



ОТЧЕТ ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЯ ОБЛИГАЦИЙ

ТОО «Специальная финансовая компания «ДС» за 3 квартал 2020 года

Акционерное общество «Private Asset Management» (далее - Представитель) согласно подпункту 5) пункта 1 статьи 20 Закона «О рынке ценных бумаг» представляет информацию об исполнении Представителем функций в качестве представителя держателей именных обеспеченных купонных облигаций ТОО «Специальная финансовая компания «ДС» (ТОО «СФК «ДС»).

1. Цель подготовки отчета.

Настоящий отчет подготовлен в целях мониторинга финансового состояния ТОО «СФК «ДС», анализа корпоративных событий, а также способности компании отвечать по своим облигационным обязательствам, установленным в проспекте выпуска облигаций.

2. Общая Информация об ТОО «СФК «ДС» (Далее - Эмитент).

ТОО «Специальная Финансовая Компания «ДС» создано в соответствии с Законом «О проектном финансировании и секьюритизации» для осуществления сделок секьюритизации, в пользу которого уступаются права требования.

Участниками сделки секьюритизации являются:

Оригинатор: ТОО «Коллекторское агентство» «Legal collection» расположенное по адресу: г. Алматы, ул. Кабдолова 16/1.

Банк кастодиан: ДБ АО «Сбербанк», г. Алматы пр. Аль-Фараби, 13/1.

Управляющий инвестиционным портфелем: Акционерное общество «BCC INVEST» дочерняя организация АО «Банк ЦентрКредит», г. Алматы, ул. Шевченко, 100.

Лицо, осуществляющее сбор платежей по уступленным правам требования с дебиторов: ТОО «Коллекторское агентство» «Legal collection».

Характеристика прав требований

Права требования, по договорам займов приобретенные по договору цессии № 03Ц от 05.06.2017 г., представляют собой беззалоговые займы, выданные физическим лицам, по которым заемщики просрочили исполнение своих обязательств на 90 (девяносто) и более календарных дней. Права требования представляют собой право на получение денег, предоставленных заемщикам в соответствии с договорами займа на условиях: платности, срочности, возвратности, включающие в себя сумму основного долга, причитающегося вознаграждения, комиссий, а также иные платежи, осуществление которых является обязательством заемщика. Договоры займа заключены по программе онлайн кредитования.

Видами деятельности Эмитента являются:

- 1) заключение договоров займа, обеспеченных выделенными активами;
- 2) выпуск облигаций, обеспеченных выделенными активами;
- 3) заключение договоров финансирования под уступку денежного требования;

- 4) инвестирование денег, входящих в состав выделенных активов;
 5) осуществление иных видов деятельности в интересах кредиторов и/ или необходимых в целях реализации сделок проектного финансирования.

Информация об учредителях Эмитента

По состоянию на отчетный период единственным участником Эмитента, владеющим 100% долей участия, является ТОО «Коллекторское агентство» «Legal collection».

3. Корпоративные события в отчетном квартале.

25 августа 2020 г. Эмитент произвел выплату купонного вознаграждения по облигациям в сумме 1 182 112,5 тенге.

13 октября 2020 г. состоялось общее собрание держателей облигаций, на котором принято решение об увеличении срока обращения облигаций до 7 (семь) лет.

Иных корпоративных событий затрагивающих интересы держателей ценных бумаг у эмитента в отчетном периоде не было.

4. Сведения о выпусках облигаций Эмитента.

В отчетном периоде АО «Private Asset Management» представляет интересы держателей облигаций по сл. выпускам облигаций:

ISIN	KZ2P00004773
Наименование облигации	Секьюритизированные купонные облигации, обеспеченные выделенными активами
Текущая купонная ставка, % годовых	15%
Валюта выпуска и обслуживания	KZT
Номинальная стоимость в валюте выпуска	1 000
Число зарегистрированных облигаций, штук	90 254
Объем выпуска, KZT	90 254 000
Число облигаций в обращении	31 523
Дата регистрации выпуска	24.11.2017 г.
Номер выпуска в госреестре	F67
Вид купонной ставки	фиксированная
Расчетный базис (дней в месяце / дней в году)	30 / 360
Дата начала обращения	24.11.2017 г.
Срок обращения, лет	3
Период погашения	24.11.2020 г.

Характеристика обеспечения выпуска.

Исходя из проспекта выпуска облигаций, Эмитент обязуется поддерживать стоимость заложенного имущества в течение всего срока обращения облигаций на уровне не ниже 100% от общей номинальной стоимости облигаций, находящихся в обращении, с учетом начисленного по ним вознаграждения.

Согласно проспекту выпуска процентное соотношение стоимости обеспечения к совокупному объему выпуска облигаций составляет 7 391,9%.

Предметом залога по облигациям являются выделенные активы - права требования по действующим договорам займа стоимость предмета залога согласно проспекту выпуска равна 6 671 490 369 тенге.

