

**ОТЧЕТ ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ  
ТОВАРИЩЕСТВА С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ  
"СПЕЦИАЛЬНАЯ ФИНАНСОВАЯ КОМПАНИЯ "FINANCE"  
ЗА КВАРТАЛ, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31.12.2016 г.**

**Отчетный период:** за квартал, закончившийся 31.12.2016 года.

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

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

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

<b>НИН:</b>	KZ2P0Y05E641	KZ2P0Y05E633
<b>Количество объявленных облигаций, шт.:</b>	26 000 000	224 000 000
<b>Общий объем выпуска облигаций, тг.:</b>	26 000 000 000	224 000 000
<b>Номинальная стоимость одной облигации, тг.:</b>	1 000	1
<b>Количество размещенных облигаций на 01.01.2017 г., шт.:</b>	25 000 000	224 000 000
<b>Количество выкупленных облигаций на 01.01.2017 г., шт.:</b>	0	0

г. Алматы, 2017 г.

## ЦЕЛЬ ПРОВЕДЕНИЯ АНАЛИЗА

Выявление устойчивости и платежеспособности Общества, эффективности управления активами и способности отвечать по обязательствам перед владельцами облигаций по итогам квартала, закончившегося 31.12.2016 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 01.01.2017 года Обществом было зарегистрировано два выпуска купонных облигаций, обеспеченных выделенными активами со следующими национальными идентификационными номерами: KZ2P0Y05E641 и KZ2P0Y05E633.

25 ноября 2016 года, Национальный банк Республики Казахстан аннулировал первый выпуск облигаций Общества объемом выпуска 5 267 150 434 тенге (KZ2P0Y20E160) в связи с выкупом эмитентом всех облигаций данного выпуска.

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

Таблица 1. Сведения об облигациях Общества на 01.01.2017

НИН:	KZ2P0Y05E641	KZ2P0Y05E633
Количество объявленных облигаций, шт.:	26 000 000	224 000 000
Количество размещенных облигаций, шт.:	25 000 000	224 000 000
Количество выкупленных Обществом облигаций, шт.:	-	-
Общий объем выпуска облигаций, тг.:	26 000 000 000	224 000 000
Номинальная стоимость одной облигации:	1 000	1

Дата начала обращения облигаций:	31.01.2014 г.	31.12.2013 г.
Срок обращения облигаций:	5 лет	5 лет
Ставка купонного вознаграждения по облигациям:	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 01.01.2017 г. (не аудировано), тыс. тенге**

Наименование статьи	на конец отчетного периода	на конец предыдущего года
<b>Активы</b>		
Деньги и денежные эквиваленты	1 162	2 347
Текущие счета и вклады размещенные		
Торговые ценные бумаги		
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи		
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения		
Дебиторская задолженность	300	
Основные средства		
Нематериальные активы		111
Отложенное налоговое требование		
Прочие активы		
<b>Итого активы</b>	<b>1 462</b>	<b>2 458</b>
<b>Обязательства</b>		
Кредиторская задолженность	-	4
Займы полученные		

Субординированный долг		
Краткосрочные оценочные обязательства		
Отложенное налоговое обязательство		
Начисленные расходы по расчетам с персоналом		
Прочие обязательства	138	1 162
<b>Итого обязательства</b>	<b>138</b>	<b>1 166</b>
<b>Собственный капитал</b>		
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)	-1 676	-1 708
Доля меньшинства		
<b>Итого капитал</b>	<b>1 324</b>	<b>1 292</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>	<b>1 462</b>	<b>2 458</b>

### 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 – 1 162 тыс. тенге.

### Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность сумму 300 тыс. тенге – это сумма дебиторской задолженности, по услугам оказанным коллекторской компании.

### Нематериальные активы

Остаточная балансовая стоимость нематериального актива за вычетом амортизации (1С Предприятие Бухгалтерия для Казахстана) составила на 01 января 2017 года 0 тенге.

### Кредиторская задолженность

На отчетную дату кредиторская задолженность отсутствует.

### Краткосрочная задолженность по расчетам с персоналом

Задолженности по заработной плате перед работниками на отчетную дату отсутствует.

### Прочие обязательства

Состоит из сумм, поступивших от физических лиц (заемщиков), отнесенных до выяснения деталей платежа (прочие), в размере 138 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 1 820 тыс. тенге, из них 900 тыс. тенге – доходы от оказания услуг коллекторской компании (Анализ портфеля по различным критериям), 920 тыс. тенге – это возмещение банковских расходов с портфеля АЛБ (с раздела выделенных активов).

За отчетный период прочие расходы всего составили 896 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 января 2017 года составил 3 000 тыс. тенге и оплачен участниками в полном объеме.

