

**ОТЧЕТ
ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ
ТОО «СФК «TRUST»
ПО СОСТОЯНИЮ НА 01.01.2022 г.**

Цель	Выявление платежеспособности ТОО «Специальная Финансовая Компания «TRUST» (далее – «Эмитент», «Компания») по долговым обязательствам перед владельцами облигаций и контроль за целевым использованием денежных средств, полученных Эмитентом в результате размещения облигаций.	
Основание	Пункты 2.1 и 2.2 Договора №12 о представлении интересов держателей облигаций ТОО «СФК «TRUST» от 04.03.2020 г., заключенного между ТОО «СФК «TRUST» и АО «Сентрас Секьюритиз».	
Заключение	По состоянию на 01.01.2022 г. нарушений со стороны Эмитента не было выявлено. ПДО считает, что в связи со спецификой деятельности, присутствуют риски кризиса ликвидности и дефолта.	
Общая информация	<p>ТОО «СФК «TRUST» вправе осуществить любые виды деятельности, не запрещенные законом, в том числе предметом деятельности эмитента являются:</p> <ul style="list-style-type: none"> - осуществление сделок проектного финансирования и секьюритизации; - выпуск облигаций; - заключение договоров займа, обеспеченных активами; - заключение договора финансирования под уступку денежного требования; - осуществление инвестирования денег; - осуществления иных видов деятельности в интересах кредиторов. <p>Дата первичной государственной регистрации ТОО «СФК «TRUST» - 13 сентября 2019 г.</p>	
Учредители	<p>Единственным участником Эмитента, владеющим 100% долей участия, является Павлова Татьяна Ивановна.</p> <p><i>* Пояснительная записка к финансовой отчетности Эмитента за 12 месяцев 2020 г.</i></p>	
Корпоративные события	Степень влияния на деятельность Эмитента и способность Эмитента выполнять свои обязательства по выпущенным облигациям	
18 октября 2021 г.	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Единственный участник ТОО «СФК «TRUST» принял решение одобрить частичный выкуп облигаций (ISIN KZ2P00006752) на неорганизованном рынке ценных бумаг в количестве 110 облигаций на общую сумму 1 117 111,6 тенге с учетом купонного вознаграждения. 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Влияние положительное
17 сентября 2021 г.	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Единственный участник ТОО «СФК «TRUST» принял решение произвести размещение облигаций (ISIN KZ2P00006752) на неорганизованном рынке ценных бумаг в количестве 2 000 облигации по цене 10 083,33 тенге или на общую сумму 20 166 666,67 тенге. 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Влияние положительное
27 июля 2021 г.	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Единственный участник ТОО «СФК «TRUST» принял решение произвести размещение облигаций (ISIN KZ2P00006752) на неорганизованном рынке ценных бумаг в количестве 800 облигации по цене 10 000 тенге или на общую сумму 8 000 000 тенге. 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Влияние положительное
22 июля 2021 г.	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Единственный участник ТОО «СФК «TRUST» принял решение одобрить частичный выкуп облигаций (ISIN KZ2P00006752) на неорганизованном рынке ценных бумаг в количестве 16 500 облигаций на общую сумму 164 475 000 тенге с учетом купонного вознаграждения. 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Влияние положительное
21 июля 2021 г.	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Единственный участник ТОО «СФК «TRUST» принял решение произвести размещение облигаций (ISIN KZ2P00006752) на неорганизованном рынке ценных бумаг в количестве 20 облигации по цене 10 105,55 тенге или на общую сумму 202 111,11 тенге. 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Влияние положительное
03 июня 2021 г.	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Согласно выписке с расчетного счета Эмитента 03 июня 2021 г. была произведена выплата купонного вознаграждения держателям облигаций в размере 4 198 333 тенге в соответствии с Проспектом выпуска облигаций. 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Влияние положительное
04 мая 2021 г.	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Согласно выписке с расчетного счета Эмитента 04 мая 2021 г. была произведена выплата купонного вознаграждения держателям облигаций в размере 4 198 333 тенге в соответствии с Проспектом выпуска облигаций. 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Влияние положительное
05 апреля 2021 г.	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Согласно выписке с расчетного счета Эмитента 05 апреля 2021 г. была произведена выплата купонного вознаграждения держателям облигаций в размере 4 198 333 тенге в соответствии с Проспектом выпуска облигаций. 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Влияние положительное
29 марта 2021 г.	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 29 марта 2021 г. Единственный участник ТОО «СФК «TRUST» принял решение произвести размещение облигаций (ISIN KZ2P00006752) на неорганизованном рынке ценных бумаг в количестве 90 облигации по цене 10 150 тенге или на общую сумму 913 500 тенге. 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Влияние положительное
17 февраля 2021 г.	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 17 февраля 2021 г. Единственный участник ТОО «СФК «TRUST» принял решение утвердить годовую финансовую отчетность за 2020 год. 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Влияние нейтральное
04 февраля 2021 г.	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 04 февраля 2021 г. Единственный участник ТОО «СФК «TRUST» принял 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Влияние

