

**ОТЧЕТ ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ
ТОВАРИЩЕСТВА С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
"СПЕЦИАЛЬНАЯ ФИНАНСОВАЯ КОМПАНИЯ "FINANCE"
ЗА КВАРТАЛ, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 30.06.2016 г.**

Отчетный период: за квартал, закончившийся 30.06.2016 года.

Наименование эмитента: Товарищество с ограниченной ответственностью "Специальная финансовая компания "Finance" (далее - Общество).

Вид облигаций: два выпуска купонных облигаций, выпускаемых специальной финансовой компанией и обеспеченных выделенными активами.

Представитель держателей облигаций: Акционерное общество "Казкоммерц Секьюритиз" (Дочерняя организация АО "Казкоммерцбанк") (далее - Представитель)

НИН:	KZ2P0Y20E160	KZ2P0Y05E641	KZ2P0Y05E633
Количество объявленных облигаций, шт.:	5 297 150 434	26 000 000	224 000 000
Общий объем выпуска облигаций, тг.:	5 297 150 434	26 000 000 000	224 000 000
Номинальная стоимость одной облигации, тг.:	1	1 000	1
Количество размещенных облигаций на 01.07.2016 г., шт.:	4 120 005 890	25 000 000	224 000 000
Количество выкупленных облигаций на 01.07.2016 г., шт.:	4 120 005 890	0	0

г. Алматы, 2016 г.

ЦЕЛЬ ПРОВЕДЕНИЯ АНАЛИЗА

Выявление устойчивости и платежеспособности Общества, эффективности управления активами и способности отвечать по обязательствам перед владельцами облигаций по итогам квартала, закончившегося 30.06.2016 года.

ИНФОРМАЦИЯ О ЕДИНСТВЕННОМ УЧАСТНИКЕ ОБЩЕСТВА

По состоянию на отчетную дату единственным участником Общества (100%) является Товарищество с ограниченной ответственностью "СПЕКТР Финанс" (юридический адрес: Республика Казахстан, 050008, г. Алматы, Алмалинский район, ул. Ауэзова, 52).

ИНФОРМАЦИЯ ОБ ОБЩЕСТВЕ

Товарищество с ограниченной ответственностью "Специальная финансовая компания "Finance" зарегистрировано Департаментом юстиции г. Алматы Министерства юстиции Республики Казахстан 29.09.2011 года (свидетельство о государственной регистрации №112129-1910-ТОО).

Место нахождения Общества (юридический и фактический адреса): Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Зенкова, 22.

Общество создано в организационно-правовой форме товарищества с ограниченной ответственностью в соответствии с Гражданским Кодексом Республики Казахстан (Общая часть), Законом Республики Казахстан "О товариществах с ограниченной и дополнительной ответственностью", Законом Республики Казахстан "О проектном финансировании и секьюритизации" и другими нормативно-правовыми актами Республики Казахстан.

Основными видами деятельности Общества являются:

- сделки секьюритизации;
- инвестирование временно свободных поступлений по выделенным активам;
- иные виды деятельности, не запрещенные законодательством Республики Казахстан.

Общество обязано использовать поступления по выделенным активам исключительно на выполнение обязательств по выпущенным им облигациям и оплату услуг в рамках одной сделки секьюритизации, а также в случаях, предусмотренных законодательством, на инвестирование в финансовые инструменты.

ОБЛИГАЦИИ ОБЩЕСТВА

По состоянию на 01.07.2016 года Обществом было зарегистрировано три выпуска купонных облигаций, обеспеченных выделенными активами со следующими национальными идентификационными номерами: KZ2P0Y20E160 (далее – «Первый выпуск»), KZ2P0Y05E641 (далее – «Второй выпуск»), KZ2P0Y05E633 (далее – «Третий выпуск»).

Вид облигаций: купонные облигации, выпускаемые специальной финансовой компанией, обеспеченные выделенными активами.

