

**ОТЧЕТ  
ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ  
ТОО «СФК «UNION TRUST»  
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.01.2021 г.**

<b>Цель</b>	Выявление платежеспособности ТОО «СФК «UNION TRUST» (далее – «Эмитент», «Компания») по долговым обязательствам перед владельцами облигаций и контроль за целевым использованием денежных средств, полученных Эмитентом в результате размещения облигаций.	
<b>Основание</b>	Пункты 2.1 и 2.2 Договора о представлении интересов держателей облигаций ТОО «СФК «UNION TRUST» №06.04.16 от 06.04.2016 г., заключенного между ТОО «СФК «UNION TRUST» и АО «Сентрас Секьюритиз» (Перезаключен Договор о предоставлении интересов держателей облигаций в новой редакции между ТОО «СФК «UNION TRUST» и АО «Сентрас Секьюритиз» от 28.04.2017 г.).	
<b>Заключение</b>	По состоянию на 01.01.2020 г. нарушений со стороны Эмитента не было выявлено. ПДО считает, что в связи со спецификой деятельности, присутствуют риски кризиса ликвидности и дефолта.	
<b>Общая информация</b>	ТОО «Специальная Финансовая Компания «UNION TRUST» создано в соответствии с Законом «О проектном финансировании и секьюритизации» для осуществления сделок секьюритизации, в пользу которого уступаются права требования.	
<b>Учредители</b>	Единственным участником Эмитента, владеющим 100% долей участия, является ТОО «Агентство по работе с дебиторами».	
<b>Корпоративные события</b>	<p><b>Степень влияния на деятельность Эмитента и способность Эмитента выполнять свои обязательства по выпущенным облигациям</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li> <div style="display: flex; justify-content: space-between;"> <div style="width: 70%;"> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ 30 октября 2020 г. ТОО «СФК «UNION TRUST» направило официальное уведомление (письмо исх. №102 от 30 октября 2020 г.) о необходимости произвести корректировку сумм Прав требований от 30 октября 2020 г. на 11 210 386 (одиннадцать миллионов двести десять тысяч триста восемьдесят шесть) тенге. Общая сумма прав требований составляет 9 922 869 730 (девять миллиардов девятьсот двадцать два миллиона восемьсот шестьдесят девять тысяч семьсот тридцать) тенге.</li> <li>▪ 13 ноября 2020 г. ТОО «СФК «UNION TRUST» направило официальное уведомление (письмо исх. №104 от 13 ноября 2020 г.) о произошедшем корпоративном событии:                             <ul style="list-style-type: none"> <li>— Создать общее собрание держателей облигаций ТОО «СФК «UNION TRUST» 11 декабря 2020 г.;</li> <li>— Вынести на рассмотрение держателям облигаций вопрос «О частичном досрочном погашении облигаций ТОО «СФК «UNION TRUST», путем передачи акций АО «Scipio» (ISIN KZ1C00001205/KZC00001205), находящихся в инвестиционном портфеле ТОО «СФК «UNION TRUST» - Держателям облигаций ТОО «СФК «UNION TRUST»;</li> <li>— Внесение изменений в Проспект выпуска облигаций ТОО «СФК «UNION TRUST», в части частичного досрочного погашения облигаций ТОО «СФК «UNION TRUST» после утверждения держателями облигаций вопроса по пункту 2.</li> </ul> </li> <li>▪ 30 ноября 2020 г. ТОО «СФК «UNION TRUST» направило официальное уведомление (письмо исх. №107 от 30 ноября 2020 г.) о необходимости произвести корректировку сумм Прав требований от 30 ноября 2020 г. на 7 386 538 (семь миллионов триста восемьдесят шесть тысяч пятьсот тридцать восемь) тенге. Общая сумма прав требований составляет 9 915 483 192 (девять миллиардов девятьсот пятнадцать миллионов четыреста восемьдесят три тысячи сто девяносто два) тенге.</li> <li>▪ 24 декабря 2020 г. ТОО «СФК «UNION TRUST» направило официальное уведомление (письмо исх. №110 от 24 декабря 2020 г.), где сообщается о том, что 14.12.2020 г. на основании принятого решения по протоколу общего собрания держателей облигаций от 12.12.2020 г. о частичном досрочном погашении облигаций ТОО «СФК «UNION TRUST» путём передачи акций АО «SCIPIO», в проспект выпуска облигаций были внесены изменения. В настоящее время внесение изменений и дополнений в проспект выпуска облигаций проходит регистрацию, в Агентстве Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка. В соответствии, с пунктом 3 статьи 8 Закона Республики Казахстан «О ценных бумагах» - Документы о выпуске негосударственных эмиссионных ценных бумаг рассматриваются уполномоченным органом в течение пятнадцати рабочих дней со дня их представления на государственную регистрацию внесения изменений и дополнений в проспект выпуска облигаций. В связи с тем, что</li> </ul> </div> <div style="width: 25%; font-size: small;"> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Влияние положительное</li> <li>▪ Влияние нейтральное</li> <li>▪ Влияние положительное</li> <li>▪ Влияние нейтральное</li> </ul> </div> </div> </li> </ul>	

