



ОТЧЕТ ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЯ ОБЛИГАЦИЙ

ТОО «Специальная финансовая компания «LC» 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 «LC» (ТОО «СФК «LC»).

1. Цель подготовки отчета.

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

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

ТОО «Специальная Финансовая Компания «LC» 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 АО «Цесна Банк», г. Алматы пр. Альфараби, 15.

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» «Legal collection».

Характеристика прав требований

Права требования, по договорам займов приобретенные по договорам цессии № 10-06-16 от 10.06.2016 года и № 02Ц от 16.09.2016 г., представляют собой беззалоговые займы, выданные физическим лицам, по которым заемщики просрочили исполнение своих обязательств на 60 (шестьдесят) 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

На отчетный квартал единственным участником Эмитента, владеющим 100% долей участия, является ТОО «Коллекторское агентство» «Legal collection».

3. Корпоративные события в отчетном квартале.

В период с 18 по 22 сентября 2020 г. Эмитент произвел выплату купонного вознаграждения по облигациям в сумме 14 865 655 тенге.

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	KZ2P00004757
Наименование облигации	Секьюритизированные купонные облигации, обеспеченные выделенными активами
Текущая купонная ставка, % годовых	244,3%
Валюта выпуска и обслуживания	KZT
Номинальная стоимость в валюте выпуска	1 000
Число зарегистрированных облигаций, штук	110 211
Объем выпуска, KZT	110 211 000
Число облигаций в обращении	24 340
Дата регистрации выпуска	17.03.2017 г.
Номер выпуска в госреестре	F49
Вид купонной ставки	фиксированная
Расчетный базис (дней в месяце / дней в году)	30 / 360
Дата начала обращения	04.04.2017 г.
Срок обращения, лет	7
Период погашения	04.04.2024 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 3 370 309 932,8 (три миллиарда триста семьдесят миллионов триста девять тысяч девятьсот тридцать две тенге) 80 тьин.

По состоянию на 01.10.2020 года права требования (выделенные активы) по действующим договорам займов составляют 3 075 359 701 тенге. Облигации размещены по номинальной стоимости на сумму 24 340 000 тенге. Начисленное купонное вознаграждение по размещенным облигациям на 01.10.2020 г. составило 2 147 261 тенге.

По состоянию на 01.10.2020 года процентное соотношение стоимости обеспечения к совокупному объему выпуска облигаций составляет более 11 000%.

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 № 10-06-16 от 10.06.2016 года, заключенному между ТОО «Коллекторское агентство «Legal Collection» и Эмитентом.
- договору цессии № 02Ц от 16.09.2016 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 требованиям законодательства Республики Казахстан.

Сведения о размещении облигаций

В отчетном периоде Эмитент не размещали свои облигации.

6. Сведения о выплате купонного вознаграждения в отчетном периоде.

ISIN	Дата выплаты купонного вознаграждения	Сумма выплаченного вознаграждения (тенге)
KZ2P00004757	18.09.2020 г.	14 865 655
	22.09.2020 г.	

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 мес. 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	3 108 935 826	3 075 359 701
выделенные активы на счетах банка-кастодиана		
Вклады в банках второго уровня		
Акции		
Долговые ценные бумаги		
Производные ценные бумаги		
Прочие активы	367 673	22 665 851
Итого активы	3 109 303 499	3 098 025 552
Обязательства		
Выпущенные облигации	24 340 000	24 340 000

Кредиторская задолженность по начисленному купону		
Прочие обязательства		
Итого обязательств	24 340 000	24 340 000

Источник: данные Эмитента

По состоянию на отчетную дату выделенные активы составляют 3 098 025 552 тенге, в том числе 3 075 359 701 тенге - права требования. У Эмитента на отчетную дату отсутствовали активы в управлении на счетах банка-кастодиана.

Обязательства на отчетную дату составили 24 340 000 тенге. На отчетную дату балансовая стоимость облигаций составляет 24 340 000 тенге.