Таблица 1. Сведения об облигациях Общества на 01.07.2016

НИН:	Первый выпуск	Второй выпуск	Третий выпуск
Количество объявленных облигаций, шт.:	5 297 150 434	26 000 000	224 000 000
Количество размещенных облигаций, шт.:	4 120 005 890	25 000 000	224 000 000
Количество выкупленных Обществом облигаций, шт.:	4 120 005 890	-	-
Общий объем выпуска облигаций, тг.:	5 297 150 434	26 000 000 000	224 000 000
Номинальная стоимость одной	1	1 000	1

облигации:			
Дата начала обращения облигаций:	08.12.2011 г.	31.01.2014 г.	31.12.2013 г.
Срок обращения облигаций:	20 лет	5 лет	5 лет
Ставка купонного вознаграждения по облигациям:	10 (десять) % годовых от номинальной стоимости облигации на весь период обращения	10 (десять) % годовых от номинальной стоимости облигации на весь период обращения	15 (пятнадцать) % годовых от номинальной стоимости облигации на весь период обращения

Облигации погашаются в конце срока обращения по номинальной стоимости в тенге с одновременной выплатой последнего вознаграждения (купона) путем перевода денег на текущие счета держателей облигаций в течение 10 рабочих дней, следующих за датой определения круга лиц, обладающих правом на получение номинальной стоимости облигаций и купона.

МОНИТОРИНГ ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ ОБЩЕСТВА

Общество начало свою деятельность с 29.09.2011 года. В области организации бухгалтерского учета, налогового учета Общество руководствуется:

- Налоговым Кодексом Республики Казахстан;
- Законом Республики Казахстан "О бухгалтерском учете и финансовой отчетности";
- Учетной политикой Общества;
- "Инструкцией по ведению бухгалтерского учета специальными финансовыми компаниями", утвержденной Постановлением Правления НБ РК №100 от 28.11.2008 года;
- и другими нормативно-правовыми актами Республики Казахстан.

Специальная финансовая компания представляет финансовую отчетность отдельно по собственным средствам и выделенным активам, облигациям (в том числе по начисленному по ним купону) в порядке, установленном законодательством Республики Казахстан.

Аудитором Общества является ТОО «НАК «Concord» (Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью №0000084 от 05.03.2012 года, выданная Министерством Финансов Республики Казахстан).

СОБСТВЕННЫЕ СРЕДСТВА ОБЩЕСТВА

Бухгалтерский баланс Общества по состоянию на 01.07.2016 г. (не аудировано), тыс. тенге

Наименование статьи	на конец отчетного периода	на конец предыдущего года
Активы		
Деньги и денежные эквиваленты	1 961	2 347
Текущие счета и вклады размещенные		
Торговые ценные бумаги		
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения		
Основные средства		
Нематериальные активы	50	111
Отложенное налоговое требование		
Прочие активы	43	
Итого активы	2 054	2 458
Обязательства		
Кредиторская задолженность	-	4
Займы полученные		

Субординированный долг		
Краткосрочные оценочные обязательства		
Отложенное налоговое обязательство		
Начисленные расходы по расчетам с персоналом		
Прочие обязательства	965	1 162
Итого обязательства	965	1 166
Собственный капитал		
Уставный капитал	3 000	3 000
- простые акции (вклады учредителей (участников))	3 000	3 000
- привилегированные акции		
Премии (дополнительный оплаченный капитал)		
Изъятый капитал (вклады учредителей (участников))		
Резервный капитал		
Прочие резервы		
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	-1 911	-1 708
Доля меньшинства		
Итого капитал	1 089	1 292
Итого капитал и обязательства	2 054	2 458

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежную наличность в кассе, на текущих счетах в банках второго уровня РК.

ТОО «Специальная финансовая компания «Finance» имеет текущие счета в АО «Народный Банк Казахстана» и АО «ForteBank». В учете денежных средств руководствуется действующим законодательством и нормативными актами РК. На отчетную дату остаток денежных средств: на текущих счетах – 1 961 тыс. тенге.

Дебиторская задолженность

На отчетную дату дебиторская задолженность по собственным средствам не имеется.

Нематериальные активы

Остаточная балансовая стоимость нематериального актива за вычетом амортизации (1С Предприятие Бухгалтерия для Казахстана) составила на 01 июля 2016 года 50 тыс. тенге.

Кредиторская задолженность

На отчетную дату кредиторская задолженность отсутствует.

Краткосрочная задолженность по расчетам с персоналом

Задолженности по заработной плате перед работниками на отчетную дату отсутствуют.

Прочие обязательства

Состоит из сумм, поступивших от физических лиц (заемщиков), отнесенных до выяснения деталей платежа (прочие), в размере 965 тыс. тенге.