уполномоченный орган зарегистрировал приём изменений и дополнений в проспект выпуска облигаций 24.12.2020г., процедура регистрации сделки по частичному досрочному погашению облигаций завершится в январе 2021 г. Документы о выпуске негосударственных эмиссионных ценных бумаг

▪ Эмитент официальным письмом исх. №111 от 28.12.2020 г. уведомил о том, что решением общего собрания держателей облигаций от 11.12.2020 г. произвести внесение изменений и дополнений в проспект выпуска облигаций ТОО «СФК «UNION TRUST» в графу 46 (Сведения об облигациях) пункт 14 (право эмитента досрочно погасить выпуск облигаций (если данное право предусмотрено решением органа эмитента о выпуске облигаций): Эмитент имеет право досрочно погасить облигации в полном объеме в следующих случаях) – добавить пункт 3 и изложить в следующей редакции? 3. При одновременном наличии денег на счетах и в инвестиционном портфеле Эмитента ценных бумаг, находящихся в делистинге.

▪ Влияние  
нейтральное

▪ 29 декабря 2020 г. ТОО «СФК «UNION TRUST» направило официальное уведомление (письмо исх. №114 от 29 декабря 2020 г.) о произошедшем корпоративном событии:

▪ Влияние  
нейтральное

— Создать общее собрание держателей облигаций ТОО «СФК «UNION TRUST» 29 января 2021 г.;

— Вынести на повестку дня вопрос о внесении изменений и дополнений в проспект выпуска облигаций ТОО «СФК «UNION TRUST», а именно в части добавления права Эмитентом осуществления обратного выкупа облигаций при одновременном наличии денег на счетах и в инвестиционном портфеле Эмитента ценных бумаг, находящихся в делистинге, равными в суммарном денежном выражении номинальной стоимости облигаций.

▪ 31 декабря 2020 г. ТОО «СФК «UNION TRUST» направило официальное уведомление (письмо исх. №115 от 31 декабря 2020 г.) о необходимости произвести корректировку сумм Прав требований от 31 декабря 2020 г. на 3 316 197 (три миллиона триста шестнадцать тысяч сто девяносто семь) тенге. Общая сумма прав требований составляет 9 912 166 995 (девять миллиардов девятьсот двенадцать миллионов сто шестьдесят шесть девятьсот девяносто пять) тенге.

▪ Влияние  
положительное

### Анализ корпоративных событий Эмитента

На основании анализа корпоративных событий, можно судить о нейтральном характере корпоративных событий Эмитента. В отчетном периоде Эмитент произвел корректировку прав требований. Значимых корпоративных событий, которые могли бы негативно отразиться на финансовом положении Эмитента, в отчетном периоде не наблюдалось.

