



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

ЗА ВТОРОЙ 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 Аксу, Актау, Актюбинск, Алматы, Астана, Атырау, Зырянск, 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 2015 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 2015 год изменений не было.

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.

Периоды ближайших выплат купона по отдельному выпуску облигаций Эмитента:

Торговый код	НИИ/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 II квартал 2015 года активы Эмитента составили 59,65 млрд. тенге. В сравнении с результатами за 2014 год активы увеличились на 48,91 млрд. тенге (455,58%).

Совокупные обязательства увеличились на 4.59 млрд. тенге (233,95%) и составили 6,57 млрд. тенге.

Собственный капитал составил 53,08 млрд. тенге. Рост составил 44,32 млрд. тенге (505,73%).

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

АКТИВЫ	30.06.2015 г.	31.12.2014 г.	31.12.2013 г.
<i>тысяч тенге</i>			
Долгосрочные активы			
Основные средства	23 899 514	24 441 477	6 827 574
Нематериальные активы	31 382 321	31 384 652	40 723
Инвестиции в дочерние организации			
Инвестиции в недвижимость	255 960	255 960	134 701
Прочие финансовые активы долгосрочные	35 823	38 817	39 014
Прочие долгосрочные активы	238 478	114 283	89 135
Гудвилл	-	-	56 966
Итого долгосрочные активы	55 812 096	56 235 189	7 188 113
Текущие активы			
Товарно-материальные запасы	1 739 772	1 348 198	1 672 630
Торговая дебиторская задолженность	501 137	313 189	335 888
Прочие финансовые активы текущие	22 404		

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



Предоплата по подоходному налогу	18 416	42 112	44 546
Предоплата по прочим налогам и платежам	28 745	4 962	11 145
Прочие текущие активы	745 200	195 782	269 815
Денежные средства и их эквиваленты	783 830	263 113	1 214 604
Итого текущие активы	3 839 504	2 167 356	3 548 628
Итого активы	59 651 600	58 402 545	10 736 741
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	4 000 000	4 000 000	4 000 000
Резерв по переоценке основных средств и нематериальных активов	46 299 572	46 306 328	328 817
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	2 780 458	2 340 941	4 434 206
Итого капитал	53 080 030	52 647 269	8 763 269
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	694	764	641
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	3 750 586	3 750 586	275 906
Прочие долгосрочные обязательства	-	-	-
Итого долгосрочные обязательства	3 751 280	3 751 350	276 547
Торговая кредиторская задолженность	645 097	237 859	241 731
Обязательства по подоходному налогу	-	-	-
Обязательства по прочим налогам и платежам	289 434	336 231	218 458
Прочие текущие обязательства	1 885 759	1 429 836	1 236 982
Итого текущие обязательства	2 820 290	2 003 926	1 697 171
Итого обязательства	6 571 570	5 755 276	1 973 718
Итого капитал и обязательства	59 651 600	58 402 545	10 736 741

Отчет о прибылях и убытках

	<i>тысяч тенге</i>	
	30.06.2015 г.	30.06.2014 г.
Выручка от реализации товаров (работ, услуг)	6 312 518	4 915 184
Себестоимость реализованных товаров (работ, услуг)	(3 776 058)	(2 578 828)
Валовая прибыль	2 536 460	2 336 356
Расходы по реализации	(621 951)	(400 247)
Общие и административные расходы	(1 158 247)	(717 028)
Доходы от финансирования	21 367	25 136
Расходы от финансирования	-	-
Прочие прибыли и убытки	(27 320)	314 028
Прибыль (убыток) до налогообложения	750 309	1 558 244
Расходы по корпоративному подоходному налогу	(317 548)	(303 239)
Прибыль (убыток) за год:	432 761	1 255 005
Прочий совокупный доход:	-	-
Прибыли (убытки) от переоценки основных средств	-	-
Расходы по корпоративному подоходному налогу, относящемуся к прочему совокупному доходу	-	-
Прочий совокупный доход, за вычетом корпоративного подоходного налога	-	-
Итого суммарный совокупный доход (убыток) за год	432 761	1 255 005

Финансовые коэффициенты

	30.06.2015 г.
Текущие активы/активы	0.064
Долгосрочные активы/активы	0.936
Текущие обязательства/пассивы	0.429
Долгосрочные обязательства/пассивы	0.571
Капитал/пассивы	8.077
Активы/собственный капитал	1.124
ROA	0.73%
ROE	0.82%
ROS	40.18%

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.

**Заместитель
Председателя Правления
АО «ZIM Capital»**



Қапатай Ж.Е.