



ОТЧЕТ ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЯ ОБЛИГАЦИЙ

ТОО «Специальная финансовая компания «Fine Group» 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 «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.

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 01.01.2021 года права требования (выделенные активы) по действующим договорам займов составляют 368 615 000 тенге. Облигации размещены на сумму 224 628 500 тенге.

По состоянию на 01.01.2021 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 12 месяцев 2020 года

Мы провели анализ финансовых результатов деятельности Эмитента на основе аудированной финансовой отчетности за 2020 год. Аудит был проведен аудиторской компанией ТОО «ALMIR CONSULTING». По мнению аудитора, предоставленная отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Эмитента.

Активы и пассивы

Бухгалтерский отчет по выделенным активам

| в тысячах тенге | На 31 декабря 2020 года | На 31 декабря 2019 года |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Активы | | |
| Выделенные активы | 368 633 | 369 176 |
| в том числе: | | |
| права требования | 368 615 | 368 615 |
| выделенные активы на счетах банка-кастодиана | 18 | 561 |
| Вклады в банках второго уровня | - | - |
| Акции | - | - |
| Долговые ценные бумаги | - | - |
| Производные ценные бумаги | - | - |
| Прочие активы | - | - |
| Итого активы | 368 633 | 369 176 |
| Обязательства | | |
| Выпущенные обязательства | 224 628 | 224 628 |
| Кредиторская задолженность по начисленному купону | - | - |
| Прочие обязательства | 14 175 | 7 617 |
| Итого обязательств | 238 803 | 232 245 |

Источник: данные Эмитента

По состоянию на конец отчетного периода активы по бухгалтерскому балансу по выделенным активам составили 368 633 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 18 тыс. тенге.

Обязательства на конец отчетного периода составили 238 803 тыс. тенге, в том числе выпущенные облигации - 224 628 тыс. тенге.

Бухгалтерский отчет Эмитента

| в тысячах тенге | На 31 декабря 2020 года | На 31 декабря 2019 года |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Активы | | |
| Краткосрочные активы | | |
| Деньги и денежные эквиваленты | 192 | 174 |
| Прочие краткосрочные активы | 12 281 | 6 868 |
| Итого краткосрочные активы | 12 473 | 7 042 |
| Долгосрочные активы | | |
| Активы в форме права пользования | 135 | 180 |
| Итого долгосрочные активы | 135 | 180 |
| Итого активы | 12 608 | 7 222 |
| Обязательства | | |
| Краткосрочные обязательства | | |
| Краткосрочная задолженность по аренде | 54 | 99 |
| Обязательства по налогам и прочим обязательным платежам | - | 4 |
| Краткосрочные оценочные обязательства | 93 | 117 |
| Прочие обязательства | 100 | 196 |
| Итого краткосрочные обязательства | 247 | 416 |
| Долгосрочные обязательства | | |
| Долгосрочные займы | 11 682 | 6 144 |
| Долгосрочная задолженность по аренде | 106 | 149 |
| Итого долгосрочные обязательства | 11 788 | 6 293 |
| Итого обязательства | 11 976 | 6 709 |
| Собственный капитал | | |
| Уставный капитал | 100 | 100 |
| Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток) | 473 | 413 |
| Итого капитал | 573 | 513 |
| Итого капитал и обязательства | 12 608 | 7 222 |

Источник: данные Эмитента

Согласно данным финансовой отчетности активы Эмитента на конец отчетного периода составили 12 608 тыс. тенге, в том числе прочие краткосрочные активы – 12 281 тыс. тенге. Прочие краткосрочные активы в основном представляют собой дебиторскую задолженность по выделенным активам.

Обязательства Эмитента на отчетную дату составили 12 035 тыс. тенге, в том числе займы полученные – 11 623 тыс. тенге.

Собственный капитал Эмитента на конец отчетного периода составил 573 тыс. тенге по сравнению с 513 тыс. тенге на начало года. Увеличение собственного капитала произошло за счет роста нераспределенной прибыли.

Прибыли и убытки

Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе Эмитента

| в тысячах тенге | 2020 | 2019 |
|---|-----------|------------|
| Финансовые доходы | 2 295 | 2 409 |
| Финансовые расходы | -1 263 | -541 |
| Расходы на персонал | -650 | - 673 |
| Расходы по выплате налогов и других обязательных платежей | - 59 | - 63 |
| Административные расходы | -263 | - 357 |
| Прибыль (убыток) до налогообложения | 60 | 775 |
| Расходы по подоходному налогу | | |
| Итого чистая прибыль (убыток) за год | 60 | 775 |
| Прочий совокупный доход | - | - |
| Итого совокупный доход/(убыток) за год | 60 | 775 |

Источник: данные Эмитента

Доходы от дисконтирования займов за 2020 год составили 2 295 тыс. тенге по сравнению с 2 409 тыс. тенге, полученные за 2019 год.
 Операционные расходы в отчетном периоде снизились с 1 093 тыс. тенге до 972 тыс. тенге.
 Чистая прибыль Эмитента за отчетный период составила 119 тыс. тенге по сравнению с чистой прибылью в размере 775 тыс. тенге, полученной за предыдущий период.

Отчет о движении денежных средств

| в тысячах тенге | | |
|---|---------|---------|
| | 2020 | 2019 |
| Движение денежных средств от операционной деятельности | | |
| чистая прибыль (убыток) до налогообложения | 60 | 775 |
| Корректировки на неденежные операционные статьи | | |
| амортизация актива в форме права пользования | -1 048 | -1 772 |
| амортизация дисконта обязательств по аренде | 45 | 44 |
| расходы по созданию резерва по неиспользованным отпускам | 21 | 24 |
| доходы, от дисконтирования займов | -24 | 28 |
| прочие корректировки на неденежные статьи | -2 295 | - 2 409 |
| Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах | 36 | - |
| Увеличение (уменьшение) в операционных активах и обязательствах | -894 | -997 |
| увеличение (уменьшение) прочих активов | -5 413 | -4 721 |
| увеличение (уменьшение) обязательств по налогам | -5 413 | - 4 650 |
| увеличение (уменьшение) прочих обязательств | -4 | -5 |
| Чистый приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности | - 96 | -66 |
| Денежные поступления и платежи, связанные с финансовой деятельностью | - 6 407 | -5 718 |
| Получение займов | 6 425 | 5 722 |
| Погашение займов | 6 570 | 6 822 |
| Прочие поступления и платежи | - | - 1 100 |
| Итого увеличение (уменьшение) денег от финансовой деятельности | -145 | - |
| Итого чистое увеличение (уменьшение) денег за год | 6 425 | 5 722 |
| Остаток денег и денежных эквивалентов на начало года | 18 | 4 |
| Остаток денег и денежных эквивалентов на конец года | 174 | 170 |
| | 192 | 174 |

Источник: данные аудиторского отчета Эмитента

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. Соответственно у Эмитента нет необходимости обслуживать данный долг до 2027 года. Исполнение обязательств Эмитента перед держателями облигаций в 2027 году 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.