

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ

**Товарищества с ограниченной ответственностью
«Кредитное товарищество
«ОРДА Кредит»**

**КУПОННЫЕ ОБЛИГАЦИИ ВТОРОГО ВЫПУСКА
В КОЛИЧЕСТВЕ 1. 500.000 ШТУК
НА СУММУ 1. 500 .000.000 ТЕНГЕ**

**Финансовый консультант
АО «Управляющая компания «ОРДА Капитал»**

**Шымкент
2008 год**



СОДЕРЖАНИЕ

Сведения о выпуске облигаций

1. Общие сведения об эмитенте.
 - 1.1. Наименование эмитента.
 - 1.2. Регистрационный номер налогоплательщика эмитента.
 - 1.3. Юридический адрес эмитента.
 - 1.4. Банковские реквизиты эмитента.
 - 1.5. Краткая история образования и деятельности эмитента.
 - 1.6. Сведения о наличии рейтингов.
 - 1.7. Филиалы и представительства эмитента.
2. Управление и участники
 - 2.1. Структура органов управления эмитента.
 - 2.2. Совет директоров эмитента.
 - 2.3. Исполнительный орган эмитента.
 - 2.4. Организационная структура эмитента.
 - 2.5. Участники эмитента
 - 2.6. Сведения по юридическим лицам, с участием эмитента.
 - 2.7. Участие эмитента в холдингах, концернах, ассоциациях, консорциумах.
 - 2.8. Сведения о других аффилированных лицах эмитента
 - 2.9. Операции со связанными сторонами.
3. Описание деятельности компании.
 - 3.1. Краткое описание общих тенденций в отрасли деятельности эмитента.
 - 3.2. Сведения об условиях важнейших контрактов, заключенных эмитентом.
 - 3.3. Сведения о наличии лицензий.
 - 3.4. Объемы реализованной продукции.
 - 3.5. Факторы, позитивно и негативно влияющие на доходность продаж.
 - 3.6. Ключевые факторы, влияющие на деятельность эмитента.
4. Финансовое состояние
 - 4.1. Активы
 - 4.2. Пассивы
 - 4.3. Финансовые показатели
 - 4.4. Другая существенная информация
5. Использование выручки
 - 5.1. Сумма затрат на выпуск облигаций
 - 5.2. Использование средств от размещения облигаций.



Сведения о выпуске облигаций

- 1. вид облигаций** Именные купонные, без обеспечения;
- 2. количество выпускаемых облигаций**
1 500 000 (один миллион пятьсот тысяч) штук;
- 3. номинальная стоимость одной облигации**
1 000 (одна тысяча) тенге;
- общий объем выпуска облигаций 1 500 000 000 (один миллиард пятьсот миллионов) тенге;
- 4. вознаграждение по облигациям:**
- ставка вознаграждения по облигациям 12 % от номинальной стоимости
ставка фиксированная
- дата, с которой начинается начисление вознаграждения 26 января 2008 года
- периодичность и даты выплаты вознаграждения Выплата вознаграждения производится 2 раза в год, по истечении каждых шести месяцев со дня начала обращения облигаций, в течение всего срока обращения:
26 июля, 26 января 2009, 2010, 2011, 2012 и 2013 года
- порядок и условия выплаты вознаграждения Выплата вознаграждения по облигациям производится в тенге путем перевода эмитентом денег на текущие счета держателей облигаций в течение 10 календарных дней после окончания периода обращения, за который осуществляется выплата, со дня, следующего за датой фиксации реестра.
На получение вознаграждения имеют право лица, зарегистрированные в реестре держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня периода, за который осуществляются выплаты.
В случае если держателем облигаций будет являться нерезидент Республики Казахстан, выплата вознаграждения будет производиться в казахстанском тенге при наличии банковского счета на территории Республики Казахстан. Возможная конвертация суммы вознаграждения в тенге в иную валюту будет производиться за счет собственника облигаций.
- период времени, применяемого для расчета вознаграждения Выплата вознаграждения производится из расчета временной базы 360/30 (360 дней в году / 30 дней в месяце)
- 5. сведения об обращении и погашении облигаций**
дата начала обращения облигаций 26 января 2008 года



срок обращения облигаций	5 (пять) лет со дня начала обращения: с 26 января 2008 года по 25 января 2013 года
условия погашения облигаций	Облигации погашаются по номинальной стоимости в тенге с одновременной выплатой последнего вознаграждения путем перевода денег на текущие счета держателей облигаций в течение 10 календарных дней после окончания срока обращения. На погашение имеют право лица, зарегистрированные в реестре держателей облигаций по состоянию на начало последнего дня обращения облигаций.
дата погашения облигаций	В течение 10 календарных дней после окончания периода обращения: с 26 января 2013 года по 04 февраля 2013 года.
место исполнения обязательств по облигациям	По месту нахождения эмитента: Республика Казахстан, г. Шымкент, ул. Дулати, 2; а также переводом, в соответствии с реквизитами, указанными в заявлении – приказе владельца облигации, либо договором с владельцем облигации, в котором указаны реквизиты владельца облигации.
способ погашения облигаций	Погашение номинальной стоимости осуществляется путем перечисления денег на текущие банковские счета держателей облигаций юридических и физических лиц или наличными деньгами физическим лицам, в соответствии с данными реестра держателей облигаций.

6. условия и порядок оплаты облигаций

Условия, порядок и способы расчетов оплаты облигаций	Облигации оплачиваются деньгами в безналичной форме. Физические лица могут оплачивать облигации как в безналичной форме, так и наличными по месту исполнения обязательств по облигациям эмитента с оформлением кассового ордера. При размещении облигаций путем подписки порядок и условия оплаты облигаций оговариваются в договорах купли-продажи облигаций, заключаемых эмитентом с инвестором.
--	--

7. обеспечение по облигациям

Облигации эмитента не являются обеспеченными.

8. при выпуске облигаций специальной финансовой компании

Эмитент не является специальной финансовой компанией

9. сведения о представителе держателей облигаций

Облигации не являются обеспеченными, представитель держателей облигаций не назначается.

10. инфраструктурные облигации

Облигация данного выпуска не является инфраструктурными

11. сведения о платежном агенте

Платежный агент не предусмотрен

12. права, предоставляемые облигацией ее держателю

- право на получение номинальной стоимости в сроки, предусмотренные проспектом выпуска облигаций;
- право на получение вознаграждения в сроки, предусмотренные проспектом выпуска облигаций;
- право на получение информации в порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан;
- право на удовлетворение своих требований в случаях и порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан;
- право свободно отчуждать и иным образом распоряжаться облигациями;
- иные права, вытекающие из права собственности на облигации.

13. учет прав держателей облигаций

Формирование, ведение и хранение реестра держателей ценных бумаг Эмитента осуществляется регистратором:

Полное наименование: Акционерное общество "Центральный депозитарий ценных бумаг"

Краткое наименование: АО "ЦДЦБ "

Местонахождение: г. Алматы, пр Достык, 291/3,
Юридический адрес: 050000, г. Алматы, пр. Достык, 291/3

Государственная регистрация: Свидетельство о государственной перерегистрации номер 12301-1910-АО от 02 февраля 2005 года выдано Управлением Юстиции

Лицензия: Государственная лицензия № 0406200352 от 19 марта 2005 года на занятие деятельностью по ведению системы реестров держателей ценных бумаг выдана Агентством Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций.

14. события, по наступлению которых может быть объявлен дефолт

Дефолт по облигациям установить при невыплате или неполной выплате купонного вознаграждения и/или номинальной стоимости в течение 20 рабочих дней, начиная со дня, следующего за днем окончания сроков выплаты вознаграждения или основного долга. По истечении этого срока, все права держателей облигаций и защита их интересов осуществляется в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Исключением являются случаи, когда частичное или полное неисполнение обязательств является следствием обстоятельств непреодолимой силы. Под обстоятельствами непреодолимой силы понимаются обстоятельства, наступление которых не представлялось возможным предвидеть или предотвратить (стихийные явления, военные действия и т.п.). В случае возникновения обстоятельств непреодолимой силы, срок



выполнения обязательств по облигациям отодвигается соразмерно времени, в течение которого действуют такие обстоятельства и их последствия.

14. указываются меры, которые будут предприняты эмитентом в случае дефолта по облигациям, процедуры защиты прав держателей облигаций при неисполнении или ненадлежащем исполнении обязательств по выплате вознаграждения по облигациям:

При наступлении дефолта по облигациям приложить все усилия для устранения причин, вызвавших дефолт и обеспечить права держателей облигаций. В случае невыплаты или неполной выплаты вознаграждения и/или основного долга в сроки, выплачивать держателям облигаций пеню за каждый день просрочки, исчисляемую исходя из официальной ставки рефинансирования Национального Банка Республики Казахстан на день исполнения денежного обязательства или его части.

15. информация об опционах

Опционы эмитентом не предусмотрены.

16. информация о конвертируемости облигаций

Эмитентом конвертируемые облигации не предусмотрены.

17. способ размещения облигаций

срок и порядок размещения облигаций

Облигации эмитента размещаются в течение всего срока обращения. Размещение облигаций осуществляется как на организованном рынке путем проведения торгов на АО «Казахстанская Фондовая Биржа», так и на неорганизованном рынке по подписке. Размещение облигаций на неорганизованном рынке ценных бумаг осуществляется путем проведения аукциона или подписки на основании представленных инвесторами письменных заявок эмитенту или Андеррайтеру. Датой начала размещения является дата начала обращения.

сведения об организациях, принимающих участие в размещении облигаций

Андеррайтер – АО «Управляющая компания «ОРДА Капитал», адрес: г. Шымкент, ул. Дулати, 2, лицензия на занятие брокерской и дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держания № 2101201222 от 27 июня 2006 года (взамен ранее выданной лицензии на занятие брокерской и дилерской деятельностью без права ведения счетов клиентов № 2102200272 от 30 июля 2005 года). Договор на оказание услуг № 5 от 30 октября 2007 года.

