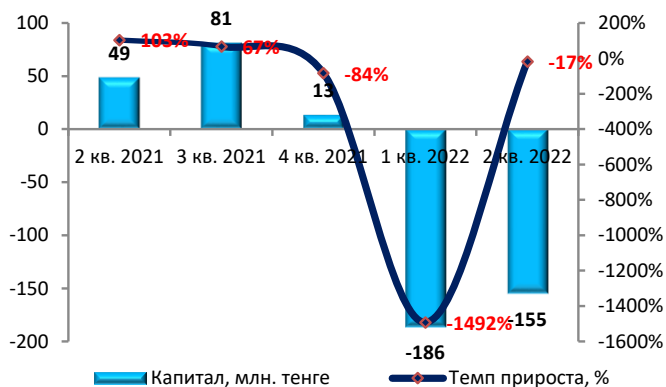
Источник: Данные Компании, СS

**Динамика обязательств**



Источник: Данные Компании, СS

**Динамика капитала**



Источник: Данные Компании, СS

**Отчет о прибылях и убытках**

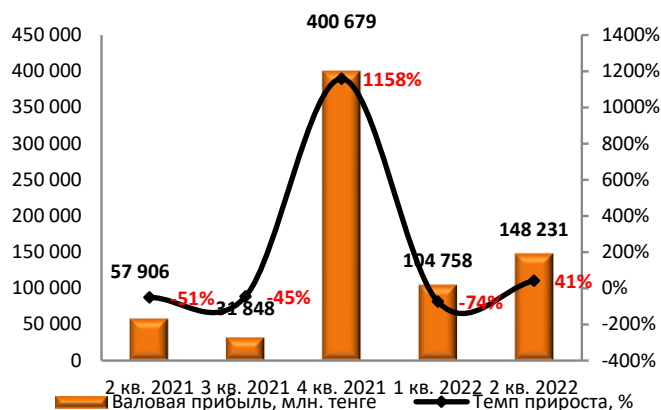
Тыс. тенге

	2 кв. 2021	3 кв. 2021	4 кв. 2021	1 кв. 2022	2 кв. 2022	Изм. за год, %
Выручка	558 121	647 374	2 369 860	424 970	582 003	4%
Себестоимость реализованных товаров и услуг	-383 091	-440 496	-1 762 303	-320 212	-329 014	-14%
<b>Валовая прибыль</b>	<b>175 030</b>	<b>206 878</b>	<b>607 557</b>	<b>104 758</b>	<b>252 989</b>	<b>45%</b>
Расходы по реализации	-104 136	-109 048	-392 801	-109 328	-119 360	15%
Административные расходы	-46 804	-60 935	-260 362	-88 969	-88 676	89%
<b>Операционный убыток (прибыль)</b>	<b>24 090</b>	<b>36 895</b>	<b>-45 606</b>	<b>-93 539</b>	<b>44 953</b>	<b>87%</b>
Финансовые расходы	-535	-8 214	-19 211	-12 236	-7 361	1276%
Прочие доходы	8 232	15 407	54 736	54 568	80 812	882%
Прочие расходы	-4 432	-1 036	-16 544	-84 091	-86 806	1859%
<b>Убыток до налогообложения</b>	<b>27 355</b>	<b>43 054</b>	<b>-26 625</b>	<b>-135 298</b>	<b>31 596</b>	<b>16%</b>
Расход по подоходному налогу	-	583	1 697	2 703	60	100%
<b>Чистый убыток/прибыль</b>	<b>27 355</b>	<b>42 471</b>	<b>-28 322</b>	<b>-138 001</b>	<b>31 536</b>	<b>15%</b>
<b>Итого совокупный убыток/прибыль за отчетный период</b>	<b>27 355</b>	<b>42 471</b>	<b>-28 322</b>	<b>-138 001</b>	<b>31 536</b>	<b>15%</b>