### Основные параметры финансовых инструментов

Вид облигаций:	Дисконтные, обеспеченные выделенными активами
НИН:	KZ2P0Y07F123
Объем выпуска:	12 млрд. тенге
Число зарегистрированных облигаций:	600 000 шт.
Число облигаций в обращении:	495 500 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	20 000 тенге
Купонная ставка:	Облигации являются дисконтными
Размер дисконта:	Облигации являются дисконтными
Кредитные рейтинги облигаций:	Без рейтинга
Периодичность и даты выплаты вознаграждения:	Выплата дисконта производится в тенге при погашении данных облигаций. Начисление дисконта производится за фактический срок обращения облигаций.
Дата начала обращения:	19.11.2015 г.
Дата погашения облигаций:	19.11.2022 г.
Характер обеспечения	Обеспечением выпуска облигаций являются выделенные активы, в том числе права требования
Досрочное погашение:	Эмитент на основании решения общего собрания участников имеет право на досрочное погашение облигаций в полном объеме по номинальной стоимости. Извещение о досрочном погашении облигаций в полном объеме, содержащее условия, сроки и порядок досрочного погашения облигаций будет направлено индивидуально каждому держателю облигаций за 30 календарных дней до официально объявленной даты

Опционы:	начала досрочного погашения в полном объеме облигаций на официальном сайте Эмитента <a href="http://www.sfk-uniontrust.kz">www.sfk-uniontrust.kz</a> Не предусмотрены
Конвертируемость:	Облигации не являются конвертируемыми
Выкуп облигаций:	Эмитент имеет право досрочно выкупить облигации в полном объеме или частично при следующих условиях: <ul style="list-style-type: none"><li>- Наличия на счете Эмитента денежных средств, достаточных для оплаты номинальной стоимости выкупаемого объема облигаций;</li><li>- наличия согласия держателя/держателей облигаций на выкуп облигаций эмитентом.</li></ul> Решение о выкупе облигаций принимает единственный участник/общее собрание участников эмитента. Решение должно содержать количество облигаций, которые эмитент намерен выкупить. Эмитент доводит до сведения держателей облигаций в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты его принятия посредством опубликования информации, определенных уставом эмитента, а также размещения информации на интернет – сайте Депозитария финансовой отчетности <a href="http://www.dfo.kz">www.dfo.kz</a> . Держатели облигаций, согласны продать облигации эмитенту, в течение 10 (десяти) рабочих дней со дня опубликования информации подают эмитенту заявку с указанием количества облигаций, которые держатель намерен продать эмитенту. Облигации выкупаются по номинальной стоимости. Выкуп облигаций осуществляется эмитентом в течение 30 (тридцати) дней со дня принятия решения единственного участника/общим собранием участников эмитента. Эмитент имеет право досрочно выкупить облигации в полном объеме или частично по инициативе Держателя облигаций при следующих условиях: <ul style="list-style-type: none"><li>- Держатели облигаций, желающие продать облигации эмитенту, подают последнему заявку, с указанием количества облигаций, которые держатель намерен продать эмитенту;</li><li>- Наличия на счете Эмитента денежных средств, достаточных для оплаты номинальной стоимости выкупаемого объема облигаций;</li><li>- Заявка держателя должна содержать сведения о предполагаемом к выкупу количества облигаций и срок выкупа.</li></ul> Решение о выкупе облигаций принимает единственный участник/общее собрание участников эмитента на основании заявки Держателя облигаций. Решение должно содержать количество облигаций, которые эмитент намерен выкупить и срок выкупа облигаций. На основании принятого решения об обратном выкупе, эмитент и держатель облигаций заключают Договор купли-продажи ценных бумаг, а также эмитент размещает информацию на интернет-сайте Депозитария финансовой отчетности <a href="http://www.dfo.kz">www.dfo.kz</a> о произошедшем корпоративном событии. Облигации выкупаются по номинальной стоимости. Выкуп облигаций осуществляется эмитентом в течение 30 (тридцати) дней со дня принятия решения единственного участника/общим собранием участников эмитента.
Целевое назначение:	Погашение обязательств согласно договору факторинга, заключенного между ТОО «Агентство по работе с дебиторами» и АО «ForteBank» №1.2-14-2/537-2015 от 24.06.2015 г. и дополнительного соглашения к Договору факторинга №1.2-14-2/537-2015/2 от 23.07.2015 г. заключенному между ТОО «Агентство по работе с дебиторами», АО «ForteBank» и Эмитентом, а также для осуществления текущей деятельности Эмитента.

