

**Отчет представителя держателей  
облигаций АО «Брокерский Дом «Jazz  
Capital» за первый квартал 2014 года по  
купонным облигациям АО «Банк KASSA  
NOVA»**

**Алматы 2014г.**

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 2014 года;
- Проведен анализ финансовой отчетности Эмитента (бухгалтерский баланс, отчет о доходах и расходах, отчет о движении денежных средств) за 1 квартал 2014 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 100%. От номинального прироста ссудного портфеля доля привлеченных средств составила 0,88%.
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:

- За отчетный период зафиксирован рост денежных средств на 73,4%, в годовом выражении рост составил 330%. На 01.04.2014г. размер денежных средства и счета в Национальном Банке РК 16,3 млрд. тенге, что составляет 24% от баланса;
- Увеличение основных средств за отчетный период составило 10,5%, что связанное с приобретением основных средств для расширения возможностей филиальной сети. На 01.04.2014г. ОС составляют 4,2 млрд. тенге.
- Рост кредитного портфеля за отчетный период составил 9%, а в годовом выражении зафиксирован рост в 56,3%, на 01.04.2014г. ссудный портфель составляет 45,8 млрд. тенге, что составляет 67,4% баланса.
- Умеренная долговая нагрузка, финансовый долг (субординированный заем и заем по облигациям) составляет 43% от размера собственного капитала.
- Рост вкладов за отчетный период составил 26,6%, в годовом выражении рост составил 123%, на 01.04.2014г. текущие счета и депозиты клиентов составляют 54,8 млрд. тенге. В целом вклады составляют 80,6% от баланса.
- За отчетный период изменений в капитале за счет выпуска акций не произошло.
- В целом баланс отличается отличной ликвидностью, соотношение активов и обязательств равен 1,15, что говорит о высокой способности Эмитента отвечать по своим обязательствам.
- Доходы по вознаграждению на 01.04.2014г. составили 1,63 млрд. тенге, рост по сравнению с аналогичным периодом 2013 года составил 59,4%.
- Непроцентные (комиссионные) доходы на 01.04.2014г. составили 47,5 млн. тенге, рост по сравнению с аналогичным периодом 2013 года составил 7,5%.
- По состоянию на 01.04.2014г. процентная маржа составила 51,2%, по состоянию на 01.01.2014г. данный показатель составлял 55%, по состоянию на 01.04.2013г. процентная маржа составляла 56,5%, мы считаем, что по состоянию на 01.04.2014г. данное обстоятельство не является основанием для снижения прибыльности.
- Чистая прибыль по состоянию на 01.04.2014г. выросла на 175,6% по сравнению с аналогичным показателем 2013 года и составила 275,1 млн. тенге, что связано с поддержанием высокой процентной маржи и ростом комиссионных доходов.

**Бухгалтерский баланс (тыс. тенге)**

Наименование статей	01.04.2014г.	01.01.2014г.
Денежные средства и счета в Национальном Банке РК	16 312 806	9 444 332
Средства в других банках и прочих финансовых учреждениях	1 316 836	685 835
Кредиты, выданные клиентам	45 809 200	42 031 794
Основные средства и нематериальные активы	4 246 547	3 792 275
Текущий налоговый актив	26 000	21 000
Отложенный налоговый актив	-	-
Прочие активы	359 106	238 373
<b>ИТОГО АКТИВОВ</b>	<b>68 070 495</b>	<b>56 213 609</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		
Срочные банковские депозиты	500 953	745 953
Текущие счета и депозиты клиентов	54 806 616	43 323 133
Выпущенные долговые ценные бумаги	205 738	201 236
Дивиденды к выплате	-	-
Субординированные займы	3 560 580	3 320 136

Текущее налоговое обязательство	5 000	-
Отложенное налоговое обязательство	278 080	278 080
Прочие обязательства	148 946	55 633
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>	<b>59 505 913</b>	<b>47 924 171</b>
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>		
Уставной капитал	7 408 000	7 408 000
в том числе:		
простые акции	6 408 000	6 408 000
привилегированные акции	1 000 000	1 000 000
Резерв на покрытие общих банковских рисков	-	-
Резервы переоценки основных средств	83 686	89 066
Нераспределенный доход	1 072 896	792 372
<b>ИТОГО КАПИТАЛ</b>	<b>8 564 582</b>	<b>8 289 438</b>
<b>ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>	<b>68 070 495</b>	<b>56 213 609</b>

#### Отчет о доходах и расхода (тыс. тенге)

Наименование статей	01.04.2014	01.04.2013
Процентные доходы	1 623 972	1 018 250
Процентные расходы	(792 744)	(442 516)
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>831 228</b>	<b>575 734</b>
Комиссионные доходы	47 544	44 200
Комиссионные расходы	(12 308)	(2 138)
<b>Чистый комиссионный доход</b>	<b>35 236</b>	<b>42 062</b>
Чистая прибыль (убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытков за период	-	(1 000)
Чистая прибыль (убыток) от операций с иностранной валютой	16 490	3 429
Прочие операционные (убыток)/доходы	13 999	658
<b>Операционные доходы</b>	<b>896 953</b>	<b>620 883</b>
Резерв под обесценение /восстановление убытков (от обесценения)	(11 585)	(15 553)
Расходы на персонал	(360 112)	(274 616)
Прочие общие административные расходы	(245 112)	(231 841)
<b>Прибыль/(убыток) до налогообложения</b>	<b>280 144</b>	<b>98 873</b>
(Расход) / экономия по подоходному налогу	(5 000)	(229)
<b>Прибыль / (убыток) и прочий совокупный доход / (убыток) за год</b>	<b>275 144</b>	<b>98 644</b>

#### 5. Корпоративные события.

15 января 2014 года Совет директоров единственного акционера Эмитента АО «Nova Лизинг» принял решение о принятии к сведению заявления об освобождении Куанышева Т.Ж. от должности Председателя Совета директоров Эмитента и избрании Микаеля Г.Р. на должность члена Совета директоров Эмитента.

21 января 2014 года Совет директоров Эмитента принял решение избрать Председателем Совета директоров Эмитента Микаелся Гарика Рафиковича.

Согласно изменениям в Проспект о выпуске облигаций от 28 января 2014 года, был зарегистрирован новый филиал Эмитента в г. Темиртау (ул. Metallургов 17/1А), Республика Казахстан.

25 февраля 2014 года Совет директоров Эмитента принял решение простых акций (НИН: KZ1C57780013); количество размещаемых акций – 1 823 140 (один миллион восемьсот двадцать три тысячи сто сорок) штук; цена размещаемых простых акций – 1000 (одна тысяча) тенге. В соответствии со Статьей 16 Закона Республики Казахстан «Об акционерных обществах», предложить акционеру Эмитента – держателю простых акций, реализовать право преимущественной покупки.

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.**