



**ОТЧЕТ ПРЕДСТАВИТЕЛЯ
ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ
ТОО «АЛМА-ТВ»**

ЗА ТРЕТИЙ КВАРТАЛ 2015 ГОДА

Настоящий Отчет составлен АО «ZIM Capital» (далее - Представитель) на основании Договора об оказании услуг Представителя держателей облигаций от 13 апреля 2015 года, заключенного между Представителем и ТОО «АЛМА-ТВ».

Здесь и далее под Облигациями понимаются эмитированные Товариществом с ограниченной ответственностью «АЛМА-ТВ» (далее – Эмитент), купонные облигации (НИН KZ2P0Y07E951).

Отчет содержит результаты мониторинга финансового состояния Эмитента и анализа его корпоративных событий, а также сведения об исполнении Эмитентом обязательств перед держателями Облигаций и целевом использовании денежных средств, полученных Эмитентом в результате размещения Облигаций.

Общая информация об Эмитенте

- Основной вид деятельности – организация телевизионного и (или) радиовещания, образование, внедрение и предоставление услуг в области связи.
- ТОО «АЛМА-ТВ» транслирует более 120 каналов со всего мира в цифровом формате по Республике Казахстан. ТОО «АЛМА-ТВ» представляет различные пакеты телеканалов в разных ценовых категориях, высокое качество изображения в HD-формате, широкополосный доступ в интернет.
- ТОО «АЛМА-ТВ» осуществляет деятельность по распространению теле-, радиоканалов, в соответствии с государственной лицензией №12016840 от 22 ноября 2012 года, выданной Комитетом информации и архивов Министерства культуры и информации Республики Казахстан.
- Филиалы ТОО «АЛМА-ТВ» действуют в городах Актау, Актюбинск, Алматы, Астана, Атырау, Караганда, Кокшетау, Костанай, Павлодар, Семипалатинск, Талдыкорган, Тараз, Уральск, Усть-каменогорск, Шымкент, Аксу, Экибастуз и представительство в Москве (Российская Федерация).

Кредитные рейтинги

по состоянию на 01 октября 2015 года

- У Эмитента отсутствуют рейтинги, присвоенные Эмитенту или выпущенным ценным бумагам международными рейтинговыми агентствами и (или) рейтинговыми агентствами Республики Казахстан.

Корпоративные события

- 20 августа 2015 г. Эмитент уведомляет о прекращении деятельности и снятие с учетной регистрации Филиала в городе Зыряновск.
- 20 августа 2015 г. Эмитент открыл возобновляемую кредитную линию в АО «Qazaq Banki» на сумму 1,7 млрд. тенге.

Торговый код	ALTVb1
Наименование облигации	купонные облигации
НИН	KZ2P0Y07E951
ISIN	KZ2P00003239
Текущая купонная ставка, % годовых	10,5000
Кредитные рейтинги облигаций	-
Валюта выпуска и обслуживания	KZT

Номинальная стоимость в валюте выпуска	1
Число зарегистрированных облигаций	70 000 000 000
Объем выпуска, KZT	70 000 000 000
Число облигаций в обращении	0
Вид купонной ставки	фиксированная
Расчетный базис (дней в месяце / дней в году)	30 / 360
Период обращения	03.06.15 – 03.06.22
Досрочное погашение	Не предусмотрено
Опционы	Не предусмотрено
Конвертируемость	Не предусмотрено
Целевое назначение	Модернизация существующей сети и оборудования, строительство междугородних магистралей и сетей.

Источник: Проспект выпуска Эмитента, KASE

Ограничения (ковенанты), предусмотренные проспектом выпуска Облигаций Эмитента:

1. Не отчуждать входящее в состав активов Эмитента имущество на сумму, превышающую двадцать пять процентов от общей стоимости его активов на дату отчуждения.
2. Не допускать фактов неисполнения обязательств, не связанных с выпуском облигаций Эмитента, более чем на десять процентов от общей стоимости активов данного Эмитента на дату государственной регистрации выпуска облигаций.
3. Не вносить изменения в учредительные документы Эмитента, предусматривающие изменение основных видов деятельности Эмитента, за исключением случаев, установленных законодательством Республики Казахстан.
4. Не изменять организационно-правовую форму.
5. Не допускать нарушения сроков предоставления годовой и промежуточной финансовой отчетности, установленных договором о листинге негосударственных эмиссионных ценных бумаг, заключенным между Эмитентом и АО «Казахстанская фондовая биржа».
6. Не допускать нарушения срока предоставления аудиторских отчетов по годовой финансовой отчетности Эмитента, установленного договором о листинге негосударственных эмиссионных ценных бумаг, заключенным между Эмитентом и АО «Казахстанская фондовая биржа», за исключением случаев нарушения сроков предоставления Эмитентом таких отчетов аудиторской компанией.

