



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

**ЗА ВТОРОЙ КВАРТАЛ 2016 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 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 июля 2016 года

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

**Корпоративные события**

- В календаре корпоративных событий на первый квартал 2016 года изменений не было.

**Сведения о первом выпуске облигаций Эмитента:**

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 ковенанты, 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.

Сведения о выплатах купонного вознаграждения по Облигациям Эмитента в отчетный период

Торговый код	НИН/ISIN	Текущая купонная ставка, % годовых	Дата выплаты	Сумма выплаты, тенге
ALTVb1	KZ2P0Y07E951 / KZ2P00003239	10,5000	03.06.16	-

В отчетном периоде выплата первого купонного вознаграждения по облигациям KZ2P0Y07E951 (KZ2P00003239, ALTVb1) не производилась в связи с отсутствием указанных облигаций в обращении.

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	03.06.17 – 12.06.17

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 II квартал за 2016 года активы Эмитента составили 60.5 млрд. тенге. В сравнении с аналогичным периодом прошлого года активы увеличились на 854.9 млн. тенге (1.4%).

Совокупные обязательства увеличились на 2.4 млрд. тенге (37.25%) и составили 9.01 млрд. тенге.

Собственный капитал составил 51.4 млрд. тенге, что на 3% меньше за аналогичный период предыдущего года.

Отчет о финансовом положении

	тысяч тенге				
АКТИВЫ	30.06.2016	31.03.2016	31.12.2015 г.	30.09.2015 г.	30.06.2015 г.
<b>Долгосрочные активы</b>					
Основные средства	24 195 485	24 204 901	24 306 804	23 930 140	23 899 514
Нематериальные активы	31 575 739	31 566 906	31 427 029	31 379 855	31 382 321
Инвестиции в дочерние организации	63 000	63 000	63 000		
Инвестиции в недвижимость	255 960	255 960	255 960	255 960	255 960
Прочие финансовые активы					
долгосрочные	-	-	35 787	35 823	35 823
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	2 823	2 823	2 823		

**ОТЧЕТ ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ ТОО «АЛМА-ТВ»  
ЗА ВТОРОЙ КВАРТАЛ 2016 ГОДА**



Прочие долгосрочные активы	164 128	159 018	258 154	281 994	238 478
Гудвилл	-	-	-	-	-
<b>Итого долгосрочные активы</b>	<b>56 257 134</b>	<b>56 252 607</b>	<b>56 349 536</b>	<b>55 883 771</b>	<b>55 812 096</b>
<b>Текущие активы</b>					
Товарно-материальные запасы	2 522 334	2 812 083	2 399 723	2 402 781	2 402 781
Торговая дебиторская задолженность	660 475	712 910	594 192	545 814	501 137
Прочие финансовые активы текущие	75 600	97 096	67 981	40 010	22 404
Предоплата по подоходному налогу	240 689	472 804	383 613	13 126	18 416
Предоплата по прочим налогам и платежам	16 108	22 177	26 251	46 071	28 745
Прочие текущие активы	457 642	436 748	770 724	1 115 112	745 200
Денежные средства и их эквиваленты	276 585	204 679	223 176	536 748	783 830
<b>Итого текущие активы</b>	<b>4 249 433</b>	<b>4 758 495</b>	<b>4 465 660</b>	<b>4 699 662</b>	<b>3 839 504</b>
<b>Итого активы</b>	<b>60 506 567</b>	<b>61 011 103</b>	<b>60 815 197</b>	<b>60 583 433</b>	<b>59 651 600</b>
<b>КАПИТАЛ</b>					
Уставный капитал	4 000 000	4 000 000	4 000 000	4 000 000	4 000 000
Резерв по переоценке основных средств и нематериальных активов	45 880 262	45 878 276	45 879 049	46 294 880	46 299 572
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	1 604 110	2 053 757	2 641 847	2 403 553	2 780 458
<b>Итого капитал</b>	<b>51 486 892</b>	<b>51 932 033</b>	<b>52 520 896</b>	<b>52 698 433</b>	<b>53 080 030</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>					
Долгосрочные обязательства по займам	800 000	800 000	800 000	800 000	-
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	1 270	1 331	1 489	674	694
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	3 633 803	3 633 803	3 554 422	3 750 586	3 750 586
Прочие долгосрочные обязательства	-	-	-	-	-
<b>Итого долгосрочные обязательства</b>	<b>4 435 073</b>	<b>4 435 135</b>	<b>4 355 911</b>	<b>4 551 260</b>	<b>3 751 280</b>
Текущие обязательства по займам	500 000	500 000	500 000	500 000	-
Торговая кредиторская задолженность	2 036 198	1 763 100	1 375 991	1 142 575	645 097
Обязательства по подоходному налогу	-	-	-	-	-
Обязательства по прочим налогам и платежам	271 109	197 158	288 403	176 974	289 434
Краткосрочные оценочные обязательства	146 701	-	-	-	-
Прочие текущие обязательства	1 630 594	2 183 677	1 773 996	1 514 191	1 885 759
<b>Итого текущие обязательства</b>	<b>4 584 602</b>	<b>4 643 936</b>	<b>3 938 389</b>	<b>3 333 740</b>	<b>2 820 290</b>
<b>Итого обязательства</b>	<b>9 019 675</b>	<b>9 079 071</b>	<b>8 294 300</b>	<b>7 885 000</b>	<b>6 571 570</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>	<b>60 506 567</b>	<b>61 011 103</b>	<b>60 815 197</b>	<b>60 583 433</b>	<b>59 651 600</b>

