

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ

**ПЕРВОГО ВЫПУСКА КУПОННЫХ ОБЛИГАЦИЙ БЕЗ
ОБЕСПЕЧЕНИЯ В КОЛИЧЕСТВЕ 70 000 000 000 ШТУК**

**Товарищество с ограниченной ответственностью «АЛМА-ТВ»
(ТОО «АЛМА-ТВ»)**

***ФИНАНСОВЫЙ КОНСУЛЬТАНТ
АО " ZIM Capital "***



г. Алматы, 2015 год

СОДЕРЖАНИЕ*

I. КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ.....	3
II. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ.....	12
III. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ.....	18
IV. БАНКИ, КОНСУЛЬТАНТЫ И АУДИТОРЫ ЭМИТЕНТА.....	25
V. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА.....	26
VI. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ ЭМИТЕНТА.....	38
Приложение №1	
Приложение №2	
Приложение №3	
Приложение №4	
Приложение №5	

** Настоящий Инвестиционный меморандум составлен по состоянию на 01 апреля 2015 года, финансовые показатели представлены на 01 января 2015 года.*

Раздел I. КРАТКИЕ СВЕДЕНИЯ О ЦЕННЫХ БУМАГАХ

1. Сведения о выпуске облигаций.

«08» мая 2015 года Национальный Банк Республики Казахстан осуществил регистрацию выпуска облигаций ТОО «АЛМА-ТВ».

Сведения о выпуске облигаций:

Вид облигаций	Именные купонные облигации без обеспечения
НИН	KZ2P0Y07E951
ISIN / CFI	KZ2P00003239/ DBFUFR
Количество облигаций	70 000 000 000 (семьдесят миллиардов) штук
Объем выпуска облигаций	70 000 000 000,00 (семьдесят миллиардов) тенге
Номинальная стоимость одной облигации	1,00 (один) тенге
Количество облигаций, планируемое к размещению	100% выпуска
Планируемая цена размещения	1,00 (один) тенге
Годовая ставка купонного вознаграждения	10,5% (десять целых пять десятых процентов) годовых от номинальной стоимости облигации
Планируемая доходность на дату размещения	10,5% (десять целых пять десятых процентов) годовых
Дата, с которой начинается начисление вознаграждения	Начисление вознаграждения начинается с даты начала обращения облигаций.
Периодичность и дата выплаты вознаграждения	Выплата купонного вознаграждения производится один раз в год, через каждые 12 (двенадцать) месяцев начиная с даты начала обращения облигаций и в течение всего срока их обращения.
Период времени, применяемый для расчета вознаграждения	Для расчета вознаграждения (купона) применяется временная база 360/30 (360 дней в году / 30 дней в месяце).
Порядок и условия выплаты вознаграждения	<ul style="list-style-type: none"> • купонное вознаграждение на дату выплаты рассчитывается как произведение номинальной стоимости облигаций на годовую ставку купонного вознаграждения. • выплата вознаграждения по облигациям будет осуществляться в национальной валюте Республики Казахстан (тенге), путем перевода денег на текущие счета держателей облигаций в течение 10 (десяти) календарных дней со дня, следующего за последним днем периода, за который осуществляется выплата вознаграждения; • правом на получение вознаграждения по облигациям обладают лица, зарегистрированные в системе реестров держателей облигаций, по состоянию на начало последнего