Признание доходов и расходов

Доходы и расходы учитываются по методу начисления. Согласно этому принципу, результаты операций и прочих событий признаются по факту их совершения, а не тогда, когда денежные средства или их эквиваленты получены или выплачены. Они отражаются в учетных записях и включаются в финансовую отчетность в том периоде, к которому они относятся.

За отчетный период прочие доходы составили 920 тыс. тенге, из них 300 тыс. тенге – доходы от оказания услуг коллекторской компании (Анализ портфеля по различным критериям), 620 тыс. тенге – это возмещение банковских расходов с портфеля АЛБ (с раздела выделенных активов).

За отчетный период прочие расходы всего составили 671 тыс. тенге – это сумма банковских услуг.

Уставный капитал

Уставный капитал и дополнительно оплаченный капитал отражаются по справедливой стоимости на день операции.

Уставный капитал Компании на 01 июля 2016 года составил 3 000 тыс. тенге и оплачен участниками в полном объеме.

Отчет о прибылях и убытках (не аудировано) на 01.07.16, тыс. тенге

Наименование статьи	За отчетный период	За полный 2015 год
Комиссионные вознаграждения		
Доходы, связанные с получением вознаграждения:		
- по текущим счетам		
- по размещенным вкладам		
- по приобретенным ценным бумагам		
- по операциям «обратное РЕПО»		
Доходы (расходы) по финансовым активам (нетто):		
- доходы (расходы) от купли (продажи) финансовых активов (нетто)		
- доходы (расходы) от изменения стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (нетто)		
Доходы (расходы) от переоценки иностранной валюты (нетто)		
Доходы от реализации нефинансовых активов и получения активов		
Доходы, связанные с участием в ассоциированных организациях		
Прочие доходы	920	1 327
Итого доходов	920	1 327
Комиссионные расходы:		
- вознаграждение управляющему агенту		
- вознаграждение за кастодиальное обслуживание		
Расходы, связанные с выплатой вознаграждения:		
- по полученным займам		
- по полученной финансовой аренде		
- по операциям «РЕПО»		
Операционные расходы:	-452	-534
- расходы на оплату труда и командировочные	-356	-374
- амортизационные отчисления и обесценение	-61	-122
- расходы по выплате налогов и других обязательных платежей в бюджет, за исключением корпоративного подоходного налога	-35	-38
Прочие расходы	-671	-1 504
Итого расходов	-1 123	-2 038
Прибыль (убыток) до отчисления в резервы (провизии)	-203	-711
Резервы (восстановление резервов) на возможные потери		
Прибыль (убыток) до налогообложения	-203	-711
Корпоративный подоходный налог		
Чистая прибыль (убыток) после налогообложения	-203	-711
Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности		
Прибыль за год (строка 18 + строка 19) относимая на:	-203	-711
собственников материнской организации	-203	-711
долю меньшинства		

За 1 полугодие 2016 года чистый убыток Общества составил 203 тыс. тенге (за полный 2015 год чистый убыток Общества составил 711 тыс. тенге).

Отчет о движении денежных средств на 01.07.16 (косвенный метод) (не аудировано), тыс. тенге

Наименование статьи	За отчетный период	За полный 2015 год
Денежные поступления и платежи, связанные с операционной деятельностью		
Чистая прибыль (убыток) до налогообложения	-203	-711
Корректировки на неденежные операционные статьи, в том числе:	61	122
- амортизационные отчисления и износ	61	122
- расходы по резервам на обесценение		
- нереализованные доходы и расходы от изменения стоимости финансового актива		
- нереализованные доходы и расходы в виде курсовой разницы по операциям с иностранной валютой		
- доходы, начисленные в виде вознаграждения к получению		
- расходы на выплату вознаграждения		
- прочие корректировки на неденежные статьи		
Операционный доход (убыток) до изменения в операционных активах и обязательствах	-142	-589
Увеличение (уменьшение) в операционных активах, в том числе:	-244	736
- увеличение (уменьшение) дебиторской задолженности		
- увеличение (уменьшение) размещенных вкладов		
- увеличение (уменьшение) ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, и ценных бумаг, имеющих в наличии для продажи		
- увеличение (уменьшение) операции «Обратное РЕПО»		
- увеличение (уменьшение) прочих активов	-43	
- увеличение (уменьшение) в операционных обязательствах	0	
- увеличение (уменьшение) кредиторской задолженности	-4	48
- увеличение (уменьшение) операции «РЕПО»		
- увеличение (уменьшение) прочих обязательств	-197	688
Увеличение или уменьшение денег от операционной деятельности	-386	147
Корпоративный подоходный налог	0	
Итого увеличение (уменьшение) денег от операционной деятельности после налогообложения	-386	147
Денежные поступления и платежи, связанные с инвестиционной деятельностью		
Покупка (продажа) ценных бумаг, удерживаемых до погашения		
Покупка основных средств и нематериальных активов		
Продажа основных средств и нематериальных активов		
Инвестиции в капитал других юридических лиц		
Прочие поступления и платежи		
Итого увеличение (уменьшение) денег от инвестиционной деятельности		
Денежные поступления и платежи, связанные с финансовой деятельностью		
Выпуск акций		
Вклады учредителей (участников)		
Выпуск облигаций		
Приобретение или погашение акций (долей участия)		
Займы полученные		
Выплата дивидендов по акциям		
Увеличение (уменьшение) доли меньшинства		
Прочие поступления и платежи		
Итого увеличение (уменьшение) денег от финансовой деятельности		
Итого чистое увеличение (уменьшение) денег за отчетный год	-386	147
Остаток денег и денежных эквивалентов на начало года	2 347	4 176
Остаток денег и денежных эквивалентов на конец года	1 961	2 347

