



ОТЧЕТ ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЯ ОБЛИГАЦИЙ

ТОО «Специальная финансовая компания «Lari Company» 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 обеспеченных дисконтных облигаций ТОО «Специальная финансовая компания «Lari Company» (ТОО «СФК «Lari Company»).

1. Цель подготовки отчета.

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

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

ТОО «Специальная Финансовая Компания «Lari Company» 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 «May Invest», расположенное по адресу г. Алматы, Айтеке би 55.

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.

Предмет деятельности, права и обязанности оригинатора в сделке секьюритизации:

Предметом деятельности оригинатора – ТОО «May Invest» является уступка (Договор от 30.10.2019 г.) АО «Алматинский вагоноремонтный завод» прав требований к ТОО «АГМ-Табыс», по договорам временной финансовой помощи, в том объеме и на тех условиях, которые существовали на дату заключения Договора уступки между эмитентом и АО «Алматинский вагоноремонтный завод», включая право требовать основной долг и другие связанные с требованиями права.

Характеристика прав требований

АО «Алматинский вагоноремонтный завод» уступил права требования по договорам временной финансовой помощи, заключенным АО «Алматинский вагоноремонтный завод» с юридическим лицом ТОО «АГМ-Табыс» (далее- Должник), ТОО «May Invest» (далее - Оригинатор) по Договору уступки прав требования (цессии) №145/255-8 от «30» октября 2019 года, включая право требовать основной долг в общем размере 1 101 255 934,45 тенге (один миллиард сто один миллион двести пятьдесят пять тысяч девятьсот тридцать четыре тенге) 45 тиын.

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 выпусках облигаций Эмитента.

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

ISIN	KZ2P00006422
Наименование облигации	Секьюритизированные дисконтные облигации, обеспеченные выделенными активами
Валюта выпуска и обслуживания	KZT
Номинальная стоимость в валюте выпуска	100
Число зарегистрированных облигаций, штук	9 800 000
Объем выпуска, KZT	980 000 000
Число облигаций в обращении	9 800 000
Дата регистрации выпуска	11.12.2019 г.
Номер выпуска в госреестре	KZ61VNA00000588
Расчетный базис (дней в месяце / дней в году)	30 / 360
Дата начала обращения	11.12.2019 г.
Срок обращения, лет	10
Период погашения	11.12.2029 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 110% от общей номинальной стоимости облигаций, находящихся в обращении.

Предметом залога по облигациям являются выделенные активы – права требования по действующим договорам займа стоимость предмета залога согласно проспекту выпуска равна 1 101 255 934,45 тенге.

По состоянию на 01.01.2021 года права требования (выделенные активы) по действующим договорам займов составляют 1 096 023 000 тенге. Облигации размещены на сумму 980 000 000 тенге.

По состоянию на 01.01.2021 года процентное соотношение стоимости обеспечения к совокупному объему выпуска облигаций составляет 111%, 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.

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

В отчетном периоде размещение облигаций не было. Все облигации размещены в 1 кв. 2020 года.

В 1 кв. 2020 года размещено 9 800 000 штук облигаций на сумму 120 000 000 тенге (облигации являются дисконтными).

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

- договору № 145/25-8 от 30.10.2019 года, заключенному между ТОО «СФК Lari Company» и ТОО «May Invest».

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.

25 декабря 2019 г. ТОО «СФК Lari Company» и ТОО «May Invest» заключили дополнительное соглашение №1 к Договору № 145/25-8 от 30.10.2019 г. согласно которому оплата за уступаемое право требование осуществляется в следующем порядке:

12 000 000 тенге в срок до 31 августа 2020 г.
 18 000 000 тенге в срок до 31 декабря 2020 г.
 18 000 000 тенге в срок до 30 июня 2021 г.
 18 000 000 тенге в срок до 31 декабря 2021 г.
 18 000 000 тенге в срок до 30 июня 2022 г.
 18 000 000 тенге в срок до 31 декабря 2022 г.
 18 000 000 тенге в срок до 30 июня 2023 г.

Эмитент 20 августа 2020 года досрочно погасил всю сумму задолженности перед ТОО «May Invest» (оригинатор сделки) в размере 120 000 000 тенге.

6. Сведения о выплате купонного вознаграждения в отчетном периоде.

Облигации являются дисконтными

7. Сведения об исполнении ограничений (ковенант).