	решение произвести размещение облигаций (ISIN KZ2P00006752) на неорганизованном рынке ценных бумаг в количестве 600 облигации по цене 10 022,22 тенге или на общую сумму 6 013 332 тенге.	положительное
28 января 2021 г.	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 28 января 2021 г. Единственный участник ТОО «СФК «TRUST» принял решение произвести размещение облигаций (ISIN KZ2P00006752) на неорганизованном рынке ценных бумаг в количестве 16 500 облигации по цене 10 000 тенге или на общую сумму 165 000 000 тенге. 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Влияние положительное
25 января 2021 г.	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 25 января 2021 г. Единственный участник ТОО «СФК «TRUST» принял решение произвести размещение облигаций (ISIN KZ2P00006752) на неорганизованном рынке ценных бумаг в количестве 8 000 облигации по цене 10 000 тенге или на общую сумму 80 000 000 тенге. 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Влияние положительное
15 февраля 2021 г.	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 15 февраля 2021 г. ТОО «СФК «TRUST» предоставил официальное письмо Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка №04-4-07/293 от 15.02.2021 г. о принятии к сведению уведомления об итогах погашения негосударственных облигаций ISIN KZ2P00006372. 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Влияние положительное

Анализ корпоративных событий Эмитента

В отчетном периоде наблюдается положительный характер корпоративных событий. В частности, в отчетном периоде были произведены выплаты купонного вознаграждения по облигациям ISIN KZ2P00006752 в размере 7 156 667 тенге.

Основные параметры финансовых инструментов

Вид облигаций:	Купонные, обеспеченные
ISIN:	KZ2P00006752
Объем выпуска:	1 000 000 000 тенге
Число зарегистрированных облигаций:	100 000 шт.
Число облигаций в обращении:	10 600 шт.
Номинальная стоимость одной облигации:	10 000 тенге
Вид ставки вознаграждения (купона)	Фиксированная, 20% годовых
Кредитные рейтинги облигаций:	Без рейтинга
Периодичность и даты выплаты вознаграждения:	<p>Выплата вознаграждения по облигациям производится тридцать шесть раз (ежемесячно) в течение периода обращения облигаций по окончании купонного периода.</p> <p>Вознаграждения выплачивается лицам, которые обладают правом на его получение и зарегистрированы в системе реестров держателей ценных бумаг эмитента по состоянию на начало последнего дня соответствующего купонного периода («День фиксации») по времени в месте нахождения центрального депозитария, осуществляющего ведение системы реестров держателей облигаций;</p> <p>Дата, с которой начинается начисление вознаграждения по облигациям: Начисление вознаграждения по облигациям начинается с даты начала обращения облигаций (25 января 2021 г.). Начисление вознаграждения производится в течение всего срока обращения облигаций и заканчивается в последний день периода обращения облигаций.</p>
Дата начала обращения:	25.01.2021 г.
Дата погашения облигаций:	25.01.2023 г.
Характер обеспечения	Обеспечением выпуска облигаций являются выделенные активы, в том числе права требования.
Досрочное погашение:	Не предусмотрено.
Опционы:	Не предусмотрены.
Конвертируемость:	Не предусмотрена.
Выкуп облигаций:	<p>Держатели облигаций имеют право выкупа принадлежащих им облигаций, если эмитент допустит нарушение любого из условий установленных п.2 с. 15 Закона о рынке ценных бумаг и в случаях, предусмотренных пп. 3 п.2 ст. 18-4 Закона о рынке ценных бумаг.</p> <p>Эмитент обязан осуществить выкуп облигаций в случае событий, при наступлении которых может быть объявлен дефолт по облигациям.</p> <p>Кроме того, по решению своего высшего органа эмитент вправе полностью</p>