Источник: Данные Компании

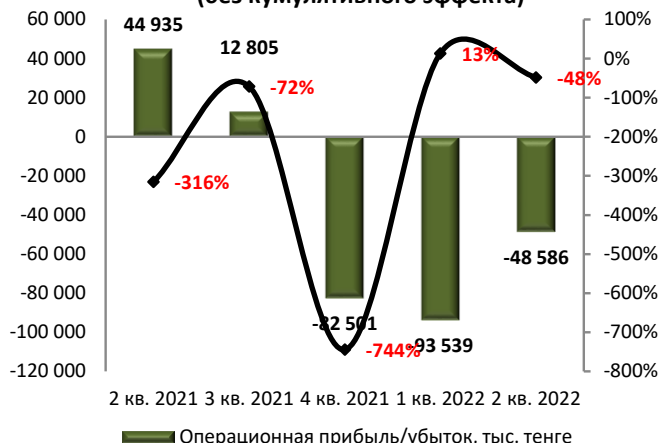
Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных

**Динамика валовой прибыли (без кумулятивного эффекта)**



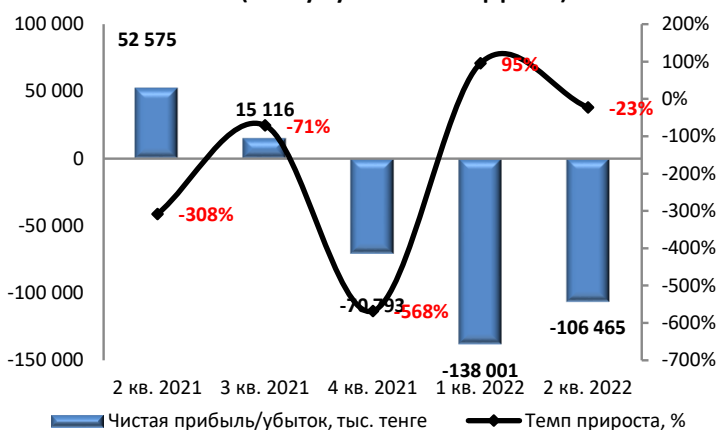
Источник: Данные Компании, CS

**Динамика операционного убытка/прибыли (без кумулятивного эффекта)**



Источник: Данные Компании, CS

**Динамика чистой прибыли/убытка (без кумулятивного эффекта)**



Источник: Данные Компании, CS

**Отчет о движении денежных средств**

Тыс. тенге

	2 кв. 2021	3 кв. 2021	4 кв. 2021	1 кв. 2022	2 кв. 2022
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>					
Реализация товаров и услуг	690 846	802 193	2 780 816	440 337	664 642
Прочие поступления	-3 058	29 406	282 078	2 779	979
Предоставление услуг	0	0	146 000	5 440	0
Платежи поставщикам за товары и услуги	-555 656	-705 377	-2 722 907	-785 361	-654 729
Выплаты процентов по займу	0	-8 045	-18 851	-10 058	-964
Выплаты по заработной плате	-8 910	-2 116	-32 408	-2 615	-13 954
Подоходный налог и другие платежи в бюджет	-10 531	-20 919	-75 170	0	0
Платежи по социальным отчислениям и ОПВ	-	-	-	-	-
Авансы, полученные от покупателей, заказчиков	492	3 445	13 179	122 159	140 114
Авансы выплаченные	-82	0	-212	0	0
Прочие выплаты	-115 609	-68 171	-381 694	-130 439	-121 122
<b>Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>-2 508</b>	<b>30 416</b>	<b>-9 169</b>	<b>-357 758</b>	<b>14 966</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>					
Получение займов	0	0	30 800	433 800	156 752
Погашение займов	0	1	-46 153	-49 708	-133 063
<b>Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>-15 353</b>	<b>384 092</b>	<b>23 689</b>
<b>Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>-2 508</b>	<b>30 417</b>	<b>-24 522</b>	<b>26 334</b>	<b>38 655</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	6 893	4 348	31 097	17 467	43 800
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода</b>	<b>4 385</b>	<b>36 465</b>	<b>17 425</b>	<b>43 801</b>	<b>84 454</b>

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	KZHX000000328	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
ZHGS.0323	USD	-	18 200,0	-	18 200,0	-
ZHGS.0323	тыс. тенге	-	7 671,3	-	7 671,3	-