	<p>дня периода, за который осуществляются выплаты (по времени в месте нахождения регистратора, осуществляющего ведение системы реестров держателей ценных бумаг);</p> <ul style="list-style-type: none"> • в случае если инвестором будет являться нерезидент Республики Казахстан, выплата купонного вознаграждения будет производиться в тенге, при наличии банковского счета на территории Республики Казахстан. Возможна конвертация суммы в тенге в иную валюту по официальному курсу, установленному Национальным Банком Республики Казахстан на дату осуществления такой выплаты при получении от инвестора соответствующего письменного заявления. Конвертация суммы в тенге в иную валюту будет производиться за счет инвестора;
Дата начала обращения облигаций	Обращение облигаций начинается с даты включения облигаций в официальный список АО «Казахстанская фондовая биржа».
Срок обращения облигаций	7 (семь) лет с даты начала обращения облигаций.
Дата погашения облигаций	День, следующий за последним днем обращения облигаций, по истечении 7 (семи) лет с даты начала их обращения.
Место, где будет произведено погашение облигаций	ТОО «АЛМА-ТВ», Республика Казахстан, индекс 050026, г.Алматы, Алмалинский район, улица Айтиева, дом 23.
Способ и условия погашения облигаций	<ul style="list-style-type: none"> • Погашение облигаций производится в течение 10 (десяти) календарных дней со дня, следующего за последним днем обращения облигаций; • Облигации будут погашаться по номинальной стоимости одновременно с выплатой последнего купона путем перевода денег на текущие банковские счета держателей облигаций; • Доход по облигациям и номинальная стоимость облигаций при их погашении выплачиваются лицам, которые обладают правом на их получение по состоянию на начало последнего дня обращения облигаций (по времени в месте нахождения регистратора, осуществляющего ведение системы реестров держателей ценных бумаг); • В случае если инвестором будет являться нерезидент Республики Казахстан, выплата купонного вознаграждения и номинальной стоимости облигаций при их погашении, будет производиться в национальной валюте Республики Казахстан (тенге), при наличии банковского счета на территории Республики Казахстан. Возможна конвертация суммы в тенге в иную валюту по официальному курсу, установленному Национальным Банком Республики Казахстан на дату осуществления такой выплаты при получении от инвестора соответствующего письменного

	заявления. Конвертация суммы в тенге в иную валюту будет производиться за счет инвестора.
Сведения о представителе держателей облигаций	АО «ZIM Capital». Местонахождение: Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Достык, 162 А/2, тел.: 8 (727) 390-13-95. факс: 8 (727) 263-88-80, email: kim.v@zimcap.kz Деятельность: предоставление услуг на рынке ценных бумаг. Председатель Правления - Ким Владимир Анатольевич.
Сведения о регистраторе	АО «Единый регистратор ценных бумаг». Местонахождение: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Сатпаева, 30 А/3, тел.: 8 (727) 272-47-60. факс: 8 (727) 272-47-60 (вн.230), email: info@tisir.kz Деятельность: предоставление услуг по регистрации ценных бумаг. Председатель Правления – Хамитов Бекбулат Сабитович.
Сведения об организациях, принимающих участие в размещении облигаций	Облигации данного выпуска размещаются ТОО «АЛМА-ТВ» самостоятельно.
Сведения о платежном агенте	Платежный агент не предусмотрен. Выплата купонного вознаграждения и номинальной стоимости осуществляется ТОО «АЛМА-ТВ» самостоятельно.
Права, предоставляемые облигацией ее держателю	<ul style="list-style-type: none"> • Получение номинальной стоимости облигаций в сроки, предусмотренные Проспектом выпуска; • Получение вознаграждения в сроки, предусмотренные Проспектом выпуска; • Свободно продавать и иным образом отчуждать облигации; • Получение информации в порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан; • Удовлетворение своих требований в порядке, предусмотренном законодательством Республики Казахстан; • Иные права, вытекающие из права собственности на облигации, предусмотренные законодательством Республики Казахстан. <p>Право требования досрочного погашения облигаций данного выпуска не предусмотрено.</p>
События, по наступлению которых может быть объявлен дефолт по облигациям	<ul style="list-style-type: none"> • дефолт по облигациям ТОО «АЛМА-ТВ» наступает в случае невыплаты или неполной выплаты по вине ТОО «АЛМА-ТВ» купонного вознаграждения по облигациям и/или номинальной стоимости облигаций в день окончания установленных Проспектом выпуска сроков выплаты купонного вознаграждения по облигациям и/или номинальной стоимости облигаций; • в случае невыплаты или неполной выплаты по вине ТОО «АЛМА-ТВ» купонного вознаграждения по облигациям и/или номинальной стоимости облигаций в сроки, установленные Проспектом выпуска, ТОО «АЛМА-ТВ» обязуется выплатить держателям облигаций данного выпуска пеню за каждый