18. ограничения в обращении облигаций

Ограничений в размещении облигаций, ограничений в отношении возможных приобретателей размещаемых облигаций нет.

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

1.1. Наименование эмитента

На государственном языке:

полное наименование «ОРДА Кредит» Кредиттік серіктестігі жауапкершілігі шектеулі серіктестігі;

сокращенное наименование «ОРДА Кредит» КС ЖШС

На русском языке:

полное наименование Товарищество с ограниченной ответственностью «Кредитное товарищество «ОРДА Кредит»;

сокращенное наименование ТОО «КТ «ОРДА Кредит».

Свидетельство о государственной регистрации юридического лица № 21564-1958-ТОО выдано Департаментом юстиции Южно-Казахстанской области Министерства юстиции Республики Казахстан, дата выдачи 18 февраля 2004 года.

Сведения об изменении наименования Кредитного товарищества.

Дата перерегистрации	Полное наименование	Сокращенное наименование
14.07.1999 г.	Закрытое акционерное общество «ОРДА кредит»	ЗАО «ОРДА кредит»
27.08.2001 г.	Товарищество с дополнительной ответственностью «Кредитно-депозитное товарищество «ОРДА кредит»	ТДО «КДТ «ОРДА кредит»
18.02.2004 г.	Товарищество с ограниченной ответственностью «Кредитное товарищество «ОРДА кредит»	ТОО «КТ «ОРДА кредит»

1.2. Регистрационный номер налогоплательщика

582200050900

1.3. Юридический адрес эмитента

юридический адрес 160000, Республика Казахстан, ЮКО, г. Шымкент, улица Дулати, 2

Местонахождение 160000, Республика Казахстан, ЮКО, г. Шымкент, улица Дулати, 2
номера контактных телефонов 8 (7252) 54-53-34, 54-52-36;
номер факса 8 (7252) 53-99-28;
адрес электронной почты orda-kredit@yandex.ru

1.4. Банковские реквизиты эмитента

ИИК 000283402 в АО КазИнКомБанк г. Алматы, БИК 190501821.

1.5. Краткая история образования и деятельности эмитента.

Товарищество с ограниченной ответственностью «Кредитное товарищество «ОРДА кредит» (далее по тексту Кредитное товарищество) было образовано 25 февраля 1999 г., с первоначальным уставным капиталом 5 000 000 тенге как Закрытое акционерное общество «ОРДА кредит».

В 2001 году общим собранием участников было решено увеличить уставный капитал Кредитного товарищества в январе до 31 000 000 тенге и в мае до 100 000 000 тенге, и преобразовать ЗАО «ОРДА кредит» в Товарищество с дополнительной ответственностью «Кредитно-депозитное товарищество «ОРДА Кредит».

В январе 2004 года в связи с принятием закона «О кредитных товариществах», общим собранием участников было решено реорганизовать ТДО «КДТ «ОРДА кредит» в Товарищество с ограниченной ответственностью «Кредитное товарищество «ОРДА кредит» с уставным капиталом 150 000 000 тенге.

07 сентября 2006 года на внеочередном общем собрании участников было принято решение об увеличении уставного капитала Кредитного товарищества до 500 000 000 тенге.

Учредителями при создании Закрытого акционерного общества «ОРДА кредит» в 1999 году в равных долях выступили: Азбеков Жаркинбек Кыдырбаевич, Сороченко Диана Федосьевна, Даулетияров Калмурат Сражевич, Маханова Улжан Ермаханқызы, Мусиралиева Адиса Абашевна. Каждое увеличение уставного капитала проводилось путем внесения участниками дополнительных взносов и принятия в состав товарищества новых участников, в результате чего на 01 апреля 2008 года в составе Кредитного товарищества 472 участников - 243 физических и 229 юридических лиц. По состоянию на 01 апреля 2008 года Даулетияров Калмурат Сражевич владеет 1,5 процентами уставного капитала, Азбеков Жаркинбек Кыдырбаевич 1 процентом уставного капитала, Сороченко Диана Федосьевна 0,92 процентом уставного капитала. Маханова Улжан Ермаханқызы и Мусиралиева Адиса Абашевна из состава участников Кредитного товарищества вышли.

Кредитное товарищество осуществляет отдельные виды банковских операций для своих участников в национальной валюте:

- переводные операции: выполнение поручений по платежам и переводам денег;
- заемные операции: предоставление кредитов в денежной форме на условиях платности, срочности и возвратности;
- прием на инкассо платежных документов (за исключением векселей) участников кредитного товарищества;
- открытие (выставление) и подтверждение аккредитива и исполнение обязательств по нему;



- сейфовые операции: услуги по хранению ценных бумаг, выпущенных в документарной форме, документов и ценностей, включая сдачу в аренду сейфовых ящиков, шкафов и помещений;
- осуществление лизинговой деятельности;
- открытие и ведение банковских счетов участников кредитного товарищества;
- выдача гарантий, поручительств и иных обязательств, предусматривающих исполнение в денежной форме, за участников кредитного товарищества в пределах сумм, предусмотренных Правилами об общих условиях проведения операций;
- факторинговые операции: приобретение прав требования платежа с участника кредитного товарищества, покупателя товаров (работ, услуг) с принятием риска неплатежа;
- кассовые операции: прием и выдача наличных денег при осуществлении вышеназванных операций.

Кредитное товарищество получает доходы, связанные с использованием собственного имущества.

Кредитное товарищество осуществляет инвестиционную деятельность.

Кредитное товарищество в ходе осуществления своей деятельности, активно развиваясь и расширяя спектр предоставляемых услуг, способствует полноценному функционированию субъектов малого и среднего предпринимательства, поддержке отечественных товаропроизводителей, созданию новых рабочих мест.

Приоритетными направлениями в деятельности Кредитного товарищества всегда были и остаются:

- обслуживание реального сектора экономики, развитие сельского региона;
- повышение качества предоставляемых услуг и продуктов;
- разработка и внедрение эффективных методов управления;
- развитие новых направлений деятельности.

Основными принципами работы Кредитного товарищества являются:

- разумный консерватизм,
- приоритет надежности размещения средств и их доходности,
- диверсификация и максимальная минимизация рисков,
- гарантия надежности сбережения привлеченных средств.

Безупречная деловая репутация, надежность, солидный опыт работы и безукоризненное выполнение своих обязательств создали Кредитному товариществу имидж устойчивого кредитного учреждения и надежного партнера, что явилось основой роста доверия среди потенциальных инвесторов.

1.6. Сведения о наличии рейтингов.

По состоянию на 01.04.2008 года международным рейтинговым агентством Standart & Poor`s International Services Кредитному товариществу присвоены долгосрочные и краткосрочные рейтинги «ССС+/С» и рейтинг по национальной шкале «kzB+». Прогноз «Стабильный».

1.7. Филиалы и представительства эмитента.

По состоянию на 01.04.2008 г. Кредитное товарищество филиалов и представительств не имеет.

2. УПРАВЛЕНИЕ И УЧАСТНИКИ

2.1. Структура органов управления эмитента.

Согласно уставу Кредитного товарищества его органами являются:

Высший орган управления – **Общее собрание участников Кредитного товарищества.**

К исключительной компетенции Общего собрания участников Кредитного товарищества относятся следующие вопросы:

- изменение устава Кредитного товарищества, включая изменение размера уставного капитала, места нахождения и фирменного наименования, или утверждение устава Кредитного товарищества в новой редакции;
- образование исполнительного органа Кредитного товарищества и досрочное прекращение его полномочий, а также принятие решения о передаче Кредитного товарищества или его имущества в доверительное управление и определение условий такой передачи;
- избрание и досрочное прекращение полномочий ревизора Кредитного товарищества, а также утверждение отчетов и заключений ревизора Кредитного товарищества;
- утверждение годовой финансовой отчетности и распределение чистого дохода;
- решение об участии Кредитного товарищества в уставном капитале других юридических лиц, объединениях кредитных товариществ или консорциумах;
- решение о реорганизации или ликвидации Кредитного товарищества;
- назначение ликвидационной комиссии и утверждение ликвидационных балансов;
- решение о принудительном выкупе доли у участника Кредитного товарищества в соответствии с законодательными актами Республики Казахстан;
- решение о залоге всего имущества Кредитного товарищества;
- решение о заключении Кредитным товариществом сделки или совокупности взаимосвязанных между собой сделок, в результате которой (которых) Кредитным товариществом приобретает или отчуждается имущество, стоимость которого составляет двадцать пять и более процентов от общего размера стоимости активов Кредитного товарищества;
- решение об увеличении обязательств Кредитного товарищества на сумму, составляющую двадцать пять и более процентов от размера его собственного капитала;
- утверждение внутренних правил и других документов, касающихся:
 1. направления деятельности Кредитного товарищества;
 2. кредитной и инвестиционной политики Кредитного товарищества;
 3. порядка определения размеров оплаты труда членов правления, ревизора и других работников Кредитного товарищества;
 4. установления порядка внесения и изъятия участниками дополнительных взносов;
 5. порядка списания активов кредитного товарищества;
 6. порядка принятия и выбытия участников из Кредитного товарищества;
 7. утверждения годовой сметы расходов и доходов и отчета об ее исполнении;
 8. формирования учетной политики;
 9. утверждения годовой финансовой отчетности;
 10. иных вопросов.

Исполнительный орган – **Правление.**

Правление Кредитного товарищества избирается общим собранием участников и осуществляет руководство текущей деятельностью эмитента. Правление Кредитного товарищества ежегодно отчитывается перед общим собранием участников Кредитного товарищества о результатах своей деятельности. Полномочия правления Кредитного товарищества включают:

- подготовку предложений о принятии внутренних правил деятельности Кредитного товарищества и о последующем их изменении;
- подготовку и внесение на рассмотрение общего собрания участников Кредитного товарищества предложений в отношении кредитной и инвестиционной политики, разработку правил о внутренней кредитной политике и кредитном комитете кредитного товарищества;
- подготовку и представление годовой сметы расходов и доходов и отчета об ее исполнении;
- подготовку и представление годовой финансовой отчетности;
- установление размеров оплаты труда для работников;
- осуществление иных полномочий, связанных с текущей деятельностью кредитного товарищества и не составляющих исключительную компетенцию общего собрания участников Кредитного товарищества.

