

**Акт проверки финансового состояния**  
**АО «Ипотечная организация «Казахстанская Ипотечная Компания»**  
**по состоянию на 01.07.11 г.**

г. Алматы

29 июля 2011 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 июля 2011 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 01.07.11 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 B1, 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 01.04.11 г. по 01.10.11 г. ставка вознаграждения составила 9,40 %;

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 01.04.11 г. по 01.10.11 г. ставка вознаграждения составила 9,60 %;

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 01.04.11 г. по 01.10.11 г. ставка вознаграждения составила 9,1 %;

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

#### **KZ2CK0Y07B307:**

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 – 7 (семь) 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, установленной в размере 0,1%, и пересматривается 01 апреля и 01 октября каждого календарного года в течение срока обращения; на период с 01.04.11 г. по 01.10.11 г. ставка вознаграждения составила 8,7 %;

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 01.04.11 г. по 01.10.11 г. ставка вознаграждения составила 8,7 %.

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 10.04.11 г. по 09.10.11 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 7,5 %.

#### **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, М – 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 9,0 %.

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 июля 2011 года для предоставления результата проверки держателям облигаций.

#### **• Проверяемые документы:**

1. Бухгалтерский баланс на 01 января 2011 года; 01 апреля 2011 года; 01 июля 2011 года.

2. Отчет о доходах и расходах на 01 июля 2010 года, 01 января 2010 года, 01 апреля 2011 года, 01 июля 2011 года.

## Анализ финансового состояния

### 1. Финансовая отчетность

в тыс. тенге

Активы	01.01.2011	01.04.2011	01.07.2011	Изм-я за квартал	Изм-я в %
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	11 576 870	0	0	0	0,0%
Ценные бумаги, учтённые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	8	8	8	0	0,0%
Ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи (за вычетом резервов на обесценение)	7 172 335	7 379 250	7 344 343	-34 907	-0,5%
Дебиторская задолженность	701 695	717 819	739 294	21 475	3,0%
Ценные бумаги, удерживаемые до погашения (за вычетом резервов на обесценение)	14 744 024	14 707 213	12 888 762	-1 818 451	-12,4%
Вклады размещённые (за вычетом резервов на обесценение)	7 727 181	22 389 613	19 911 230	-2 478 383	-11,1%
Займы предоставленные (за вычетом резервов на обесценение)	61 290 816	59 696 899	58 011 096	-1 685 803	-2,8%
Запасы	647 880	644 987	11 640	-633 347	-98,2%
Нематериальные активы (за вычетом амортизации и убытков от обесценения)	22 742	14 478	9 710	-4 768	-32,9%
Основные средства (за вычетом амортизации и убытков от обесценения)	2 481 525	2 435 770	3 023 707	587 937	24,1%
Отложенный налоговый актив	8 640	21 826	21 826	0	0,0%
Прочие активы	0	0	0	0	0,0%
<b>Итого активы:</b>	<b>106 373 716</b>	<b>108 007 863</b>	<b>101 961 616</b>	<b>-6 046 247</b>	<b>-5,6%</b>
Пассивы	01.01.2011	01.04.2011	01.07.2011	Изм-я за квартал	Изм-я в %
Выпущенные долговые ценные бумаги	61 958 989	63 273 787	59 346 052	-3 927 735	-6,2%
Полученные займы	23 821 509	24 041 815	23 707 263	-334 552	-1,4%
Кредиторская задолженность	75 721	625 024	43 189	-581 835	-93,1%
Прочие обязательства	13 709	11 427	15 248	3 821	33,4%
<b>Итого обязательства:</b>	<b>85 869 928</b>	<b>87 952 053</b>	<b>83 111 752</b>	<b>-4 840 301</b>	<b>-5,5%</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	2 598 418	2 630 820	32 402	1,2%
Прочие резервы	-695 573	-622 131	-532 401	89 730	-14,4%
Нераспределённая прибыль (непокрытый убыток) предыдущих лет	-7 797 690	-7 732 844	-7 797 690	-64 846	0,8%
Нераспределённая прибыль (непокрытый убыток) отчётного года	63 394	-522 872	-1 786 104	-1 263 232	241,6%
<b>Итого капитал:</b>	<b>20 503 788</b>	<b>20 055 810</b>	<b>18 849 864</b>	<b>-1 205 946</b>	<b>-6,0%</b>
<b>Итого пассивы</b>	<b>106 373 716</b>	<b>108 007 863</b>	<b>101 961 616</b>	<b>-6 046 247</b>	<b>-5,6%</b>

