



ОТЧЕТ ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЯ ОБЛИГАЦИЙ

ТОО «Специальная финансовая компания «Fine Group» 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 «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 01.01.2022 года права требования (выделенные активы) по действующим договорам займов составляют 341 938 000 тенге. Облигации размещены на сумму 224 628 500 тенге.

По состоянию на 01.01.2022 года процентное соотношение стоимости обеспечения к совокупному объему выпуска облигаций составляет 166%, 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 требованиям 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 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 тысячах тенге	На конец отчетного периода	На конец предыдущего периода
Активы		
Выделенные активы	342 283	368 633
в том числе:		
права требования	341 938	368 615
выделенные активы на счетах банка-кастодиана	345	18
Вклады в банках второго уровня	-	-
Акции	-	-
Долговые ценные бумаги	-	-
Производные ценные бумаги	-	-
Прочие активы	-	-
Итого активы	342 283	368 633
Обязательства		
Выпущенные обязательства	224 628	224 628
Кредиторская задолженность по начисленному купону	-	-
Прочие обязательства	4 040	14 175
Итого обязательств	228 668	238 803

Источник: данные Эмитента

По состоянию на конец отчетного периода активы по бухгалтерскому балансу по выделенным активам составили 342 283 тыс. тенге, в том числе права требования в размере 341 938 тыс. тенге. Активы в управлении на счетах банка-кастодиана были незначительными и на отчетную дату составили 345 тыс. тенге. Обязательства на конец отчетного периода составили 228 668 тыс. тенге, в том числе выпущенные облигации - 224 628 тыс. тенге.

Бухгалтерский отчет Эмитента

(в тысячах тенге)	На конец отчетного периода	На конец предыдущего периода
Активы		
Деньги и денежные эквиваленты	157	192
Активы в форме права пользования	90	135
Прочие активы	4 070	12 281
Итого активы	4 317	12 608
Обязательства		
Задолженность по аренде	121	160
Займы полученные	-	11 682
Резервы	93	93
Текущее налоговое обязательство	11	-
Прочие обязательства	9 468	100
Итого обязательства	9 694	12 035
Собственный капитал		
Уставный капитал	100	100
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	-5 477	473
Итого капитал	-5 377	573
Итого капитал и обязательства	4 317	12 608

Источник: данные Эмитента

Согласно данным финансовой отчетности, активы Эмитента на конец отчетного периода составили 4 317 тыс. тенге по сравнению с 12 608 тыс. тенге на начало отчетного периода.

Обязательства Эмитента на отчетную дату составили 9 694 тыс. тенге и уменьшились с 12 035 тыс. тенге по сравнению с началом отчетного периода за счет погашения полученных займов.

Собственный капитал Эмитента на конец отчетного периода сложился отрицательным и составил - 5 377 тыс. тенге по сравнению с 573 тыс. тенге на начало года. Уменьшение собственного капитала произошло за счет снижения нераспределенной прибыли.

Прибыли и убытки

Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе Эмитента

(в тысячах тенге)	За отчетный период	За предыдущий период
Доходы от дисконтирования займов	1 370	2 295
Итого доходов	1 370	2 295
Финансовые расходы	6 080	867
Операционные расходы	1 240	972
из них:		
расходы на оплату труда и командировочные	680	650
расходы по выплате налогов и других обязательных платежей в бюджет, за исключением корпоративного подоходного налога	70	59
административные расходы	490	263
Итого расходов	7 320	2 235
Прибыль (убыток) до налогообложения	-5 950	60
Корпоративный подоходный налог		
Итого чистая прибыль (убыток) за период	-5 950	60
Общая совокупная прибыль	-5 950	60

Источник: данные Эмитента

Доходы от дисконтирования займов за 2021 год составили 1 370 тыс. тенге по сравнению с 2 295 тыс. тенге, полученными за 2020 год.

Операционные расходы в отчетном периоде выросли с 972 тыс. тенге до 1 240 тыс. тенге.

Чистый убыток Эмитента за отчетный период составил 5 950 тыс. тенге по сравнению с чистой прибылью в размере 60 тыс. тенге, полученной за предыдущий период.

Отчет о движении денежных средств Эмитента

(в тысячах тенге)	За отчетный период	За предыдущий период
Денежные поступления и платежи, связанные с операционной деятельностью		
чистая прибыль (убыток) до налогообложения	-5 970	60
Корректировки на неденежные операционные статьи	4 770	-954
в том числе:		
амортизация актива в форме права пользования	45	45
амортизация дисконта обязательств по аренде	1	21
доходы, от дисконтирования займов	-1 370	-295
прочие корректировки неденежные статьи		36
Операционный доход (убыток) до изменения в операционных активах и обязательствах	-80	-
Увеличение (уменьшение) в операционных активах	17 536	-5 513
в том числе:		
увеличение (уменьшение) прочих активов	8 211	-5 413
увеличение (уменьшение) в операционных обязательствах	-55	-
увеличение (уменьшение) обязательств по налогам	11	-4
увеличение (уменьшение) прочих обязательств	9 369	-96
Увеличение или уменьшение от операционной деятельности	16 356	-6 407
Итого увеличение (уменьшение) денег от операционной деятельности после налогообложения	16 356	-6 407
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	4 600	6 570
Погашение займов	-20 991	-
Итого увеличение (уменьшение) денег от финансовой деятельности	-16 391	6 425
Итого чистое увеличение (уменьшение) денег за отчетный год	-35	18
Остаток денег и денежных эквивалентов на начало года	192	174
Остаток денег и денежных эквивалентов на конец года	157	192

Источник: данные 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»



Иманбаев А.К.