

**Отчет представителя держателей
облигаций АО «Брокерский Дом «Jazz
Capital» за первый квартал 2013 года по
купонным облигациям АО «Банк KASSA
NOVA»**

Алматы 2013г.

Акционерное общество «Брокерский Дом «Jazz Capital» (далее – Компания) согласно подпункту 5) пункта 1 статьи 20 Закона Республики Казахстан «О рынке ценных бумаг» представляет информацию об исполнении Компанией функций в качестве представителя держателей первого выпуска облигаций Эмитента на сумму 3 млрд. тенге.

Торговый код	KSBNb1
ISIN	KZ2C00001881
НИН	KZ2C0Y03E359
Наименование облигаций	Купонные облигации без обеспечения
Кредитный рейтинг облигаций	Standard & Poor's: B (20.11.2012г.)
Текущая купонная ставка	9% годовых
Валюта выпуска и обслуживания	Тенге
Номинальная стоимость в валюте выпуска	1000
Число зарегистрированных облигаций	3 000 000
Объем выпуска, тенге	3 000 000 000
Число облигаций в обращении	200 000
Дата регистрации выпуска	13.11.2012г.
Вид купонной ставки	Фиксированная
Расчетный базис (дней в месяце/дней в году)	30 / 360
Дата начала обращения	06.12.2012г.
Срок обращения	3 года
Дата фиксации реестра	05.12.2015г.
Период погашение	06.12.15-22.12.15

Основной вид деятельности Эмитента: банковские услуги

Согласно проспекту выпуска облигаций, средства от размещения на долговом рынке будут направлены на увеличение базы фондирования Эмитента и размещения в виде банковских займов.

В целях осуществления мониторинга финансового состояния Эмитента и анализа его корпоративных событий Компанией выполнены следующие действия:

- Проведен анализ в части соблюдения ковенантов согласно статьи 15 «Закона о рынке ценных бумаг» и указанных в Проспекте выпуска акций.
- Запрошена информация о финансовом состоянии Эмитента по итогам деятельности за 1 (первый) квартал 2013 года;
- Проведен анализ финансовой отчетности Эмитента (бухгалтерский баланс, отчет о доходах и расходах, отчет о движении денежных средств) за 1 квартал 2013 года;
- Для формирования заключения по целевому использованию денежных средств, вырученных от размещения облигаций направлен запрос на получение информации о движении денежных средств.
- Проведен анализ целевого использования привлеченных средств;
- Проведен анализ корпоративных событий Эмитента, информация о которых размещена на сайте Эмитента и Казахстанской фондовой биржи (KASE).

Результат данных действий:

1. Анализ, проведенный Компанией не выявил нарушений ковенантов согласно статьи 15 «Закона о рынке ценных бумаг» и указанных в Проспекте выпуска облигаций.
2. Анализ финансовой отчетности за период подтверждает целевое использование привлеченных денежных средств, ссудный портфель увеличился с начала 2013 года на 28%. От номинального прироста ссудного портфеля доля привлеченных средств составила 3,2%.
3. Облигации Эмитента являются необеспеченными, договора залога и иные договора в отношении имущества, являющегося обеспечением не заключались.

4. По итогам проведенного анализа текущего финансового состояния, Компания пришла к заключению, что Эмитент в краткосрочной и долгосрочной перспективе способен отвечать по своим обязательствам, в поддержку выступают сильные рыночные позиции, поддержка акционеров и низкая долговая нагрузка.

Факторы, влияющие на кредитоспособность Эмитента:

- Зафиксировано снижение наличных средств в 1 квартале 2013г. на 20% до 3,79 млрд. тенге, что составляет 10,3% от баланса, уменьшение связано с расходами на организацию нового филиала в г. Кокчетав;
- Продолжается увеличение основных средств (22,5%), связанное с открытием новых филиалов и точек продаж. На 01.04.2013г. ОС составляют 3,14 млрд. тенге.
- Умеренная долговая нагрузка, Финансовый долг (субординированный заем и заем по облигациям) составляет 44,6% от размера собственного капитала.
- Рост вкладов за период составил 27,3% и достиг 24,6 млрд. тенге. В целом вклады составляют 66,8% от баланса.
- Произошло увеличение капитала за счет выпуска простых акций в количестве 68 000 штук, номиналом 1 000 тенге за акцию.
- В целом баланс отличается отличной ликвидностью, соотношение активов и обязательств равен 1,27, что говорит о высокой способности Эмитента отвечать по своим обязательствам.
- Доходы по вознаграждению составляют 1,01 млрд. тенге, что на 11,3% выше кварталом ранее и в 2,5 раза больше чем годом ранее за аналогичный период.
- Наблюдается снижение по непроцентным доходам, -9,7%, в первую очередь за счет снижения доходов от кассовых операций, -24,3%, но переводные операции продолжают рост, 19,7% по итогам квартала.
- Продолжается снижение чистой процентной маржи, которая по итогам 1 квартала 2013 года составила 65%, против 75% за 4 квартал 2012 года, однако данное снижение не является основанием для дальнейшего снижения прибыльности.
- Чистая прибыль снизилась на 9% и составила 68,6 млн. тенге, что связано со снижением процентной маржи.