день просрочки, исчисляемую исходя из официальной ставки рефинансирования Национального Банка Республики Казахстан на день исполнения денежного обязательства или его соответствующей части (т.е. на дату, следующую за последним днем периода, за который осуществляется выплата);

- ТОО «АЛМА-ТВ» осуществляет все необходимые мероприятия и принимает все необходимые меры в целях недопущения дефолтов по своим обязательствам, однако при наступлении дефолта по облигациям ТОО «АЛМА-ТВ» приложит все усилия для устранения причин, вызвавших дефолт, и обеспечения прав держателей облигаций. ТОО «АЛМА-ТВ» будет инициировано проведение общего собрания держателей облигаций с целью определения приемлемого выхода из дефолта, а также разработан план мероприятий по исполнению своих обязательств перед держателями облигаций с указанием соответствующих объемов и сроков исполнения, в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан;
- меры, которые будут предприняты ТОО «АЛМА-ТВ» в случае дефолта по облигациям, направленные на восстановление платежеспособности ТОО «АЛМА-ТВ» и погашения задолженности по облигациям, включают в себя любые реорганизационные, организационно-хозяйственные, управленческие, инвестиционные, технические, финансово-экономические, правовые и иные меры, не противоречащие законодательству Республики Казахстан;
- удовлетворение требований держателей облигаций в случае наступления дефолта по облигациям данного выпуска будет осуществляться в порядке и на условиях, определенных Проспектом выпуска и законодательством Республики Казахстан;
- реструктуризация обязательств ТОО «АЛМА-ТВ» в случае наступления дефолта по облигациям данного выпуска, будет осуществляться в порядке и на условиях, определенных законодательством Республики Казахстан;
- при возникновении дефолта, ТОО «АЛМА-ТВ» не позднее, чем за 3 (три) рабочих дня до установленной Проспектом выпуска даты исполнения обязательств, доводит до сведения держателей облигаций информацию о дефолте облигаций посредством предоставления АО «Казахстанская фондовая биржа» для размещения на его официальном интернет-ресурсе www.kase.kz письменного уведомления с подробным описанием причин возникновения дефолта по облигациям, объема неисполненных обязательств и указанием перечня возможных действий держателей

	<p>облигаций по удовлетворению своих требований, включая порядок обращения с требованием к ТОО «АЛМА-ТВ».</p>
<p>Ограничения (ковенанты)</p>	<p>В течение срока обращения облигаций, установленного Проспектом выпуска, ТОО «АЛМА-ТВ» обязано соблюдать следующие условия:</p> <ol style="list-style-type: none">1) не отчуждать входящее в состав активов ТОО «АЛМА-ТВ» 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 ТОО «АЛМА-ТВ», предусматривающие изменение основных видов деятельности ТОО «АЛМА-ТВ», 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 ТОО «АЛМА-ТВ» и АО «Казахстанская фондовая биржа»;6) не допускать нарушения срока предоставления аудиторских отчетов по годовой финансовой отчетности ТОО «АЛМА-ТВ», установленного договором о листинге негосударственных эмиссионных ценных бумаг, заключенным между ТОО «АЛМА-ТВ» и АО «Казахстанская фондовая биржа», за исключением случаев нарушения сроков предоставления ТОО «АЛМА-ТВ» таких отчетов аудиторской компанией. <p>В случае нарушения ограничений (ковенантов) ТОО «АЛМА-ТВ» в течение 5 (пяти) рабочих дней с даты наступления нарушения доводит до сведения держателей облигаций информацию о нарушении ограничений (ковенантов) посредством ее размещения на своем корпоративном интернет-ресурсе www.almatv.kz, корпоративном интернет-ресурсе Депозитария финансовой отчетности www.dfo.kz и предоставления АО «Казахстанская фондовая биржа», для размещения на его интернет-ресурсе www.kase.kz, письменного уведомления с подробным описанием причин возникновения нарушения и указанием перечня возможных действий держателей облигаций по удовлетворению своих требований, включая порядок обращения с требованием к ТОО «АЛМА-ТВ».</p> <p>ТОО «АЛМА-ТВ» осуществит все необходимые мероприятия в</p>

целях недопущения нарушения ковенантов с целью обеспечения прав держателей облигаций.