Источник: Проспект выпуска эмитента

#### Ограничения ковенанты<sup>1</sup>

1. Не отчуждать входящее в состав активов эмитента имущества на сумму, превышающую 25% (двадцать пять процентов) от общей стоимости активов эмитента на дату отчуждения;
2. Не допускать фактов неисполнения обязательств, не связанных с выпуском облигаций эмитента, более чем на 10% (десять процентов) от общей стоимости активов данного эмитента на дату государственной регистрации выпуска облигаций;
3. Не вносить изменения в учредительные документы эмитента, предусматривающие изменение основных видов деятельности эмитента, за исключением случаев, установленных законодательством Республики Казахстан;
4. Не изменять организационно-правовую форму.

<sup>1</sup> Пункт 2 статья 15 Закона Республики Казахстан «О рынке ценных бумаг»

В случае нарушения эмитентом условий, предусмотренных настоящим пунктом, эмитент обязан по требованию держателей облигаций выкупить облигации по цене, соответствующей номинальной стоимости облигаций.

**Действия представителя держателей облигаций**

	<b>Действия ПДО</b>	<b>Результат действий</b>
Целевое использование денежных средств	Получено письмо – подтверждение от Эмитента исх.№119 от 29.01.2021 г.	Согласно письму, денежные средства, полученные от размещения, были полностью использованы по целевому назначению, отраженному в Проспекте выпуска облигаций.
Размещение облигаций	Получено письмо – подтверждение от Эмитента исх.№119 от 29.01.2021 г.	Согласно письму, Эмитент выполнил облигационную программу в полном объеме. Было размещено 600 000 шт. из объявленных 600 000 шт.
Выкуп облигаций	Получено письмо – подтверждение от Эмитента исх.№119 от 29.01.2021 г.	За период с 01 октября 2020 г. по 31 декабря 2020 г. процедуры обратного выкупа не было.
Ковенанты	Получено письмо – подтверждение от Эмитента исх.№119 от 29.01.2021 г.	Соблюдено.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Данное условие не применимо, поскольку облигации являются дисконтными.	-
Финансовый анализ	Получена финансовая отчетность за 2020 г. (не аудированная).	Подготовлен финансовый анализ за 2020 г.
Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта	Получено письмо – подтверждение от Эмитента исх.№119 от 29.01.2021 г.	Согласно письму по состоянию на 01.01.2021 г. остаточная стоимость прав требований (предмета залога) составляет 9 912 166 995 тенге, что обеспечивает 100% покрытие номинальной стоимости облигаций. Эмитент предоставил отчет по движению прав требований с 24 июня 2015 г. по 31 декабря 2020 г.

