

**Акт проверки финансового состояния**  
**АО «Ипотечная организация «Казахстанская Ипотечная Компания»**  
**по состоянию на 01.01.12 г.**

г. Алматы

03 февраля 2012 года

• **Цель проведения оценки финансового состояния компании:**

выявление устойчивости и платежеспособности компании, эффективности управления активами компании и способности отвечать по обязательствам перед владельцами облигаций по состоянию на 01 января 2012 года.

• **Краткая история создания и развития компании:**

Постановлением Правления Национального Банка РК от 20 декабря 2000 года № 469 «О создании закрытого акционерного общества «Казахстанская Ипотечная Компания», в целях реализации Концепции долгосрочного финансирования жилищного строительства и развития системы ипотечного кредитования в РК от 21 августа 2000 № 1290, было создано Акционерное общество «Казахстанская Ипотечная Компания» (далее Компания).

В настоящее время крупным акционером Компании является Министерство Финансов РК. Компанией проведена перерегистрация в Департаменте юстиции по г. Алматы из ЗАО «Казахстанская Ипотечная Компания» (свидетельство о Государственной перерегистрации № 37167-1710- АО от 13 апреля 2004 года).

В соответствии с постановлением Правления Национального Банка РК № 254 от 25 июля 2003 года Компании был присвоен статус финансового агента.

По состоянию на 01.01.12 г. 91,36 % от общего количества размещенных акций принадлежало Комитету государственного имущества и приватизации Министерства Финансов Республики Казахстан.

• **Лицензии Компании:**

Компания имеет лицензию Агентства Республики Казахстан по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций № 5.1.69 от 12.04.2010 г. на проведение заемных операций в национальной валюте – предоставление кредитов в денежной форме на условиях платности, срочности и возвратности.

• **Деятельность Компании:**

В соответствии с полученной лицензией Агентства основными видами деятельности Компании являются:

– выполнение работ и оказание услуг предприятиям, организациям и населению по ипотечному финансированию покупки, строительства и ремонта недвижимости, заемные операции, консалтинговые услуги.

Международным рейтинговым агентством Moody's Investors Service Компании присвоен долгосрочный рейтинг эмитента в местной валюте на уровне B2, прогноз – «негативный».

- **Информация о выпусках облигаций:**

**KZ2C0Y10A857:**

а) общий объем выпуска – 3 000 000 000 (три миллиарда) тенге; номинальная стоимость облигаций – 1 (один) тенге каждая, общее количество облигаций – 3 000 000 000 (три миллиарда) штук;

б) вид облигаций – купонные, с обеспечением;

в) срок обращения – 10 (десять) лет и 51 (пятьдесят один) день с даты начала обращения облигаций;

г) дата начала обращения облигаций – 11 августа 2003 года;

д) ставка вознаграждения – плавающая, расчет которой производится с учетом индекса инфляции и фиксированной маржи, установленной в размере 0,8%, и пересматривается 01 апреля и 01 октября каждого календарного года в течение срока обращения; на период с 01.10.11 г. по 01.04.12 г. ставка вознаграждения составила 9,50 %;

е) временная база для расчета суммы вознаграждения по облигациям – расчетный месяц продолжительностью в 30 дней и расчетный год продолжительностью – 360 дней.

**KZ2C0Y10A980:**

а) общий объем выпуска – 5 000 000 000 (пять миллиардов) тенге; номинальная стоимость облигаций – 1 (один) тенге каждая, общее количество облигаций – 5 000 000 000,00 (пять миллиардов) штук;

б) вид облигаций – купонные, с обеспечением;

в) срок обращения – 10 (десять) лет и 121 (сто двадцать один) день с даты начала обращения облигаций;

г) дата начала обращения облигаций – 01 декабря 2003 года;

д) ставка вознаграждения – плавающая, расчет которой производится с учетом индекса инфляции и фиксированной маржи, установленной в размере 1,0%, и пересматривается 01 апреля и 01 октября каждого календарного года в течение срока обращения; на период с 01.10.11 г. по 01.04.12 г. ставка вознаграждения составила 9,70 %;

е) временная база для расчета суммы вознаграждения по облигациям – расчетный месяц продолжительностью в 30 дней и расчетный год продолжительностью – 360 дней.