Правление Кредитного товарищества осуществляет также функции, делегированные ему общим собранием участников, за исключением вопросов, отнесенных законодательными актами Республики Казахстан и уставом к его исключительной компетенции.

Контролирующий орган – **Ревизор.**

Для осуществления контроля над финансово-хозяйственной деятельностью Кредитного товарищества общим собранием участников избирается ревизор на срок, не превышающий пяти лет. Порядок работы ревизора Кредитного товарищества определяется законодательными актами Республики Казахстан, настоящим уставом, а также правилами и иными документами, регулирующими внутреннюю деятельность эмитента.

В полномочия ревизора Кредитного товарищества входят:

- определение соответствия действий и операций, совершаемых Кредитным товариществом, его органами и должностными лицами, требованиям законодательства Республики Казахстан и внутренним документам Кредитного товарищества путем проведения периодических плановых и внеплановых проверок;
- дача рекомендаций общему собранию участников Кредитного товарищества и правлению по улучшению деятельности Кредитного товарищества;
- осуществление иных полномочий, предусмотренных законодательством Республики Казахстан.

2.2. Члены совета директоров/наблюдательного совета эмитента.

В соответствии с уставом, совета директоров (наблюдательного совета) в структуре органов управления Кредитного товарищества нет.

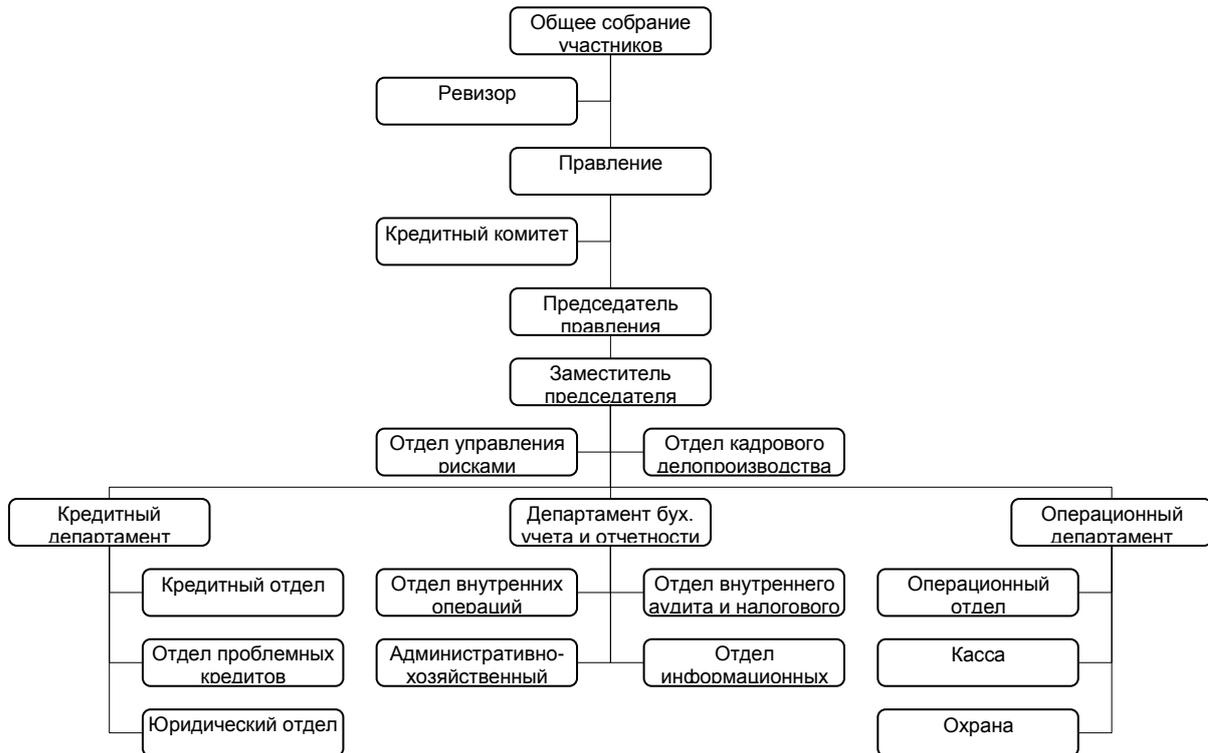
2.3. Исполнительный орган эмитента.

Согласно Уставу Кредитного товарищества его коллегиальным исполнительным органом является Правление, состоящее из 3 человек и возглавляемое Председателем правления:

Фамилия, имя, отчество и год рождения	Должности, занимаемые за последние три года и в настоящее время в хронологическом порядке и по совместительству	Участие в оплаченном уставном капитале эмитента	Участие в оплаченном уставном капитале иных организации
Азбеков Жаркинбек Кыдырбаевич 1966 г.	С 1999 года - по настоящее время Председатель Правления ТОО «КТ «ОРДА кредит»	1 %	АО «УК «ОРДА Капитал» - 4,46% - г.Шымкент ТОО «МКО « НК Групп» - 5,0 % - г.Шымкент ТОО «МКО «Ниет кредит»-7,33 % - г.Шымкент
Сороченко Диана Федосьевна 1963 г.	С 1999 года – Директор департамента бух.учета и отчетности, главный бухгалтер.(ЗАО «КТ «ОРДА кредит», ТДО КДТ «ОРДА кредит», ТОО «КТ «ОРДА кредит») С 2006 года и по настоящее время Заместитель Председателя Правления ТОО «КТ «ОРДА кредит» С 2006 года и по настоящее время директор ТОО «ДО «ОРДА кредит» С 2007 года и по настоящее время заместитель директора ТОО «Багыт»	0,92 %	ТОО МКО «НК «Групп» - 5,0 % - г.Шымкент
Коробецкая Ирина Александровна 1970 г.	С 1999 г – Директор операционного департамента, заместитель главного бухгалтера (ЗАО КТ «ОРДА кредит», ТДО КДТ «ОРДА кредит», ТОО «КТ «ОРДА кредит» В настоящее время - Директор департамента бухгалтерского учета и отчетности, главный бухгалтер ТОО «КТ «ОРДА кредит» С 2006г и по настоящее время – главный бухгалтер ТОО «ДО «ОРДА кредит» С 2007 года и по настоящее время директор ТОО «Багыт»	0,14 %	ТОО «МКО «ОРТА несие» - 5,53% - г.Шымкент ТОО «МКО «НК Групп» - 5,0% - г.Шымкент

2.4. Организационная структура эмитента.

1) Структурные подразделения эмитента по состоянию на 01.04.2008 г:



Филиалы и представительства

По состоянию на 01.04.2008 г. филиалов и представительств Кредитное товарищество не имеет.

2) Численность работников Кредитного товарищества

По состоянию на 01.04.2008 г. общее количество работников Кредитного товарищества составляет –40 человек.

По состоянию на 01.04.2008 г. сотрудников и работников в филиалах и представительствах Кредитного товарищества нет.

3) Сведения о руководителях ключевых подразделений Кредитного товарищества

Председатель Правления – Азбеков Жаркинбек Кыдырбаевич.

Заместитель Председателя Правления – Сороченко Диана Федосьевна.

Директор Департамента по финансированию и кредитованию – вакансия.

Директор Департамента Бухгалтерского учета и отчетности – Коробецкая Ирина Александровна.

Директор Операционного Департамента – Ажажа Людмила Владимировна.

2.5. Участники эмитента

Общее количество участников



В составе Кредитного товарищества по состоянию на 01 апреля 2008 года 472 участников. Из них:

- 243 физические лица
- 229 юридические лица

Информация об участниках, которые владеют пятью и более процентами долей Кредитного товарищества

Полное и сокращенное наименование	Местонахождение и юридический (фактический) адрес	Участие в оплаченном уставном капитале (%)
Франтишек Зайиц	Чешская Республика, г.Йиндржихув Градец, ул.ЧСЛ Легии дом 476,	9,84
Товарищество с ограниченной ответственностью «Горизонт» ТОО «Горизонт»	ЮКО, г. Шымкент, ул. Туркестанская 2/7, свидетельство о государственной регистрации юридического лица № 3799- 1958-ТОО от 20 июля 2007 года.	9,29
Товарищество с ограниченной ответственностью «Микрокредитная организация «Даму кредит» ТОО «МКО «Даму кредит»	ЮКО, г. Шымкент, ул. Токаева 27, свидетельство о государственной регистрации юридического лица № 19526- 1958-ТОО от 18 августа 2006 года.	8,24
Товарищество с ограниченной ответственностью «Табыс Т» ТОО «Табыс Т»	ЮКО, г. Шымкент, пл. Цемзавода б/н, свидетельство о государственной регистрации юридического лица № 19058- 1958-ТОО от 16 апреля 2004 года.	8,03
Товарищество с ограниченной ответственностью "Юридическая фирма «Ар Консалтинг» ТОО "Юридическая фирма "Ар Консалтинг	ЮКО, г. Шымкент, ул. Токаева 27, свидетельство о государственной регистрации юридического лица № 17777- 1958-ТОО от 30 декабря 2005 года.	6,47



Товарищество с ограниченной ответственностью «Мехколонна № 49» ТОО «Мехколонна № 49»	ЮКО, г. Шымкент, ул. Дзержинского 2 А, свидетельство о государственной регистрации юридического лица № 23433- 1958-ТОО от 07 февраля 2005 года.	5
--	---	---

сведения о лицах, не являющихся участниками Кредитного товарищества напрямую, но контролирующие тридцать и более процентов в оплаченном уставном капитале Кредитного товарищества через другие организации

По состоянию на 01.04.2008 г. у Кредитного товарищества лиц не являющихся участниками, но контролирующими тридцать и более процентов в оплаченном уставном капитале Кредитного товарищества через другие организации, нет.

2.6. Сведения по юридическим лицам с участием эмитента.