По состоянию на 01.07.2016 года поток денежных средств от операционной деятельности после налогообложения имеет негативное значение (-386 тысяч тенге).

Отчет об изменениях в капитале на 01.07.16 (не аудировано), тыс. тенге

	Капитал родительской организации					Доля мень-шинства	Итого капитал
	Устав. капитал	Резервн. капитал	Прочие резервы	Нераспр. прибыль (убыток)	Всего		
Сальдо на начало предыдущего периода	3 000			-997	2 003		2 003
Пересчитанное сальдо на начало предыдущего периода	3 000			-997	2 003		2 003
Переоценка основных средств							
Изменение стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи							
Прибыль (убыток) от прочих операций							
Прибыль (убыток) за период				-711	-711		-711
Дивиденды							
Эмиссия акций (взносы)							
Выкупленные акции (взносы)							
Изменение накопленной переоценки основных средств							
Формирование резервного капитала							
Прочие операции							
Сальдо на начало отчетного периода	3 000			-1 708	1 292		1 292
Переоценка основных средств							
Изменение стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи							
Прибыль (убыток) от прочих операций							
Прибыль (убыток) за период				-203	-203		-203
Дивиденды							
Эмиссия акций (взносы)							
Выкупленные акции (взносы)							
Изменение накопленной переоценки основных средств							
Формирование резервного капитала							
Прочие операции							
Сальдо на конец отчетного периода	3 000			-1 911	1 089		1 089

ВЫДЕЛЕННЫЕ АКТИВЫ

Бухгалтерский баланс по выделенным активам и облигациям по состоянию на 01.07.2016 г. (не аудировано), тыс. тенге

Наименование статьи	на конец отчетного периода	на конец предыдущего года
Активы		
Выделенные активы:	20 723 781	23 001 390
- права требования	20 707 384	22 990 133
- выделенные активы на счетах банка-кастодиана	16 397	11 257
Вклады в банках второго уровня	5 761 715	5 129 462
Акции		
Долговые ценные бумаги		
Производные ценные бумаги		
Прочие активы	193 612	213 685
Итого активы	26 679 108	28 344 537
Обязательства		
Выпущенные облигации	19 440 842	18 390 241
Кредиторская задолженность по начисленному купону	211 133	208 333
Прочие обязательства	15 021	98 457
Итого обязательства	19 666 996	18 697 031

Права требования, отраженные в бухгалтерском балансе по выделенным активам и облигациям

Обеспечением по Первому и Второму выпускам облигаций (KZ2P0Y20E160, KZ2P0Y05E641) являются выделенные активы, переданные Обществу оригинатором, а именно ТОО «СПЕКТР Финанс», по договору уступки прав требования при секьюритизации от 24.10.2011 г.

Выделенные активы включают права требования¹, приобретенные оригинатором у АО «Альянс Банк» по Договору Факторинга №5.5-16-3-1/934-2011 от 29.07.2011 г., по договорам банковского займа по программе «Продукт персонального потребительского кредитования» (далее – ППК) АО «Альянс Банк».