**KZ2C0Y10B079:**

а) общий объем выпуска – 5 000 000 000 (пять миллиардов) тенге; номинальная стоимость облигаций – 1 (один) тенге каждая, общее количество облигаций – 5 000 000 000 (пять миллиардов) штук;

б) вид облигаций – купонные, с обеспечением;

в) срок обращения – 10 (десять) лет и 59 (пятьдесят девять) дней с даты начала обращения облигаций;

г) дата начала обращения облигаций – 01 февраля 2004 года;

д) ставка вознаграждения – плавающая, расчет которой производится с учетом индекса инфляции и фиксированной маржи, установленной в размере 0,5%, и пересматривается 01 апреля и 01 октября каждого календарного года в течение срока обращения; на период с 01.10.11 г. по 01.04.12 г. ставка вознаграждения составила 9,2 %;

е) временная база для расчета суммы вознаграждения по облигациям – расчетный месяц продолжительностью в 30 дней и расчетный год продолжительностью - 360 дней.

**KZ2C0Y10B319:**

а) общий объем выпуска – 5 000 000 000 (пять миллиардов) тенге; номинальная стоимость облигаций – 1 (один) тенге каждая, общее количество облигаций – 5 000 000 000 (пять миллиардов) штук;

б) вид облигаций – купонные, с обеспечением;

в) срок обращения – 10 (десять) лет с даты начала обращения облигаций;

г) дата начала обращения облигаций – 01 октября 2004 года;

д) ставка вознаграждения – плавающая, расчет которой производится с учетом индекса инфляции и фиксированной маржи, она пересматривается 01 апреля и 01 октября каждого календарного года в течение срока обращения; на период с 01.10.11 г. по 01.04.12 г. ставка вознаграждения составила 8,8 %.

е) временная база для расчета суммы вознаграждения по облигациям – расчетный месяц продолжительностью в 30 дней и расчетный год продолжительностью – 360 дней.

**KZPC1Y10B543:**

а) общий объем выпуска – 5 000 000 000 (пять миллиардов) тенге; номинальная стоимость облигаций – 1 (один) тенге каждая, общее количество облигаций – 5 000 000 000 (пять миллиардов) штук;

б) вид облигаций – купонные, с обеспечением;

в) срок обращения – 10 (десять) лет с даты начала обращения облигаций;

г) дата начала обращения облигаций – 10 апреля 2005 года;

д) ставка вознаграждения – фиксированная, была определена по результатам первых торгов по первичному размещению облигаций и составила 6,90 %;

е) временная база для расчета суммы вознаграждения по облигациям – расчетный месяц продолжительностью в 30 дней и расчетный год продолжительностью - 360 дней.

**KZPC2Y12B547:**

а) общий объем выпуска – 5 000 000 000 (пять миллиардов) тенге; номинальная стоимость облигаций – 1 (один) тенге каждая, общее количество облигаций – 5 000 000 000 (пять миллиардов) штук;

б) вид облигаций – купонные, с обеспечением;

в) срок обращения – 12 (двенадцать) лет с даты начала обращения облигаций;

г) дата начала обращения облигаций – 10 апреля 2005 года;

д) ставка вознаграждения – плавающая, расчет которой производится с учетом индекса инфляции и фиксированной маржи, она пересматривается 01 апреля и 01 октября каждого календарного года в течение срока обращения; на период с 10.10.11 г. по 09.04.12 г. ставка вознаграждения составила 7,5 %;

е) временная база для расчета суммы вознаграждения по облигациям – расчетный месяц продолжительностью в 30 дней и расчетный год продолжительностью - 360 дней.

**KZPC4Y10B547:**

а) общий объем выпуска – 5 000 000 000 (пять миллиардов) тенге; номинальная стоимость облигаций – 1 (один) тенге каждая, общее количество облигаций – 5 000 000 000 (пять миллиардов) штук;

б) вид облигаций – купонные, с обеспечением;

в) срок обращения – 10 (десять) лет с даты начала обращения облигаций;

г) дата начала обращения облигаций – 15 января 2007 года;

д) ставка вознаграждения – плавающая, рассчитывается следующим образом:  $Y = I - 100 + M$ , где  $Y$  – ставка вознаграждения,  $I$  – уровень инфляции в годовом выражении за месяц, предшествующий месяцу, в котором устанавливается ставка или производится пересмотр,  $M$  – фиксированная маржа. Верхний предел ставки вознаграждения по облигациям – 7,5% годовых. В настоящее время ставка вознаграждения составляет 7,41%.

