

**ОТЧЕТ ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ  
ОБЛИГАЦИЙ ТОО «Жаркент Газ Сервис»  
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.10.2022 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 01.10.2022 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**

Эмитент официальным письмом Исх. №390 от 27.10.2022 г. уведомил, что за период с 1 июля 2022 г. по 30 сентября 2022 г. получила займ в АО «Исламский банк» «Al Hilal» в сумме 349 200 долларов сроком до 07.09.2023 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. №390 от 27.10.2022 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. №390 от 27.10.2022 г.	Дополнительное размещение облигаций не производилось.
Выкуп облигаций	Получено письмо от Эмитента исх. №390 от 27.10.2022 г.	Выкуп облигаций не производился.
Ковенанты	Не предусмотрены	Не предусмотрены
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Получено письмо от Эмитента исх. №390 от 27.10.2022 г.	За период с 1 июля 2022 г. по 30 сентября 2022 г. сумма выплаты вознаграждения и основного долга составила 8 602 тыс. тенге.
Финансовый анализ	Предоставлена финансовая отчетность за 3 кв. 2022 г. (неаудированная)	Подготовлен анализ финансовой отчетности за 3 кв. 2022 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Не предусмотрены	Не предусмотрены

### Анализ финансовой отчетности

#### Бухгалтерский баланс

Тыс. тенге

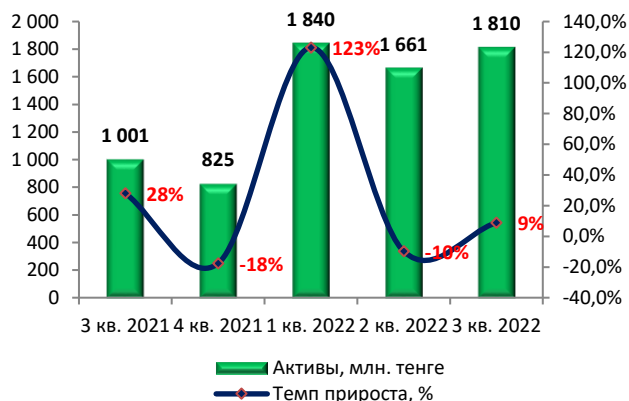
Активы	3 кв. 2021	4 кв. 2021	1 кв. 2022	2 кв. 2022	3 кв. 2022	Изм. с начало года, %
<b>Долгосрочные активы:</b>						
Основные средства	441 420	382 884	975 931	950 124	929 652	143%
Нематериальные активы	36	0	44 873	44 873	44 873	0%
<b>Итого долгосрочных активов</b>	<b>441 456</b>	<b>382 884</b>	<b>1 020 804</b>	<b>994 997</b>	<b>974 525</b>	<b>155%</b>
<b>Краткосрочные активы:</b>						
Запасы	127 412	278 971	127 017	117 250	144 060	-48,4%
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	36 192	17 785	10 839	12 033	36 653	106%
Прочие краткосрочные активы	269 551	96 745	570 015	435 344	561 864	481%
Текущие налоговые активы	89 894	30 836	67 212	17 368	74 122	140%
Денежные средства и их эквиваленты	36 465	17 425	43 800	84 454	18 317	5%
<b>Итого краткосрочных активов</b>	<b>559 514</b>	<b>441 762</b>	<b>818 883</b>	<b>666 449</b>	<b>835 016</b>	<b>89%</b>