Обеспечение по Третьему выпуску облигаций являются выделенные активы, переданные Обществу оригинатором, а именно ТОО «ПОЗИТИВ Securities», по Договору уступки прав требования при секьюритизации от 18 ноября 2013 г. ТОО «ПОЗИТИВ Securities» приобрело данные права требования у ДО АО «Банк ВТБ (Казахстан)» в соответствии с Договором уступки прав требования от 28.10.2013 г.

Права требования, уступленные оригинаторами по договорам уступки прав требования, составляют 20'707'384 тыс. тенге в т.ч.:

- по договору уступки прав требования при секьюритизации от 24 октября 2011 г. сумма 20'496'055 тыс. тенге;

- по договору уступки прав требования при секьюритизации от 18 ноября 2013 г. сумма 211'329 тыс. тенге.

Денежные средства и их эквиваленты в бухгалтерском балансе по выделенным активам и облигациям.

Денежные средства и их эквиваленты включают сумму остатка денежных средств на инвестиционном счете в банке-кастодиане.

¹ Право требовать от должников исполнения обязательств по оплате основного долга, начисленного вознаграждения, начисленной неустойки (пени) по договорам банковского займа по программе ППК, а также комиссии за ведение счета, предусмотренной договором банковского займа по программе ППК, и иных предусмотренных указанными договорами комиссий и платежей

ТОО «Специальная финансовая компания «Finance» имеет инвестиционный счет в банке-кастодиане АО «Народный Банк Казахстана». В учете денежных средств руководствуется действующим законодательством и нормативными актами РК.

На отчетную дату остаток денежных средств на инвестиционных счетах – 16'397 тыс. тенге.

Вклады в банках второго уровня

Компания разместила свои денежные средства в АО «Цесна Банк», АО «Банк ВТБ», АО «ХоумКредитБанк», и АО «НурБанк».

На отчетную дату сумма, размещенная в срочные банковские вклады в АО «Цесна Банк», составила 4'753'957 тыс. тенге, из них 24'034 тыс. тенге – начисленное вознаграждение по вкладу. Остаток депозитов составил 4'729'923 тыс. тенге.

Сумма, размещенная в срочный банковский вклад в АО «Банк ВТБ», составила 500'000 тыс. тенге, из них 0 тыс. тенге – начисленное вознаграждение по вкладу. Остаток депозита составил 500'000 тыс. тенге.

Сумма, размещенная в срочный банковский вклад в АО «ХоумКредитБанк», составила 386'158 тыс. тенге, из них 1 658 тыс. тенге – начисленное вознаграждение по вкладу. Остаток депозита составил 384'500 тыс. тенге.

Сумма, размещенная в срочные банковские вклады в АО «НурБанк», составила 121'600 тыс. тенге, из них 1 600 тыс. тенге – начисленное вознаграждение по вкладу. Остаток депозита составил 120'000 тыс. тенге.

Прочие активы

Прочие активы составляют сумму 193'612 тыс. тенге, из которых 1'594 тыс. тенге – корпоративный подоходный налог у источника выплаты, удержанного с купонного вознаграждения по облигациям держателей юридических лиц, 164'648 тыс. тенге – сумма оплаченной государственной пошлины для подачи исков в суды по просроченным займам, 27'080 тыс. тенге – сумма аванса, оплаченная поставщикам услуг по взысканию просроченной задолженности и другим поставщикам услуг, 288 тыс. тенге – приобретенный фиксированный актив за вычетом амортизации (стеллажи для хранения документов), 2 тыс. тенге – стоимость ТМЦ.

Выпущенные облигации

По состоянию на 01 июля 2016 г. на балансе учитывается 25'224'000 штук облигации на общую сумму 19'440'842 тыс. тенге:

- по договору уступки прав требования при секьюритизации от 24 октября 2011 г. – 25'000'000 штук на сумму 19'329'123 тыс. тенге;

- по договору уступки прав требования при секьюритизации от 18 ноября 2013 г. – 224'000 штук на сумму 111'719 тыс. тенге.

Кредиторская задолженность по начисленному купону

Обязательства по выплате купонного вознаграждения составляют 211'133 тыс. тенге:

- по договору уступки прав требования при секьюритизации от 24 октября 2011 г. – на сумму 208'333 тыс. тенге;

- по договору уступки прав требования при секьюритизации от 18 ноября 2013 г. – на сумму 2'800 тыс. тенге.