По состоянию на 01.10.2020 года права требования (выделенные активы) по действующим договорам займов составляют 6 664 451 960 тенге. Облигации размещены по номинальной стоимости на сумму 31 523 000 тенге. Начисленное купонное вознаграждение по размещенным облигациям на 01.10.2020 г. составило 485 979 тенге.

По состоянию на 01.10.2020 года процентное соотношение стоимости обеспечения к совокупному объему выпуска облигаций с учетом начисленного купонного вознаграждения составляет более 17 000%.

Эмитент на текущую дату поддерживает стоимость заложенного имущества и не нарушает обязательств, указанных в проспектах выпусков облигаций.

Обязательство Эмитента по инвестированию временно свободных поступлений по выделенным активам осуществляется посредством передачи управляющему инвестиционным портфелем АО «BCC-Invest» денег для последующего инвестирования на основании договора на управление инвестиционным портфелем. Однако по состоянию на отчетную дату Эмитентом не переданы деньги в управление управляющей компании, таким образом Эмитентом не начато аккумулирование временно свободных поступлений по выделенным активам. Дальнейшая оценка темпа аккумулирования временно свободных поступлений будет возможна при проверке Эмитента в следующих периодах.

5. Сведения о размещении облигаций и целевого использования денежных средств, привлеченных от размещения.

Согласно проспекту выпуска облигаций, Эмитент планирует направить денежные средства, полученные от размещения облигаций на погашение обязательств (на оплату прав требований, полученных Эмитентом) согласно:

- договору цессии № 03Ц от 05.06.2017 года, заключенному между ТОО «Коллекторское агентство «Legal Collection» и Эмитентом.

Эмитент должен использовать поступления по выделенным активам исключительно на выполнение обязательств по выпущенным облигациям и оплату услуг в рамках сделки секьюритизации, а также на инвестирование в финансовые инструменты согласно требований законодательства Республики Казахстан.

Сведения о размещении облигаций по состоянию на 01.10.2020 г.

Согласно проспекту выпуска облигаций, Эмитент планирует направить денежные средства, полученные от размещения облигаций на погашение обязательств (на оплату прав требований, полученных Эмитентом) согласно:

- договору цессии № 03Ц от 05.06.2017 года, заключенному между ТОО «Коллекторское агентство «Legal Collection» и Эмитентом.

Эмитент должен использовать поступления по выделенным активам исключительно на выполнение обязательств по выпущенным облигациям и оплату услуг в рамках сделки секьюритизации, а также на инвестирование в финансовые инструменты согласно требований законодательства Республики Казахстан.

В отчетном периоде Эмитент не размещал своих облигаций.

6. Сведения о выплате купонного вознаграждения в отчетном периоде.

ISIN	Дата выплаты купонного вознаграждения	Сумма выплаченного вознаграждения (тенге)
KZ2P00004773	25.08.2020 г.	1 182 112,5

7. Сведения об исполнении ограничений (ковенант).

Ковенант проспектом выпуска (за исключением ковенант предусмотренных Законом «О рынке ценных бумаг») не предусмотрено.

Ковенанты установленные законодательством Эмитент не нарушал.

8. Меры в защиту прав и интересов держателей облигаций.

В соответствии с пунктом 2, пп. 1 п. 6 Правил ПДО, Представителем проанализировано наличие обстоятельств, в том числе, заключения Эмитентом крупной сделки, которые могут повлечь нарушение прав и интересов держателей облигаций.

Меры, направленные на защиту прав и интересов держателей облигаций, в том числе, посредством подачи иска в суд от имени держателей облигаций, по вопросам неисполнения Эмитентом

обязательств, установленных проспектом выпуска облигаций, не принимались в связи с отсутствием оснований и необходимости принятия таких мер.

9. Финансовый анализ Эмитента.

Анализ финансовых результатов деятельности Эмитента за 9 месяцев 2020 года

Мы провели анализ финансовых результатов деятельности Эмитента на основе неаудированной финансовой отчетности за 9 месяцев 2020 года.

Активы и пассивы

Бухгалтерский отчет по выделенным активам

в тенге	31 декабря 2019 г.	30 сентября 2020 г.
Активы		
Выделенные активы		
в том числе:		
права требования	6 673 694 295	6 664 451 960
выделенные активы на счетах банка-кастодиана		
Вклады в банках второго уровня		
Акции		
Долговые ценные бумаги		
Производные ценные бумаги		
Прочие активы	849 284	547 786
Итого активы	6 674 543 579	6 664 999 746
Обязательства		
Выпущенные облигации	36 523 000	31 523 000
Кредиторская задолженность по начисленному купону	737 077	187 500
Прочие обязательства	108 204 981	110 115 959
Итого обязательств	145 465 058	141 826 459

Источник: данные Эмитента

В соответствие с бухгалтерским отчетом по выделенным активами по состоянию на отчетную дату итого активы составляют 6 664 999 746 тенге, в том числе 6 664 451 960 тенге - права требования. У Эмитента на отчетную дату отсутствовали активы в управлении на счетах банка-кастодиана.