<b>Итого активов</b>	<b>1 000 970</b>	<b>824 646</b>	<b>1 839 687</b>	<b>1 661 446</b>	<b>1 809 541</b>	<b>119%</b>
<b>Обязательства и капитал</b>						
<b>Долгосрочные обязательства:</b>						
Отложенные налоговые обязательства	5 364	13 517	12 432	12 432	12 432	-8%
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	99 566	17 760	593 664	593 664	593 664	3243%
Долгосрочные финансовые обязательства	288 965	329 532	335 912	336 617	340 752	3%
<b>Итого долгосрочных обязательств</b>	<b>393 895</b>	<b>360 809</b>	<b>942 008</b>	<b>942 713</b>	<b>946 848</b>	<b>162%</b>
<b>Краткосрочные обязательства:</b>						
Краткосрочные финансовые обязательства	0	1 737	569 618	536 903	517 164	29673%
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	291 106	284 075	331 712	196 234	280 836	-1%
Краткосрочные оценочные обязательства	4 296	4 377	4 377	4 377	4 377	0%
Обязательства по другим обязательным и добровольным платежам	1 758	1 473	1 515	1 697	1 808	23%
Текущие налоговые обязательства по подоходному налогу	98 192	1 536	58 058	20 504	79 623	5084%
Прочие краткосрочные обязательства	130 452	157 247	118 826	113 909	116 424	-26%
<b>Итого краткосрочных обязательств</b>	<b>525 804</b>	<b>450 445</b>	<b>1 084 107</b>	<b>873 625</b>	<b>1 000 232</b>	<b>122%</b>
<b>Итого обязательства</b>	<b>919 699</b>	<b>811 254</b>	<b>2 026 115</b>	<b>1 816 338</b>	<b>1 947 080</b>	<b>140%</b>
<b>Капитал:</b>						
Уставный капитал	170	170	170	170	170	0%
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	81 100	13 221	-186 599	-155 062	-137 709	-1142%
<b>Итого капитал</b>	<b>81 270</b>	<b>13 391</b>	<b>-186 429</b>	<b>-154 892</b>	<b>-137 539</b>	<b>-1127%</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>	<b>1 000 969</b>	<b>824 645</b>	<b>1 839 686</b>	<b>1 661 446</b>	<b>1 809 541</b>	<b>119%</b>

Источник: Данные Компании

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных

**Динамика активов**



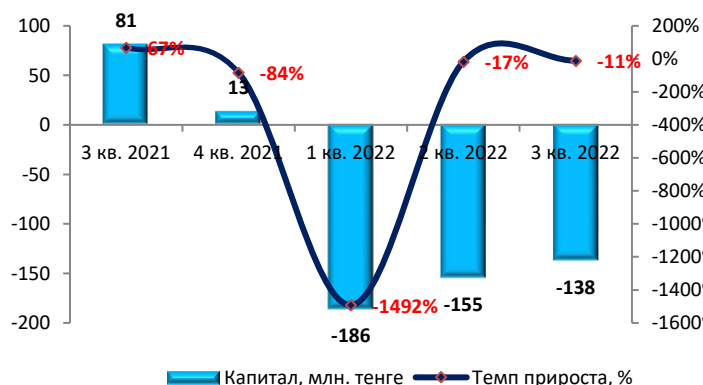
**Динамика обязательств**



Источник: Данные Компании, CS

Источник: Данные Компании, CS

**Динамика капитала**



Источник: Данные Компании, CS

**Отчет о прибылях и убытках**

Тыс. тенге

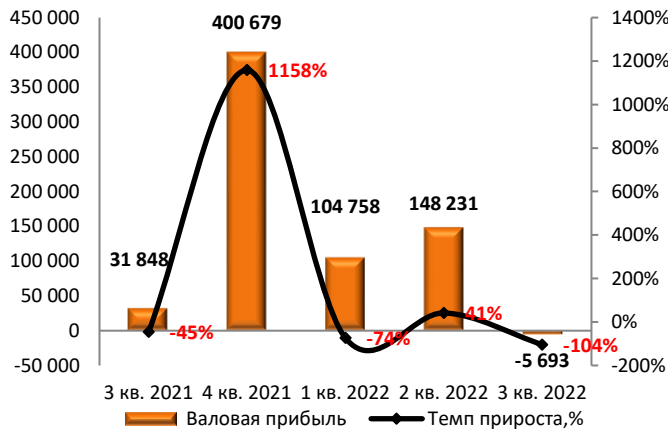
	3 кв. 2021	4 кв. 2021	1 кв. 2022	2 кв. 2022	3 кв. 2022	Изм. за год, %
Выручка	647 374	2 369 860	424 970	582 003	603 506	-7%
Себестоимость реализованных товаров и услуг	-440 496	-1 762 303	-320 212	-329 014	-356 210	-19%
<b>Валовая прибыль</b>	<b>206 878</b>	<b>607 557</b>	<b>104 758</b>	<b>252 989</b>	<b>247 296</b>	<b>20%</b>
Расходы по реализации	-109 048	-392 801	-109 328	-119 360	-111 492	2%
Административные расходы	-60 935	-260 362	-88 969	-88 676	-97 045	59%
<b>Операционный убыток (прибыль)</b>	<b>36 895</b>	<b>-45 606</b>	<b>-93 539</b>	<b>44 953</b>	<b>38 759</b>	<b>5%</b>
Финансовые расходы	-8 214	-19 211	-12 236	-7 361	-16 385	99%