### Отчет о прибылях и убытках (не аудировано) на 01.01.17, тыс. тенге

Наименование статьи	За отчетный период	За 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	1 820	1 327
<b>Итого доходов</b>	<b>1 820</b>	<b>1 327</b>
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:	-892	-534
- расходы на оплату труда и командировочные	-711	-374
- амортизационные отчисления и обесценение	-111	-122
- расходы по выплате налогов и других обязательных платежей в бюджет, за исключением корпоративного подоходного налога	-70	-38
Прочие расходы	-896	-1 504
<b>Итого расходов</b>	<b>-1 788</b>	<b>-2 038</b>
<b>Прибыль (убыток) до отчисления в резервы (провизии)</b>	<b>32</b>	<b>-711</b>
Резервы (восстановление резервов) на возможные потери		
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	<b>32</b>	<b>-711</b>
Корпоративный подоходный налог		
<b>Чистая прибыль (убыток) после налогообложения</b>	<b>32</b>	<b>-711</b>
Прибыль (убыток) от прекращенной деятельности		
<b>Прибыль за год (строка 18 + строка 19) относимая на:</b>	<b>32</b>	<b>-711</b>
собственников материнской организации	<b>32</b>	<b>-711</b>
долю меньшинства		

За 2016 год чистая прибыль Общества составила 32 тыс. тенге (за 2015 год чистый убыток Общества составил 711 тыс. тенге).

**Отчет о движении денежных средств на 01.01.17 (косвенный метод) (не аудировано), тыс. тенге**

Наименование статьи	За отчетный период	За полный 2015 год
Денежные поступления и платежи, связанные с операционной деятельностью		
<b>Чистая прибыль (убыток) до налогообложения</b>	<b>32</b>	<b>-711</b>
Корректировки на неденежные операционные статьи, в том числе:	111	122
- амортизационные отчисления и износ	111	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		
<b>Операционный доход (убыток) до изменения в операционных активах и обязательствах</b>	<b>143</b>	<b>-589</b>
<b>Увеличение (уменьшение) в операционных активах, в том числе:</b>	<b>- 1 328</b>	<b>736</b>
- увеличение (уменьшение) дебиторской задолженности	-300	
- 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		
- увеличение (уменьшение) в операционных обязательствах		
- увеличение (уменьшение) кредиторской задолженности	-4	48
- увеличение (уменьшение) операции «РЕПО»		
- увеличение (уменьшение) прочих обязательств	-1 024	688
<b>Увеличение или уменьшение денег от операционной деятельности</b>	<b>-1 185</b>	<b>147</b>
Корпоративный подоходный налог	0	
<b>Итого увеличение (уменьшение) денег от операционной деятельности после налогообложения</b>	<b>-977</b>	<b>147</b>
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		
<b>Итого увеличение (уменьшение) денег от инвестиционной деятельности</b>		
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		
<b>Итого увеличение (уменьшение) денег от финансовой деятельности</b>		
<b>Итого чистое увеличение (уменьшение) денег за отчетный год</b>	<b>-1 185</b>	<b>147</b>
<b>Остаток денег и денежных эквивалентов на начало года</b>	<b>2 347</b>	<b>4 176</b>
<b>Остаток денег и денежных эквивалентов на конец года</b>	<b>1 162</b>	<b>2 347</b>

По состоянию на 01.01.2017 года поток денежных средств от операционной деятельности после налогообложения имеет негативное значение (-1 185 тысяч тенге).

**Отчет об изменениях в капитале на 01.01.17 (не аудировано), тыс. тенге**

	Капитал родительской организации					Доля мень- шинства	Итого капитал
	Устав. капитал	Резервн. капитал	Прочие резервы	Нераспр. прибыль (убыток)	Всего		
<b>Сальдо на начало предыдущего периода</b>	<b>3 000</b>			<b>-997</b>	<b>2 003</b>		<b>2 003</b>
<b>Пересчитанное сальдо на начало предыдущего периода</b>	<b>3 000</b>			<b>-997</b>	<b>2 003</b>		<b>2 003</b>
Переоценка основных средств							
Изменение стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи							
Прибыль (убыток) от прочих операций							
Прибыль (убыток) за период				-711	-711		<b>-711</b>
Дивиденды							
Эмиссия акций (взносы)							
Выкупленные акции (взносы)							
Изменение накопленной переоценки основных средств							
Формирование резервного капитала							
Прочие операции							
<b>Сальдо на начало отчетного периода</b>	<b>3 000</b>			<b>-1 708</b>	<b>1 292</b>		<b>1 292</b>
Переоценка основных средств							
Изменение стоимости ценных бумаг, имеющихся в наличии для продажи							
Прибыль (убыток) от прочих операций							
Прибыль (убыток) за период				32	32		<b>32</b>
Дивиденды							
Эмиссия акций (взносы)							
Выкупленные акции (взносы)							
Изменение накопленной переоценки основных средств							
Формирование резервного капитала							
Прочие операции							
<b>Сальдо на конец отчетного периода</b>	<b>3 000</b>			<b>-1 676</b>	<b>1 324</b>		<b>1 324</b>

## ВЫДЕЛЕННЫЕ АКТИВЫ

Бухгалтерский баланс по выделенным активам и облигациям по состоянию на 01.01.2017 г. (не аудировано), тыс. тенге