#### **KZP02Y09C495:**

а) общий объем выпуска – 10 000 000 000 (десять миллиардов) тенге; номинальная стоимость облигаций – 1 (один) тенге каждая, общее количество облигаций – 10 000 000 000 (десять миллиардов) штук;

б) вид облигаций – купонные, без обеспечения;

в) срок обращения – 9 (девять) лет с даты начала обращения облигаций;

г) дата начала обращения облигаций – 10 июня 2007 года;

д) ставка вознаграждения – плавающая, рассчитывается следующим образом:  $Y = I - 100 + M$ , где  $Y$  – ставка вознаграждения,  $I$  – уровень инфляции в годовом выражении за месяц, предшествующий месяцу, в котором устанавливается ставка или производится пересмотр,  $M$  – фиксированная маржа. Установлен верхний предел ставки вознаграждения – 12% годовых. В случае, если значение  $(I-100)$  станет отрицательным, т.е. будет иметь место дефляция, для расчета ставки вознаграждения принимается значение  $(I-100)$ , равное 0 (нулю). В настоящее время ставка вознаграждения составляет 8,5%.

е) временная база для расчета суммы вознаграждения по облигациям – расчетный месяц продолжительностью в 30 дней и расчетный год продолжительностью - 360 дней.

#### **KZP03Y05C491:**

а) общий объем выпуска – 5 000 000 000 (пять миллиардов) тенге; номинальная стоимость облигаций – 1 (один) тенге каждая, общее количество облигаций – 5 000 000 000 (пять миллиардов) штук;

б) вид облигаций – купонные, с обеспечением;

в) срок обращения – 5 (пять) лет с даты начала обращения облигаций;

г) дата начала обращения облигаций – 01 декабря 2007 года;

д) ставка вознаграждения – фиксированная, 11,00 %; начисление вознаграждения по облигациям производится в течение всего периода обращения, и заканчивается в день, предшествующий дню погашения.

е) временная база для расчета суммы вознаграждения по облигациям – расчетный месяц продолжительностью в 30 дней и расчетный год продолжительностью - 360 дней.

#### **KZP04Y04C492:**

а) общий объем выпуска – 5 000 000 000 (пять миллиардов) тенге; номинальная стоимость облигаций – 1 (один) тенге каждая, общее количество облигаций – 5 000 000 000 (пять миллиардов) штук;

б) вид облигаций – купонные, с обеспечением.

в) срок обращения – 4 (четыре) года с даты начала обращения облигаций;

г) дата начала обращения облигаций – 15 июля 2009 года;

д) ставка вознаграждения – плавающая, рассчитывается следующим образом:  $Y = I - 100 + M$ , где  $Y$  – ставка вознаграждения,  $I$  – уровень инфляции в годовом выражении за месяц, предшествующий месяцу, в котором устанавливается ставка или производится пересмотр,  $M$  – фиксированная маржа. Установлен верхний предел ставки вознаграждения – 11,0% годовых. В случае, если значение  $(I-100)$  станет отрицательным, т.е. будет иметь место дефляция, для расчета ставки вознаграждения принимается значение  $(I-100)$ , равное 0 (нулю). Ставка вознаграждения пересматривается 15 июля и 15 января каждого календарного года. В настоящее время ставка вознаграждения составляет 11,0 %.

е) временная база для расчета суммы вознаграждения по облигациям – расчетный месяц продолжительностью в 30 дней и расчетный год продолжительностью - 360 дней.

#### **KZP05Y06C494:**

а) общий объем выпуска – 8 000 000 000 (восемь миллиардов) тенге; номинальная стоимость облигаций – 1 (один) тенге каждая, общее количество облигаций – 8 000 000 000 (восемь миллиардов) штук;

б) вид облигаций – купонные, с обеспечением.

в) срок обращения – 6 (шесть) лет с даты начала обращения облигаций;

г) дата начала обращения облигаций – 10 декабря 2009 года;

д) ставка вознаграждения – плавающая, рассчитывается следующим образом:  $Y = I - 100 + M$ , где  $Y$  – ставка вознаграждения,  $I$  – уровень инфляции в годовом выражении за месяц, предшествующий месяцу, в котором устанавливается ставка или производится пересмотр,  $M$  – фиксированная маржа. Установлен верхний предел ставки вознаграждения – 11,0 % годовых. В случае, если значение  $(I-100)$  станет отрицательным, т.е. будет иметь место дефляция, для расчета ставки вознаграждения принимается значение  $(I-100)$ , равное 0 (нулю). Ставка вознаграждения пересматривается 10 июня и 10 декабря каждого календарного года. В настоящее время ставка вознаграждения составляет 11,0 %.

