

**ОТЧЕТ ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ
ОБЛИГАЦИЙ ТОО «Жаркент Газ Сервис»
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.10.2020 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 01.10.2020 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 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. №401 от 28.10.2020 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. №401 от 28.10.2020 г.	Дополнительное размещение облигаций не производилось. На дату 01.10.2020 г. размещено 70 шт.
Выкуп облигаций	Получено письмо от Эмитента исх. №401 от 28.10.2020 г.	Выкуп облигаций не производился. На дату 01.10.2020 г. размещено 70 шт.
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 3 кв. 2020 г. (неаудированная).	Подготовлен анализ финансовой отчетности за 3 кв. 2020 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Не предусмотрены	Не предусмотрены

Анализ финансовой отчетности

Бухгалтерский баланс

Тыс. тенге

Активы	4 кв. 2019	1 кв. 2020	2 кв. 2020	3 кв. 2020	Изм. с нач. года, %
Долгосрочные активы:					
Основные средства	380 260	438 003	483 983	471 121	24%
Нематериальные активы	746	595	445	294	-61%
Прочие долгосрочные активы	22 171	-	-	-	-100%
Итого долгосрочных активов	403 177	438 599	484 428	471 415	17%
Краткосрочные активы:					
Товарно-материальные запасы	130 879	158 388	85 193	107 518	-18%
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	33 074	74 935	122 768	88 760	168%
Прочие краткосрочные активы	58 984	100 925	304 658	205 833	249%
Текущие налоговые активы	54	-	-	95 595	176928%
Денежные средства и их эквиваленты	5 022	304 265	169 734	64 003	1174%
Итого краткосрочных активов	228 013	638 513	682 352	561 709	146%
Итого активов	631 190	1 077 112	1 166 780	1 033 124	64%
Обязательства и капитал					
Долгосрочные обязательства:					
Отложенные налоговые обязательства	5 384	44 354	5 384	5 384	0%
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	57 919	-	57 919	57 919	0%
Долгосрочные финансовые обязательства	-	-	278 044	281 960	100%
Итого долгосрочных обязательств	63 303	44 354	341 347	345 263	445%

Краткосрочные обязательства:

Краткосрочные финансовые обязательства	-	300 137	-	-	0%
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	417 993	563 056	500 177	416 586	-0,3%
Краткосрочные оценочные обязательства	8 295	8 295	8 295	8 295	0%
Текущие налоговые обязательства по подоходному налогу	13 291	3 982	41 806	97 124	631%
Вознаграждения работникам	-	3	-	-	0%
Прочие краткосрочные обязательства	31 350	79 052	122 211	41 501	32%
Итого краткосрочных обязательств	470 930	954 525	672 490	563 506	20%
Итого обязательства	534 233	998 879	1 013 837	908 769	70%
Капитал:					
Уставный капитал	170	170	170	170	0%
Нераспределенная прибыль	96 787	78 063	152 773	124 183	28%
Итого капитал	96 957	78 233	152 943	124 353	28%
Итого обязательства и капитал	631 190	1 077 112	1 166 780	1 033 122	64%

Источник: Данные Компании

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных



Источник: Данные Компании, СС



Источник: Данные Компании, СС



Источник: Данные Компании, СС

Отчет о прибылях и убытках

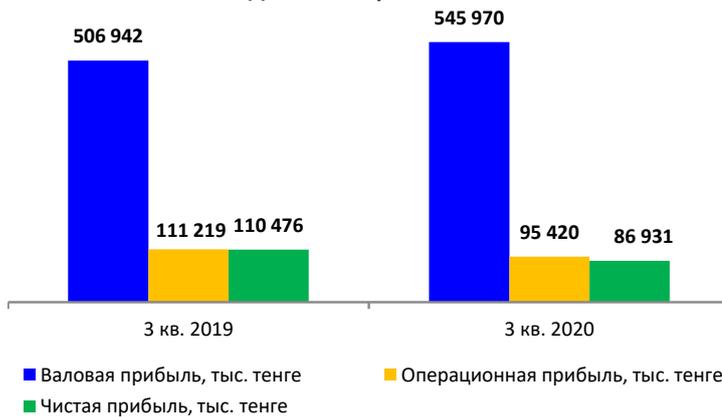
Тыс. тенге

	3 кв. 2019	3 кв. 2020	Изм. за год, %
Выручка	1 683 813	1 448 105	-14%
Себестоимость реализованных товаров и услуг	-1 176 871	-902 135	-23%
Валовая прибыль	506 942	545 970	8%
Расходы по реализации	-260 221	-240 937	-7%
Административные расходы	-135 502	-209 613	55%
Операционная прибыль	111 219	95 420	-14%
Финансовые расходы	-	-7 492	100%
Прочие доходы	12 449	108 589	772%
Прочие расходы	-7 883	-101 374	1186%
Убыток до налогообложения	115 785	95 143	-18%
Расход по подоходному налогу	-5 309	-8 212	55%
Чистая прибыль	110 476	86 931	-21%
Итого совокупный убыток за отчетный период	110 476	86 931	-21%