Сведения по юридическим лицам, в которых эмитент владеет пятью и более процентов оплаченного капитала

По состоянию на 01.04.2008 г. Кредитное товарищества не владеет пятью и более процентами оплаченного капитала других юридических лиц.

Финансовые показатели организаций, в оплаченном уставном капитале которого эмитент владеет более тридцати процентов

По состоянию на 01.04.2008 г. Кредитное товарищества не владеет более тридцати процентами оплаченного капитала других юридических лиц.

2.7. Промышленные, банковские, финансовые группы, холдинги, концерны, ассоциации, в которых участвует эмитент, место и функции эмитента в этих организациях.

Кредитное товарищество входит в Ассоциацию Микрофинансовых Организаций Казахстана. Основной функцией Ассоциации является координация деятельности ее членов в области развития микрофинансового сектора в Казахстане для устойчивого обеспечения доступа населения к финансовым услугам с целью повышения благосостояния и поддержки экономического роста, а также представления их интересов и защита общих прав.

2.8. Сведения о других аффилированных лицах эмитента

Через Азбекова Ж.К – Председатель правления:

Азбекова Каршыга	10.05.1946	мать
Азбекова Гульзира Кыдырбаевна	17.04.1968	сестра
Азбеков Алтынбек Кыдырбаевич	25.05.1971	брат
Азбеков Асылбек Кыдырбаевич	09.01.1974	брат
Азбеков Болатбек Кыдырбаевич	16.11.1976	брат
Азбеков Жаксыбек Кыдырбаевич	02.04.1979	брат



Азбекова Мадина Кыдырбаевна	19.06.1982	сестра
Азбекова Назира Кыдырбаевна	02.06.1985	сестра

Через Сороченко Д.Ф. - Заместитель Председателя правления

Сороченко Владимир Иванович	20.10.1962	муж
Сороченко Александра Владимировна	26.04.1987	дочь
Сороченко Иван Владимирович	24.01.1990	Сын
Саяпина Зоя Федоровна	13.02.1928	мать
Сороченко Любовь Егоровна	03.06.1938	мать мужа
Сороченко Михаил Иванович	05.08.1960	брат мужа
Смагин Александр Викторович	12.12.1967	брат мужа

Через Коробецкую И.А. – Член правления

Коробецкий Владимир Анатольевич	18.04.1966	муж
Антипова Ирина Анатольевна	07.07.1962	сестра мужа
Чайкин Александр Григорьевич	09.05.1932	отец
Чайкин Николай Александрович	15.11.1956	брат
Холодулина Нина Александровна	18.03.1958	Сестра
Болотова Надежда Александровна	04.03.1961	сестра
Коробецкий Михаил Владимирович	22.05.1989	Сын

2.9. Операции со связанными сторонами.

За период с января по март 2008 года Кредитным товариществом были выданы займы аффилированным лицам:

Участник	Тысяч тенге			
	Остаток на 01 января 2008 года	Выдано за январь-март 2008 года	Погашено в январе-март 2008 года	Остаток на 1 апреля 2008 года
Азбеков Жаксыбек Кыдырбаевич	14 714	645		14069
Азбеков Жаркинбек Кыдырбаевич	2 500		962	1538
Сороченко Диана Федосьевна	0	560	560	0
Коробецкая Ирина Александровна	100	800	730	170

Других операций с аффилированными лицами в 2008 году не проводилось.

3. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ

3.1. Краткое описание общих тенденций в отрасли деятельности эмитента.

В Республике Казахстан действует 153 кредитных товариществ.

Информация по ссудному портфелю кредитных товариществ в разрезе областей по состоянию на «01» апреля 2008 года по Республике Казахстан (по данным АО «Аграрная кредитная корпорация»)

Область	Кол-во КТ	Сумма кред.портф.(тыс.тен)
Южно-Казахстанская	20	7 861 664
Алматинская	17	2 789 841
Акмолинская	14	3 385 249
Костанайская	14	2 107 594
Западно-Казахстанская	9	827 021
Восточно-Казахстанская	15	1 133 208
Северо-Казахстанская	12	694 691
Жамбылская	10	942 539
Кызылординская	8	655 527
Павлодарская	12	524 538
Атырауская	3	363 571
Актюбинская	10	492 435
Карагандинская	9	529 301
		22 307 179

Место расположения Кредитного товарищества – Южно-Казахстанская область – характеризуется большой плотностью населения, более двух миллионов человек, из них более восьмисот тысяч живет непосредственно в городе Шымкент. По области зарегистрировано около двадцати тысяч юридических лиц, из них действующие около семидесяти процентов. Кроме юридических лиц широко распространено индивидуальное предпринимательство и крестьянские хозяйства. При такой деловой активности населения услуги кредитных товариществ, несмотря на ограниченный спектр банковских операций доступных им по законодательству РК, пользуются высоким спросом. Кредитные товарищества обеспечивают своим участникам облегченный доступ к заемным ресурсам и качественный сервис в обслуживании. Работая на региональном уровне, являясь самостоятельными и независимыми организациями, кредитные товарищества заняли уверенную позицию между банками, являющимися крупными финансовыми институтами и микрокредитными организациями, осуществляющими свою деятельность в области кредитования населения.

Информация по ссудному портфелю кредитных товариществ ЮКО по состоянию на 01 апреля 2008 года

№	Наименование	Сумма кред.портф.(тыс.тен)	Месторасположение
1	ТОО "КТ "Мырзашол несие"	28 470	г.Жетысай
2	ТОО "КТ "Жетысай несие"	40 133	г.Жетысай
3	ТОО "КТ "Толеби"	97 921	г.Ленгер
4	ТОО "КТ "Яссы несие"	90 286	г.Туркестан
5	ТОО " КТ "Туркестан несие"	206 741	г.Туркестан
6	ТОО "КТ "Тулкибас"	198 903	с.Т.Рыскулова



7	ТОО "КТ "Арыс"	190 866	г.Арыс
8	ТОО "КТ "Асыката несие"	209 227	с.Асыката
9	ТОО "КТ " Шардара несие"	370 681	г.Шардара
10	ТОО "КТ "Созак несие"	140 058	с.Созак
11	ТОО "КТ "Тенге несие"	81 545	г.Шымкент
12	ТОО "КТ "Сайрам несие"	524 928	с.Аксукент
13	ТОО "КТ "Сарыагаш несие"	326 449	г.Сарыагаш
14	ТОО "КТ "Агрокредит Ордабасы"	268 317	с.Темирлан
15	ТОО "КТ "Байдыбек несие"	515 496	с.Чаян
16	ТОО "КТ "Казыгурт несие"	336 856	с.Казыгурт
17	ТОО "КТ "Келес несие"	263 293	г.Сарыагаш
18	ТОО "КТ "Оттрауыл несие"	234 388	с.Шаульдер
19	ТОО "КТ "НИМЕКС"	1 056 060	г.Шымкент
20	ТОО "КТ "ОРДА кредит"	2 681 046	г.Шымкент
	Итого:	7 861 664	

На сегодняшний день в Южно-Казахстанском регионе осуществляет свою деятельность 20 кредитных товариществ. Большинство из них сотрудничают и используют ресурсы агентов, реализующих государственную программу по поддержке малого предпринимательства и индивидуальных предпринимателей. Кредитным товариществам при этом приходится руководствоваться целями государственных органов, теряя, таким образом, возможность самостоятельно развиваться.

Размер ссудного портфеля по области по состоянию на 01 апреля 2008 года составил 7 861 664 тысяч тенге. Удельный вес Кредитного товарищества в совокупном показателе ссудного портфеля кредитных товариществ ЮКО равен 34,10 %.

3.2. Сведения об условиях важнейших контрактах, заключенных эмитентом.

Кредитным товариществом открыта возобновляемая кредитная линия в ШФ АО «Альянс Банк». Согласно соглашению № 1001 С/05 об открытии кредитной линии от 23 августа 2003 года сроком на три года, к которому подписано Дополнительное соглашение №2 от 20 февраля 2007 года, где лимит увеличен до 411 690 000 тенге, сроком до 28 марта 2009 года.

3.3. Сведения о наличии лицензий.

С 7 октября 1999 года по 31 декабря 2005 года Кредитное товарищество работало на основании лицензии Национального Банка Республики Казахстан на проведение отдельных видов банковских операций № 6. С 01 января 2006 года деятельность кредитных товариществ не лицензируется в связи с внесением изменений в Закон Республики Казахстан «О Кредитных товариществах».

3.4. Объемы реализованной продукции.

Вид деятельности	2005 год	2006 год	2007 год	1 квартал 2008г



Объем выданных займов	2 228 млн.тенге	4 321 млн.тенге	5 675 млн.тенге	1 255 млн.тенге
-----------------------	-----------------	-----------------	-----------------	-----------------

3.5. Факторы, позитивно и негативно влияющие на доходность продаж.

Позитивные факторы:

- В настоящее время макроэкономическая ситуация в Казахстане проходит период стабилизации, что безусловно оказывает положительное влияние на деятельность эмитента.
- Большой опыт в сфере предоставления банковских услуг, профессионализм персонала эмитента способствуют повышению качества оказываемых услуг и снижению рисков, повышению стабильности и прибыльности.

Негативные факторы:

- У эмитента существует риск неполного возврата выданных займов. Эмитент стремится существенно сократить риск, принимая ликвидное залоговое обеспечение.
- Конкуренты.
- Несовершенное законодательство.

3.6. Ключевые факторы, влияющие на деятельность эмитента.

1) сезонность деятельности эмитента, виды деятельности эмитента, которые носят сезонный характер и их доля в общем доходе эмитента

По состоянию на 01 апреля 2008 года сезонность на деятельность Кредитного товарищества не влияет.

2) доля импорта в услугах, поставляемых эмитенту и доля услуг, реализуемой эмитентом на экспорт

По состоянию на 01 апреля 2008 года импорта и экспорта у Кредитного товарищества нет.

3) договоры и обязательства эмитента

По состоянию на 01 апреля 2008 года у Кредитного товарищества нет договоров и обязательств, сумма которых превышает пятьдесят процентов балансовой стоимости активов.