е) временная база для расчета суммы вознаграждения по облигациям – расчетный месяц продолжительностью в 30 дней и расчетный год продолжительностью - 360 дней.

#### **KZ2COY08D913:**

а) общий объем выпуска – 10 000 000 000 (десять миллиардов) тенге; номинальная стоимость облигаций – 1 (один) тенге каждая, общее количество облигаций – 10 000 000 000 (десять миллиардов) штук;

б) вид облигаций – обеспеченные купонные облигации.

в) срок обращения – 8 (восемь) лет с даты начала обращения облигаций;

г) дата начала обращения облигаций – 23 декабря 2010 года;

д) ставка вознаграждения – плавающая. На первый купонный период ставка вознаграждения составляет 8,0 % годовых. Начиная со второго – ставка вознаграждения плавающая, рассчитывается как: /базисный индекс/ плюс 1,0 % фиксированная маржа. За базисный индекс принимается ставка рефинансирования Национального Банка Республики Казахстан, действующая на дату пересмотра. Верхний предел купонной ставки вознаграждения составляет 10,0 %; нижний предел купонной ставки вознаграждения составляет 6,0 %. Ставка вознаграждения пересматривается каждые шесть месяцев в день, соответствующий первому рабочему дню очередного купонного периода в течение всего срока обращения со дня включения в официальный список организатора торгов. В настоящее время купонная ставка вознаграждения составляет 8,5 %.

е) временная база для расчета суммы вознаграждения по облигациям – расчетный месяц продолжительностью в 30 дней и расчетный год продолжительностью - 360 дней.

- **Объект проверки:**

Финансовое состояние Компании по состоянию на 01 января 2012 года для предоставления результата проверки держателям облигаций.

- **Проверяемые документы:**

1. Бухгалтерский баланс на 01 января 2012 года; 01 января 2011 года; 01 октября 2011 года.
2. Отчет о доходах и расходах на 01 января 2012 года; 01 января 2011 года; 01 октября 2011 года.

- **Анализ финансового состояния**

### 1. Финансовая отчетность

в тыс. тенге

Активы	01.01.2011	01.10.2011	01.01.2012	Изм-я за квартал	Изм-я в %
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	11 576 870	0	0	0	0,0%
Ценные бумаги, учтенные по справедливой стоимости через прибыль и убыток	8	7	7	0	0,0%
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (за вычетом резервов на обесценение)	7 172 335	8 517 852	8 587 967	70 115	0,8%
Дебиторская задолженность	717 040	788 473	749 665	-38 808	-4,9%
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения (за вычетом резервов на обесценение)	14 733 129	12 937 036	13 473 204	536 168	4,1%
Вклады размещенные (за вычетом резервов на обесценение)	7 711 239	20 696 404	14 028 779	-6 667 625	-32,2%
Займы предоставленные (за вычетом резервов на обесценение)	61 290 816	59 014 840	55 537 912	-3 476 928	-5,9%
Инвестиционное имущество	0		605 082	605 082	0,0%
Запасы	647 819	63 469	137 081	73 612	116,0%
Нематериальные активы (за вычетом амортизации и убытков от обесценения)	22 742	6 237	4 156	-2 081	-33,4%
Основные средства (за вычетом амортизации и убытков от обесценения)	2 481 525	2 975 494	2 313 793	-661 701	-22,2%
Отложенный налоговый актив	21 826	23 451	23 451	0	0,0%
Прочие активы	0	0	0	0	0,0%
<b>Итого активы:</b>	<b>106 375 349</b>	<b>105 023 263</b>	<b>95 461 097</b>	<b>-9 562 166</b>	<b>-9,1%</b>
Пассивы	01.01.2011	01.10.2011	01.01.2012	Изм-я за квартал	Изм-я в %
Выпущенные долговые ценные бумаги	61 958 989	60 787 586	55 523 653	-5 263 933	-8,7%
Полученные займы	23 821 509	24 314 338	23 885 286	-429 052	-1,8%
Кредиторская задолженность	75 721	130 521	112 446	-18 075	-13,8%
Прочие обязательства	13 890	9 655	14 090	4 435	45,9%