Бухгалтерский баланс (тыс. тенге)

Наименование статей	01.01.2013	01.04.2013
АКТИВЫ		
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	4 753 580	3 797 223
Производные инструменты	800	
Дебиторская задолженность	492 684	272 225
Вклады размещенные (за вычетом резервов на обесценение)	37 825	38 859
Займы предоставленные (за вычетом резервов на обесценение)	22 948 860	29 281 707
Запасы	26 011	29 056
Нематериальные активы (за вычетом амортизации и убытков от обесценения)	287 295	285 096
Основные средства (за вычетом амортизации и убытков от обесценения)	2 563 401	3 140 170
Текущее налоговое требование		1 718
Отложенное налоговое требование	1 897	1 897
Прочие активы	13 299	14 367
Итого активы	31 125 652	36 862 318
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Счета и депозиты банков и других финансовых учреждений	502 140	702 210
Вклады привлеченные	19 325 119	24 599 652
Выпущенные долговые ценные бумаги	201 229	205 731
Кредиторская задолженность	75 935	106 931
Начисленные расходы по расчетам с акционерами по акциям	40 000	20 000

Субординированный долг	3 256 146	3 314 679
Текущее налоговое обязательство		240
Прочие обязательства	15 814	36 962
Итого обязательства	23 416 383	28 986 405
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		
Уставный капитал	7 340 000	7 408 000
в том числе:		
простые акции	6 340 000	6 408 000
привилегированные акции	1 000 000	1 000 000
Резервный капитал	28 295	28 295
Дополнительные резервы (провизии), подлежащие созданию в соответствии с требованиями Национального Банка Республики Казахстан	421 006	655 368
Прочие резервы	177 684	175 469
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	-257 716	-391 219
в том числе:		
предыдущих лет	-235 730	-257 716
отчетного периода	-21 986	-133 503
Итого капитал	7 709 269	7 875 913
Итого капитал и обязательства	31 125 652	36 862 318

Отчет о доходах и расхода (тыс. тенге)

Наименование статьи	4 кв. 2012	1 кв. 2013
Доходы, связанные с получением вознаграждения	909 237	1 011 788
в том числе:		
по размещенным вкладам		8
по предоставленным займам	909 237	1 011 780
Доходы от осуществления банковской и иной деятельности, не связанные с получением вознаграждения	49 000	44 200
в том числе:		
доходы от осуществления переводных операций	3 052	3 655
доходы от осуществления кассовых операций	28 186	21 347
доходы от осуществления сейфовых операций	15	229
прочие доходы от банковской и иной деятельности, не связанные с получением вознаграждения	17 747	18 969
Доходы (расходы) по финансовым активам (нетто)	328	5 593
из них:		
доходы (расходы) от купли-продажи финансовых активов (нетто)	- 472	- 3 164
доходы (расходы) от изменения стоимости справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (нетто)	800	
Доходы (расходы) от переоценки иностранной валюты (нетто)	656	
Прочие доходы	12 911	11 833
Итого доходов	972 132	1 070 250
Расходы, связанные с выплатой вознаграждения	314 478	442 516
в том числе:		
по привлеченным вкладам	229 722	354 183
по полученным займам	64 606	63 831
по выпущенным ценным бумагам	150	4 502
прочие расходы, связанные с выплатой вознаграждения	20 000	20 000
Расходы по банковской и иной деятельности, не связанные с выплатой вознаграждения	1 506	2 138
из них:		
расходы от осуществления переводных операций	844	713
Операционные расходы	506 220	495 979

из них:		
расходы на оплату труда и командировочные	287 495	258 215
амортизационные отчисления	36 104	41 738
расходы по выплате налогов и других обязательных платежей в бюджет, за исключением корпоративного подоходного налога	39 477	36 400
Расходы от реализации или безвозмездной передачи активов	- 616	1 280
Прочие расходы	22 498	13 911
Итого расходов	844 086	955 824
Прибыль (убыток) до отчисления в резервы (провизии)	128 046	114 426
Резервы (восстановление резервов) на возможные потери по операциям	- 20 206	- 15 553
из них:		
Чистая прибыль (убыток) до корпоративного подоходного налога	107 840	98 873
Корпоративный подоходный налог	- 80	229
Итого чистая прибыль (убыток) за период	107 920	98 644

5. Корпоративные события.

- 18 января 2013 года Эмитента выплатил дивиденды по своим привилегированным акциям за июль-декабрь 2012 года. Сумма выплаты составила 40 000 000,00 тенге.
- 31 января 2013 года Советом директоров Эмитента принято решение о размещении простых акции в количестве 68 000 штук, цена размещения 1 000 тенге, согласно статье 16 Закона РК «Об акционерных обществах» решено предложить единственному акционеру держателю простых акций Эмитента право преимущественной покупки. Данный факт носит положительный характер, так как указывает на постоянную поддержку акционеров в части капитализации Эмитента.
- 28 февраля был зарегистрирован филиал Эмитента в городе Кокшетау

6. Меры в защиту прав держателей облигаций, в том числе подачи иска в суд от имени держателей облигаций, в собственности которых находится пятьдесят процентов и более от размещенных (за вычетом выкупленных) облигаций Эмитента, по вопросам неисполнения Эмитентом обязательств, установленных проспектом выпуска облигаций, не принимались в связи с отсутствием оснований и необходимости принятия таких мер.

С уважением,
Председатель Правления
АО Брокерский Дом «Jazz Capital»



Милушев Э.Ш.