4) будущие обязательства и негативное влияние, которое эти обязательства могут оказать на деятельность эмитента

По состоянию на 01 апреля 2008 года у Кредитного товарищества нет будущих обязательств, сумма которых превышает пятьдесят процентов стоимости активов.

5) сведения об участии эмитента в судебных процессах

По состоянию на 01 апреля 2008 года Кредитное товарищество не участвовало в судебных процессах, по результатам которых могло произойти прекращение или ограничение деятельности.

По состоянию на 01 апреля 2008 года случаев наложения уполномоченными государственными органами и/или судом административных санкций на Кредитное товарищество и его должностных лиц не было. Кредитное товарищество не участвовало и не привлекалось в качестве истца, ответчика в судебных процессах гражданского, уголовного, хозяйственного или административного судопроизводства на территории Республики Казахстан и за ее пределами.

б) факторы риска:

Кредитный риск – риск, связанный с качеством активов, возникает как прямой кредитный риск, риск дефолта по ценным бумагам в случае непогашения долговых обязательств, невыплаты купонов, риск невыполнения забалансовых обязательств, расчетный риск. Последствия кредитного риска – невозврат ресурсов эмитента, угроза надежности, платежеспособности и ликвидности.

Операционный риск – риск, связанный с прямыми и косвенными убытками, вследствие недостатков в системах и процедурах управления, поддержки и контроля. Операционный риск находится под постоянным контролем эмитента путем соблюдения контрольных процедур внутри подразделений; совершенствования программного обеспечения для автоматизированного учета бухгалтерских операций, информационных технологий, системы информационной защиты; обучения и повышения квалификации персонала.

Риск потери ликвидности – риск, связанный с возможным невыполнением либо несвоевременным выполнением эмитентом своих обязательств перед кредиторами. Риск ликвидности связан с потерей возможности быстро превращать свои активы в денежную форму или привлекать дополнительные ресурсы в достаточном объеме для оплаты предъявляемых обязательств.

Рыночные риск: процентный риск, валютный риск, ценовой риск – риски, определяющие зависимость доходов от изменчивости внешней среды (непостоянства и изменчивости процентных ставок, валютных курсов, цен на ценные бумаги), связанные с вероятностью потерь. Эмитент в процессе деятельности, анализирует экономическую ситуацию в стране, регионе, на финансовых рынках страны и прилегающих стран, на международных рынках, составляет прогноз ситуации, принимает адекватные меры предотвращения риска, обеспечивает информацией соответствующие подразделения в целях учета рисков при выполнении операций.

Репутационный риск – риск, связанный с негативным общественным мнением или снижением доверия к эмитенту.

7) другая информация о деятельности эмитента, о рынках, на которых осуществляет свою деятельность эмитент

По состоянию на 01 апреля 2008 года Кредитное товарищество осуществляет свою деятельность на рынке Республики Казахстан.

4. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ

4.1. Активы

1) Нематериальные активы.



Наименование активов	Первоначальная стоимость, (тысяч тенге)	Доля износа в %	Величина начисленного износа (тысяч тенге)	Остаточная стоимость, (тыс. тенге) По состоянию на 01.04.2008г.
Программное обеспечение Banks Gate 2.0	281	61,92	174	107
1С: Предприятие 7.7 для SQL	370	44,05	163	207
Итого нематериальных активов	651	51,77	337	314

2) Основные средства.

Группа основных средств	Первоначальная стоимость (тыс. тенге)	Величина начисленного износа (т.т.)	Остаточная стоимость (тыс. тенге) на 01.04.2008г.	% износа
Земля, здания и сооружения	306 296	71 502	234 794	23,34
Машины и оборудование	1 702	809	893	47,53
Транспортные средства	7 981	2 878	5 103	36,06
Прочие основные средства	11 675	5 681	5 994	48,66
Итого основных средств	327 654	80 870	246 784	24,68

29 декабря 2006 года произведена переоценка стоимости здания на сумму 289463 тыс. тенге -капитального ремонта и рыночную стоимость. (Основание: отчет по оценке независимого оценщика ТОО «VIP – ADWISER», находящегося по адресу: г. Шымкент, ул. Токаева, 27. Лицензия ЮЛ-00581 (22963-1958-ТОО) №0011195), выдана Комитетом регистрационной службы МЮ РК от 26.05.2006 г.

основные средства, балансовая стоимость которых составляет пять и более процентов от общей балансовой стоимости основных средств Кредитного товарищества

Наименование основных средств	Сумма, тыс. тенге	Доля, %
Здание офис по ул. Тыныбаева, 7	244 028	74,33



Здание Рашидова, б/н	61 815	18,83
Всего основных средств	328305	93,16

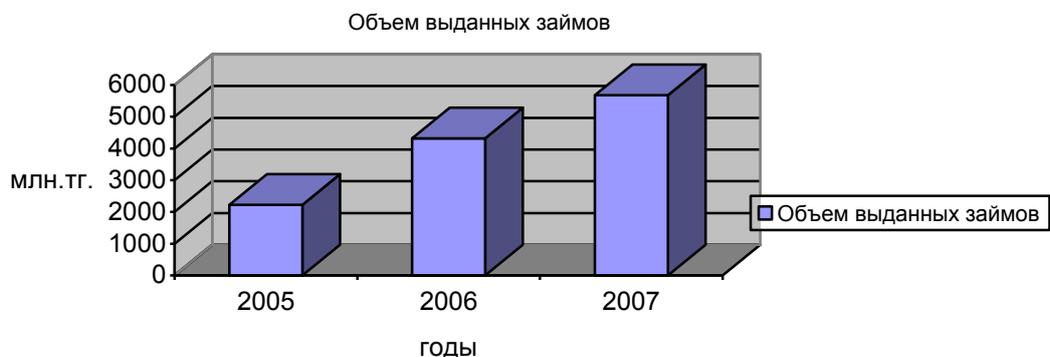
3) Инвестиции и портфель ценных бумаг

Тыс.тенге					
№	Вид инвестиции	Сальдо на 01.01.2008г	Дебет	Кредит	Сальдо на 01.04.2008г
	Портфель ценных бумаг	94 000			33 939
1.	Государственные ценные бумаги	0	0	0	0
2.	Негосударственные ценные бумаги	94 000	14 939	75 000	33 939
	Прочие инвестиции	200120			0
1.	Обратное РЕПО	200 120	500 690	700 810	0

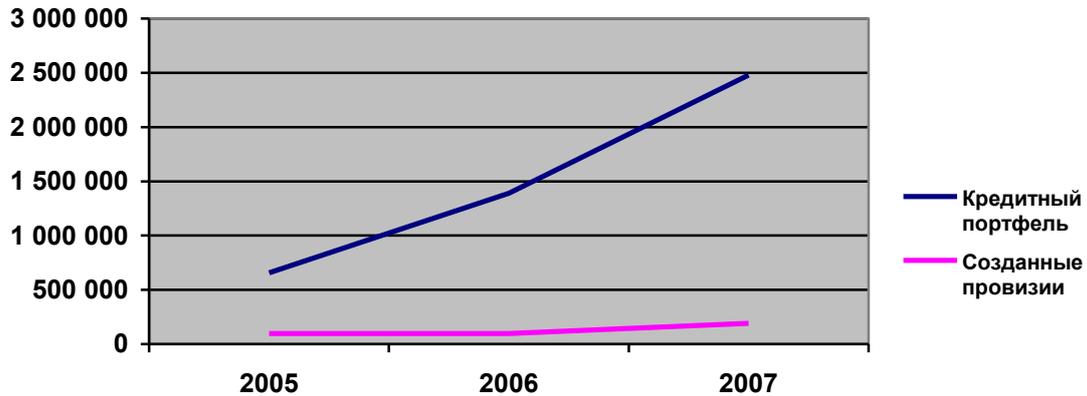
4) Кредитный портфель.

Увеличивая активы за счет привлечения дополнительных ресурсов и увеличения собственного капитала, Кредитное товарищество удовлетворяет постоянно растущую потребность своих участников в кредитных ресурсах. Объем выданных займов за 2007 год вырос на 31%.

2005 год млн.тг	2228
2006 год млн.тг	4 321
2007 год млн. тг	5 675
Прирост млн.тг	1 354
Прирост %	31%

