



## **ОТЧЕТ ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЯ ОБЛИГАЦИЙ**

### **ТОО «Специальная финансовая компания «Fine Group» 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 «Fine Group» (ТОО «СФК «Fine Group»).

#### **1. Цель подготовки отчета.**

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

#### **2. Общая Информация об ТОО «СФК «Fine Group» (Далее - Эмитент).**

ТОО «Специальная Финансовая Компания «Fine Group» 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» «Platinum Collection» расположенное по адресу: г. Алматы, ул. Айтеке Би 55.

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

Управляющий агент 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» «Platinum Collection».

#### **Характеристика прав требований**

Уступленные права требований по договорам банковского займа ДБ АО «Сбербанк России» с физическими лицами, по Договору уступки прав требования (цессия) от 21 апреля 2017 года, заключенного между ДБ АО «Сбербанк России» и ТОО «Platinum Collection» и Договору переуступки прав требований №022/152-57 от 23.05.2017 г. заключенного между ТОО «Platinum Collection» и ТОО «СФК «Fine Group». Сумма прав требований по договорам банковского займа составляет 374 380 905,59 тенге включая право требовать основной долг, вознаграждение, неустойку, штрафы, комиссии и иные суммы, предусмотренные договорами займа.

#### **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**

На отчетную дату единственным участником ТОО «СФК «Fine Group» является гражданка Республики Казахстан:

- Шамуратова Лиза Назимбековна - доля владения в уставном капитале 100 %.

### **3. Корпоративные события в отчетном квартале.**

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

### **4. Сведения о выпуске облигаций Эмитента.**

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

ISIN	KZ2P00004708
Наименование облигации	Секьюритизированные дисконтные облигации, обеспеченные выделенными активами
Текущая купонная ставка, % годовых	Облигации являются дисконтными
Валюта выпуска и обслуживания	KZT
Номинальная стоимость в валюте выпуска	100
Число зарегистрированных облигаций, штук	2 246 285
Объем выпуска, KZT	224 628 500
Число облигаций в обращении	2 246 285
Дата регистрации выпуска	29.06.2017 г.
Номер выпуска в госреестре	F56
Дата начала обращения	29.06.2017 г.
Срок обращения, месяцев	120
Период погашения	29.06.2027 г. 28.07.2027 г.

### **Характеристика обеспечения выпусков.**

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.

Предметом залога по облигациям являются выделенные активы - права требования по действующим договорам займа стоимость предмета залога согласно проспекту выпуска равна 374 380 905,59 тенге.

По состоянию на 01.10.2020 года права требования (выделенные активы) по действующим договорам займов составляют 368 814 000 тенге. Облигации размещены на сумму 224 628 500 тенге.

По состоянию на 01.10.2020 года процентное соотношение стоимости обеспечения к совокупному объему выпуска облигаций составляет более 160%, что соответствует требованиям проспекта выпуска.

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 уступки прав требования (цессия) от 21.04.2017 года, заключенного между ДБ АО «Сбербанк России» и ТОО «Platinum Collection».

- Договору переуступки прав требований от 23.05.2017 г. заключенного между ТОО «Platinum Collection» и ТОО «СФК «Fine Group».

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.

10 января 2018 года между Эмитентом и гражданином Республики Казахстан Калыковым Е.Е. заключен договор купли-продажи облигаций №152-4. В результате сделки Эмитент получил денежные средства в размере 44 012 376,00 тенге. Эмитент направил полученные денежные средства в размере 44 012 376,00 тенге ТОО «Platinum Collection» согласно договору переуступки прав требования №022/152-57 от 23.05.2017 г. (платежное поручение №3 от 19.01.2018 г.)

#### **6. Сведения о выплате купонного вознаграждения в отчетном периоде.**

Эмитент не выплачивает купонное вознаграждение по своим облигациям – облигации являются дисконтными.

#### **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**

<b>в тысячах тенге</b>	<b>На конец отчетного периода</b>	<b>На конец предыдущего периода</b>
<b>Активы</b>		
<b>Выделенные активы</b>	<b>368 814</b>	<b>369 176</b>
в том числе:		
права требования	368 615	368 615
выделенные активы на счетах банка-кастодиана	199	561
<b>Вклады в банках второго уровня</b>	-	
<b>Акции</b>	-	
<b>Долговые ценные бумаги</b>	-	
<b>Производные ценные бумаги</b>	-	
<b>Прочие активы</b>	-	-
<b>Итого активы</b>	<b>368 814</b>	<b>369 176</b>
<b>Обязательства</b>		
<b>Выпущенные обязательства</b>	224 628	224 628
<b>Кредиторская задолженность по начисленному купону</b>	-	
<b>Прочие обязательства</b>	11 305	7 617
<b>Итого обязательств</b>	<b>235 933</b>	<b>232 245</b>

*Источник: данные Эмитента*

По состоянию на конец отчетного периода активы по бухгалтерскому балансу по выделенным активам составили 368 814 тыс. тенге, в том числе права требования в размере 368 615 тыс. тенге. Активы в управлении на счетах банка-кастодиана были незначительными и на отчетную дату составили 199 тыс. тенге.

Обязательства на конец отчетного периода составили 235 933 тыс. тенге, в том числе выпущенные облигации - 224 628 тыс. тенге.