Обеспечение по облигациям	или частично выкупить облигации в течение всего срока их обращения на вторичном рынке ценных бумаг:
Целевое назначение:	Эмитент доводит до сведения держателей облигаций в течение 3 (трех) рабочих дней, следующей за датой принятия своим высшим органом решения о выкупе облигаций, обязан довести до сведения держателей облигаций информацию о принятии такого решения посредством публикации соответствующего информационного сообщения на официальном интернет-ресурсе Депозитария финансовой отчетности www.dfo.kz . и в средствах массовой информации. Права требования к физическим лицам по предоставленным им краткосрочным займам под залог автомобилей. Погашение обязательств согласно договору №АРФ-30-1/2020 уступки прав требований (цессии) по договору займа от 10 февраля 2020 г., заключенного между ТОО «Автоломбард «Р-Финанс» и Эмитентом, а также на оплату расходов эмитента, связанных с организацией и исполнением сделки секьюритизации, в рамках которой осуществляется выпуск облигаций.

Источник: Проспект выпуска эмитента

Ограничения ковенанты¹

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.

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 ISIN KZ2P00006752

	Действия ПДО	Результат действий
Целевое использование денежных средств	Запрошено и получено письмо исх.№4 от 25.02.2022 г.	Согласно письму, денежные средства, полученные от размещения за отчетный период оставались на расчетном счете Эмитента.
Размещение облигаций	Запрошено и получено письмо исх.№4 от 25.02.2022 г.	В отчетном периоде не было произведено дополнительное размещение купонных облигаций.
Выкуп облигаций	Запрошено и получено письмо исх.№4 от 25.02.2022 г.	В отчетном периоде Эмитент произвел обратный выкуп облигаций в количестве 110 шт.
Ковенанты	Запрошено и получено письмо исх.№4 от 25.02.2022 г.	Соблюдено.
Обязательства по выплате купонного вознаграждения	Запрошено и получено письмо исх.№4 от 25.02.2022 г.	Исполнено за очередные периоды с даты размещения облигаций.
Финансовый анализ	Получена финансовая отчетность за 4 кв. 2021 г. (не аудированная).	Подготовлен финансовый анализ за 4 кв. 2021 г.

¹ Пункт 2 статья 15 Закона Республики Казахстан «О рынке ценных бумаг»

Контроль за залоговым имуществом/финансовым состоянием гаранта запрошено и получено письмо исх.№4 от 25.02.2022 г. Согласно письму, остаточная стоимость прав требований (предмета залога) составляет 213 938 717 (двести тринадцать миллионов девятьсот тридцать восемь тысяч семьсот семьдесят семь) тенге, что выше 100% покрытие номинальной стоимости размещенных облигаций.

Анализ финансовой отчетности

Отчет о финансовом положении (по собственным активам и обязательствам)

Тыс. тенге

	31.12.2020	31.03.2021	30.06.2021	30.09.2021	31.12.2021	Изм. за год %
Краткосрочные активы	18	195 779	203 685	215 347	232 682	1292577,8%
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	-	19 284	18 892	18 395	17 916	-
Краткосрочная дебиторская задолженность	-	128 131	166 707	183 974	205 203	-
Прочие краткосрочные активы	18	7	-	37	72	300,0%
Краткосрочные финансовые инвестиции	-	48 356	18 086	12 940	9 491	-
Долгосрочные активы	-	3 697	2 324	-	-	-
Долгосрочные финансовые инвестиции	-	3 697	2 324	-	-	-
Итого активы	18	199 476	206 009	215 347	232 682	1292577,8%
Обязательства	1 485	320	248	252	315	-78,8%
Краткосрочные обязательства	1 485	320	248	252	315	-78,8%
Краткосрочная кредиторская задолженность	1 437	271	199	-	45	-96,9%
Краткосрочные оценочные обязательства	48	49	49	49	68	40,6%
Прочие краткосрочные обязательства	-	-	-	203	203	-
Долгосрочные обязательства	-	-	-	-	-	-
Капитал	-1 467	199 157	205 761	215 096	232 367	-15939,6%
Уставный капитал	253	253	253	253	253	-
Непокрытый убыток	-1 720	198 904	205 508	214 843	232 114	-13595,0%
Итого обязательства и капитал	18	199 476	206 009	215 347	232 682	1292577,2%

Источник: Данные Компании.