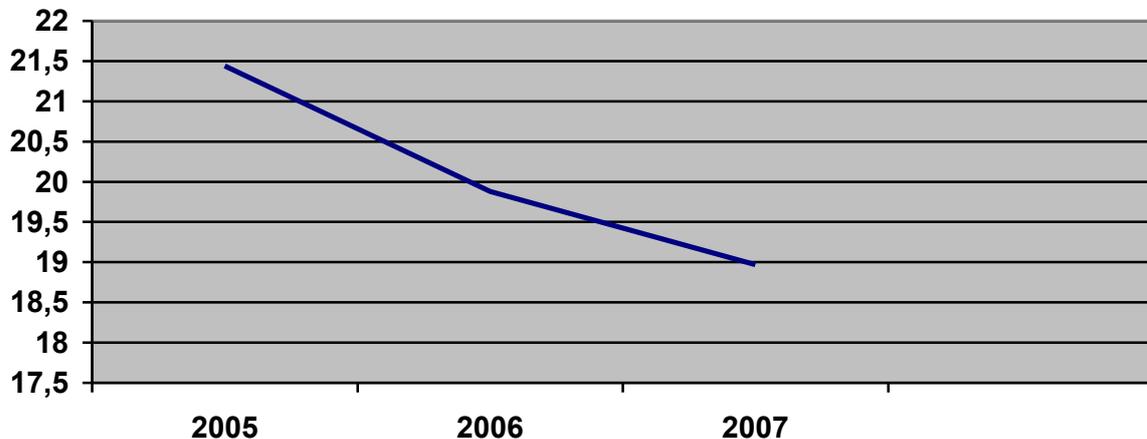


Динамика кредитного портфеля

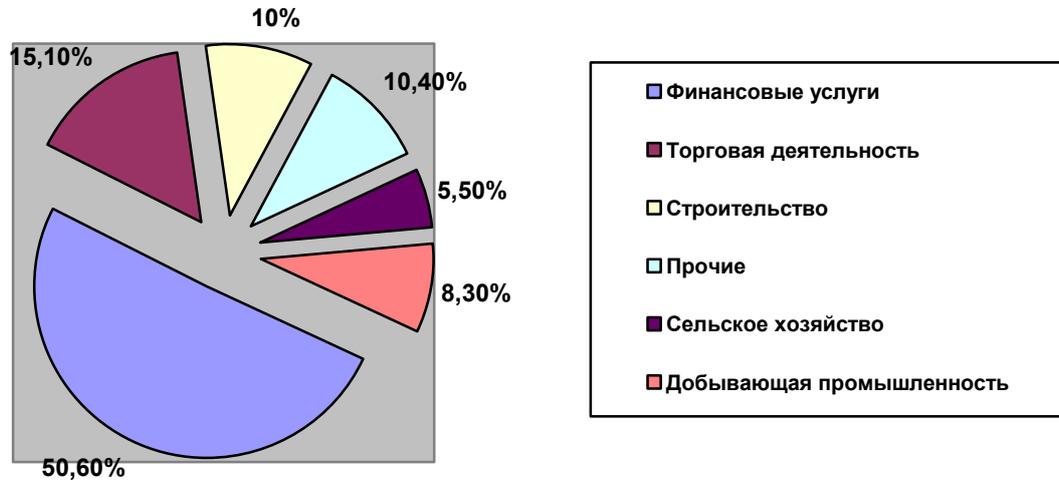


По мере изменения соотношения между собственными и привлеченными средствами, уменьшения или увеличения стоимости размещаемых ресурсов, меняются и процентные ставки по выдаваемым займам. В целом по Кредитному товариществу наблюдается тенденция к снижению средневзвешенной процентной ставки. С 2005г по 2007 год средневзвешенная процентная ставка уменьшилась с 21,43 до 18,97. Это напрямую связано с перераспределением средств в отраслевой структуре выданных займов, так как с 2005 года значительно снизилась доля дорогих кредитов на торговые нужды и увеличилась доля, кредитов, выданных на производство и развитие бизнеса по более низким ставкам.

Динамика изменения процентных ставок



Отраслевая структура кредитного портфеля



Кредитный портфель в разрезе клиентов и процентных ставок

	Юридические лица			Физические лица		
	Сумма(тыс.тенге)	Количество участников	% ставка	Сумма(тыс.тенге)	Количество участников	% ставка
01.01.2005	301 244	44	20,97	82 456	47	31,07
01.01.2006	487 819	49	20,54	168 243	45	26,63
01.01.2007	1 168 495	55	19,07	221 179	57	24,19
01.01.2008	2 106 931	56	18,10	371 545	55	23,86
01.04.2008	2 307 115	68	18,97	373 931	66	23,70

Крупнейшие заемщики по состоянию на 01 апреля 2008 года:

- ТОО МКО «Арнур кредит» г.Шымкент, 11,90 % кредитного портфеля, займы выданы на пополнение оборотных средств на сумму 318 988 тысяч тенге, под залог кредитного портфеля, процентная ставка 18%;
- ТОО «Багыт», г.Шымкент, 7,41% кредитного портфеля, займы выданы на пополнение оборотных средств на сумму 198 740 тысяч тенге, под залог инвестиционного портфеля, процентная ставка 12%;
- ТОО МКО «Орта несие» г.Шымкент, 7,44 % кредитного портфеля, займы выданы на пополнение оборотных средств на сумму 199 475 тысяч тенге, под залог кредитного портфеля, процентная ставка 18%;
- ТОО «ЮФ «Ар консалтинг» г.Шымкент, 5,13 % кредитного портфеля, займы выданы на пополнение оборотных средств 137 500 тысяч тенге, залог - нежилые здания и сооружения, общ.площадью – 1012,5кв.м., расположенные по адресу: г.Шымкент, площадка Цемзавода б/н, процентная ставка 18% и под залог ТМЦ на 14 000 тысяч тенге , процентная ставка 16%.

Ставка вознаграждения по займам, выданным Кредитным Товариществом, определяется по договоренности на основе анализа проекта и связанных с ним рисков, оценки

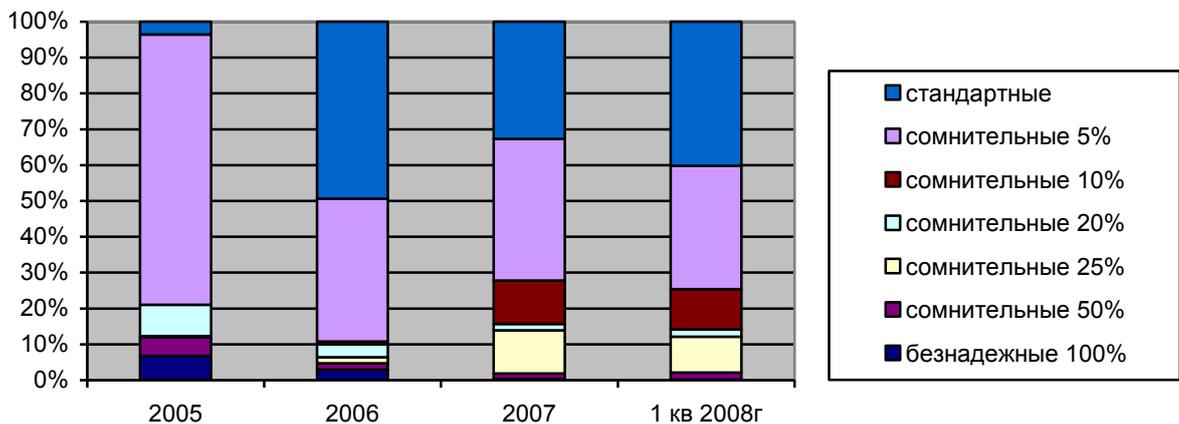
ликвидности обеспечения, анализа среднего уровня рыночных ставок по кредитам в Республике Казахстан.

Временная структура кредитного портфеля

	2 квартал 2008 года	3 квартал 2008 года	4 квартал 2008 года	1 квартал 2009 года
Сумма займа к погашению (тыс. тенге)	1 268 371	850 649	277 070	284 956
Созданные провизии (тыс. тенге)	114 543	48 287	11 674	10 377

Кредитным товариществом уделяется повышенное внимание минимизации риска при осуществлении заемных операций, размер выдаваемых займов ограничивается в размере от 50% до 70% от суммы оценки залогового имущества. Кредитными менеджерами проводится экспертиза залогового имущества. Однако риск не возврата существует, в связи с чем, Кредитным товариществом создаются провизии (резервы) на покрытие возможных убытков от деятельности по кредитованию юридических и физических лиц. За весь период деятельности Кредитного товарищества за счет сформированных резервов было списано безнадежных займов на общую сумму 14 556 тысяч тенге при общем объеме выданных кредитов на сумму 16 757 513 тысяч тенге.

Качество кредитного портфеля



Статья	2005 год		2006 год		2007 год		1 квартал 2008 года	
	Сумма тыс.тг.	Удельный вес %	Сумма тыс.тг.	Удельный вес %	Сумма тыс.тг.	Удельный вес %	Сумма тыс.тг.	Удельный вес %
Стандартные	23 227	3,54	686 192	49,4	810 313	32,7	1 077 581	40,2



Сомнительны е-1 категория провизии-5%	495 105	75,47	553 252	39,8	978 417	39,5	923 722	34,4
Сомнительны е-2 категория провизии- 10%	0	0	10 826	0,8	301 165	12,1	299 747	11,18
Сомнительны е-3 категория провизии- 20%	57 180	8,72	49 542	3,6	44 800	1,8	54 249	2,02
Сомнительны е-4 категория провизии- 25%	1 500	0,23	24 819	1,7	297 152	12	267 812	9,99
Сомнительны е-5 категория провизии- 50%	34 842	5,31	24 386	1,8	37 875	1,5	54 035	2,02
Безнадежные провизии- 100%	44 207	6,73	40 657	2,9	8 754	0,4	3 900	0,15
			40 657		8 754		3 900	

Дебетовые и кредитовые обороты по выданным ссудам

Тыс.тенге

№	Год	Дебетовые обороты	Кредитовые обороты
1.	2005	2 228 330	1 955 969
2.	2006	4 321 715	3 680 682
3.	2007	5 675 565	4 586 762
4.	1 квартал 2008г	1 255 000	1 052 000

5) Прочие требования к клиентам

Прочие дебиторы от банковской и небанковской деятельности по состоянию на 01 апреля 2008 года

Причина образования	Сумма Тысяч тенге
Заработная плата	747
Подотчет	60



Монеты (золотые, серебряные)	117
Операции с ЦБ (остаток счета в ЦД)	4
Расчеты по налогам и др. плат. в бюджет	3 598
Начисленные пени по юр и физ лицам	1 117
Реализация залогового имущества	1 362
Расчеты за товары и услуги	2 000
Расчеты с участниками по дивидендам 2007г.	38 651
Арендная плата	99
Продажа долей	75 000

Прочие кредиторы от банковской и небанковской деятельности по состоянию на 01 апреля 2008 года

Причина образования	Сумма Тысяч тенге
Начисленные отпуска работникам	1 607
Начисленные вознаграждение по дополнительным взносам	2 446
Реализация залогового имущества	3
Расчеты за услуги	149
Расчеты с участниками по дивидендам	83



Купля- продажа доли в уставном капитале	20 009
Сумма ждущая подтверждения	40 382
Сумма до выяснения не соот.наименов.бенефициара	395

б) Средняя доходность в годовом измерении

	2005	2006	2007	1 кв 2008
Доходность по портфелю ценных бумаг	5,36%	2,80%	6,78%	18,68
Средний кредитный портфель (тыс. тенге)	512 610	927 446	1 790 232	2 387 504
Процентные доходы (тыс. тенге)	107 600	177 727	387 419	121 078
Доходность по кредитному портфелю	20,99%	19,16%	21,64%	5,07%
Средние доходные активы (тыс. тенге)	496 359	958 365	1 971 064	2 563 343
Чистый доход (тыс. тенге)	22 324	70 088	100 080	75 517
Средняя доходность по доходным активам	4,50%	7,31%	5,08%	2,95%

4.2. Пассивы

1) Уставный капитал эмитента

По состоянию на 01.04.2008 г. размер оплаченного уставного капитала эмитента составляет 1 517 000 тыс. тенге, или 100 % от объявленного. Размер собственного капитала эмитента составил 2 013 536 тыс. тенге.

