



ОТЧЕТ ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЯ ОБЛИГАЦИЙ

ТОО «Специальная финансовая компания «Lari Company» 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 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 31.06.2021 года права требования (выделенные активы) по действующим договорам займов составляют 1 087 845 000 тенге. Облигации размещены на сумму 980 000 000 тенге.

По состоянию на 31.06.2021 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 9 месяцев 2021 года

Мы провели анализ финансовых результатов деятельности Эмитента на основе неаудированной финансовой отчетности за 9 месяцев 2021 года. Эмитент был зарегистрирован в Департаменте юстиции города Алматы 29 октября 2019 года.

Активы и пассивы

Бухгалтерский отчет по выделенным активам

(в тысячах тенге)	На конец отчетного периода	На конец предыдущего периода
Активы		
Выделенные активы	1 087 845	1 096 031
в том числе:		
права требования	1 087 186	1 096 023
выделенные активы на счетах банка-кастодиана	659	8
Вклады в банках второго уровня	-	-
Акции	-	-
Долговые ценные бумаги	2 001	-
Производные ценные бумаги	-	-

Прочие активы	2 430	854
Итого активы	1 092 276	1 096 885
Обязательства		
Выпущенные обязательства	980 000	980 000
Кредиторская задолженность по начисленному купону	-	-
Прочие обязательства	690	1 354
Итого обязательств	980 690	981 354

Источник: данные Эмитента

По состоянию на конец отчетного периода активы по бухгалтерскому балансу по выделенным активам составили 1 092 276 тыс. тенге, в том числе права требования - 1 087 186 тыс. тенге. На счетах банка-кастодиана на конец отчетного периода находилось 659 тыс. тенге.

Обязательства на конец отчетного периода составили 980 690 тыс. тенге, в том числе выпущенные облигации в размере 980 000 тыс. тенге.

Бухгалтерский отчет Эмитента

(в тысячах тенге)	На конец отчетного периода	На конец предыдущего периода
Активы		
Деньги и денежные эквиваленты	2 763	21
Активы в форме права пользования	14	18
Прочие активы	25	58
Итого активы	2 802	97
Обязательства		
Обязательства по аренде	22	31
Займы полученные	83	43
Обязательства по налогам и прочим обязательным платежам	11	-
Краткосрочная кредиторская задолженность	482	228
Краткосрочные оценочные обязательства	51	51
Прочие обязательства	4 122	853
Итого обязательства	4 771	1 206
Собственный капитал		
Уставный капитал	100	100
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	-2 069	-1 209
Итого капитал	-1 969	-1 109
Итого капитал и обязательства	2 802	97

Источник: данные Эмитента

Прибыли и убытки

Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе Эмитента

(в тысячах тенге)	За отчетный период	За предыдущий период
Операционные расходы	860	551
из них:		
расходы на оплату труда и командировочные	293	289
расходы по выплате налогов и других обязательных платежей в бюджет, за исключением корпоративного подоходного налога	30	30
административные расходы	537	232
Итого расходов	860	551
Прибыль (убыток) до налогообложения	-860	-551
Корпоративный подоходный налог		
Итого чистая прибыль (убыток) за период	-860	-551
Общая совокупная прибыль	-860	-551

Источник: данные Эмитента

Движение денег

(в тысячах тенге)	За отчетный период	За предыдущий период
-------------------	-----------------------	-------------------------

Денежные поступления и платежи, связанные с операционной деятельностью		
чистая прибыль (убыток) до налогообложения	-860	-551
Корректировки на неденежные операционные статьи	5	6
амортизация актива в форме права пользования	4	4
амортизация дисконта обязательств по аренде	1	2
Операционный доход (убыток) до изменения в операционных активах и обязательствах	-855	-545
Увеличение (уменьшение) в операционных активах	3 567	-688
увеличение (уменьшение) прочих активов	33	-719
увеличение (уменьшение) обязательств по налогам	11	1
увеличение (уменьшение) прочих обязательств	3 523	30
Увеличение или уменьшение от операционной деятельности	2 712	-1 233
Итого увеличение (уменьшение) денег от операционной деятельности после налогообложения	2 712	-1 233
Денежные поступления и платежи, связанные с инвестиционной деятельностью		
Итого увеличение (уменьшение) денег от инвестиционной деятельности		
Денежные поступления и платежи, связанные с финансовой деятельностью		
Получение займов	40	1 298
Почие поступления и платежи	-10	
Итого увеличение (уменьшение) денег от финансовой деятельности	30	1 298
Итого чистое увеличение (уменьшение) денег за отчетный год	2 742	65
Остаток денег и денежных эквивалентов на начало года	21	63
Остаток денег и денежных эквивалентов на конец года	2 763	128

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.