**Отчет о прибылях и убытках**

	тысяч тенге				
	30.06.2016	31.03.2016	31.12.2015	30.09.2015г	30.06.2015 г.
Выручка от реализации товаров (работ, услуг)	3 221 521	3 264 684	12 878 361	9 550 275	6 312 518
Себестоимость реализованных товаров (работ, услуг)	(2 288 479)	(2 437 762)	(8 633 586)	(6 052 299)	(3 776 058)
<b>Валовая прибыль</b>	<b>933 041</b>	<b>826 921</b>	<b>4 244 755</b>	<b>3 497 976</b>	<b>2 536 460</b>
Расходы по реализации	(448 806)	(397 130)	(1 605 493)	(993 143)	(621 951)
Общие и административные расходы	(861 668)	(768 487)	(2 884 155)	(1 926 426)	(1 158 247)
Доходы от финансирования	157	36	24 304	23 300	21 367
Расходы от финансирования	(55 864)	(55 864)	(67 917)	(12 105)	-

**ОТЧЕТ ПРЕДСТАВИТЕЛЯ ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ ТОО «АЛМА-ТВ»  
ЗА ВТОРОЙ КВАРТАЛ 2016 ГОДА**



Доходы(расходы) от переоценки основных средств	-	-	-	33 002	-
Прочие прибыли и убытки	17 306	7 581	101 874	(89 831)	(27 320)
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>	<b>(415 833)</b>	<b>(386 942)</b>	<b>(153 610)</b>	<b>532 773</b>	<b>750 309</b>
Расходы по корпоративному подоходному налогу	(32 225)	(148 114)	(133 470)	(481 608)	(317 548)
<b>Прибыль (убыток) за год:</b>	<b>(448 058)</b>	<b>(535 055)</b>	<b>(287 081)</b>	<b>51 164</b>	<b>432 761</b>
<b>Прочий совокупный доход:</b>	-	-	-	-	-
Курсовые разницы при пересчете показателей зарубежного подразделения из других валют	1 063	-	-	-	-
Прибыли (убытки) от переоценки основных средств	1 855	-	-	-	-
Расходы по корпоративному подоходному налогу, относящемуся к прочему совокупному доходу	-	-	106 818	-	-
Прочий совокупный доход, за вычетом корпоративного подоходного налога	2 918	-	106 818	-	-
<b>Итого суммарный совокупный доход (убыток) за год</b>	<b>(445 141)</b>	<b>(535 055)</b>	<b>(180 263)</b>	<b>51 164</b>	<b>432 761</b>

**Финансовые коэффициенты**

	30.06.2016 г.
Текущие активы/активы	0.070
Долгосрочные активы/активы	0.930
Текущие обязательства/Обязательства	0.508
Долгосрочные обязательства/ Обязательства	0.492
Капитал/ Обязательства	5.708
Активы/собственный капитал	1.175
ROA	-0,74%
ROE	-0,87%
ROS	28,96%

**Заключение**

Облигации Эмитента не размещались 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.

Финансовый анализ произведен на основании данных, предоставленных Эмитентом. Ответственность за достоверность информации несет Эмитент.

Председатель Правления  
АО «ZIM Capital»



Турсунов А.С.