2) Межбанковские займы

В составе долгосрочных обязательств Кредитного товарищества числятся банковские займы в ШФ АО «Альянс Банк». Согласно соглашению № 1001 С/05 об открытии кредитной линии от 23 августа 2003 года сроком на три года, к которому подписано Дополнительное соглашение №2 от 20 февраля 2007 года, лимит увеличен до 411 690 тыс. тенге, процентная ставка – 15 % годовых, срок погашения - 28 марта 2009 года.

**Кредит получен следующими траншами:**

- 15 сентября 2005 года был получен займ согласно Договору банковского займа № 1544 К/05/1001 к Соглашению № 1001 С/05 об открытии кредитной линии от 23 августа 2005 года в сумме 43 205 006 тенге сроком до 01 декабря 2008 года. По состоянию на 31 марта 2008 года было погашено 31 768 386,72 тенге.
- 30 марта 2006 года был получен займ согласно Договору банковского займа № 023/06/01 к Соглашению № 1001 С/05 об открытии кредитной линии от 23 августа 2005 года в сумме 159 497 000 тенге, сроком до 28 марта 2009 года. По состоянию на 31 марта 2008 года было погашено 104 841 747,00 тенге.
- 27 июля 2006 года был получен займ согласно Договору банковского займа № 023/06/4 к Соглашению № 1001 С/05 об открытии кредитной линии от 23 августа 2005 года в сумме 25 700 000 тенге сроком до 24 марта 2009 года. По состоянию на 31 марта 2008 года было погашено 14 760 140,00 тенге.
- 06 декабря 2006 года был получен займ согласно Договору банковского займа № 023/06/5 к Соглашению № 1001 С/05 об открытии кредитной линии от 23 августа 2005 года в сумме 37 653 000 тенге сроком до 05 марта 2009 года. По состоянию на 31 марта 2008 года было погашено 20 918 325,00 тенге.
- 23 января 2007 года был получен займ согласно Договору банковского займа № 023/06/6 к Соглашению № 1001 С/05 об открытии кредитной линии от 23 августа 2005 года в сумме 64 220 000 тенге сроком до 28 марта 2009 года. По состоянию на 31 марта 2008 года было погашено 33 299 259,28 тенге.
- 22 февраля 2007 года был получен займ согласно Договору банковского займа № 023/06/7 к Соглашению № 1001 С/05 об открытии кредитной линии от 23 августа 2005 года в сумме 100 000 000 тенге сроком до 28 марта 2009 года. По состоянию на 31 марта 2008 года было погашено 50 000 002,00 тенге.
- 27 февраля 2007 года был получен займ согласно Договору банковского займа № 023/06/8 к Соглашению № 1001 С/05 об открытии кредитной линии от 23 августа 2005 года в сумме 50 000 000 тенге сроком до 28 марта 2009 года. По состоянию на 31 марта 2008 года было погашено 25 000 001,00 тенге.
- 28 февраля 2007 года был получен займ согласно Договору банковского займа № 023/06/9 к Соглашению № 1001 С/05 об открытии кредитной линии от 23 августа 2005 года в сумме 12 500 000 тенге сроком до 28 марта 2009 года. По состоянию на 31 марта 2008 года было погашено 6 249 997,00 тенге.
- 10 августа 2007 года был получен займ согласно Договору банковского займа № 023/06/10 к Соглашению № 1001 С/05 об открытии кредитной линии от 23 августа 2005 года в сумме 82 000 000 тенге сроком до 28 марта 2009 года. По состоянию на 31 марта 2008 года было погашено 28 700 000,00 тенге.

В обеспечение предоставлено недвижимое имущество:

- 1) административное здание эмитента, 1-й этаж офисного помещения расположенного по адресу: г.Шымкент, ул.Тыныбаева, 7.
- 2) ТОО МКО «ОРГА несие» административное здание, расположенное по адресу: г.Шымкент, ул.Г.Иляева, 47.
- 3) Комплекс зданий с земельным участком расположенный по адресу: г.Шымкент, площадка Цемзавода, б/н.



- 1. Погашение займа и вознаграждения по Договору банковского займа № 1544К/05/1001 от 15 сентября 2005 года:**
 - II квартал 2008 года – 4 184 426 тенге,
 - III квартал 2008 года - 4 043 586 тенге,
 - IV квартал 2008 года – 3 884 744 тенге,
- 2. Погашение займа и вознаграждения по Договору банковского займа № 023/06/01 от 30 марта 2006 года:**
 - II квартал 2008 года - 15 428 442 тенге,
 - III квартал 2008 года – 14 925 101 тенге,
 - IV квартал 2008 года – 14 397 087 тенге,
 - I квартал 2009 года - 13 867 366 тенге.
- 3. Погашение займа и вознаграждения по Договору банковского займа № 023/06/04 от 27 июля 2006 года:**
 - II квартал 2008 года - 3 107 604 тенге,
 - III квартал 2008 года – 3 006 562 тенге,
 - IV квартал 2008 года – 2 900 000 тенге,
 - I квартал 2009 года - 2 795 088 тенге.
- 4. Погашение займа и вознаграждения по Договору банковского займа № 023/06/05 от 06 декабря 2006 года:**
 - II квартал 2008 года - 4 720 569 тенге,
 - III квартал 2008 года - 4 566 587 тенге,
 - IV квартал 2008 года - 4 405 051 тенге ,
 - I квартал 2009 года - 4 242 964 тенге.
- 5. Погашение займа и вознаграждения по Договору банковского займа № 23/06/6 от 23 января 2007 года:**
 - II квартал 2008 года - 8 170 211 тенге,
 - III квартал 2008 года - 7 907 583 тенге,
 - IV квартал 2008 года - 7 634 094 тенге,
 - I квартал 2009 года - 7 353 586 тенге.
- 6. Погашение займа и вознаграждения по Договору банковского займа № 23/06/7 от 22 февраля 2007 года:**
 - II квартал 2008 года - 13 235 577 тенге,
 - III квартал 2008 года - 12 815 705 тенге,
 - IV квартал 2008 года - 12 370 193 тенге,
 - I квартал 2009 года - 11 911 859 тенге.
- 7. Погашение займа и вознаграждения по Договору банковского займа № 23/06/8 от 27 февраля 2007 года:**
 - II квартал 2008 года - 6 617 789 тенге,
 - III квартал 2008 года - 6 407 853 тенге,
 - IV квартал 2008 года - 6 258 814 тенге,
 - I квартал 2009 года - 6 024 840 тенге.
- 8. Погашение займа и вознаграждения по Договору банковского займа № 023/06/9 от 28 февраля 2007 года:**
 - II квартал 2008 года - 1 654 447 тенге,
 - III квартал 2008 года - 1 601 963 тенге,
 - IV квартал 2008 года - 1 546 274 тенге,
 - I квартал 2009 года - 1 488 982 тенге.



9. Погашение займа и вознаграждения по Договору банковского займа № 023/06/10 от 10 августа 2007года:

- II квартал 2008 года - 14 033 958 тенге,
- III квартал 2008 года – 13 582 958 тенге,
- IV квартал 2008 года - 13 108 042 тенге,
- I квартал 2009 года - 12 581 890 тенге.

3) Депозиты

Привлечение депозитов кредитными товариществами не предусмотрено Законодательством РК.

4) Остатки на текущих счетах клиентов

По состоянию на 01 апреля 2008 года Кредитным товариществом открыты текущие счета 306 участникам. Из них 227 счета юридическим лицам, 79 счетов принадлежит индивидуальным предпринимателям. Остатки на текущих счетах индивидуальных предпринимателей составляют 20 425 тысяч тенге, на счетах юридических лиц 346 029 тысяч тенге. На пятерых участников, имеющих крупнейшие остатки на текущих счетах, приходится 65 % общей суммы остатков средств, а именно:

№	Наименование организации	Местонахождение	Остаток на 01.04.08г. (тыс.тенге)
1.	ТОО«Научно-производственное объединения «Зерде»	г.Шымкент, ул.Алдиярова д 76	74 411
2.	ТОО« Производственная фирма «Казснабобразование»	г.Шымкент, ул.Адырбекова д 135а	61 302
3.	ТОО «Юсталькон»	г.Шымкент, ул.Громова д 19	65 791
4.	ТОО «Эластополимет»	г.Кентау, ул.Гажимбетова б/н	20 513
5.	ТОО«Научно-производственное объединения «Алатау-Фарм»	г.Шымкент, ул.Тверская д 5А	17 485
ИТОГО:			239 502

В среднем, за 3 месяца 2008 года, остатки на текущих счетах участников составляют 310 279 тысяч тенге.

5) Описание структуры действующих выпусков долговых ценных бумаг и сведения о погашенных ценных бумагах за последние три года.

Кредитным товариществом был размещен один выпуск облигаций.

Дата и номер государственной регистрации	19.10.2006г. С31
Национальный идентификационный Номер	KZ2C0Y03C312
Общая сумма эмиссии	500 000 000 тенге
Количество облигаций	500 000 штук



Номинал	1 000 тенге
Вид облигаций	Именные купонные
Купон	12%
Тип купона	Ежеквартальный
Обеспечение	Без обеспечения
Форма выпуска	Бездокументарная
Срок обращения	3 года
Дата начала обращения	24 октября 2006 года
Срок погашения	4 ноября 2009 года
Общий размер выплат по облигациям	Купон – 49 042 440 тенге
Основные рынки на которых осуществляется торговля ценными бумагами	Размещение облигации осуществляется как на организационном рынке путем проведения торгов в АО «Казахстанская фондовая биржа», так и на неорганизованном рынке по подписке
Независимый регистратор	АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»

6) Сведения об условиях действующих международных займах.