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.

Отчет о финансовом положении (по выделенным активам и обязательствам)

Тыс. тенге

	31.12.2020	31.03.2021	30.06.2021	30.09.2021	31.12.2021	Изм. за год %
Краткосрочные активы	2 179 802	2 739 387	3 610 310	3 535 646	3 735 030	71,3%
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	30 587	974	592	21 602	232	-99,2%
Краткосрочные финансовые инвестиции	381 128	576 886	837 732	587 096	386 387	1,4%
Краткосрочная дебиторская задолженность	1 768 087	2 161 527	2 771 986	2 926 948	3 347 961	89,4%
Прочие краткосрочные активы	-	-	-	-	450	-
Долгосрочные активы	4 088	295 209	321 037	224 309	63 684	1457,7%
долгосрочные финансовые инвестиции	4 088	295 209	321 037	224 309	63 684	1457,7%
Итого активы	2 183 891	3 034 596	3 931 347	3 759 956	3 798 714	73,9%
Обязательства	1 737 688	2 721 393	3 441 733	3 158 742	3 136 549	80,5%
Краткосрочные обязательства	1 582 620	2 469 493	3 189 833	3 051 642	3 030 549	91,5%
Краткосрочная кредиторская задолженность	1 581 405	2 468 420	3 187 867	3 049 360	3 029 516	91,6%
Прочие краткосрочные обязательства	1 215	1 073	1 966	2 282	1 033	-15,0%
Долгосрочные обязательства	155 068	251 900	251 900	107 100	106 000	-31,6%
Долгосрочные финансовые обязательства	155 068	251 900	251 900	107 100	106 000	-31,6%
Капитал	446 202	313 202	489 614	601 214	662 166	48,4%
Нераспределенная прибыль	446 202	313 202	489 614	601 214	662 166	48,4%
Итого обязательства и капитал	2 183 890	3 034 595	3 931 347	3 759 956	3 798 715	73,9%

Источник: Данные Компании.

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.

Отчет о финансовом положении (Общий)

Тыс. тенге

Активы	4 кв. 2020 г.	1 кв. 2021 г.	2 кв. 2021 г.	3 кв. 2021 г.	4 кв. 2021 г.	Изм. за год,%
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	30 587	20 257	19 484	39 998	18 149	-40,7%
Краткосрочные финансовые инвестиции	381 128	625 242	855 818	600 036	395 877	3,9%
Краткосрочная дебиторская задолженность	1 768 087	2 289 658	2 938 693	3 110 923	3 553 165	101,0%
Прочие краткосрочные активы	18	7	0	37	522	2800,0%
Долгосрочные финансовые инвестиции	4 088	298 906	323 360	224 309	63 684	1457,8%
Итого активы	2 183 909	3 234 071	4 137 356	3 975 304	4 031 398	84,6%
Капитал и обязательства						
Краткосрочные обязательства:						

Краткосрочная кредиторская задолженность	1 582 842	2 468 420	3 187 867	3 049 360	3 029 561	91,4%
Краткосрочные оценочные обязательства	49	49	49	49	68	38,8%
Прочие краткосрочные обязательства	1 215	1 344	2 166	2 485	1 236	1,7%
Итого краткосрочные обязательства	1 584 106	2 469 813	3 190 081	3 051 894	3 030 865	91,3%
Долгосрочные финансовые обязательства	155 068	251 900	251 900	107 100	106 000	-31,6%
Итого долгосрочные обязательства	155 068	251 900	251 900	107 100	106 000	-31,6%
Итого обязательства	1 739 174	2 721 713	3 441 981	3 158 994	3 136 865	80,4%
Капитал						
Уставный капитал	253	253	253	253	253	-
Нераспределенная прибыль	444 483	512 105	695 122	816 057	894 280	101,2%
Итого капитал	444 736	512 358	695 375	816 310	894 533	101,1%
Итого обязательства и капитал	2 183 909	3 234 071	4 137 356	3 975 304	4 031 398	84,6%

Источник: Данные Компании.