В отчетном периоде Эмитентом соблюдены все ковенанты, предусмотренные проспектом выпуска Облигаций.

Сведения о размещении Облигаций Эмитента в отчетный период и целевое использование денежных средств, полученных в результате размещения

В отчетном периоде Эмитентом размещение Облигаций не осуществлялось.

Согласно проспекту выпуска Облигаций, средства от размещения на долговом рынке Эмитентом планируется направить на модернизацию существующей сети и оборудования, строительство междугородних магистралей и сетей.

Периоды ближайших выплат купона по Облигациям Эмитента:

Торговый код	НИН/ISIN	Текущая купонная ставка, % годовых	Период ближайшей купонной выплаты
ALTVb1	KZ2P0Y07E951 / KZ2P00003239	10,5000	03.06.16 – 12.06.16

Источник: KASE

Сведения о наступлении случаев, затрагивающих права и интересы держателей облигаций

В отчетный период обстоятельства, которые могут повлечь нарушение прав и интересов держателей Облигаций Эмитента, Представителем не выявлены.

Меры, направленные на защиту прав и интересов держателей облигаций, в том числе, посредством подачи иска в суд от имени держателей облигаций, по вопросам неисполнения Эмитентом обязательств, установленных проспектами выпусков Облигаций, в отчетный период Представителем не принимались в связи с отсутствием оснований и необходимости принятия таких мер.

Финансовое состояние Эмитента

Согласно результатам деятельности, за III квартал 2015 года активы Эмитента составили 60.58 млрд. тенге. В сравнении с результатами за 2014 год активы увеличились на 2.18 млрд. тенге (3.73%).

Совокупные обязательства увеличились на 2.13 млрд. тенге (37.00%) и составили 7.88 млрд. тенге.

Собственный капитал составил 52.7 млрд. тенге. Рост составил 51.16 млн. тенге (0.10%).

По состоянию на 31 декабря 2014 года независимым оценщиком Эмитента ТОО «Grant Thornton Appraisal» (далее – Независимый оценщик) произведена переоценка основных средств и нематериальных активов. Независимый оценщик использовал два подхода при определении справедливой стоимости основных средств: сравнительный подход с применением рыночной информации для определения справедливой стоимости зданий и сооружений в условиях активного рынка, и затратный подход был использован в отсутствие активного рынка для объектов переоценки. Переоценка нематериальных активов произведена с использованием метода сравнения продаж.

(* источник: аудиторский отчет по консолидированной финансовой отчетности Эмитента за 2014 год и 2013 год).

Отчет о финансовом положении

	30.09.2015 г.	30.06.2015 г.	31.12.2014 г.	31.12.2013 г.
АКТИВЫ				тысяч тенге
Долгосрочные активы				
Основные средства	23 930 140	23 899 514	24 441 477	6 827 574
Нематериальные активы	31 379 855	31 382 321	31 384 652	40 723
Инвестиции в дочерние организации				
Инвестиции в недвижимость	255 960	255 960	255 960	134 701
Прочие финансовые активы				
долгосрочные	35 823	35 823	38 817	39 014
Прочие долгосрочные активы	281 994	238 478	114 283	89 135
Гудвилл	0	0	0	56 966
Итого долгосрочные активы	55 883 771	55 812 096	56 235 189	7 188 113
Текущие активы				
Товарно-материальные запасы	2 402 781	1 739 772	1 348 198	1 672 630

ОТЧЕТ ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ ТОО «АЛМА-ТВ»
ЗА ТРЕТИЙ КВАРТАЛ 2015 ГОДА



