



ОТЧЕТ ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЯ ОБЛИГАЦИЙ

ТОО «Специальная финансовая компания «LC» 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 «LC» (ТОО «СФК «LC»).

1. Цель подготовки отчета.

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

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

ТОО «Специальная Финансовая Компания «LC» 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 агент 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 договорам цессии № 10-06-16 от 10.06.2016 года и № 02Ц от 16.09.2016 г., представляют собой беззалоговые займы, выданные физическим лицам, по которым заемщики просрочили исполнение своих обязательств на 60 (шестьдесят) 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

На отчетный квартал единственным участником Эмитента, владеющим 100% долей участия, является ТОО «Коллекторское агентство» «Legal collection».

3. Корпоративные события в отчетном квартале.

28 декабря 2021 г. Эмитент произвел выплату купонного вознаграждения по облигациям в сумме 14 865 655 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	KZ2P00004757
Наименование облигации	Секьюритизированные купонные облигации, обеспеченные выделенными активами
Текущая купонная ставка, % годовых	244,3%
Валюта выпуска и обслуживания	KZT
Номинальная стоимость в валюте выпуска	1 000
Число зарегистрированных облигаций, штук	110 211
Объем выпуска, KZT	110 211 000
Число облигаций в обращении	24 340
Дата регистрации выпуска	17.03.2017 г.
Номер выпуска в госреестре	F49
Вид купонной ставки	фиксированная
Расчетный базис (дней в месяце / дней в году)	30 / 360
Дата начала обращения	04.04.2017 г.
Срок обращения, лет	7
Период погашения	04.04.2024 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 3 370 309 932,8 (три миллиарда триста семьдесят миллионов триста девять тысяч девятьсот тридцать две тенге) 80 тыщ.

По состоянию на 01.01.2022 года права требования (выделенные активы) по действующим договорам займов составляют 3 012 236 823 тенге. Облигации размещены по номинальной стоимости на сумму 24 340 000 тенге. Начисленное купонное вознаграждение по размещенным облигациям на 01.01.2022 г. составило 2 147 261 тенге.

По состоянию на 01.01.2022 года процентное соотношение стоимости обеспечения к совокупному объему выпуска облигаций составляет более 11 000%.

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 31 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 № 10-06-16 от 10.06.2016 года, заключенному между ТОО «Коллекторское агентство «Legal Collection» и Эмитентом.
- договору цессии № 02Ц от 16.09.2016 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

В отчетном периоде Эмитент не размещали свои облигации.

6. Сведения о выплате купонного вознаграждения в отчетном периоде.

ISIN	Дата выплаты купонного вознаграждения	Сумма выплаченного вознаграждения (тенге)
KZ2P00004757	28.12.2021 г.	14 865 655

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.
Активы		
Выделенные активы		
в том числе:		
права требования	3 012 236 823	3 065 650 047
выделенные активы на счетах банка-кастодиана	30 180	376 097
Вклады в банках второго уровня		
Акции		
Долговые ценные бумаги		
Производные ценные бумаги		
Прочие активы	42 205 817	25 369 321
Итого активы	3 054 472 820	3 091 395 465
Обязательства		
Выпущенные облигации	24 340 000	24 340 000
Кредиторская задолженность по начисленному купону		
Прочие обязательства	69 230 334	43 880 534
Итого обязательств	93 570 334	68 220 534

Источник: данные Эмитента

По состоянию на отчетную дату выделенные активы составляют 3 054 472 820 тенге, в том числе 3 012 236 823 тенге - права требования. Активы в управлении на счетах банка-кастодиана составили 30 180 тенге.

Обязательства выросли до 93 570 334 тенге. На отчетную дату балансовая стоимость облигаций составила 24 340 000 тенге.

Бухгалтерский отчет Эмитента

в тенге	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
АКТИВЫ		
Денежные средства	12 000,00	29 750,00
Краткосрочная дебиторская задолженность		67 034,00
Авансы по налогам и другим платежам в бюджет	27 444,00	27 443,00
Краткосрочные авансы выданные		26 500,00
Прочие краткосрочные активы	0,00	
Итого краткосрочные активы	39 444,00	150 727,00
Долгосрочные активы		
Нематериальные активы		
Итого долгосрочные активы	0,00	0,00
Итого активы	39 444,00	150 727,00
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Краткосрочные обязательства		
Краткосрочные оценочные обязательства	1 235 852,00	1 159 454,00
Краткосрочная кредиторская задолженность	153 000,00	
Обязательства по налогам и прочим платежам		
Начисленные расходы по расчетам с персоналом	500 000,00	
Прочие обязательства	42 194 861,00	25 265 320,00
Итого краткосрочных обязательств	44 083 713,00	26 424 774,00
КАПИТАЛ		
Уставный капитал	100 000,00	100 000,00
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	-44 144 269,00	-26 374 047,00
Итого капитал	-44 044 269,00	-26 274 047,00
Итого капитал и обязательства	39 444,00	150 727,00

Источник: данные Эмитента

Согласно данным финансовой отчетности активы Эмитента на конец отчетного периода составили 39 444 тенге. Обязательства Эмитента на отчетную дату составили 44 083 713 тенге.

Собственный капитал Эмитента в отчетном периоде является отрицательным и составил - 44 044 269 тенге. Сокращение собственного капитала произошло за счет роста непокрытого убытка.

Прибыли и убытки

Отчет о прибылях и убытках Эмитента

в тенге	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020г.
Доход от реализации продукции и оказания услуг		
Доходы (расходы) по финансовым активам (нетто)		
Прочие доходы		104 000
Итого доходов	0	104 000
Операционные расходы	-17 770 222,00	-16 486 929,00
из них:		
расходы на оплату труда и командировочные	-14 238 324,00	-12 523 681,00
расходы по выплате налогов и других обязательных платежей в бюджет, за исключением корпоративного подоходного налога	-1 460 097,00	-1 253 117,00
Прочие расходы	-2 071 801,00	-2 710 131,00
Итого расходов	-17 770 222,00	-16 486 929,00
Прибыль (убыток) до отчисления в резервы (провизии)	-17 770 222,00	-16 486 929,00
Резервы (восстановление резервов) на возможные потери		

Прибыль (убыток) до налогообложения	-17 770 222,00	-16 382 929,00
Корпоративный подоходный налог		
Чистая прибыль (убыток) после налогообложения	-17 770 222,00	-16 382 929,00
Итого чистая прибыль (убыток) за период	-17 770 222,00	-16 382 929,00

Источник: данные Эмитента

Эмитент в отчетном периоде не имел доходов.

Расходы Эмитента представляют собой операционные расходы, которые за отчетный период составили 17 770 222 тенге.

Чистый убыток Эмитента за отчетный период составил 17 770 222 тенге.

Движение денег

Отчет о движении денежных средств

в тенге	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2020 г.
Денежные поступления и платежи, связанные с операционной деятельностью		
чистая прибыль (убыток) до налогообложения	-17 770 222	-16 382 929
Корректировки на неденежные операционные статьи		
в том числе:		
амортизационные отчисления и износ		7 875
Операционный доход (убыток) до изменения в операционных активах и обязательствах		
Увеличение (уменьшение) в операционных активах		
в том числе:		
увеличение (уменьшение) дебиторской задолженности	93 533	1 573 500
увеличение (уменьшение) прочих обязательств	17 658 939	14 783 204,00
Увеличение или уменьшение от операционной деятельности	-17 750	-18 350
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	-17 750	-18 350
Остаток денег и денежных эквивалентов на начало года	29 750	48 100
Остаток денег и денежных эквивалентов на конец года	12 000	29 750

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 14 865 655 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.