



ОТЧЕТ ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЯ ОБЛИГАЦИЙ

ТОО «Специальная финансовая компания «ДС» за 4 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 декабря 2020 г. Эмитент произвел выплату купонного вознаграждения по облигациям в сумме 1 182 113 тенге.

19 ноября 2020 г. уполномоченный орган произвел госрегистрацию изменений и дополнений в проспект выпуска облигаций. Эмитент принял решение об увеличении срока обращения облигаций до 7 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	7
Период погашения	24.11.2024 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 01.01.2021 года права требования (выделенные активы) по действующим договорам займов составляют 6 345 794 939 тенге. Облигации размещены по номинальной стоимости на сумму 31 523 000 тенге. Начисленное купонное вознаграждение по размещенным облигациям на 01.01.2021 г. составило 485 980 тенге.

По состоянию на 01.01.2021 года процентное соотношение стоимости обеспечения к совокупному объему выпуска облигаций с учетом начисленного купонного вознаграждения составляет более 19 000%.

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. По состоянию на 01.01.2021 г. сумма денежных средств переданное в управление составила 335 тыс. тенге.

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 требованиям законодательства Республики Казахстан.

Сведения о размещении облигаций по состоянию на 01.01.2021 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 требованиям 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	25.12.2020 г.	1 182 113

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 2020 год

Мы провели анализ финансовых результатов деятельности Эмитента на основе неаудированной финансовой отчетности за 2020 год.

Активы и пассивы

Бухгалтерский отчет по выделенным активам

в тенге	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Активы		
Выделенные активы		
в том числе:		
права требования	6 345 794 939	6 383 870 402
выделенные активы на счетах банка-кастодиана	335 684	849 284
Вклады в банках второго уровня	-	-
Акции	-	-
Долговые ценные бумаги	-	-
Производные ценные бумаги	-	-
Прочие активы	206 744 818	181 933 675
Итого активы	6 552 875 441	6 566 653 361
Обязательства		
Выпущенные облигации	31 523 000	36 523 000
Кредиторская задолженность по начисленному купону	-	737 077
Прочие обязательства	34 725	314 763
Итого обязательств	31 557 725	37 574 840

Источник: данные Эмитента

В соответствии с бухгалтерским отчетом по выделенным активам по состоянию на отчетную дату итого активы составляют 6 552 875 441 тенге, в том числе 6 345 794 939 тенге - права требования. Активы в управлении на счетах банка-кастодиана составили 335 684 тенге.

Обязательства на отчетную дату составили 31 557 725 тенге. На отчетную дату балансовая стоимость облигаций составила 31 523 000 тенге.

Бухгалтерский отчет Эмитента

в тенге	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
АКТИВЫ		
Деньги и денежные эквиваленты	84 505,00	84 505,00
Краткосрочная дебиторская задолженность	-	2 100 000,00
Авансы по налогам и другим платежам в бюджет	4 803,00	4 803,00
Прочие краткосрочные активы	854 500,00	-
Итого краткосрочные активы	943 808,00	2 189 308,00
Итого активы	943 808,00	2 189 308,00
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Краткосрочные обязательства		
Краткосрочная кредиторская задолженность	33 152 355,00	19 681 951,00
Прочие обязательства	1 478 740,00	611 389,00
Итого краткосрочных обязательств	34 631 095,00	20 293 340,00
КАПИТАЛ		
Уставный капитал	100 000,00	100 000,00
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	-33 787 287,00	-18 204 032,00
Итого капитал	-33 687 287,00	-18 104 032,00
Итого капитал и обязательства	943 808,00	2 189 308,00

Источник: данные Эмитента

Согласно данным финансовой отчетности, активы Эмитента на 31 декабря 2020 года составили 943 808 тенге, в том числе прочие краткосрочные активы – 854 500 тенге. Обязательства Эмитента на отчетную дату составили 34 631 095 тенге. Краткосрочная кредиторская задолженность составила 33 152 355 тенге.

Собственный капитал Эмитента в отчетном периоде сложился отрицательным и составил -33 687 287 тенге. Сокращение собственного капитала произошло за счет роста непокрытого убытка.

Прибыли и убытки

Отчет о прибылях и убытках Эмитента

в тенге	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Итого доходов		
Операционные расходы	-15 583 255	-18 204 032
из них:		
расходы на оплату труда и командировочные	-11 849 669	-14 492 101
расходы по выплате налогов и других обязательных платежей в бюджет, за исключением корпоративного подоходного налога	-1 145 518	-1 361 083
Итого расходов	-15 583 255	-18 204 032
Прибыль (убыток) до налогообложения	-15 583 255	-18 204 032
Корпоративный подоходный налог		
Итого чистая прибыль (убыток) за период	-15 583 255	-18 204 032

Источник: данные Эмитента

Эмитент в отчетном периоде не имел доходов.

Расходы Эмитента представляют собой операционные расходы, которые на отчетную дату составили 15 583 255 тенге.

Соответственно чистый убыток Эмитента за отчетный период составил 15 583 255 тенге.

Движение денег

Отчет о движении денежных средств

в тенге	31 декабря 2020 г.	31 декабря 2019 г.
Денежные поступления и платежи, связанные с операционной деятельностью		
чистая прибыль (убыток) до налогообложения	-15 583 255	-17 368 945
Корректировки на неденежные операционные статьи		
в том числе:		
Операционный доход (убыток) до изменения в операционных активах и обязательствах		
Увеличение (уменьшение) в операционных активах		
в том числе:		
увеличение (уменьшение) дебиторской задолженности	1 245 500	-2 102 566
увеличение (уменьшение) прочих обязательств	14 337 755	19 471 511
Увеличение или уменьшение от операционной деятельности	0	0
Корпоративный подоходный налог		
Итого увеличение (уменьшение) денег от операционной деятельности после налогообложения	-	-
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 1 182 113 тенге.

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.