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.

Отчет о совокупном доходе (общий)

Тыс. тенге

	4 кв. 2020 г.	1 кв. 2021 г.	2 кв. 2021 г.	3 кв. 2021 г.	4 кв. 2021 г.	Изм. за год,%
Доходы от финансирования	654 893	78 955	217 945	330 859	399 739	-39%
Прочие доходы	2 262 641	-	362 756	405 268	463 462	-80%
Административные расходы	-7 266	-1 973	-3 444	-4 866	-6 912	-5%
Расходы на финансирование	-163 707	-9 131	-21 726	-29 044	-34 362	-79%
Прочие расходы	-2 443 072	-228	-304 892	-330 643	-372 129	-85%
Прибыль за период от продолжаемой деятельности	303 491	67 624	250 639	371 574	449 797	48%
Расходы по подоходному налогу прибыль	-	-	-	-	-	-
Чистая прибыль за период	303 491	67 624	250 639	371 574	449 797	48%

Источник: Данные Компании.

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.

Отчет о движении денежных средств

Тыс. тенге

	4 кв. 2020 г.	1 кв. 2021 г.	2 кв. 2021 г.	3 кв. 2021 г.	4 кв. 2021 г.
Операционная деятельность (ОД)					
Поступление денежных средств, всего	2 164 317	414 569	427 865	640 408	647 006
в том числе:					
предоставление услуг	572 447	251 927	251 927	288 296	288 296
прочие поступления	1 591 870	162 642	175 938	352 112	358 710
Выбытие денежных средств, всего	-2 132 354	-424 900	-438 969	-630 998	-659 344
платежи поставщикам за товары и услуги	-1 414 129	-155 563	-156 626	-366 010	-340 717
авансы выданные	-2 973	-985	-1 166	-1 344	-1 884
выплаты по заработной плате	-661	-182	-364	-572	-754
другие платежи в бюджет	-369	-49	-97	-164	-212
выплата вознаграждения по займам	-173 847	-5 213	-17 808	-	-32 713
прочие выплаты	-540 375	-262 908	-262 908	-262 908	-283 064
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности	31 963	-10 331	-11 104	9 410	-12 338
Финансовая деятельность (ФД)					
Поступление денежных средств, всего	2 200	-	-	-	-
получение займов	2 200	-	-	-	-
прочие поступления	-	-	-	-	-
Выбытие денежных средств, всего	-4 400	-	-	-	-
погашение займов	-4 400	-	-	-	-
Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности	-2 200	0	0	0	0
Чистое увеличение денежных средств	29 764	-10 330	-11 103	9 411	-12 337
Денежные средства на начало года	823	30 587	30 587	30 587	30 587
Денежные средства на конец года	30 587	20 257	19 484	39 998	18 250

Источник: Данные Компании.

Незначительные расхождения между итогом и суммой слагаемых объясняются округлением данных.

Контроль выплаты вознаграждений по выпущенным купонным облигациям (ISIN- KZ2P00006372)

№	Наименование	ISIN	Год размещения	Год погашения	Ставка купона	Номинал	Валюта	Кол-во размещения, шт.	График выплаты купона
1	ТОО «СФК «TRUST»	KZ2P00006752	25.01.2021	25.01.2023	20,00%	10 000	KZT	10 710	Ежемесячно

Источник: Данные Компании.

График купонных выплат

Наименование	Вознаграждение	Ед.изм.	01.11.2021	01.12.2021	01.01.2022
ТОО «СФК «TRUST»	Купонное вознаграждение	тыс.тенге	1 785	1 767	1 767

Источник: Данные Компании.

Во 4 кв. 2021 г. Эмитент произвел выплаты вознаграждений по облигациям (ISIN KZ2P00006752) на сумму 5 318 тыс. тенге.