Прочие обязательства

Прочие обязательства по выделенным активам составляют сумму 15'021 тыс. тенге – сумма текущей задолженности перед поставщиками услуг по основной деятельности за июнь 2016 г.

ОТЧЕТ ОБ ИСПОЛНЕНИИ КОВЕНАНТ (ОГРАНИЧЕНИЙ) И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО ВЫПЛАТЕ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ ПО ОБЛИГАЦИЯМ

Согласно пункту 2 Статьи 15 Закона Республики Казахстан "О рынке ценных бумаг", в течение срока обращения облигаций, установленного проспектом выпуска данных облигаций, Общество обязано соблюдать следующие условия:

- 1) не отчуждать входящее в состав активов Общества имущество на сумму, превышающую двадцать пять процентов от общей стоимости активов Общества на дату отчуждения;
- 2) не допускать фактов неисполнения обязательств, не связанных с выпуском облигаций Общества, более чем на десять процентов от общей стоимости активов данного эмитента на дату государственной регистрации выпуска облигаций;
- 3) не вносить изменения в учредительные документы Общества, предусматривающие изменение основных видов деятельности Общества;
- 4) не изменять организационно-правовую форму.

В случае нарушения Обществом условий, предусмотренных пунктом 2 Статьи 15 Закона Республики Казахстан "О рынке ценных бумаг", Общество обязано по требованию держателей облигаций выкупить облигации по цене, соответствующей номинальной стоимости облигаций с учетом накопленного вознаграждения.

04.07.2016г. Общество уведомило Представителя о соблюдении (ограничений) ковенант, предусмотренных проспектом выпуска облигаций Общества, а также установленных Законом Республики Казахстан "О рынке ценных бумаг".

Иных ковенантов (ограничений), за исключением указанных в пункте 2 Статьи 15 Закона Республики Казахстан, проспекты выпусков облигаций не предусматривают.

Обществом направлены документы Представителю, содержащие сведения о размещении облигаций, а также о выплате вознаграждения, произведенные во 2-м квартале 2016 года. Ниже приведены сведения:

Таблица 2. Сведения о выплате купонного вознаграждения за отчетный период

Первый выпуск²

Выплата купонного вознаграждения не производилась в связи с тем, что в течение отчетного периода выплата купонного вознаграждения не наступила.

Второй выпуск

#пп	Держатели ЦБ	Начислено купонное вознаграждение	Выплачено Купонное вознаграждение
1	Держатель 1	234 375 000	234 375 000
2	Держатель 2	234 375 000	234 375 000
3	Держатель 3	156 249 999.99	156 249 999.99
	Итого	624 999 999.99	624 999 999.99

Третий выпуск

#пп	Держатели ЦБ	Начислено купонное вознаграждение	Выплачено Купонное вознаграждение
1	Держатель 1	4 200 000	4 200 000
2	Держатель 2	4 200 000	4 200 000
	Итого	8 400 000	8 400 000

РЕЗУЛЬТАТЫ КОНТРОЛЯ НАД ЦЕЛЕВЫМ ИСПОЛЬЗОВАНИЕМ ОБЩЕСТВОМ ДЕНЕГ,

² В конце января 2014 года Общество осуществило выкуп у держателей облигаций свои ранее размещенные облигации по выпуску НИН KZ2P0Y20E160 и в настоящее время все облигации этого выпуска находятся у Общества

ПОЛУЧЕННЫХ ОТ РАЗМЕЩЕНИЯ ОБЛИГАЦИЙ

В течение отчетного периода Общество не размещало облигации.

РЕЗУЛЬТАТЫ АНАЛИЗА КОРПОРАТИВНЫХ СОБЫТИЙ ОБЩЕСТВА

Представитель не получал сведений о корпоративных событиях, произошедших за квартал, закончившийся 30.06.2016г. Общество не проводило корпоративных событий.

РЕЗУЛЬТАТЫ КОНТРОЛЯ НАД СОСТОЯНИЕМ ИМУЩЕСТВА, ЯВЛЯЮЩЕГОСЯ ОБЕСПЕЧЕНИЕМ ИСПОЛНЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ОБЩЕСТВА

Обеспечением по облигациям Общества, находящимся в обращении являются выделенные активы, переданные Обществу оригинатором, а именно ТОО «СПЕКТР Финанс», по договору уступки прав требования при секьюритизации от 24.10.2011 г.

