



## **ОТЧЕТ ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЯ ОБЛИГАЦИЙ**

### **ТОО «Специальная финансовая компания «ДС» за 4 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.**

25 ноября 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 01.01.2022 года права требования (выделенные активы) по действующим договорам займов составляют 6 314 505 439 тенге. Облигации размещены по номинальной стоимости на сумму 31 523 000 тенге. Начисленное купонное вознаграждение по размещенным облигациям на 01.01.2022 г. составило 485 979 тенге.

По состоянию на 01.01.2022 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 01.01.2022 г. сумма денежных средств переданное в управление составила 242 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	25.11.2021 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 4 квартал 2021 года

Мы провели анализ финансовых результатов деятельности Эмитента на основе неаудированной финансовой отчетности за 4 квартал 2021 года.

#### Активы и пассивы

#### Бухгалтерский отчет по выделенным активам

в тенге	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
<b>Активы</b>		
<b>Выделенные активы</b>		
в том числе:		
права требования	6 314 505 439	6 345 794 939
выделенные активы на счетах банка-кастодиана	241 614	335 684
<b>Вклады в банках второго уровня</b>		
<b>Акции</b>		
<b>Долговые ценные бумаги</b>		
<b>Производные ценные бумаги</b>		
<b>Прочие активы</b>	230 569 862	206 744 818
<b>Итого активы</b>	<b>6 545 316 915</b>	<b>6 552 875 441</b>
<b>Обязательства</b>		
<b>Выпущенные облигации</b>	31 523 000	31 523 000
<b>Кредиторская задолженность по начисленному купону</b>		
<b>Прочие обязательства</b>	36 463	34 725
<b>Итого обязательств</b>	<b>31 559 463</b>	<b>31 557 725</b>

Источник: данные Эмитента

В соответствии с бухгалтерским отчетом по выделенным активам по состоянию на отчетную дату итого активы составили 6 545 316 915 тенге, в том числе 6 314 505 439 тенге - права требования. Активы в управлении на счетах банка-кастодиана по состоянию на конец отчетного периода составили 241 614 тенге.

Обязательства на отчетную дату составили 31 559 463 тенге. На отчетную дату балансовая стоимость облигаций составила 31 523 000 тенге.

#### Бухгалтерский отчет Эмитента

в тенге	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
<b>АКТИВЫ</b>		
Деньги и денежные эквиваленты		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		854 500,00
<b>Итого краткосрочные активы</b>	<b>4 803,00</b>	<b>943 808,00</b>
<b>Долгосрочные активы</b>		
Нематериальные активы	-	-
<b>Итого долгосрочные активы</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Итого активы</b>	<b>4 803,00</b>	<b>943 808,00</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		
<b>Краткосрочные обязательства</b>		
Краткосрочная кредиторская задолженность	45 695 598,00	33 152 355,00
Обязательства по налогам и другим обязательным платежам	-	-
Начисленные расходы по расчетам с персоналом	-	-
Прочие обязательства	51 000,00	1 512 713,00
<b>Итого краткосрочных обязательств</b>	<b>45 746 598,00</b>	<b>34 665 068,00</b>
<b>КАПИТАЛ</b>		
Уставный капитал	100 000,00	100 000,00

Дополнительный капитал		
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	-45 841 795,00	-33 821 260,00
<b>Итого капитал</b>	<b>-45 741 795,00</b>	<b>-33 721 260,00</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>	<b>4 803,00</b>	<b>943 808,00</b>

Источник: данные Эмитента

Согласно данным финансовой отчетности активы Эмитента на 31 декабря 2021 года составили 4 803 тенге, в том числе прочие краткосрочные активы – 4 803 тенге.

Обязательства Эмитента на отчетную дату составили 45 746 598 тенге, в том числе кредиторская задолженность – 45 695 598 тенге.

Собственный капитал Эмитента в отчетном периоде сложился отрицательным и составил - 45 741 795 тенге. Сокращение собственного капитала произошло за счет роста непокрытого убытка.

### Прибыли и убытки

в тенге	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
<b>Доход от реализации продукции и оказания услуг</b>		
<b>Доходы (расходы) по финансовым активам (нетто)</b>		
<b>Прочие доходы</b>		
<b>Итого доходов</b>		
<b>Операционные расходы</b>	-10 846 760	-12 995 187
из них:		
расходы на оплату труда и командировочные	-9 736 347	-11 849 669
расходы по выплате налогов и других обязательных платежей в бюджет, за исключением корпоративного подоходного налога	-1 110 413	-1 145 518
<b>Прочие расходы</b>	-1 173 775	-2 622 042
<b>Итого расходов</b>	-12 020 535	-15 617 229
<b>Прибыль (убыток) до отчисления в резервы (провизии)</b>	-12 020 535	-15 617 229
<b>Резервы (восстановление резервов) на возможные потери</b>		
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	-12 020 535	-15 617 229
<b>Корпоративный подоходный налог</b>		
<b>Чистая прибыль (убыток) после налогообложения</b>	-12 020 535	-15 617 229
<b>Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности</b>		
<b>Прибыль за год, относимая на :</b>		
собственников материнской организации		
долю меньшинства		
<b>Итого чистая прибыль (убыток) за период</b>	-12 020 535	-15 617 229

Источник: данные Эмитента

Эмитент в отчетном периоде не имел доходов.

Расходы Эмитента представляют собой операционные расходы, которые на отчетную дату составили 10 846 760 тенге.

Чистый убыток Эмитента за отчетный период составил 12 020 535 тенге.

### Движение денег

#### Отчет о движении денежных средств

в тенге	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
<b>Денежные поступления и платежи, связанные с операционной деятельностью</b>		
чистая прибыль (убыток) до налогообложения	-12 020 535	-15 617 229
Увеличение (уменьшение) в операционных активах	-	-
в том числе:		
увеличение (уменьшение) дебиторской задолженности	854 500	1 245 500
увеличение (уменьшение) прочих обязательств	11 081 530	14 371 729
<b>Увеличение или уменьшение от операционной</b>	<b>-84 505</b>	<b>-</b>

деятельности		
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	-84 505	-
Остаток денег и денежных эквивалентов на начало года	84 505	84 505
Остаток денег и денежных эквивалентов на конец года	-	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»



Иманбаев А.К.