Кредитным товариществом международные займы не привлекались.

7) Сведения об имеющихся у эмитента открытых кредитных линиях от других организаций.

Кредитным товариществом открыта возобновляемая кредитная линия в ШФ АО «Альянс Банк». Согласно соглашению № 1001 С/05 об открытии кредитной линии от 23 августа 2003 года сроком на три года, к которому подписано Дополнительное соглашение №2 от 20 февраля 2007 года, лимит увеличен до 411 690 тыс. тенге, процентная ставка – 15 % годовых, срок погашения - 28 марта 2009 года.

4.3. Финансовые показатели

1) Анализ финансовых результатов.

Показатели	Тысяч тенге						
	01.01.2006	01.01.2007	1.01.2008	01.04.2008	Прогноз		
					01.01.2009	01.01.2010	01.01.2011
Активы	781 605	1 937 240	3 214 147	3 220 033	4 992 000	7 876 800	10 025 000
Собственный капитал	389 541	989 073	1 940 404	2 013 536	2 034 000	2 889 000	3 376 000



Процентные доходы	108 342	178 262	390 312	121687	769 290	1 036 134	1 386 067
Процентные расходы	6 150	37 996	103 162	26069	280 190	475 581	416 248
Созданные резервы	32 538	1 970	103 983	0	33 484	52 008	123 771
Чистый процентный доход	69 654	138 296	183 167	95618	455 616	508 545	846 048
Непроцентные доходы	20 403	51 166	82 530	19738	54 629	72 425	91 758
Непроцентные расходы	67 733	95 148	118 142	28498	148 836	171 759	242 794
Корпоративный подоходный налог		24 226	47 475	11341	108 423	122 764	208 504
Чистая прибыль	22 324	70 088	100 080	75517	252 986	286 447	486 508

2) Структура доходов и расходов.

Тысяч тенге

Наименование статьи	2005	2006	2007	1 квартал 2008г
Доходы, связанные с получением вознаграждения по выданным займам	107 600	177 727	387 419	121 078
Доходы, связанные с получением вознаграждения по ценным бумагам	742	535	-	-
Доходы по корресп.счетам	-	-	2 893	609
Комиссионные доходы	15021	28350	38351	9 466
Доходы (убытки) от изменения стоимости ц.б (нетто)	214	-1861	17347	858
Прочие доходы от операционной деятельности	5 165	18750	24176	8 726
Доходы (убытки) от купли продажи ц.б (нетто)	-	1722	631	-
Доходы (убытки) по операции «РЕПО» (нетто)	-	120	2025	688



Доходы (убытки) по операциям с иностранной валютой (нетто)	-	-145	-	-
Доходы от переоценки финн. активов	-	4330	-	-
Итого доходы	128 742	229 428	472 842	141425
Расходы, связанные с выплатой вознаграждения	6 181	37 996	103 162	26 069
Ассигнования на обеспечение	27 479	1 970	103 983	-
Комиссионные расходы	3 474	5 056	3 787	1 266
Расходы по оплате труда	13 636	18 492	36 507	7 895
Общехозяйственные расходы	17 003	13 489	21 090	7 984
Амортизационные отчисления	3 512	8 455	23 663	5 543
Налоги и сборы	2 879	3 237	7 599	1 524
Подоходный налог	10 800	24 226	47 475	11 341
Прочие расходы	16 023	46 397	24 751	4 286
Непредвиденные доходы (убытки)	745	22	745	-
Итого расходы	101 362	159 340	372 762	65 098

3) Коэффициенты.

	2005	2006	2007	1 квартал 2008
Коэффициент доходности активов (ROA) Доход до выплаты налогов/Средняя стоимость активов	5,60%	9,02%	4,08%	11,2%
Коэффициент доходности капитала (ROE) Чистый доход/Средняя стоимость собственного капитала	6,40%	11,15%	8,0%	15,2%

4) Исполнение пруденциальных нормативов Национального Банка Республики Казахстан

С 2006 года пруденциальные нормативы не представляются, так как в соответствии с Законом Республики Казахстан «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам лицензирования и консолидированного надзора» упразднен контроль и надзор за деятельностью кредитных товариществ со стороны Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций.

4.4. Другая существенная информация

1) Выданные гарантии

По состоянию на 01.04.2008 г. Кредитным товариществом выданы гарантии на сумму 125 558 тыс.тенге.

Наименование участника	Сумма выданной гарантии (тыс. тенге)	Срок действия гарантии	Обеспечение
Next Technology ТОО	7478	13.05.2008	ТМЦ
Абылай-МТОО	1 530	06.05.2008	гарантия
Азамат-БекТОО	1 530	06.05.2008	гарантия
Аль ТОО	514	28.04.2008	ТМЦ
АЛЪЯНС КомпьютерсТОО	1379	12.05.2008	ТМЦ
Базис-К ТОО	14551	10.06.2008	недвижимость
БекМарЖан ТОО	382	30.11.2008	недвижимость
ДСУ-77ТОО	810	31.12.2008	денеж. средства
Евроремонтсервис ТОО	1374	28.05.2008	недвижимость
Зерде АО НПО	9583	18.05.2008	ТМЦ
Казмедприбор ТОО	12 400	13.04.2008	ТМЦ
Казнабобразование ПФ ТОО	24176	18.05.2008	ТМЦ
КітапТОО	636	28.04.2008	оборудование
Кулас-Курлыс ТОО	1 200	31.12.2008	автомашина
Кыдырбай-Ата-12ТОО	2351	20.05.2008	недвижимость
Мастер-ЧТОО	1710	10.06.2008	ТМЦ
Натим ТОО	170	23.04.2008	денежн средства
Нури-Л-Толеби ТОО	151	18.05.2008	ТМЦ
Портал Электроникс ТОО	2244	09.05.2008	ТМЦ
ГЛАВПРОЕКТСТРОЙ ТОО СК	150	31.12.2008	ТМЦ
Уш-сай ТОО	2 037	03.05.2008	ТМЦ
Шебер-2 ТОО	1 483	03.05.2008	ТМЦ
Шымкентжилстрой ТОО ПСО	1 200	01.04.2008	гарантия
ЭКО-БарсТОО	12 000	14.04.2008	недвижимость+ТМЦ
ЮКаз-Курлыс ТОО	7445	31.12.2008	недвижимость+ТМЦ



Юктехснаб ТОО	7062	31.12.2008	ТМЦ
ЮстальконТОО	9 600	15.05.2008	гарантия
Каипова Маржамкуль Усеновна ИП	412	13.04.2008	гарантия

5. ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ВЫРУЧКИ

5.1. Сумма затрат на выпуск облигаций

Расчет затрат на выпуск и размещение облигаций

	На 1 облигацию	На весь объем Выпуска
Расходы на выпуск облигаций	0,47 тенге	700 тысяч тенге
Расходы по размещению облигаций	4,5 тенге	6 750 тысяч тенге
Листинговый сбор	1,27 тенге	1901 тысяч тенге
Расходы на ведение реестра	0,05 тенге	75 тысяч тенге
Расходы на рекламу	0,33 тенге	500 тысяч тенге
Итого	6,62 тенге	9 926 тысяч тенге

5.2. Использование средств от размещения облигаций.

Выручка, полученная от размещения облигаций, будет направлена на удовлетворение потребности участников в заемных средствах и увеличение активов эмитента.

Расчет использования средств от размещения облигаций

	Тысяч тенге					
	2008 год	2009 год	2010 год	2011 год	2012 год	2013 год
Поступления денежных средств:	1 700 000	300 000	300 000	300 000	1 650 000	170 500
Размещение облигаций	1 500 000	0	0	0	0	0
Возврат выданных займов	0	0	0	0	Октябрь 450 000 Ноябрь 450 000 Декабрь 450 000	Январь 150 000
Доход от выданных займов	200 000	300 000	300 000	300 000	300 000	20500
Выбытие денежных средств:	1 627 910	180 490	180 490	180 490	180 490	1 525 089



Погашение облигаций	0	0	0	0	0	1 500 000
Купонное вознаграждение по облигациям	120 000	180 000	180 000	180 000	180 000	12 500
Выдача займов участникам	1 500 000	0	0	0	0	0
Затраты на выпуск и размещение облигаций	7910	490	490	490	490	56
Результат по движению денежных средств	72 090	119 510	119 510	119 510	1 469 510	- 1 354 589
Итого	72 090	191 600	311 110	430 620	1 900 130	545 541

Деятельность Кредитного товарищества по выдаче займов характеризуется разумным консерватизмом и минимизацией рисков. Возвратность выданных займов обеспечивается неустойкой, залогом (ипотекой), гарантиями, поручительствами и иными способами, предусмотренными законодательством Республики Казахстан. С целью снижения рисков могут быть использованы одновременно несколько форм обеспечения, при этом сумма обеспечения значительно превышает сумму обязательств заемщика.

Кредитное товарищество для исполнения обязательств по погашению облигационного займа намерено аккумулировать средства, поступающие при возврате выданных займов в последние месяцы обращения облигаций, во вклады в банках второго уровня.

Средневзвешенная ставка по выданным займам за 1 квартал 2008 года составляет 18,69 процентов. Начисленное вознаграждение оплачивается согласно условиям договора (ежемесячно не позднее 10 числа следующего месяца, либо в конце срока).

Кредитное товарищество гарантирует своевременную оплату купона за счет поступлений от оплаты вознаграждения по выданным займам.

Стабильный рост собственного капитала, уверенное наращивание оборотов и устойчивая позиция Кредитного товарищества на финансовом рынке Казахстана гарантируют держателям облигаций своевременное исполнение Кредитным товариществом своих обязательств по погашению облигационного займа.

Председатель правления

Азбеков Ж.К.

Главный бухгалтер

Коробецкая И.А.