Прочие доходы	15 407	54 736	54 568	80 812	92 532	501%
Прочие расходы	-1 036	-16 544	-84 091	-86 806	-106 293	10160%
<b>Убыток до налогообложения</b>	<b>43 054</b>	<b>-26 625</b>	<b>-135 298</b>	<b>31 596</b>	<b>8 613</b>	<b>-80%</b>
Расход по подоходному налогу	583	1 697	2 703	60	60	-90%
<b>Чистый убыток/прибыль</b>	<b>42 471</b>	<b>-28 322</b>	<b>-138 001</b>	<b>31 536</b>	<b>8 553</b>	<b>-80%</b>
<b>Итого совокупный убыток/прибыль за отчетный период</b>	<b>42 471</b>	<b>-28 322</b>	<b>-138 001</b>	<b>31 536</b>	<b>8 553</b>	<b>-80%</b>

Источник: Данные Компании

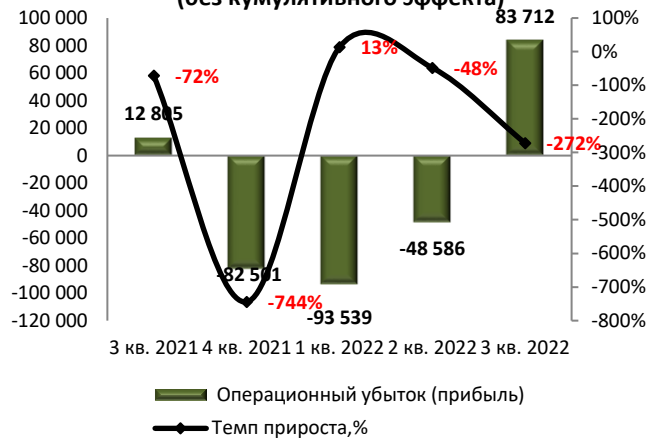
Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных

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



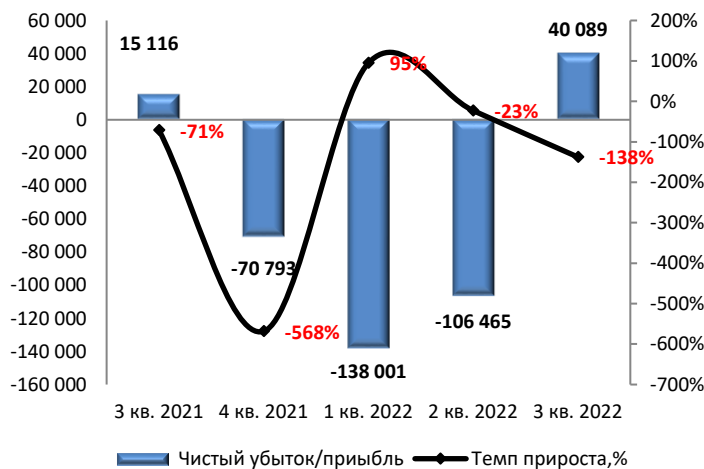
Источник: Данные Компании, CS

**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

	3 кв. 2021	4 кв. 2021	1 кв. 2022	2 кв. 2022	3 кв. 2022
<b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>					
Реализация товаров и услуг	802 193	2 780 816	440 337	664 642	754 191
Прочие поступления	29 406	282 078	2 779	979	13 242
Авансы полученные	0	0	0	0	182 480
Предоставление услуг	0	146 000	5 440	0	0
Платежи поставщикам за товары и услуги	-705 377	-2 722 907	-785 361	-654 729	-879 690
Выплаты процентов по займу	-8 045	-18 851	-10 058	-964	-9 316
Выплаты по заработной плате	-2 116	-32 408	-2 615	-13 954	-19 426
Подоходный налог и другие платежи в бюджет	-20 919	-75 170	0	0	-23 794
Платежи по социальным отчислениям и ОПВ	-	-	-	-	-
Авансы, полученные от покупателей, заказчиков	3 445	13 179	122 159	140 114	-
Авансы выплаченные	0	-212	0	0	-
Прочие выплаты	-68 171	-381 694	-130 439	-121 122	-66 408
<b>Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>30 416</b>	<b>-9 169</b>	<b>-357 758</b>	<b>14 966</b>	<b>-48 721</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>					
Получение займов	0	30 800	433 800	156 752	165 367