Проспектом выпуска (KZ2P00006422) Эмитента ограничения (ковенанты) не предусмотрены.

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. Эмитент был зарегистрирован в Департаменте юстиции города Алматы 29 октября 2019 года. 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	1 096 031	1 101 256
в том числе:		
права требования	1 096 023	1 101 256
выделенные активы на счетах банка-кастодиана	8	-
Вклады в банках второго уровня	-	-
Акции	-	-
Долговые ценные бумаги	-	-

Производные ценные бумаги	-	-
Прочие активы	854	-
Итого активы	1 096 885	1 101 256
Обязательства		
Выпущенные обязательства	980 000	-
Прочие обязательства	1 354	240 130
Итого обязательств	981 354	240 130

Источник: данные Эмитента

По состоянию на конец отчетного периода активы по бухгалтерскому балансу по выделенным активам составили 1 096 885 тыс. тенге, в том числе права требования – 1 096 023 тыс. тенге. На счетах банка-кастодиана на конец отчетного периода находилось 8 тыс. тенге.

Обязательства на конец отчетного периода составили 981 354 тыс. тенге, в том числе выпущенные обязательства в размере 980 000 тыс. тенге.

Бухгалтерский отчет Эмитента

в тысячах тенге	На 31 декабря 2020	На 31 декабря 2019
	года	года
Активы		
Краткосрочные активы		
Деньги и денежные эквиваленты	21	63
Прочие краткосрочные активы	58	54
Итого краткосрочные активы	79	117
Долгосрочные активы		
Активы в форме права пользования	18	27
Итого долгосрочные активы	18	27
Итого активы	97	144
Обязательства		
Краткосрочные обязательства		
Займы полученные	43	130
Краткосрочные обязательства по аренде	23	21
Обязательства по налогам и прочим обязательным платежам	-	10
Краткосрочная кредиторская задолженность	15	10
Краткосрочные оценочные обязательства	51	8
Прочие краткосрочные обязательства	1 066	-
Итого краткосрочные обязательства	1 198	179
Долгосрочные обязательства		
Долгосрочная задолженность по аренде	8	18
Итого долгосрочные обязательства	8	18
Итого обязательства	1 206	197
Собственный капитал		
Уставный капитал	100	100
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	-1 209	-153
Итого капитал	-1 109	- 53
Итого капитал и обязательства	97	144

Источник: данные Эмитента

Прибыли и убытки

Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе Эмитента

в тысячах тенге	2020 год	2019 год
Административные расходы	-1 056	- 153
Прибыль/(убыток) до налогообложения	-1056	-153
Расходы по корпоративному подоходному налогу		
Итого чистая прибыль (убыток) за период	- 1 056	- 153

Источник: данные Эмитента

Отчет о движении денежных средств

в тысячах тенге	2020 год	2019 год
-----------------	----------	----------

Движение денежных средств от операционной деятельности		
чистая прибыль (убыток) до налогообложения	-1 056	- 153
Корректировки на неденежные операционные статьи	55	21
амортизация актива в форме права пользования	9	9
амортизация дисконта обязательств по аренде	3	4
расходы по созданию резерва по неиспользованным отпускам	43	8
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	-1 001	-132
Увеличение (уменьшение) в операционных активах	1 058	-35
в том числе:		
увеличение (уменьшение) прочих активов	-4	-54
увеличение (уменьшение) обязательств по налогам	-10	9
увеличение (уменьшение) прочих обязательств	1 072	10
Увеличение или уменьшение от операционной деятельности	57	-167
Чистый приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности	57	- 167
Денежные поступления и платежи, связанные с финансовой деятельностью		
Взнос в уставной капитал	-	100
Получение займов	2 678	130
Погашение займов	- 2 766	-
Прочие поступления и платежи	-11	-
Итого увеличение (уменьшение) денег от финансовой деятельности	- 99	230
Итого чистое увеличение (уменьшение) денег за отчетный год	-42	63
Остаток денег и денежных эквивалентов на начало года	63	
Остаток денег и денежных эквивалентов на конец года	21	63

Источник: данные Эмитента

10. Выводы, сделанные по результатам анализа

Выпущенные облигации номинальной стоимостью в 980 млн. тенге были размещены с дисконтом, погашение которых должно состояться в 2029 году. Соответственно у Эмитента нет необходимости обслуживать данный долг до 2029 года. 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.