

**Отчет представителя держателей
облигаций АО «Брокерский Дом «Jazz
Capital» за второй 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 2 (второй) квартал 2014 года;
- Проведен анализ финансовой отчетности Эмитента (бухгалтерский баланс, отчет о доходах и расходах, отчет о движении денежных средств) за 2 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 110%. От номинального прироста ссудного портфеля доля привлеченных средств составила 0,8%.
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:

- С начала 2014 года зафиксирован рост денежных средств на 25%. На 01.07.2014г. размер денежных средства и счета в Национальном Банке РК 12,6 млрд. тенге, что составляет 20% от баланса;
- Увеличение основных средств за отчетный период составило 26%, что связано расширением бизнес активности. На 01.07.2014г. ОС составляют 4,8 млрд. тенге.
- Рост кредитного портфеля за отчетный период составил 15%, на 01.07.2014г. ссудный портфель составляет 48,2 млрд. тенге, что составляет 73% баланса.
- Умеренная долговая нагрузка, финансовый долг (субординированный заем и заем по облигациям) составляет 33,4% от размера собственного капитала.
- Рост вкладов за отчетный период составил 17,5%, на 01.07.2014г. текущие счета и депозиты клиентов составляют 50,9 млрд. тенге. В целом вклады составляют 76,6% от баланса.
- По состоянию на 01.07.2014г. изменение уставного капитала по сравнению с предыдущим кварталом текущего года не зафиксировано.
- В целом баланс отличается отличной ликвидностью, соотношение активов и обязательств равен 1,2, что говорит о высокой способности Эмитента отвечать по своим обязательствам.
- Доходы по вознаграждению на 01.07.2014г. составили 3 381 млн. тенге, рост по сравнению с аналогичным периодом 2013 года составил 50%.
- Непроцентные (комиссионные) доходы на 01.04.2014г. составили 124,3 млн. тенге, рост по сравнению с аналогичным периодом 2013 года составил 17%.
- По состоянию на 01.07.2014г. процентная маржа составила 53% по состоянию на 01.07.2013г. данный показатель составлял 51,2%.
- Чистая прибыль по состоянию на 01.07.2014г. выросла на 163% по сравнению с аналогичным показателем 2013 года и составила 745,6 млн. тенге, что связано с поддержанием высокой процентной маржи и ростом комиссионных доходов.

Бухгалтерский баланс (тыс. тенге)

Наименование статей	01.07.2014	01.01.2014
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	12 646 779	10 091 417
Депозиты-гарантии в других банках и прочих финансовых учреждениях	46 183	38 750
Кредиты, выданные клиентам	48 218 813	42 031 794
Основные средства и нематериальные активы	4 788 930	3 792 275
текущий налоговый актив	26 090	21 000
Прочие активы	678 102	238 373
ИТОГО АКТИВОВ	66 404 897	56 213 609
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Срочные банковские депозиты	-	745 953
Текущие счета и депозиты клиентов	50 900 290	43 323 133
Выпущенные долговые ценные бумаги	201 240	201 236
Субординированные займы	3 529 005	3 320 136
Текущее налоговое обязательство	5 030	-
Отложенное налоговое обязательство	278 080	278 080
Прочие обязательства	336 401	55 633

ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	55 250 046	47 924 171
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		
Уставной капитал, в том числе:	9 231 140	7 408 000
простые акции	8 231 140	6 408 000
привилегированные акции	1 000 000	1 000 000
Резервы переоценки основных средств	547 413	89 066
Нераспределенный доход	1 376 298	792 372
ИТОГО КАПИТАЛ	11 154 851	8 289 438
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ	66 404 897	56 213 609

Отчет о доходах и расхода (тыс. тенге)

Наименование статей	01.07.2014	01.07.2013
Процентные доходы	3 381 701	2 256 488
Процентные расходы	(1 599 233)	(952 811)
Чистый процентный доход	1 782 468	1 303 677
Комиссионные доходы	124 250	106 472
Комиссионные расходы	(25 063)	(4 304)
Чистый комиссионный доход	99 187	102 168
Чистая прибыль (убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли и убытков за период	-	(5 180)
Чистая прибыль (убыток) от операций с иностранной валютой	52 239	11 957
Прочие доходы	135 893	822
Операционные доходы	2 069 787	1 413 444
Резерв под обесценение /восстановление убытков (от обесценения)	(101 050)	(35 051)
Расходы на персонал	(718 967)	(574 074)
Административные и прочие операционные расходы	(499 088)	(477 378)
Прибыль/(убыток) до налогообложения	750 682	326 941
(Расход) / экономия по подоходному налогу	(5 030)	(43 542)
Прибыль / (убыток) и прочий совокупный доход / (убыток) за год	745 652	283 399

5. Корпоративные события.

Совет Директоров единственного акционера Эмитента от 30 апреля 2014 было принял решение: утвердить аудированную годовую финансовую Эмитента за 2013 год; не производить распределение чистого дохода Эмитента за 2013 год, оставить нераспределенную прибыль на дальнейшее развитие Эмитента; не выплачивать дивиденды за 2013 год.

11 июня 2014 года была проведена третья выплата купонного вознаграждения по купонным облигациям KZ2C0Y03E359 (KZ2C00001881, официальный список KASE, категория "долговые ценные бумаги с рейтинговой оценкой", KSBNb1) в размере 9 000 000 тенге.

Совет Директоров Эмитента принял решение от 13 июня 2014 года об изменении организационной структуры Эмитента.

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.