



ОТЧЕТ ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЯ ОБЛИГАЦИЙ

ТОО «Специальная финансовая компания «ДС» за 1 квартал 2022 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. Желтоқсан, 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 февраля 2022 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 01.04.2022 года права требования (выделенные активы) по действующим договорам займов составляют 6 303 117 847 тенге. Облигации размещены по номинальной стоимости на сумму 31 523 000 тенге. Начисленное купонное вознаграждение по размещенным облигациям на 01.04.2022 г. составило 485 980 тенге.32 008 980

По состоянию на 01.04.2022 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 01.04.2022 г. сумма денежных средств переданное в управление составила 571 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	25.02.2022 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 отчетный квартал

Мы провели анализ финансовых результатов деятельности Эмитента на основе неаудированной финансовой отчетности за 1 квартал 2022 года.

Активы и пассивы

Бухгалтерский отчет по выделенным активам

в тенге	31 марта 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Активы		
Выделенные активы		
в том числе:		
права требования	6 303 117 847	6 314 505 439
выделенные активы на счетах банка-кастодиана	571 086	241 614
Вклады в банках второго уровня		
Акции		
Долговые ценные бумаги		
Производные ценные бумаги		
Прочие активы	240 009 407	230 569 862
Итого активы	6 543 698 340	6 545 316 915
Обязательства		
Выпущенные облигации	31 523 000	31 523 000
Кредиторская задолженность по начисленному купону	-	-
Прочие обязательства	238 288	36 463
Итого обязательств	31 761 288	31 559 463

Источник: данные Эмитента

В соответствии с бухгалтерским отчетом по выделенным активам по состоянию на отчетную дату итого активы составляют 6 543 698 340 тенге, в том числе 6 303 117 847 тенге - права требования. Активы в управлении на счетах банка-кастодиана по состоянию на конец отчетного периода составили 571 086 тенге.

Обязательства на отчетную дату составили 31 761 288 тенге. На отчетную дату балансовая стоимость облигаций составила 31 523 000 тенге.

Бухгалтерский отчет Эмитента

в тенге	31 марта 2022 г.	31 декабря 2021 г.
АКТИВЫ		
Деньги и денежные эквиваленты		
Краткосрочная дебиторская задолженность		
Авансы по налогам и другим платежам в бюджет	4 803,00	4 803,00
Краткосрочные авансы выданные		
Прочие краткосрочные активы		
Итого краткосрочные активы	4 803,00	4 803,00
Долгосрочные активы		
Нематериальные активы		
Итого долгосрочные активы	0,00	0,00
Итого активы	4 803,00	4 803,00
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Краткосрочные обязательства		
Краткосрочная кредиторская задолженность	48 135 142,00	45 695 598,00
Обязательства по налогам и другим обязательным платежам	365 454,00	-
Начисленные расходы по расчетам с персоналом		
Прочие обязательства	51 000,00	51 000,00
Итого краткосрочных обязательств	48 551 596,00	45 746 598,00
КАПИТАЛ		
Уставный капитал	100 000,00	100 000,00

Дополнительный капитал		
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	-48 646 793,00	-45 841 795,00
Итого капитал	-48 546 793,00	-45 741 795,00
Итого капитал и обязательства	4 803,00	4 803,00

Источник: данные Эмитента

Согласно данным финансовой отчетности активы Эмитента на 31 марта 2022 года составили 4 803 тенге и представлены краткосрочными активами.

Обязательства Эмитента на отчетную дату составили 48 551 596 тенге, в том числе кредиторская задолженность – 48 135 142 тенге.

Собственный капитал Эмитента в отчетном периоде сложился отрицательным и составил -48 546 793 тенге. Сокращение собственного капитала произошло за счет роста непокрытого убытка.

Прибыли и убытки

Отчет о прибылях и убытках Эмитента

в тенге	31 марта 2022 г.	31 марта 2021 г.
Доход от реализации продукции и оказания услуг		
Доходы (расходы) по финансовым активам (нетто)		
Прочие доходы		
Итого доходов		
Операционные расходы	-2 640 268	-4 212 837
из них:		
расходы на оплату труда и командировочные	-2 370 928	-3 831 372
расходы по выплате налогов и других обязательных платежей в бюджет, за исключением корпоративного подоходного налога	-269 340	-381 465
Прочие расходы	-164 730	-164 861
Итого расходов	-2 804 998	-4 377 698
Прибыль (убыток) до отчисления в резервы (провизии)	-2 804 998	-4 377 698
Резервы (восстановление резервов) на возможные потери		
Прибыль (убыток) до налогообложения	-2 804 998	-4 377 698
Корпоративный подоходный налог		
Чистая прибыль (убыток) после налогообложения	-2 804 998	-4 377 698
Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности		
Прибыль за год, относимая на:		
собственников материнской организации		
долю меньшинства		
Итого чистая прибыль (убыток) за период	-2 804 998	-4 377 698

Источник: данные Эмитента

Эмитент в отчетном периоде не имел доходов.

Расходы Эмитента представляют собой операционные расходы, которые на отчетную дату составили 2 640 268 тенге.

Чистый убыток Эмитента за отчетный период составил 2 804 998 тенге.

Отчет о движении денежных средств

в тенге	31 марта 2022 г.	31 марта 2021 г.
Денежные поступления и платежи, связанные с операционной деятельностью		
чистая прибыль (убыток) до налогообложения	-2 804 998	-4 377 698
Корректировки на неденежные операционные статьи		
в том числе:		
Операционный доход (убыток) до изменения в операционных активах и обязательствах		
Увеличение (уменьшение) в операционных активах		