<b>Итого обязательства:</b>	<b>85 870 109</b>	<b>85 242 100</b>	<b>79 535 475</b>	<b>-5 706 625</b>	<b>-6,7%</b>
Уставный капитал	28 932 661	28 932 661	28 932 661	0	0,0%
Изъятый капитал	-2 597 422	-2 597 422	-2 597 422	0	0,0%
Резервный капитал	2 598 418	2 630 820	2 630 820	0	0,0%
Прочие резервы	-695 573	1 223 457	1 288 924	65 467	5,4%
Нераспределённая прибыль (непокрытый убыток) предыдущих лет	-7 797 690	-7 797 690	-7 797 690	0	0,0%
Нераспределённая прибыль (непокрытый убыток) отчётного года	64 846	-2 610 663	-6 531 671	-3 921 008	150,2%
<b>Итого капитал:</b>	<b>20 505 240</b>	<b>19 781 163</b>	<b>15 925 622</b>	<b>-3 855 541</b>	<b>-19,5%</b>
<b>Итого пассивы</b>	<b>106 375 349</b>	<b>105 023 263</b>	<b>95 461 097</b>	<b>-9 562 166</b>	<b>-9,1%</b>

За 4 квартал активы Компании уменьшились на 9 562,2 млн. тенге, или на 9,1%. Уменьшение произошло за счет ссудного портфеля (на 3 476,9 млн. тенге или на 5,9%), размещенных вкладов (на 6 667,6 млн. тенге, или на 32,2%). Ссудный портфель составляет 58,2% от активов, высоколиквидные активы – 23,9%.

На конец отчетного периода созданные провизии по займам составили 1 063,9 млн. тенге, или 1,9% от общего объема ссудного портфеля. Данный показатель увеличился на 0,34% с 1,58% за 4 квартал 2011 года.

Обязательства Компании уменьшились в течение последнего квартала на 5 706,6 млн. тенге или на 6,7%, в основном за счёт снижения объёма выпущенных долговых ценных бумаг (на 5 263,9 млн. тенге, или на 8,7%) и полученных займов (на 429,1 млн. тенге или на 1,8%). На долю ценных бумаг приходится 62,4% от пассивов, еще 26,9% составляют полученные займы, доля прочих обязательств минимальная.

Собственный капитал за квартал уменьшился на 3 855,5 млн. тенге, или на 19,5%. Уменьшение капитала произошло за счет роста убытка отчётного года, составившего 6 531,7 млн. тенге.

## 1. Анализ финансовых результатов:

в тыс. тенге

Наименование статьи	01.01.2011	01.10.2011	01.01.2012	Изм-я за год	Изм-я в %
Доходы, связанные с получением вознаграждения	8 288 457	6 181 832	8 208 296	-80 161	-1,0%
Доходы (расходы) по финансовым активам (нетто)	-339	0	27 219	27 558	-8129,2%
Доходы (расходы) от переоценки иностранной валюты (нетто)	92 430	-35 955	-48 960	-141 390	-153,0%
Прочие доходы	70 057	58 027	76 794	6 737	9,6%
<b>Итого доходов:</b>	<b>8 450 605</b>	<b>6 204 939</b>	<b>8 264 470</b>	<b>-186 135</b>	<b>-2,2%</b>
Расходы, связанные с выплатой вознаграждения	8 021 711	7 101 083	9 446 697	1 424 986	17,8%
Комиссионные расходы	121 010	77 040	102 853	-18 157	-15,0%
Расходы по банковской и иной деятельности, не связанные с выплатой вознаграждения	786	560	864	78	9,9%
Операционные расходы	898 053	676 137	897 089	-964	-0,1%
Прочие расходы	272 754	195 609	299 369	26 615	9,8%
<b>Итого расходов:</b>	<b>9 314 314</b>	<b>8 050 429</b>	<b>10 746 872</b>	<b>1 432 558</b>	<b>15,4%</b>
<b>Прибыль (убыток) до отчислений в резервы (провизии)</b>	<b>-863 709</b>	<b>-1 845 490</b>	<b>-2 482 402</b>	<b>-1 618 693</b>	<b>187,4%</b>
Резервы (восстановление резервов) на возможные потери по операциям, в том числе, на возмещение разницы между показателем номинальной доходности и минимальным значением доходности	-927 103	338 150	3 756 367	4 683 470	-505,2%

Итого чистая прибыль (убыток) до налога на прибыль	63 394	-2 183 640	-6 238 769	-6 302 163	-9941,3%
Налог на прибыль	0	0	-1 625	0	0,0%
Итого чистая прибыль (убыток) за период	63 394	-2 183 640	-6 237 144	-6 300 538	-9938,7%

Убыток Компании на конец 4 кв. 2011 года составил 6 237,1 млн. тенге. Для сравнения, за 2010 год Компания получила прибыль в размере 63,4 млн. тенге. Убыток связан со значительным ростом процентных расходов при одновременном снижении процентных доходов, в результате чего у компании сформировался отрицательный чистый процентный доход, а также ростом расходов на резервы на возможные потери по операциям. При сохранении подобной динамики доходов и расходов убыток компании будет увеличиваться.