Бухгалтерский отчет Эмитента

в тенге	31 декабря 2019 г.	30 сентября 2020 г.
Краткосрочные активы		
Денежные средства	48 100	33 950
Краткосрочная дебиторская задолженность	185 339 678	186 004 378
Авансы по налогам и другим платежам в бюджет	27 443	27 443
Прочие краткосрочные активы	30 063	209 563
Итого краткосрочные активы	185 445 284	186 275 334
Долгосрочные активы		
Нематериальные активы	7 875	0
Итого долгосрочные активы	7 875	0
Итого активы	185 453 159	186 275 334
Обязательства		
Краткосрочная кредиторская задолженность	329 000	0
Обязательства по налогам и другим обязательным платежам в бюджет	0	309 448
Начисленные расходы по расчетам с персоналом	60 000	0
Прочие обязательства	194 955 277	207 400 392
Итого обязательства	195 344 277	207 709 840
Собственный капитал		
Уставный капитал	100 000	100 000
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	-9 991 118	-21 534 506
Итого капитал	-9 891 118	-21 434 506
Итого капитал и обязательства	185 453 159	186 275 334

Источник: данные Эмитента

Согласно данным финансовой отчетности, активы Эмитента на конец отчетного периода составили 186 275 334 тенге, увеличившись на 0,4% по сравнению с началом периода. Увеличение активов произошло в основном за счет роста краткосрочной дебиторской задолженности.

Обязательства Эмитента на отчетную дату составили 207 709 840 тенге, рост на 6,3%.

Собственный капитал Эмитента в отчетном периоде сложился отрицательным и составил -21 434 506 тенге. Сокращение собственного капитала произошло за счет роста непокрытого убытка.

Прибыли и убытки

Отчет о прибылях и убытках Эмитента

в тенге	30 сентября 2019 г.	30 сентября 2020 г.
Доход от реализации продукции и оказания услуг		
Доходы (расходы) по финансовым активам (нетто)		
Прочие доходы		
Итого доходов		
Операционные расходы	-4 249 092,00	-11 543 388,00
Прочие расходы		
Итого расходов	-4 249 092,00	-11 543 388,00
Прибыль (убыток) до отчисления в резервы (провизии)	-4 249 092,00	-11 543 388,00
Резервы (восстановление резервов) на возможные потери		
Прибыль (убыток) до налогообложения	-4 249 092,00	-11 543 388,00
Корпоративный подоходный налог		

Чистая прибыль (убыток) после налогообложения	-4 249 092,00	-11 543 388,00
Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности		
Прибыль за год, относимая на :		
собственников материнской организации		
долю меньшинства		
Итого чистая прибыль (убыток) за период	-4 249 092,00	-11 543 388,00

Источник: данные Эмитента

Эмитент в отчетном периоде не имел доходов.

Расходы Эмитента представляют собой операционные расходы, которые за отчетный период составили 11 543 388 тенге.

Соответственно чистый убыток Эмитента за отчетный период составил 11 543 388 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	-4 249 092	-11 543 388
Корректировки на неденежные операционные статьи в том числе:		
амортизационные отчисления и износ	10 125	7 875
Операционный доход (убыток) до изменения в операционных активах и обязательствах		
Увеличение (уменьшение) в операционных активах в том числе:		
увеличение (уменьшение) дебиторской задолженности	-22 526 647	-844 200
увеличение (уменьшение) прочих обязательств	26 753 014	12 365 563
Увеличение или уменьшение от операционной деятельности	-12 600	-14 150
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	-12 600	-14 150
Остаток денег и денежных эквивалентов на начало года	64 900	48 100
Остаток денег и денежных эквивалентов на конец года	52 300	33 950

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 14 865 655 тенге.

Эмитент не начал аккумулировать средства на счетах банка-кастодиана.

Дальнейшее исполнение обязательств Эмитента перед держателями облигаций будет зависеть от поступления денежных средств в результате взаимодействия Эмитента с коллекторским агентством по части взыскания задолженности от кредиторов.

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

Председатель Правления
АО «Private Asset Management»

Усеров Д.Е.