Выделенные активы включают права требования, приобретенные оригинатором у АО «Альянс Банк» по Договору Факторинга №5.5-16-3-1/934-2011 от 29.07.2011 г., по договорам банковского займа по программе «Продукт персонального потребительского кредитования» (далее – ППК) АО «Альянс Банк».

В качестве контроля над состоянием имущества, являющегося обеспечением по указанным выпускам облигаций, между Обществом и Представителем заключен договор о залоге выделенных активов от 30 июля 2012 года (с дополнительными соглашениями №1 и 2 от 20.11.2013 г. и 26.02.2014 г. соответственно) в соответствии с которым Представитель вправе за счет предмета залога удовлетворить в полном объеме требования держателей облигаций Общества в случае неисполнения Обществом своих обязательств перед держателями облигаций.

ОТЧЕТ О ПРИНЯТИИ МЕР, НАПРАВЛЕННЫХ НА ЗАЩИТУ ПРАВ И ИНТЕРЕСОВ ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ

В течение отчетного периода отсутствовали факты нарушения Обществом ковенант (ограничений), требований, установленных законодательством Республики Казахстан в отношении выпусков облигаций Общества, в связи с чем, Представителем не принимались меры по подаче иска/исков в суд с целью защиты прав держателей облигаций.

С целью защиты прав держателей облигаций Общества в отчетном периоде Представителем были осуществлены мероприятия, отчет о результатах которых указан в предыдущих разделах:

- контроль над исполнением Обществом ковенант (ограничений), а также контроль над своевременной выплатой вознаграждения по облигациям;
- контроль над целевым использованием Обществом денег, полученных от размещения облигаций;
- контроль над состоянием имущества, являющегося обеспечением исполнения обязательств Общества;
- мониторинг финансового состояния Общества и анализ его корпоративных событий.

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Анализ финансового состояния Общества выполнен на основании данных неаудированной финансовой отчетности, предоставленной Обществом по состоянию на 01.07.2016 г.

По состоянию на 01.07.2016 года непокрытый убыток Общества составил 1 911 тыс. тенге, чистый убыток Общества за 1-ое полугодие 2016 года составил 203 тыс. тенге.

На 01.07.2016 г. общая номинальная стоимость облигаций трех выпусков Общества, находящихся в обращении, составляет 25,22 млрд. тенге. Размер прав требования, являющихся обеспечением по данным выпускам на указанную дату, составляет 20 707 384 тыс. тенге, включающий в себя оценочную стоимость обязательств по оплате услуг коллекторов. Стоимость прав требования в соответствии с актами-сверки, подготовленными Обществом Представителю по состоянию на 01.07.2016 г. составляет 28 870 644 тыс. тенге.

По состоянию на 01.07.2016 года Общество соблюдало выполнение (ограничений) ковенант, предусмотренных проспектом выпуска облигаций Общества, а также установленных Законом Республики Казахстан №461 от 02.07.2003 года "О рынке ценных бумаг".

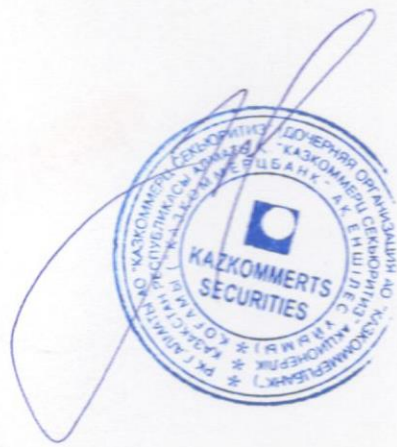
По состоянию на 01.07.2016 года Общество отвечает по своим обязательствам перед держателями облигаций.

Меры, направленных на защиту прав и интересов держателей облигаций, в том числе, посредством подачи иска в суд от имени держателей облигаций, по вопросам неисполнения Обществом обязательств, установленных проспектом выпуска облигаций, не принимались в связи с отсутствием оснований и необходимости принятия таких мер.

Примечание:

Ответственность за составление документов, подтверждающих финансовое состояние Общества, несет руководство Общества. Все вышеизложенные заключения сделаны на основе данных, предоставленных Обществом.

**Председатель Правления
АО "Казкоммерц Секьюритиз"
(ДО АО "Казкоммерцбанк")**



Жаксыбек Ш.