Торговая дебиторская задолженность	545 814	501 137	313 189	335 888
Прочие финансовые активы текущие	40 010	22 404		
Предоплата по подоходному налогу	13 126	18 416	42 112	44 546
Предоплата по прочим налогам и платежам	46 071	28 745	4 962	11 145
Прочие текущие активы	1 115 112	745 200	195 782	269 815
Денежные средства и их эквиваленты	536 748	783 830	263 113	1 214 604
Итого текущие активы	4 699 662	3 839 504	2 167 356	3 548 628
Итого активы	60 583 433	59 651 600	58 402 545	10 736 741
КАПИТАЛ				
Уставный капитал	4 000 000	4 000 000	4 000 000	4 000 000
Резерв по переоценке основных средств и нематериальных активов	46 294 880	46 299 572	46 306 328	328 817
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	2 403 553	2 780 458	2 340 941	4 434 206
Итого капитал	52 698 433	53 080 030	52 647 269	8 763 269
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Долгосрочные обязательства по займам	800 000	0	0	0
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	674	694	764	641
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	3 750 586	3 750 586	3 750 586	275 906
Прочие долгосрочные обязательства	0	0	0	0
Итого долгосрочные обязательства	4 551 260	3 751 280	3 751 350	276 547
Текущие обязательства по займам	500 000	0	0	0
Торговая кредиторская задолженность	1 142 575	645 097	237 859	241 731
Обязательства по подоходному налогу	0	0	0	0
Обязательства по прочим налогам и платежам	176 974	289 434	336 231	218 458
Прочие текущие обязательства	1 514 191	1 885 759	1 429 836	1 236 982
Итого текущие обязательства	3 333 740	2 820 290	2 003 926	1 697 171
Итого обязательства	7 885 000	6 571 570	5 755 276	1 973 718
Итого капитал и обязательства	60 583 433	59 651 600	58 402 545	10 736 741

Отчет о прибылях и убытках

	тысяч тенге			
	30.09.2015г	30.06.2015 г.	31.12.2014	30.06.2014 г.
Выручка от реализации товаров (работ, услуг)	9 550 275	6 312 518	7 468 703	4 915 184
Себестоимость реализованных товаров (работ, услуг)	(6 052 299)	(3 776 058)	(3 886 448)	(2 578 828)
Валовая прибыль	3 497 976	2 536 460	3 582 255	2 336 356
Расходы по реализации	(993 143)	(621 951)	(557 509)	(400 247)
Общие и административные расходы	(1 926 426)	(1 158 247)	(983 583)	(717 028)
Доходы от финансирования	23 300	21 367	40 541	25 136
Расходы от финансирования	(12 105)	0	0	0
Расходы от переоценки основных средств	33 002	0	0	0
Прочие прибыли и убытки	(89 831)	(27 320)	300 927	314 028
Прибыль (убыток) до налогообложения	532 773	750 309	2 382 631	1 558 244
Расходы по корпоративному подоходному налогу	(481 608)	(317 548)	(500 374)	(303 239)
Прибыль (убыток) за год:	51 164	432 761	1 882 257	1 255 005
Прочий совокупный доход:	0	0	0	0
Прибыли (убытки) от переоценки основных средств	0	0	0	0
Расходы по корпоративному подоходному налогу, относящемуся к прочему совокупному доходу	0	0	0	0
Прочий совокупный доход, за вычетом корпоративного подоходного налога	0	0	0	0
Итого суммарный совокупный доход (убыток) за год	51 164	432 761	1 882 257	1 255 005

Финансовые коэффициенты

	30.09.2015 г.	30.06.2015 г.
Текущие активы/активы	0.078	0.064
Долгосрочные активы/активы	0.922	0.936
Текущие обязательства/пассивы	0.423	0.429
Долгосрочные обязательства/пассивы	0.577	0.571
Капитал/пассивы	6.683	8.077
Активы/собственный капитал	1.150	1.124
ROA	0.08%	0.73%
ROE	0.10%	0.82%
ROS	36.63%	40.18%

Заключение

На дату составления отчета Облигации Эмитента не размещены среди инвесторов и не находятся в обращении на вторичном рынке ценных бумаг.

Текущее финансовое положение Эмитента свидетельствует о его платежеспособности и возможности исполнения своих обязательств.

Председатель Правления
АО «ZIM Capital»



Ким В.А.