**Анализ финансовой отчетности**

**Бухгалтерский баланс (без учета выделенных активов и обязательств)**

Тыс. тенге

	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Изм. за год, %
<b>Краткосрочные активы:</b>						
Денежные средства их эквиваленты	131	60	60	189	6	-97%
Краткосрочная дебиторская задолженность	0	0	0	320	0	-100%
Прочие краткосрочные активы	0	40	365	47	533	1034%
<b>Итого краткосрочные активы</b>	<b>131</b>	<b>100</b>	<b>425</b>	<b>556</b>	<b>539</b>	<b>-3%</b>
<b>Долгосрочные активы:</b>						
Актив в форме права пользования	0	0	0	226	0	-100%
Прочие долгосрочные активы	0	0	0	0	226	100%
<b>Итого долгосрочных активов</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>226</b>	<b>226</b>	<b>-</b>
<b>Итого активы</b>	<b>131</b>	<b>100</b>	<b>425</b>	<b>782</b>	<b>765</b>	<b>-2%</b>
<b>Обязательства и капитал</b>						
<b>Краткосрочные обязательства:</b>						
Обязательства по аренде	0	0	0	42	0	-100%
Обязательства по другим обязательным и добровольным платежам	322	262	277	356	375	5%
Вознаграждения работникам	65	378	836	1 201	1 201	-
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	160	482	600	20	150	650%
Прочие краткосрочные обязательства	1 064	0	0	0	17 203	100%
<b>Итого краткосрочные обязательства</b>	<b>1 611</b>	<b>1 122</b>	<b>1 713</b>	<b>1 619</b>	<b>18 929</b>	<b>1069%</b>
<b>Долгосрочные обязательства:</b>						
Долгосрочные финансовые обязательства	29 342	48 005	41 951	58 272	58 272	-
Обязательства по аренде	0	0	0	188	0	-100%
Прочие долгосрочные обязательства	0	0	0	0	162	100%
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>	<b>29 342</b>	<b>48 005</b>	<b>41 951</b>	<b>58 460</b>	<b>58 434</b>	<b>-0,04%</b>
<b>Итого обязательств</b>	<b>30 953</b>	<b>49 127</b>	<b>43 664</b>	<b>60 079</b>	<b>77 363</b>	<b>29%</b>
<b>Капитал:</b>						
Уставный капитал	185	185	185	185	185	-
Эмиссионный доход	6 187	9 287	33 025	38 073	38 072	0%
Нераспределенная прибыль/непокрытый убыток	-37 194	-58 499	-76 449	-97 555	-114 856	18%

Итого капитал	-30 822	-49 027	-43 239	-59 297	-76 599	29%
Итого обязательства и капитал	131	100	425	782	764	-2%

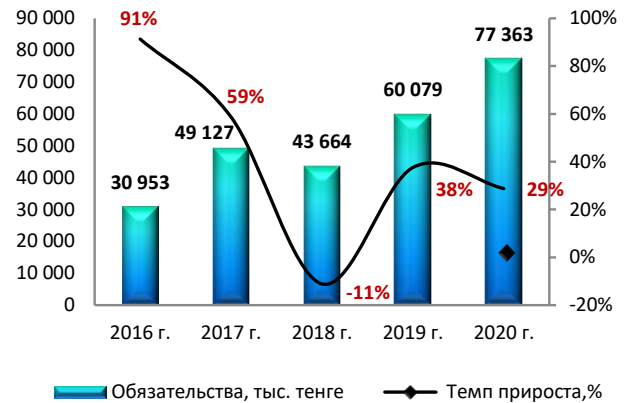
Источник: Данные Компании.

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.