#### Финансовые коэффициенты на 01.01.12 г.

Коэффициенты	01.01.2011	01.10.2011	01.01.2012	Описание
Чистый доход, тыс. тенге	63 394	-2 183 640	-6 237 144	Деятельность компании 2011 года убыточная
Ставка размещения	9,1%	8,3%	9,0%	Ставка размещения незначительно выросла по итогам 4 квартала 2011 года.
Ставка привлечения	9,4%	11,3%	11,9%	Ставка привлечения за отчетный квартал также выросла.
ЧПМ	0,3%	-1,23%	-1,83%	Чистая процентная маржа Компании снизилась за 4 квартал т.г. в связи с ростом процентных расходов.
ROA (Доходность активов), %	0,1%	-2,1%	-6,5%	Показатели доходности на 01.01.12 г. остаются отрицательными, что связано с полученным компанией убытком
ROE (Доходность капитала), %	0,3%	-11,0%	-39,2%	
Собственный капитал на активы, %	19,3%	18,8%	16,7%	Показатель капитализации Компании снижается, что связано с убыточностью ее деятельности в 2011 году.
коэффициент ликвидности - доля ликвидных активов* в активах	18,1%	19,7%	14,7%	Коэффициент ликвидности с начала 2011 года уменьшился на 3,4%.

\* - При расчёте коэффициента ликвидности во внимание принимались статьи «Денежные средства и эквиваленты денежных средств»; «Ценные бумаги, учтённые по справедливой стоимости через прибыль и убыток»; «Вклады размещённые».

#### Временная структура займов компании по годам погашения:

Тыс. тенге	2012 год	2013 год	2014 год	2015 год	>2015 год	Итого:
Облигации	4 958 650	5 267 376	9 859 832	11 344 315	24 093 480	55 523 653
Займы от зарубежного фин.института	4 934 667	4 934 667	4 934 667	0	0	14 804 000
Задолженность перед Правительством РК	9	9	9	9	9 019 776	9 019 812
Итого	9 893 326	10 202 052	14 794 508	11 344 324	33 113 256	79 347 466



### Выполнение пруденциальных нормативов на 01.01.2012 г.:

Наименование показателя	Расчетное значение	Нормативное значение
Собственный капитал организации	14 538 314	Не менее 800 млн. тенге
Коэффициент достаточности собственного капитала k1	0,156	Не менее 0,06
Коэффициент достаточности собственного капитала k1-2	0,182	Не менее 0,06
Коэффициент достаточности собственного капитала k1-3	0,180	Не менее 0,06
Коэффициент максимального риска на одного заёмщика, связанного с организацией особыми отношениями k2	0,243	Не более 0,25
Коэффициент краткосрочной ликвидности k3	28,671	Не менее 0,5
Коэффициент максимального размера ссудного портфеля, не превышающий размер собственного капитала более чем в 8 раз	4,062	
Коэффициент максимального лимита краткосрочных обязательств перед нерезидентами k4	0,0	Не более 1
Коэффициент капитализации организации к обязательствам перед нерезидентами РК k5	1,022	Не более 2
Коэффициент капитализации организации к обязательствам перед нерезидентами РК k6	1,022	Не более 3

#### Результат проверки:

- Наблюдается ряд негативных моментов в деятельности Компании, таких как значительный убыток по результатам 2011 года, в результате чего произошло снижение собственного капитала Компании. Основными причинами убыточности деятельности Компании являются отрицательный чистый процентный доход (вследствие превышения средней ставки привлечения обязательств над средней ставкой размещения активов), а также значительный рост расходов по резервам на возможные потери по операциям. Сохранение существующей динамики доходов и расходов приведет к росту убытков компании и снижению уровня ее капитализации.

- При этом Компания своевременно и в полном объеме выполняет свои обязательства перед кредиторами и держателями облигаций, фактов дефолта не наблюдается. Компанией выполняются все пруденциальные нормативы.

Начальник Управления финансовых рисков  
 Финансового Департамента АО «Банк ЦентрКредит»

Бижанов Б. А.

Примечание: ответственность за составление документов, подтверждающих финансовое состояние Компании, несет руководство Компании.