



ОТЧЕТ ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЯ ОБЛИГАЦИЙ

ТОО «Специальная финансовая компания «ДС» за 3 квартал 2021 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.

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

Управляющий инвестиционным портфелем: Акционерное общество «Евразийский Капитал», г. Алматы, ул. Желтоксан, 59.

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.

27 августа 2021 г. Эмитент произвел выплату купонного вознаграждения по облигациям в сумме 1 182 113 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	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 01.10.2021 года права требования (выделенные активы) по действующим договорам займов составляют 6 321 309 569 тенге. Облигации размещены по номинальной стоимости на сумму 31 523 000 тенге. Начисленное купонное вознаграждение по размещенным облигациям на 01.10.2021 г. составило 485 979 тенге.

По состоянию на 01.10.2021 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 «Евразийский Капитал» денег для последующего инвестирования на основании договора на управление инвестиционным портфелем. По состоянию на 01.10.2021 г. сумма денежных средств переданное в управление составила 853 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 отчетную дату.

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)
KZZ2P00004773	27.08.2021 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 9 месяцев 2021 года

Мы провели анализ финансовых результатов деятельности Эмитента на основе неаудированной финансовой отчетности за 9 месяцев 2021 года.

Активы и пассивы

Бухгалтерский отчет по выделенным активам

в тенге	30 сентября 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Активы		
Выделенные активы		
в том числе:		
права требования	6 321 309 569	6 345 794 939
выделенные активы на счетах банка-кастодиана	853 156	335 684
Вклады в банках второго уровня	-	-
Акции	-	-
Долговые ценные бумаги	-	-
Производные ценные бумаги	-	-
Прочие активы	225 508 959	206 744 818
Итого активы	6 547 671 684	6 552 875 441
Обязательства		
Выпущенные облигации	31 523 000	31 523 000
Кредиторская задолженность по начисленному купону	-	-
Прочие обязательства	436 463	34 725
Итого обязательств	31 959 463	31 557 725

Источник: данные Эмитента

В соответствие с бухгалтерским отчетом по выделенным активами по состоянию на отчетную дату итого активы составили 6 547 671 684 тенге, в том числе 6 321 309 569 тенге - права требования. Активы в управлении на счетах банка-кастодиана по состоянию на конец отчетного периода составили 853 156 тенге.

Обязательства на отчетную дату составили 31 959 463 тенге. На отчетную дату балансовая стоимость облигаций составила 31 523 000 тенге.

Бухгалтерский отчет Эмитента

в тенге	30 сентября 2021 г.	31 декабря 2020 г.
АКТИВЫ		
Деньги и денежные эквиваленты	84 505,00	84 505,00
Краткосрочная дебиторская задолженность		
Авансы по налогам и другим платежам в бюджет	4 803,00	4 803,00
Краткосрочные авансы выданные		
Прочие краткосрочные активы	565 500,00	854 500,00
Итого краткосрочные активы	654 808,00	943 808,00
Долгосрочные активы		
Нематериальные активы	-	-
Итого долгосрочные активы	0,00	0,00
Итого активы	654 808,00	943 808,00
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Краткосрочные обязательства		
Краткосрочная кредиторская задолженность	42 848 090,00	33 152 355,00
Обязательства по налогам и другим обязательным платежам	227 349,00	-
Начисленные расходы по расчетам с персоналом	550 000,00	-
Прочие обязательства	1 371 878,00	1 512 713,00
Итого краткосрочных обязательств	44 997 317,00	34 665 068,00
КАПИТАЛ		

Уставный капитал	100 000,00	100 000,00
Дополнительный капитал		
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	-44 442 509,00	-33 821 260,00
Итого капитал	-44 342 509,00	-33 721 260,00
Итого капитал и обязательства	654 808,00	943 808,00

Источник: данные Эмитента

Согласно данным финансовой отчетности, активы Эмитента на 30 сентября 2021 года составили 654 808 тенге, в том числе прочие краткосрочные активы – 565 500 тенге.

Обязательства Эмитента на отчетную дату составили 44 997 317 тенге, в том числе кредиторская задолженность – 42 848 090 тенге.

Собственный капитал Эмитента в отчетном периоде сложился отрицательным и составил -44 342 509 тенге. Сокращение собственного капитала произошло за счет роста непокрытого убытка.

Прибыли и убытки

в тенге	30 сентября 2021 г.	30 сентября 2020 г.
Доход от реализации продукции и оказания услуг		
Доходы (расходы) по финансовым активам (нетто)		
Прочие доходы		
Итого доходов		
Операционные расходы	-9 615 404	-9 201 719
из них:		
расходы на оплату труда и командировочные	-8 733 402	-8 392 273
расходы по выплате налогов и других обязательных платежей в бюджет, за исключением корпоративного подоходного налога	-882 002	-809 446
Прочие расходы	-1 005 845	-1 549 788
Итого расходов	-10 621 249	-10 751 507
Прибыль (убыток) до отчисления в резервы (проевизии)	-10 621 249	-10 751 507
Резервы (восстановление резервов) на возможные потери		
Прибыль (убыток) до налогообложения	-10 621 249	-10 751 507
Корпоративный подоходный налог		
Итого чистая прибыль (убыток) за период	-10 621 249	-10 751 507

Источник: данные Эмитента

Эмитент в отчетном периоде не имел доходов.

Расходы Эмитента представляют собой операционные расходы, которые на отчетную дату составили 10 621 249 тенге.

Чистый убыток Эмитента за отчетный период составил 10 621 249 тенге.

Движение денег

Отчет о движении денежных средств

в тенге	30 сентября 2021 г.	30 сентября 2020 г.
Денежные поступления и платежи, связанные с операционной деятельностью		
чистая прибыль (убыток) до налогообложения	-10 621 249	-10 751 507
Корректировки на неденежные операционные статьи		
Увеличение (уменьшение) в операционных активах		
в том числе:		
увеличение (уменьшение) дебиторской задолженности	289 000	-307 500
увеличение (уменьшение) прочих обязательств	10 332 249	11 059 007
Увеличение или уменьшение от операционной деятельности	0	0
Корпоративный подоходный налог		

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	0	0
Остаток денег и денежных эквивалентов на начало года	84 505	84 505
Остаток денег и денежных эквивалентов на конец года	84 505	84 505

Источник: данные Эмитента

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.