Финансовые коэффициенты

Коэффициенты ликвидности	4 кв. 2020 г.	1 кв. 2021 г.	2 кв. 2021 г.	3 кв. 2021 г.	4 кв. 2021 г.
Текущая ликвидность	1,38	1,31	1,30	1,30	1,33
Абсолютная ликвидность	0,02	0,01	0,01	0,01	0,01
Коэффициенты платежеспособности					
Обязательства/Активы	0,80	0,84	0,83	0,79	0,78
Обязательства/Капитал	3,91	5,31	4,95	3,87	3,51
Коэффициенты рентабельности					
ROA, %	14%	2%	6%	9%	11%
ROE, %	68%	13%	36%	46%	50%

Источник: Данные Компании, Расчеты CS

- Заключение:**
- Согласно данным финансовой отчетности на конец 4 кв. 2021 г. активы Эмитента (собственные) значительно выросли и составили 232 682 тыс. тенге против 18 тыс. тенге в 4 кв. 2020 г. Рост активов в отчетном периоде связан с увеличением краткосрочной дебиторской задолженности до 205 203 тыс. тенге, денежных средств до 232 682 тыс. тенге и краткосрочными финансовыми инвестициями в размере 9 491 тыс. тенге.
 - Выделенные активы продемонстрировали рост на 73,9% до 3 798 715 тыс. тенге по сравнению с прошлым годом в результате увеличения краткосрочной дебиторской задолженности до уровня 3 347 961 тыс. тенге и краткосрочных финансовых инвестиций на 1,4% до 386 387 тыс. тенге в результате погашения заемщиками по уступкам прав требований (цессии) по договорам займа с ТОО МФО «R-Finance».
 - Обязательства (собственные) на отчетную дату составили 315 тыс. тенге и снизились на 79% в результате сокращения краткосрочной кредиторской задолженности на 97% по сравнению с показателем аналогичного периода прошлого года. При этом краткосрочные оценочные обязательства выросли на 41% и появились краткосрочные обязательства в размере 203 тыс. тенге.
 - Обязательства по выделенным активам составили 3 136 549 тыс. тенге, что на 80,5% выше показателя аналогичного периода прошлого года. Повышение обязательств по выделенным активам связано с увеличением краткосрочной кредиторской задолженности до 3 029 516 тыс. тенге за счет осуществления сбора платежей с ТОО «МФО «R-Finance».
 - Общий капитал компании составил 894 533 тыс. тенге, увеличившись на 101,1% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года за счет роста нераспределенной прибыли на 101% до 894 280 тыс. тенге. Уставный капитал остался без изменений на уровне 253 тыс. тенге.
 - По итогам 4 кв. 2021 г. Эмитент зафиксировал чистую прибыль на сумму 449 797 тыс. тенге. Общие расходы компании составили 413 404 тыс. тенге (-84%), где административные расходы равны 6 912 тыс. тенге, расходы по финансированию 34 362 тыс. тенге в виде начисленного купонного вознаграждения облигационерам и прочие расходы равны 372 129 тыс. тенге.
 - Финансовые коэффициенты ликвидности и платежеспособности свидетельствуют об удовлетворительном финансовом состоянии и способности Компании отвечать по своим обязательствам.
 - Общая стоимость прав требований, которые являются обеспечением по купонным облигациям (ISIN-KZ2P00006752), по состоянию на 01.01.2022 г. составляет 213 938 717 (двести тринадцать миллионов девятьсот тридцать восемь тысяч семьсот семнадцать) тенге. По данным эмитента, количество размещенных облигаций по состоянию на 01.01.2022 г. составляет 10 600 шт. по номиналу 10 000 тенге. Следовательно, Эмитент по состоянию на 01.01.2022 г. имеет обязательства по выпущенным облигациям на сумму 106 000 000 (сто шесть миллионов) тенге, которые обеспечены правами требований на сумму 213 938 717 (двести тринадцать миллионов девятьсот тридцать восемь тысяч семьсот семнадцать) тенге, следовательно, покрытие залога составляет выше 100%.

Текущее финансовое положение Компании характеризуется как удовлетворительное. При этом, ПДО считает, что в связи со спецификой деятельности, 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.