Наименование статьи	на конец отчетного периода	на конец предыдущего года
<b>Активы</b>		
Выделенные активы:	<b>19 533 969</b>	<b>23 001 390</b>
- права требования	19 507 006	22 990 133
- выделенные активы на счетах банка-кастодиана	26 963	11 257
Вклады в банках второго уровня	6 255 813	5 129 462
Акции		
Долговые ценные бумаги		
Производные ценные бумаги		
Прочие активы	334 251	213 685
<b>Итого активы</b>	<b>26 124 033</b>	<b>28 344 537</b>
<b>Обязательства</b>		
Выпущенные облигации	20 431 827	18 390 241
Кредиторская задолженность по начисленному купону	211 133	208 333
Прочие обязательства	103 620	98 457
<b>Итого обязательства</b>	<b>20 746 580</b>	<b>18 697 031</b>

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

Обеспечением по выпуску облигаций (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 требования<sup>1</sup>, 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 выпуску облигаций (KZ2P0Y05E633) 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 19'507'006 тыс. тенге в т.ч.:

- по договору уступки прав требования при секьюритизации от 24 октября 2011 г. сумма 19'273'426 тыс. тенге;

- по договору уступки прав требования при секьюритизации от 18 ноября 2013 г. сумма 233'5801 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.

<sup>1</sup> 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 – 26'963 тыс. тенге.

### **Вклады в банках второго уровня**

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

На отчетную дату сумма, размещенная в срочные банковские вклады в АО «Цесна Банк», составила 4'906'571 тыс. тенге, из них 24'407 тыс. тенге – начисленное вознаграждение по вкладу. Остаток депозитов составил 4'882'164 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 289'294 тыс. тенге, из них 4 594 тыс. тенге – начисленное вознаграждение по вкладу. Остаток депозита составил 284'700 тыс. тенге.

Сумма, размещенная в срочные банковские вклады в АО «НурБанк», составила 459'429 тыс. тенге, из них 4 219 тыс. тенге – начисленное вознаграждение по вкладу. Остаток депозита составил 455'210 тыс. тенге.

Сумма размещенная в срочные банковские вклады в АО «Евразийский Банк» составила 100 519 тыс. тенге, из них 531 тыс. тенге – начисленное вознаграждение по вкладу, остаток депозита составил 99 988 тыс. тенге.

### **Прочие активы**

Прочие активы составляют сумму 334'251 тыс. тенге, из которых 1'594 тыс. тенге – корпоративный подоходный налог у источника выплаты, удержанного с купонного вознаграждения по облигациям держателей юридических лиц, 331'158 тыс. тенге – сумма оплаченной государственной пошлины для подачи исков в суды по просроченным займам, 1 234 тыс. тенге сумма аванса, оплаченная поставщикам услуг по взысканию просроченной задолженности и другим поставщикам услуг, 256 тыс. тенге приобретенный фиксированный актив за вычетом амортизации (стеллажи для хранения документов, в 2016 году было дополнительно приобретено стеллажей на 91 тыс. тенге), 9 тыс. тенге – стоимость ТМЦ.

### **Выпущенные облигации**

По состоянию на 01 января 2016 г. на балансе учитывается 25'224'000 штук облигаций на общую сумму 20'431'827 тыс. тенге:

- по договору уступки прав требования при секьюритизации от 24 октября 2011 г. – 25'000'000 штук на сумму 20'315'939 тыс. тенге;

- по договору уступки прав требования при секьюритизации от 18 ноября 2013 г. – 224'000 штук на сумму 115'888 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 103'620 тыс. тенге – сумма текущей задолженности перед поставщиками услуг по основной деятельности за декабрь 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.

06.01.2017г. 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 выплате вознаграждения, произведенные во 4-м квартале 2016 года. Ниже приведены сведения:

**Таблица 2. Сведения о выплате купонного вознаграждения за отчетный период**

**KZ2P0Y05E641**

#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
	<b>Итого</b>	<b>624 999 999.99</b>	<b>624 999 999.99</b>

**KZ2P0Y05E633**

#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
	<b>Итого</b>	<b>8 400 000</b>	<b>8 400 000</b>

## РЕЗУЛЬТАТЫ КОНТРОЛЯ НАД ЦЕЛЕВЫМ ИСПОЛЬЗОВАНИЕМ ОБЩЕСТВОМ ДЕНЕГ, 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 31.12.2016г. 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».

Обеспечение по выпуску облигаций (KZ2P0Y05E633) 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.

В качестве контроля над состоянием имущества, являющегося обеспечением по указанным выпускам облигаций, между Обществом и Представителем заключены договора 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) и от 29 апреля 2016 года в соответствии с которыми 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 01.01.2017 г.

По состоянию на 01.01.2017 года непокрытый убыток Общества составил 1 676 тыс. тенге, чистая прибыль Общества за 2016 год составила 32 тыс. тенге.

На 01.01.2017 г. общая номинальная стоимость облигаций двух названных выпусков Общества, находящихся в обращении, составляет 25,22 млрд. тенге. Размер прав требования, являющихся обеспечением по данным выпускам на указанную дату, составляет 19'507'006 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 01.01.2017г. составляет 26 636 725 тыс. тенге.

По состоянию на 01.01.2017 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 01.01.2017 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.**