Источник: Данные Компании

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных

Динамика прибыли



Источник: Данные Компании, СС

Отчет о движении денежных средств

Тыс. тенге

	3 кв. 2019	3 кв. 2020
Денежные потоки от операционной деятельности		
Реализация товаров и услуг	1 919 081	1 643 646
Прочие поступления	28 373	139 379
Платежи поставщикам за товары и услуги	-1 629 179	-1 439 260
Выплаты процентов по займу	-	-7 569
Выплаты по заработной плате	-133 317	-115 107
Подходный налог и другие платежи в бюджет	-75 376	-90 325
Авансы, полученные от покупателей, заказчиков	7	8 421
Авансы выплаченные	-2 484	- 3 474,00
Прочие выплаты	-59 792	-354 432
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности	47 313	-218 721
Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности	-	-
Денежные потоки от финансовой деятельности		
Прочие поступления	-	297 700
Выплата дивидендов	-	-20 000
Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности	-	277 700
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов	47 313	58 979
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	37 899	5 022
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	85 212	64 001

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.	30.09.2020	31.12.2020	31.03.2021	30.06.2021	30.09.2021
ZHGS.0323	USD	5 200,0	-	5 200,0	-	5 200,0
ZHGS.0323	тыс.тенге	2 184,0	-	2 184,0	-	2 184,0

Источник: Данные Компании, Расчеты СС

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	4 кв. 2019	1 кв. 2020	2 кв. 2020	3 кв. 2020
Коэффициенты рентабельности				
ROA (%) чистая прибыль	-	16,41%	13,73%	10,54%
ROE (%) чистая прибыль	-	159,98%	133,30%	83,60%
Коэффициенты платежеспособности				
Займы / Общий капитал	0,00	0,79	0,65	0,69
Займы / Капитал	0,00	3,84	1,82	2,27
Займы / Активы	0,00	0,28	0,24	0,27
Обязательства/Капитал (<7)	5,51	12,77	6,63	7,31
Обязательства/Активы	0,85	0,93	0,87	0,88
Коэффициенты ликвидности				
Текущая ликвидность (> 2)	0,48	0,67	1,01	1,00
Срочная ликвидность (> 0,7 - 0,8)	0,14	0,42	0,71	0,48

Абсолютная ликвидность (> 0,1 - 0,2)	0,01	0,32	0,25	0,11
--------------------------------------	------	------	------	------

Источник: Данные Компании, Расчеты СС

- Заключение:**
- Активы Компании по состоянию на 30.09.2020 г. составили 1 033 124 тыс. тенге и выросли на 64% с начала года (2019 г.: 631 190 тыс. тенге) за счет роста краткосрочных и долгосрочных активов. Краткосрочные активы выросли в 2 раза до 561 709 тыс. тенге, в структуре которых наблюдается увеличение прочих краткосрочных активов в 3 раза до 205 833 тыс. тенге, денежных средств в 13 раза до 64 003 тыс. тенге и дебиторской задолженности в 3 раза до 88 760 тыс. тенге. Около 42% или 37 057 тыс. тенге дебиторской задолженности приходится на одного клиента. ТМЗ сократились на 18%, составив 107 518 тыс. тенге. Долгосрочные активы выросли на 17% до 471 415 тыс. тенге за счет роста основных средств на 24% до 471 121 тыс. тенге в результате приобретения, в основном, машин и оборудования на сумму 248 000 тыс. тенге и транспортных средств на сумму 82 491 тыс. тенге.
 - Обязательства Компании по состоянию на 30.09.2020 г. составили 908 769 тыс. тенге и выросли на 70% с начала года (2019 г.: 534 233 тыс. тенге) за счет роста краткосрочных и долгосрочных обязательств. Краткосрочные обязательства выросли на 20% до 563 506 тыс. тенге в результате увеличения текущих налоговых обязательств в 7 раза до 97 124 тыс. тенге и прочих краткосрочных обязательств на 32% до 41 501 тыс. тенге. Кредиторская задолженность уменьшилась на 0,3% до 416 586 тыс. тенге. Сумма долгосрочных обязательств в отчетном периоде значительно выросла с 63 303 тыс. тенге до 345 263 тыс. тенге в результате переноса финансовых обязательств в сумме 278 044 тыс. тенге из краткосрочных обязательств, возникших в результате размещения купонных облигаций в марте 2020 г.
 - Капитал по состоянию на 30 сентября 2020 г. равен 124 353 тыс. тенге, увеличившись с начала года на 28% за счет роста нераспределенной прибыли на 28% до 124 183 млн. тенге.
 - По итогам девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 г., Компания получила чистую прибыль в размере 86 931 тыс. тенге, что на 21% меньше показателя за аналогичный период прошлого года. Снижение чистой прибыли связано с ростом административных расходов на 55% до 209 613 тыс. тенге и прочих расходов в 13 раза до 101 374 тыс. тенге. При этом валовая прибыль Эмитента в отчетном периоде составила 545 970 тыс. тенге, увеличившись на 8% по сравнению с показателем аналогичного периода прошлого года в результате уменьшения себестоимости на 23% до 902 135 тыс. тенге.
 - Финансовые коэффициенты Эмитента демонстрируют положительную динамику в связи с получением чистой прибыли с начала текущего года. Так, показатели ликвидности находятся на удовлетворительном уровне.
- По состоянию на 01.10.2020 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.