



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

**ЗА ЧЕТВЕРТЫЙ 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.

#### Сведения о первом выпуске облигаций Эмитента:

##### Общая информация об Эмитенте

- Основной вид деятельности – организация телевизионного и (или) радиовещания, образование, внедрение и предоставление услуг в области связи.
- ТОО «АЛМА-ТВ» транслирует в 19 городах Республики Казахстан более 120 каналов со всего мира в цифровом формате. 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, Экибастуз и представительство в Москве (Российская Федерация).

##### Кредитные рейтинги

по состоянию на 01 января 2016 года

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

##### Корпоративные события

- 05 октября 2015 г. ТОО «АЛМА-ТВ» уведомляет, прекращении деятельности и снятие с учетной регистрации Филиала ТОО «АЛМА-ТВ» в городе Аксу.

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 проспектами выпусков 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 кovenанты, предусмотренные проспектами выпусков 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 планируется направить на модернизацию существующей сети и оборудования, строительство междугородних магистралей и сетей.

Периоды ближайших выплат купона по отдельному выпуску облигаций 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 2015 год активы Эмитента составили 60.81 млрд. тенге. В сравнении с результатами за 2014 год активы увеличились на 2.41 млрд. тенге (4.13%).

Совокупные обязательства увеличились на 2.53 млрд. тенге (44.12%) и составили 8.29 млрд. тенге.

Собственный капитал составил 52.52 млрд. тенге. Убыток составил 1.26 млрд. тенге (-0.24%).

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).

#### Отчет о финансовом положении

АКТИВЫ	31.12.2015 г.	30.09.2015 г.	30.06.2015 г.	31.12.2014 г.
<i>тысяч тенге</i>				
<b>Долгосрочные активы</b>				
Основные средства	24 306 804	23 930 140	23 899 514	24 441 477
Нематериальные активы	31 427 029	31 379 855	31 382 321	31 384 652
Инвестиции в дочерние организации	63 000			
Инвестиции в недвижимость	255 960	255 960	255 960	255 960
Прочие финансовые активы				
долгосрочные	35 787	35 823	35 823	38 817
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	2 823			
Прочие долгосрочные активы	258 154	281 994	238 478	114 283
Гудвилл	-	-	-	-
<b>Итого долгосрочные активы</b>	<b>56 349 536</b>	<b>55 883 771</b>	<b>55 812 096</b>	<b>56 235 189</b>
<b>Текущие активы</b>				

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



Товарно-материальные запасы	2 399 723	2 402 781	2 402 781	1 739 772
Торговая дебиторская задолженность	594 192	545 814	501 137	313 189
Прочие финансовые активы текущие	67 981	40 010	22 404	-
Предоплата по подоходному налогу	383 613	13 126	18 416	42 112
Предоплата по прочим налогам и платежам	26 251	46 071	28 745	4 962
Прочие текущие активы	770 724	1 115 112	745 200	195 782
Денежные средства и их эквиваленты	223 176	536 748	783 830	263 113
<b>Итого текущие активы</b>	<b>4 465 660</b>	<b>4 699 662</b>	<b>3 839 504</b>	<b>2 167 356</b>
<b>Итого активы</b>	<b>60 815 197</b>	<b>60 583 433</b>	<b>59 651 600</b>	<b>58 402 545</b>
<b>КАПИТАЛ</b>				
Уставный капитал	4 000 000	4 000 000	4 000 000	4 000 000
Резерв по переоценке основных средств и нематериальных активов	45 879 049	46 294 880	46 299 572	46 306 328
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	2 641 847	2 403 553	2 780 458	2 340 941
<b>Итого капитал</b>	<b>52 520 896</b>	<b>52 698 433</b>	<b>53 080 030</b>	<b>52 647 269</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>				
Долгосрочные обязательства по займам	800 000	800 000	-	-
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	1 489	674	694	764
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	3 554 422	3 750 586	3 750 586	3 750 586
Прочие долгосрочные обязательства	-	-	-	-
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>	<b>4 355 911</b>	<b>4 551 260</b>	<b>3 751 280</b>	<b>3 751 350</b>
Текущие обязательства по займам	500 000	500 000	-	-
Торговая кредиторская задолженность	1 375 991	1 142 575	645 097	237 859
Обязательства по подоходному налогу	-	-	-	-
Обязательства по прочим налогам и платежам	288 403	176 974	289 434	336 231
Прочие текущие обязательства	1 773 996	1 514 191	1 885 759	1 429 836
<b>Итого текущие обязательства</b>	<b>3 938 389</b>	<b>3 333 740</b>	<b>2 820 290</b>	<b>2 003 926</b>
<b>Итого обязательства</b>	<b>8 294 300</b>	<b>7 885 000</b>	<b>6 571 570</b>	<b>5 755 276</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>	<b>60 815 197</b>	<b>60 583 433</b>	<b>59 651 600</b>	<b>58 402 545</b>

**Отчет о прибылях и убытках**

	<i>тысяч тенге</i>			
	31.12.2015	30.09.2015г	30.06.2015 г.	31.12.2014 г.
Выручка от реализации товаров (работ, услуг)	12 878 361	9 550 275	6 312 518	4 915 184
Себестоимость реализованных товаров (работ, услуг)	(8 633 586)	(6 052 299)	(3 776 058)	(2 578 828)
<b>Валовая прибыль</b>	<b>4 244 755</b>	<b>3 497 976</b>	<b>2 536 460</b>	<b>2 336 356</b>
Расходы по реализации	(1 605 493)	(993 143)	(621 951)	(400 247)
Общие и административные расходы	(2 884 155)	(1 926 426)	(1 158 247)	(717 028)
Доходы от финансирования	24 304	23 300	21 367	25 136
Расходы от финансирования	(67 917)	(12 105)	-	-
Расходы от переоценки основных средств	-	33 002	-	-
Прочие прибыли и убытки	101 874	(89 831)	(27 320)	314 028
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	<b>(153 610)</b>	<b>532 773</b>	<b>750 309</b>	<b>1 558 244</b>
Расходы по корпоративному подоходному налогу	(133 470)	(481 608)	(317 548)	(303 239)
<b>Прибыль (убыток) за год:</b>	<b>(287 081)</b>	<b>51 164</b>	<b>432 761</b>	<b>1 255 005</b>
<b>Прочий совокупный доход:</b>	-	-	-	-
Прибыли (убытки) от переоценки основных средств	-	-	-	-
Расходы по корпоративному подоходному налогу, относящемуся к прочему совокупному доходу	106 818	-	-	-

Прочий совокупный доход, за вычетом корпоративного подоходного налога	106 818	-	-	-
Итого суммарный совокупный доход (убыток) за год	(180 263)	51 164	432 761	1 255 005

### Финансовые коэффициенты

	31.12.2015 г.
Текущие активы/активы	0.073
Долгосрочные активы/активы	0.927
Текущие обязательства/Обязательства	0.475
Долгосрочные обязательства/ Обязательства	0.525
Капитал/ Обязательства	6.332
Активы/собственный капитал	1.158
ROA	-0.47%
ROE	-0.55%
ROS	32.96%

### Заключение

Облигации Эмитента не размещались среди инвесторов и не находятся в обращении на вторичном рынке ценных бумаг. В будущие периоды Эмитент ожидает увеличение чистой прибыли, согласно инвестиционному меморандуму первого выпуска купонных облигаций. Текущее финансовое положение Эмитента свидетельствует о его платежеспособности и возможности исполнения своих обязательств.

Председатель Правления  
АО «ZIM Capital»



Залов Д.Т.