Источник: Данные Компании, Расчеты CS

**Финансовые коэффициенты**

Финансовые коэффициенты	2 кв. 2021	3 кв. 2021	4 кв. 2021	1 кв. 2022	2 кв. 2022
<b>Коэффициенты рентабельности</b>					
ROA (%) чистая прибыль	7,03%	6,35%	-3,10%	-41,44%	3,60%
ROE (%) чистая прибыль	151,02%	87,23%	-59,84%	638,01%	-36,96%
<b>Коэффициенты платежеспособности</b>					
Займы / Общий капитал	0,86	0,78	0,96	1,26	1,22
Займы / Капитал	5,97	3,56	24,74	-4,86	-5,64
Займы / Активы	0,37	0,29	0,40	0,49	0,53
Обязательства/Капитал (<7)	15,09	11,32	60,58	-10,87	-11,73
Обязательства/Активы	0,94	0,92	0,98	1,10	1,09
<b>Коэффициенты ликвидности</b>					
Текущая ликвидность (> 2)	0,96	1,06	0,98	0,76	0,76
Срочная ликвидность (> 0,7 - 0,8)	0,51	0,58	0,25	0,57	0,59
Абсолютная ликвидность (> 0,1 - 0,2)	0,01	0,07	0,04	0,04	0,10

Источник: Данные Компании, Расчеты CS

- Заключение:**
- Активы Компании по состоянию на 30.06.2022 г. составили 1 661 млн. тенге и за год выросли на 113% за счет увеличения долгосрочных активов на 128% до 995 млн. тенге и краткосрочных активов на 93% до 666 млн. тенге. Долгосрочные активы продемонстрировали увеличение за счет роста основных средств на 118% до 995 млн. тенге. Краткосрочные активы выросли за счет роста прочих краткосрочных активов на 143% до 435 млн. тенге, текущих налоговых активов на 19% до 17 млн. тенге, денежных средств и их эквивалентов в 19 раз до 84 млн. тенге. При этом отметим, что краткосрочные запасы снизились на 0,4% до 117 млн. тенге.
  - Обязательства Компании по состоянию на 30.06.2022 г. составили 1 816 млн. тенге и увеличились за год на 148%, в основном, за счет увеличения краткосрочных обязательств на 142% до 874 млн. тенге и долгосрочных обязательств на 153% до 943 млн. тенге. Краткосрочные обязательства выросли за счет фиксации краткосрочных финансовых обязательств в размере 537 млн. тенге, прочих краткосрочных обязательств на 29% до 114 млн. тенге, обязательств по другим обязательствам и добровольным платежам на 14% до 1 697 млн. тенге. При этом краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность снизилась на 20% до 196 млн. тенге. Рост долгосрочных обязательств обусловлен ростом отложенных налоговых активов на 132% до 12 млн. тенге, долгосрочной торговой и прочей кредиторской задолженности в 8 раз до 594 млн. тенге, а также долгосрочных финансовых обязательств на 16% до 337 млн. тенге.
  - Капитал по состоянию на 30.06.2022 г. сложился отрицательным значением и равен 155 млн. тенге за счет фиксации непокрытого убытка в размере 155 млн. тенге.
  - В отчетном периоде, закончившегося 30 июня 2022 г., Компания получила чистую прибыль в размере 32 млн. тенге, что на 15% больше показателя за аналогичный период 2021 г. Рост прибыли связан с ростом валовой прибыли на 45% до 253 млн. тенге, увеличением прочих доходов с 8млн. тенге до 81 млн. тенге.
  - Коэффициенты ликвидности демонстрируют разнонаправленность. В частности, текущая ликвидность составила 0,76 (2 кв. 2021 г.: 0,96), срочная ликвидность составила 0,59 (2 кв. 2021 г.: 0,51), а абсолютная ликвидность составила 0,10 (2 кв. 2021 г.: 0,01).
  - По состоянию на 01.07.2022 г. нарушений со стороны Эмитента не было выявлено. Текущее финансовое положение Компании характеризуется как удовлетворительное.

Председатель Правления  
АО «Сентрас Секьюритиз»



Камаров Т.К.