### Бухгалтерский отчет Эмитента

в тысячах тенге	На конец отчетного периода	На конец предыдущего периода
<b>Активы</b>		
Деньги и денежные эквиваленты	137	174
Основные средства	-	-
Активы в форме права пользования	145	180
Прочие активы	10 436	6 868
<b>Итого активы</b>	<b>10 718</b>	<b>7 222</b>
<b>Обязательства</b>		
Задолженность по аренде	264	248
Займы полученные	9 737	6 144
Резервы	117	117
Текущее налоговое обязательство	6	4
Прочие обязательства	176	196
<b>Итого обязательства</b>	<b>10 300</b>	<b>6 709</b>
<b>Собственный капитал</b>		
Уставный капитал	100	100
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	318	413
<b>Итого капитал</b>	<b>418</b>	<b>513</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>	<b>10 718</b>	<b>7 222</b>

*Источник: данные Эмитента*

Согласно данным финансовой отчетности, активы Эмитента на конец отчетного периода составили 10 718 тыс. тенге, в том числе прочие краткосрочные активы – 10 436 тыс. тенге. Прочие краткосрочные активы в основном представляют собой дебиторскую задолженность по выделенным активам.

Обязательства Эмитента на отчетную дату составили 10 300 тыс. тенге, в том числе займы полученные – 9 739 тыс. тенге.

Собственный капитал Эмитента на конец отчетного периода составил 418 тыс. тенге по сравнению с 513 тыс. тенге на аналогичный период прошлого года. Сокращение собственного капитала произошло за счет снижения нераспределенной прибыли.

### Прибыли и убытки

#### Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе Эмитента

в тысячах тенге	За отчетный период	За предыдущий период
Доходы от дисконтирования займов	1 574	1 072
<b>Итого доходов</b>	<b>1 574</b>	<b>1 072</b>
<b>Финансовые расходы</b>	867	-
<b>Операционные расходы</b>	<b>802</b>	<b>827</b>
из них:		
расходы на оплату труда и командировочные	506	530
расходы по выплате налогов и других обязательных платежей в бюджет, за исключением корпоративного подоходного налога	46	51
административные расходы	250	246
<b>Итого расходов</b>	<b>1 669</b>	<b>827</b>
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	<b>- 95</b>	<b>245</b>
<b>Корпоративный подоходный налог</b>	-	-
<b>Чистая прибыль (убыток) после налогообложения</b>	<b>- 95</b>	<b>245</b>
<b>Итого чистая прибыль (убыток) за период</b>	<b>- 95</b>	<b>245</b>
<b>Общая совокупная прибыль</b>	<b>- 95</b>	<b>245</b>

*Источник: данные Эмитента*

Доходы от дисконтирования займов за 9 месяцев 2020 года составили 1 574 тыс. тенге по сравнению с 1 072 тыс. тенге, полученных за 9 месяцев 2019 года.

Операционные расходы в отчетном периоде снизились с 827 тыс. тенге до 802 тыс. тенге.

Чистая убыток Эмитента за отчетный период составил 95 тыс. тенге по сравнению с чистой прибылью в размере 245 тыс. тенге, полученной за аналогичный период прошлого года.

#### Движение денег

( в тысячах тенге)	За отчетный период	За предыдущий период
<b>Денежные поступления и платежи, связанные с операционной деятельностью</b>		
чистая прибыль (убыток) до налогообложения	-95	245
Корректировки на неденежные операционные статьи	-656	-1 072
в том числе:		
амортизация актива в форме права пользования	35	
амортизация дисконта обязательств по аренде	16	
расходы по созданию резерва по неиспользованным отпускам	-	-
нереализованные доходы и расходы от изменения стоимости финансового актива	867	-
нереализованные доходы и расходы в виде курсовой разницы по операциям с иностранной валютой		
доходы, от дисконтирования займов	-1 574	-1 072
<b>Операционный доход (убыток) до изменения в операционных активах и обязательствах</b>	-751	-827
<b>Увеличение (уменьшение) в операционных активах</b>	-3 586	-1 630
в том числе:		
увеличение (уменьшение) прочих активов	-3 568	-1 531
увеличение (уменьшение) обязательств по налогам	2	-5
увеличение (уменьшение) прочих обязательств	-20	-94
<b>Увеличение или уменьшение от операционной деятельности</b>	-4 337	-2 457
<b>Корпоративный подоходный налог</b>		
<b>Итого увеличение (уменьшение) денег от операционной деятельности после налогообложения</b>	-4 337	-2 457
<b>Денежные поступления и платежи, связанные с инвестиционной деятельностью</b>		
<b>Итого увеличение (уменьшение) денег от инвестиционной деятельности</b>		
<b>Денежные поступления и платежи, связанные с финансовой деятельностью</b>		
Получение займов	4 300	2 422
<b>Итого увеличение (уменьшение) денег от финансовой деятельности</b>	4 300	2 422
<b>Итого чистое увеличение (уменьшение) денег за отчетный год</b>	-37	-35
<b>Остаток денег и денежных эквивалентов на начало года</b>	174	170
<b>Остаток денег и денежных эквивалентов на конец года</b>	137	135

#### 10. Выводы, сделанные по результатам анализа

Выпущенные облигации в сумме 224 628 тыс. тенге представляют собой дисконтные ноты, погашение которых должно состояться в 2027 году. Исполнение обязательств Эмитента перед держателями облигаций будет зависеть от поступлении денежных средств в результате взаимодействия Эмитента с коллекторским агентством по части взыскания задолженности от кредиторов.

Выделенные активы на счетах банка-кастодиана незначительны, что говорит о том, что у Эмитента отсутствует активная деятельность в отношении выделенных активов.

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

Председатель Правления  
АО «Private Asset Management»