За 2-й квартал активы Компании снизились на 6 046,2 млн. тенге, или на 5,6%. Основное уменьшение произошло за счет размещенных вкладов (на 2 478,4 млн. тенге, или на 11,1%), ценных бумаг, удерживаемых до погашения (на 1 818,5 млн. тенге, или на 12,4%), а также размещенных займов (на 1 685,8 млн. тенге, или на 2,8%). Ссудный портфель составляет 56,9% от активов, высоколиквидные активы – 19,5%.

На конец отчетного периода созданные провизии по займам составили 2 609,1 млн. тенге, или 4,35% от общего объема ссудного портфеля. Данный показатель вырос на 0,5% с 3,8% за II квартал 2011 года.

Обязательства Компании уменьшились в течение последнего квартала на 4 840,3 млн. тенге или на 5,5%, в основном за счёт сокращения объёма выпущенных долговых ценных бумаг (на 3 927,7 млн. тенге, или на 6,2%). Данная статья обязательств составляет 58%, еще 23,3% составляют полученные займы, доля прочих обязательств минимальная.

Собственный капитал за квартал снизился на 1 205,9 млн. тенге, или на 6%. Снижение капитала произошло за счет роста убытка в течение II квартала отчётного года.

### 3. Анализ финансовых результатов:

в тыс. тенге

Наименование статьи	01.07.2010	01.01.2011	01.04.2011	01.07.2011	Изм-я за год	Изм-я в %
Доходы, связанные с получением вознаграждения	4 347 555	8 288 457	2 000 906	4 166 633	-180 922	-4,2%
Доходы (расходы) по финансовым активам (нетто)	65	-339	0	0	-65	-100,0%
Доходы (расходы) от переоценки иностранной валюты (нетто)	87 840	92 430	130 050	87 975	135	0,2%
Прочие доходы	33 929	70 057	19 274	40 163	6 234	18,4%
<b>Итого доходов:</b>	<b>4 469 389</b>	<b>8 450 605</b>	<b>2 150 230</b>	<b>4 294 771</b>	<b>-174 618</b>	<b>-3,9%</b>
Расходы, связанные с выплатой вознаграждения	3 901 935	8 021 711	2 260 773	4 669 608	767 673	19,7%
Комиссионные расходы	60 640	121 010	21 783	49 402	-11 238	-18,5%
Расходы по банковской и иной деятельности, не связанные с выплатой вознаграждения	170	786	114	429	259	152,4%
Операционные расходы	430 903	898 053	217 572	454 086	23 183	5,4%
Прочие расходы	139 741	272 754	57 453	124 861	-14 880	-10,6%
<b>Итого расходов:</b>	<b>4 533 389</b>	<b>9 314 314</b>	<b>2 557 695</b>	<b>5 298 386</b>	<b>764 997</b>	<b>16,9%</b>
<b>Прибыль (убыток) до отчислений в резервы (провизии)</b>	<b>-64 000</b>	<b>-863 709</b>	<b>-407 465</b>	<b>-1 003 615</b>	<b>-939 615</b>	<b>1468,1%</b>
Резервы (восстановление резервов) на возможные потери по операциям, в том числе, на возмещение разницы между показателем номинальной доходности и минимальным значением доходности	-801 479	-927 103	115 407	782 489	1 583 968	-197,6%
<b>Итого чистая прибыль (убыток) до налога на прибыль</b>	<b>737 479</b>	<b>63 394</b>	<b>-522 872</b>	<b>-1 786 104</b>	<b>-2 523 583</b>	<b>-342,2%</b>
Налог на прибыль	0	0	0	0		
<b>Итого чистая прибыль (убыток) за период</b>	<b>737 479</b>	<b>63 394</b>	<b>-522 872</b>	<b>-1 786 104</b>	<b>-2 523 583</b>	<b>-342,2%</b>