Обязательства на отчетную дату составили 141 826 459 тенге. На отчетную дату балансовая стоимость облигаций составила 31 523 000 тенге.

Бухгалтерский отчет Эмитента

в тенге	31 декабря 2019 г.	30 сентября 2020 г.
Краткосрочные активы		
Деньги и денежные эквиваленты	84 505	84 505
Краткосрочная дебиторская задолженность	109 990 218	115 570 678
Авансы по налогам и другим платежам в бюджет	4 803	4 803
Краткосрочные авансы выданные	86 140 197	89 139 862
Итого краткосрочные активы	196 219 723	204 799 848
Долгосрочные активы		
Нематериальные активы		
Итого долгосрочные активы	0	0
Итого активы	196 219 723	204 799 848
Обязательства		
Краткосрочная кредиторская задолженность	225 000	0
Обязательства по налогам и другим обязательным платежам в бюджет	0	303 115
Начисленные расходы по расчетам с персоналом	0	0
Прочие обязательства	214 098 755	233 352 272
Итого обязательства	214 323 755	233 655 387
Собственный капитал		

Уставный капитал	100 000	100 000
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	-18 204 032	-28 955 539
Итого капитал	-18 104 032	-28 855 539
Итого капитал и обязательства	196 219 723	204 799 848

Источник: данные Эмитента

Согласно данным финансовой отчетности, активы Эмитента на 30 сентября 2020 года составили 204 799 848 тенге, в том числе краткосрочная дебиторская задолженность – 115 570 678 тенге, краткосрочные авансы выданные – 89 139 862 тенге.

Обязательства Эмитента на отчетную дату составили 233 655 387 тенге. Прочие обязательства составили 233 352 272 тенге.

Собственный капитал Эмитента в отчетном периоде сложился отрицательным и составил -28 855 539 тенге. Сокращение собственного капитала произошло за счет роста непокрытого убытка.

Прибыли и убытки

Отчет о прибылях и убытках Эмитента

в тенге	30 июня 2019 г.	30 июня 2020 г.
Итого доходов		
Операционные расходы	-10 450 432	-10 751 507
Итого расходов	-10 450 432	-10 751 507
Прибыль (убыток) до налогообложения	-10 450 432	-10 751 507
Итого чистая прибыль (убыток) за период	-10 450 432	-10 751 507

Источник: данные Эмитента

Эмитент в отчетном периоде не имел доходов.

Расходы Эмитента представляют собой операционные расходы, которые на отчетную дату составили 10 751 507 тенге.

Соответственно чистый убыток Эмитента за отчетный период составил 10 751 507 тенге.

Движение денег

Отчет о движении денежных средств

в тенге	30 сентября 2019 г.	30 сентября 2020 г.
Денежные поступления и платежи, связанные с операционной деятельностью		
чистая прибыль (убыток) до налогообложения	-10 450 432	-10 751 507
Увеличение (уменьшение) в операционных активах		
в том числе:		
увеличение (уменьшение) дебиторской задолженности	-82 225 098	-8 580 125
увеличение (уменьшение) размещенных вкладов		
увеличение (уменьшение) прочих обязательств	92 675 530	19 331 632
Увеличение или уменьшение от операционной деятельности	0	0
Корпоративный подоходный налог		
Итого увеличение (уменьшение) денег от операционной деятельности после налогообложения	-	-
Денежные поступления и платежи, связанные с инвестиционной деятельностью		
Итого увеличение (уменьшение) денег от инвестиционной деятельности		
Денежные поступления и платежи, связанные с финансовой деятельностью		
Итого увеличение (уменьшение) денег от финансовой деятельности		
Итого чистое увеличение (уменьшение) денег за отчетный год	0	0
Остаток денег и денежных эквивалентов на начало года	84 505	84 505
Остаток денег и денежных эквивалентов на конец года	84 505	84 505

10. Выводы, сделанные по результатам анализа

Эмитент в соответствии с условиями выпуска на ежеквартальной основе должен осуществлять выплату купонного вознаграждения. В отчетном периоде Эмитент выплатил купонное вознаграждение в размере 1 182 112,5 тенге.

Согласно условиям проспекта Эмитент должен погасить текущий выпуск в 4 кв. текущего года. В настоящее время Эмитент получил согласие у держателей на изменение сроков обращения облигаций, в случае если данные изменения будут зарегистрированы уполномоченным органом то срок обращения облигаций будет составлять 7 лет с даты начала их обращения.

Финансовый анализ произведен на основании данных, предоставленных Эмитентом. Ответственность за достоверность информации несет Эмитент.

**Председатель Правления
АО «Private Asset Management»**



Усеров Д.Е.