Динамика активов



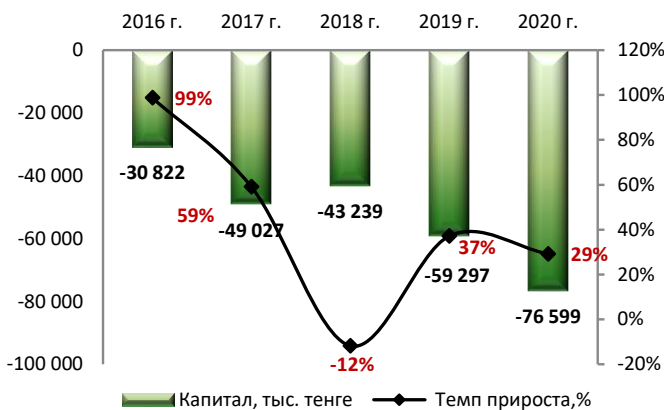
Динамика обязательств



Источник: Данные Компании

Источник: Данные Компании

Динамика капитала



Источник: Данные Компании

**Бухгалтерский баланс (с учетом выделенных активов и обязательств)**

Тыс. тенге

	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Изм. за год, %
<b>Выделенные активы</b>	<b>12 069 013</b>	<b>10 190 108</b>	<b>9 286 128</b>	<b>9 017 325</b>	<b>-3%</b>
права требования	11 968 988	10 190 057	9 286 093	9 017 259	-3%
выделенные активы на счетах банка-кастодиана	100 025	51	35	66	89%
Акции	2 937 337	3 785 457	3 785 857	3 785 857	0%
Прочие активы	823 871	1 100 770	1 495 027	935 692	-37%
<b>Итого активы</b>	<b>15 830 221</b>	<b>15 076 335</b>	<b>14 567 012</b>	<b>13 738 874</b>	<b>-6%</b>
Выпущенные облигации	3 436 517	5 267 125	6 079 219	5 425 919	-11%
Прочие обязательства	1 285 258	551 320	492 831	587 646	19%
<b>Итого обязательства</b>	<b>4 721 775</b>	<b>5 818 445</b>	<b>6 572 050</b>	<b>6 013 565</b>	<b>-8%</b>

Источник: Данные Компании.

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.

**Отчет о прибылях и убытках**

Тыс. тенге

	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.	Изм. за год, %
Административные расходы	-15 543	-17 070	-16 886	-15 412	-17 300	12%
Финансовые расходы	-2 347	-4 235	-1 064	-5 694	0	-100%
<b>Убыток от операционной деятельности</b>	<b>-17 890</b>	<b>-21 123</b>	<b>-17 950</b>	<b>-21 106</b>	<b>-17 300</b>	<b>-18%</b>
Финансовые расходы	0	0	0	0	0	-
<b>Убыток до налогообложения</b>	<b>-17 890</b>	<b>-21 123</b>	<b>-17 950</b>	<b>-21 106</b>	<b>-17 300</b>	<b>-18%</b>
Расходы по КПН	0	0	0	0	0	-
<b>Чистая убыток</b>	<b>-17 890</b>	<b>-21 123</b>	<b>-17 950</b>	<b>-21 106</b>	<b>-17 300</b>	<b>-18%</b>

Источник: Данные Компании.

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.

**Отчет о движении денежных средств**

Тыс. тенге

	2016 г.	2017 г.	2018 г.	2019 г.	2020 г.
<b>Операционная деятельность (ОД)</b>					
Поступление денежных средств, всего	0	0	0	0	0

<i>Выбытие денежных средств, всего</i>	-15 677	-17 598	-16 620	-15 546	-17 386
Платежи поставщикам за товары и услуги	-7 162	-4 748	-3 942	-2 708	0
Авансы выданные	0	0	-35	-663	-1 274
Выплаты по заработной плате	-5 454	-9 287	-9 110	-8 422	-11 999
Налоги и прочие платежи в бюджет	-1 979	-2 072	-3 393	-3 353	-4 113
Прочие выплаты	-1 082	-1 491	-140	-400	0
<b>Отток денежных средств от ОД</b>	<b>-15 677</b>	<b>-17 598</b>	<b>-16 620</b>	<b>-15 546</b>	<b>-17 386</b>
<b>Инвестиционная деятельность (ИД)</b>					
<b>Приток/отток денежных средств от ИД</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Финансовая деятельность (ФД)</b>					
<i>Поступление денежных средств, всего</i>	15 144	18 077	16 620	15 675	17 203
Получение займов от связанных сторон	15 144	18 077	16 620	15 675	17 203
<i>Выбытие денежных средств, всего в том числе:</i>	0	-550	0	0	0
возврат финансовой помощи связанным сторонам		-550	0	0	0
<b>Приток денежных средств от ФД</b>	<b>15 144</b>	<b>17 527</b>	<b>16 620</b>	<b>15 675</b>	<b>17 203</b>
<b>Уменьшение/увеличение денежных средств</b>	<b>-533</b>	<b>-71</b>	<b>0</b>	<b>129</b>	<b>-183</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	664	131	60	60	189
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	<b>131</b>	<b>60</b>	<b>60</b>	<b>189</b>	<b>6</b>

Источник: Данные Компании.