Погашение займов	1	-46 153	-49 708	-133 063	-182 580
<b>Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>1</b>	<b>-15 353</b>	<b>384 092</b>	<b>23 689</b>	<b>-17 213</b>
<b>Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>30 417</b>	<b>-24 522</b>	<b>26 334</b>	<b>38 655</b>	<b>-65 934</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	4 348	31 097	17 467	43 800	84 251
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода</b>	<b>36 465</b>	<b>17 425</b>	<b>43 801</b>	<b>84 454</b>	<b>18 317</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	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
ZHGS.0323	USD	-	18 200,0	-	18 200,0	-	-
<b>ZHGS.0323</b>	<b>тыс. тенге</b>	<b>-</b>	<b>7 671,3</b>	<b>-</b>	<b>7 671,3</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Источник: Данные Компании, Расчеты CS

### Финансовые коэффициенты

Финансовые коэффициенты	3 кв. 2021	4 кв. 2021	1 кв. 2022	2 кв. 2022	3 кв. 2022
<b>Коэффициенты рентабельности</b>					
ROA (%) чистая прибыль	6,35%	-3,10%	-41,44%	3,60%	0,99%
ROE (%) чистая прибыль	87,23%	-59,84%	638,01%	-36,96%	-11,70%
<b>Коэффициенты платежеспособности</b>					
Займы / Общий капитал	0,78	0,96	1,26	1,22	1,19
Займы / Капитал	3,56	24,74	-4,86	-5,64	-6,24
Займы / Активы	0,29	0,40	0,49	0,53	0,47
Обязательства/Капитал (<7)	11,32	60,58	-10,87	-11,73	-14,16
Обязательства/Активы	0,92	0,98	1,10	1,09	1,08
<b>Коэффициенты ликвидности</b>					
Текущая ликвидность (> 2)	1,06	0,98	0,76	0,76	0,83
Срочная ликвидность (> 0,7 - 0,8)	0,58	0,25	0,57	0,59	0,58
Абсолютная ликвидность (> 0,1 - 0,2)	0,07	0,04	0,04	0,10	0,02

Источник: Данные Компании, Расчеты CS

- Заключение:**
- Активы Компании по состоянию на 30.09.2022 г. составили 1 809 млн. тенге и с начала года выросли на 119% за счет увеличения долгосрочных активов в 3 раза до 974 млн. тенге и краткосрочных активов на 89% до 835 млн. тенге. Долгосрочные активы продемонстрировали увеличение за счет роста основных средств на 143% до 930 млн. тенге. Краткосрочные активы выросли за счет роста прочих краткосрочных активов в 6 раза до 562 млн. тенге, текущих налоговых активов в 2 раза до 74 млн. тенге, денежных средств и их эквивалентов на 5% до 18 млн. тенге. При этом отметим, что краткосрочные запасы снизились на 48% до 144 млн. тенге.
  - Обязательства Компании по состоянию на 30.09.2022 г. составили 1 947 млн. тенге и увеличились за год в 2 раза, в основном, за счет увеличения краткосрочных обязательств в 2,2 раза до 1 000 млн. тенге и долгосрочных обязательств в 2,6 раза до 947 млн. тенге. Краткосрочные обязательства выросли за счет фиксации краткосрочных финансовых обязательств в размере 517 млн. тенге, обязательств по другим обязательствам и добровольным платежам на 23% до 1 808 млн. тенге. При этом краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность снизилась на 1% до 280 млн. тенге. Рост долгосрочных обязательств обусловлен ростом долгосрочных финансовых обязательств на 3% до 341 млн. тенге, долгосрочной торговой и прочей кредиторской задолженности в 33 раз до 594 млн. тенге, а также отложенных налоговых обязательств на 8% до 12 млн. тенге.
  - Капитал по состоянию на 30.09.2022 г. сложился отрицательным значением и равен 137 млн. тенге за счет фиксации непокрытого убытка в размере 138 млн. тенге.
  - В отчетном периоде, закончившегося 30 сентября 2022 г., Компания получила чистую прибыль в размере 8 млн. тенге, что на 80% меньше показателя за аналогичный период 2021 г. Снижение прибыли связано с уменьшением выручки на 7% до 603 млн. тенге и с ростом прочих не операционных расходов в 11 раз до 106 млн. тенге.
  - Коэффициенты ликвидности демонстрируют разнонаправленность. В частности, текущая ликвидность составила 0,83 (3 кв. 2021 г.: 1,06), срочная ликвидность составила 0,58 (3 кв. 2021 г.: 0,58), а абсолютная ликвидность составила 0,02 (3 кв. 2021 г.: 0,07).
  - По состоянию на 01.10.2022 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.