Убыток Компании за II кв. 2011 года составил 1 786.1 млн. тенге. Для сравнения, за аналогичный период 2010 года Компания получила прибыль в размере 737.5 млн. тенге.



Убыток связан со значительным ростом процентных расходов при одновременном снижении процентных доходов, в результате чего у компании сформировался отрицательный чистый процентный доход. При сохранении подобной динамики доходов и расходов убыток компании будет увеличиваться.

### Финансовые коэффициенты на 01.07.11 г.

Коэффициенты	01.01.2011	01.04.2011	01.07.2011	Описание
Чистый доход, тыс. тенге	63 394	-522 872	-1 786 104	Деятельность компании по итогам первого полугодия 2011 года убыточная
Ставка размещения	9,1%	7,8%	8,6%	Ставка размещения незначительно выросла по итогам II квартала 2011 года.
Ставка привлечения	9,4%	10,5%	11,4%	Ставка привлечения сохраняет тенденцию к росту
ЧПМ	0,3%	-0,2%	-0,51%	Чистая процентная маржа Компании отрицательная ввиду отрицательного чистого процентного дохода.
ROA (Доходность активов), %	0,1%	-0,5%	-1,8%	Показатели доходности на 01.07.11 г. остаются отрицательными, что связано с полученным компанией убытком
ROE (Доходность капитала), %	0,3%	-2,6%	-9,5%	
Собственный капитал на активы, %	19,3%	18,6%	18,5%	Данный показатель постепенно уменьшается, в связи со снижением собственного капитала.
Коэффициент ликвидности - доля ликвидных активов* в активах	18,1%	20,7%	19,5%	Коэффициент ликвидности выше показателя на начало 2011 года на 1,4%, однако за последний квартал наблюдается его снижение.

\* - 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:

	2011 год	2012 год	2013 год	2014 год	2015 год	>2015 год	Итого:
Облигации	5 111 096	4 914 921	5 413 392	9 834 095	11 166 015	22 906 533	59 346 052
Займы от зарубежного фин.института	2 089 286	4 178 571	4 178 571	4 178 571	0	0	14 625 000
Задолженность перед Правительством РК	9	9	9	9	9	9 019 946	9 019 991
Итого	7 200 391	9 093 501	9 591 972	14 012 675	11 166 024	31 926 479	82 991 043

Согласно информации предоставленной компанией, до конца 2011 года компании необходимо погасить около 7,2 млрд. тенге обязательств.

С момента проведения последнего анализа (18.05.11 г.) по сегодняшний день компания выплатила 7-й купон по облигациям KZP03Y05C491, KZ2C00001063 на сумму 275 млн. тенге; 8-й купон по облигациям KZP02Y09C495, KZ2C00001048 на сумму 420 млн. тенге; 3-й купон по облигациям KZP05Y06C494, KZ2C00001022 на сумму 440 млн. тенге; 1-й купон по облигациям KZ2C0Y08D913, KZ2C00000180 на сумму 359,63 млн. тенге; 9-й купон по облигациям KZPC4Y10B547, KZ2C00001071 на сумму 187,5 млн. тенге; 4-й купон по облигациям KZP04Y04C492, KZ2C00001089 на сумму 275 млн. тенге. Общая сумма выплат составила 1 957,13 млн. тенге.

**Результат проверки:**

- Негативным моментом в деятельности Компании является убыточность ее деятельности по результатам II квартала 2011 года, что связано со значительными расходами по выплате вознаграждения. Однако 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»**



**Есельбаева А.Е.**

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