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.

### Контроль выплаты вознаграждений по выпущенным облигациям -НИН-KZ2P0Y07F123

По состоянию на 01.01.2021 г. в обращении находятся 495 500 облигации, номинальная стоимость облигаций – 20 000 тенге, дата погашения - 13.11.2023 г., таким образом, суммарная номинальная стоимость облигаций составит 9,9 млрд. тенге. В связи со спецификой деятельности Эмитента выплата основного долга будет производиться за счет поступлений по выделенным активам. Основная деятельность Компании направлена на возврат задолженности по просроченным кредитам согласно Договору уступки прав требования, заключенного с АО «Forte Bank». Следовательно, ПДО считает, что в связи со спецификой деятельности, присутствуют риски кризиса ликвидности и дефолта, спрогнозировать будущие денежные поступления по выделенным активам является затруднительным.

### Закключение:

- По состоянию на 01 января 2021 г. активы без учета выделенных активов Компании составили 765 тыс. тенге, что на 2% ниже показателя 2019 г. Сокращение активов связано с уменьшением денежных средств и их эквивалентов на 97% до 6 тыс. тенге.
- По состоянию на 01 января 2021 г. активы с учетом выделенных активов составили 13 738 874 тыс. тенге и снизились с 2019 г. на 6% за счет сокращения прав требований на 3% до 9 017 259 тыс. тенге.
- Обязательства без учета выделенных активов увеличились с 2019 г. на 29% и составили 77 363 тыс. тенге в результате отражения прочих краткосрочных обязательств в размере 18 929 тыс. тенге, роста краткосрочной торговой и прочей кредиторской задолженности с 20 тыс. тенге до 150 тыс. тенге.
- С 2019 г. обязательства с учетом выделенных обязательств снизились на 8% до 6 013 565 тыс. тенге за счет снижения обязательства по выпущенным облигаций на 11% до 5 425 919 тыс. тенге.
- Капитал компании продолжает демонстрировать отрицательное значение и на отчетную дату составил минус 76 599 тыс. тенге, что на 29% выше показателя 2019 г. Основная причина увеличения отрицательного капитала связана с увеличением непокрытого убытка на 18% до 114 856 тыс. тенге.
- По итогам 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2020 г., Эмитент зафиксировал снижение чистого убытка на 18% до 17 300 тыс. тенге, который связан с отсутствием финансовых расходов в отчетном периоде.
- Среди финансовых коэффициентов отметим отрицательный финансовый леверидж, возникновение, которого связано с наличием чистого убытка и отрицательного капитала.
- Согласно данным, предоставленным Эмитентом, общая стоимость прав требований, которые являются обеспечением по дисконтным облигациям, по состоянию на 01.10.2020 г. составляет 9 912 166 995 (Девять миллиардов девятьсот двенадцать миллионов сто шестьдесят шесть тысяч девятьсот девяносто пять) тенге. По данным реестра держателей облигаций на 01.01.2020 г. количество размещенных облигаций составляет 495 500 шт. по номиналу 20 000 тенге. Следовательно, Эмитент по состоянию на 01.10.2020 г. имеет обязательства по выпущенным облигациям на сумму 9 910 000 000 (десять миллиардов девятьсот десять миллионов) тенге, которые обеспечены правами требований на сумму 9 912 166 995 (девять миллиардов девятьсот двенадцать миллионов сто шестьдесят шесть тысяч девятьсот девяносто пять) и покрытие залога составляет 100%.
- Текущее финансовое положение Компании характеризуется как суб-удовлетворительное, поскольку присутствуют риски кризиса ликвидности и дефолта.

Председатель Правления  
АО «Сентрас Секьюритиз»

Акинов М.Е.



Примечание: финансовый анализ осуществлен на основании данных, предоставленных Эмитентом. Ответственность за достоверность информации несет Эмитент.