При нарушении ограничений (ковенантов), предусмотренных пунктами 1), 2), 3), 4) настоящего раздела, держатель облигаций в течение 30 (тридцати) календарных дней с даты опубликования сообщения о нарушении имеет право направить ТОО «АЛМА-ТВ» письменное требование о выкупе принадлежащих ему облигаций.

При нарушении ограничений (ковенантов), предусмотренных пунктами 5) и 6) настоящего раздела, ТОО «АЛМА-ТВ» в течение 90 (девяносто) календарных дней с даты опубликования информационного сообщения, предпримет все возможные меры по устранению нарушения. В случае если ТОО «АЛМА-ТВ» не предпримет меры по устранению нарушения указанных ограничений и/или меры, предпринятые ТОО «АЛМА-ТВ», не приведут к устранению нарушений ограничений (ковенантов) в течение 90 (девяносто) календарных дней, с даты опубликования информационного сообщения, держатели облигаций в течение 30 (тридцати) календарных дней с даты истечения установленного срока вправе предъявить письменные требования к ТОО «АЛМА-ТВ» о выкупе размещенных облигаций.

ТОО «АЛМА-ТВ» осуществит выкуп размещенных облигаций у держателей, подавших заявление о выкупе принадлежащих им облигаций, по цене, соответствующей номинальной стоимости облигаций с учетом накопленного вознаграждения на дату выкупа, путем перевода денег на банковский счет держателя облигаций в течение 30 (тридцати) календарных дней с даты получения письменного требования от держателя о выкупе принадлежащих ему облигаций.

Процедура выкупа будет осуществлена только на основании поданного держателем облигаций письменного заявления на выкуп облигаций, составленного в произвольной форме с указанием всех необходимых реквизитов:

- для юридического лица: наименование держателя облигаций; бизнес-идентификационный номер; номер, дата выдачи и орган свидетельства (справки) о государственной регистрации (перерегистрации); юридический адрес и фактическое местонахождение; телефоны, банковские реквизиты, количество и вид облигаций, подлежащих выкупу;

- для физического лица: фамилия, имя и, при наличии, отчество облигаций; индивидуальный идентификационный номер; номер, дата и орган выдавший документ, удостоверяющий личность; место жительства, телефоны; банковские реквизиты; количество и вид облигаций, подлежащих выкупу;

В случае если держателем облигаций будет являться нерезидент Республики Казахстан, выплата накопленного вознаграждения и номинальной стоимости облигаций при их выкупе, будут производиться в национальной валюте Республики Казахстан (тенге), при наличии банковского счета на территории Республики Казахстан. Возможна конвертация суммы в тенге в иную валюту по официальному курсу, установленному

	<p>Национальным Банком Республики Казахстан на дату осуществления такой выплаты при получении от инвестора соответствующего письменного заявления. Конвертация суммы в тенге в иную валюту будет производиться за счет держателя облигаций.</p>
<p>Выкуп облигаций</p>	<ul style="list-style-type: none"> • По мере необходимости и на основании решения Наблюдательного совета, ТОО «АЛМА-ТВ» вправе выкупать размещенные облигации в течение всего срока их обращения. Выкупленные облигации не будут считаться погашенными и ТОО «АЛМА-ТВ» вправе разместить свои выкупленные облигации на рынке ценных бумаг в течение всего срока их обращения, в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Сроки и цена сделки определяются исходя из рыночных условий, сложившихся на момент заключения сделки. • В соответствии со статьей 18-4 Закона Республики Казахстан «О рынке ценных бумаг» ТОО «АЛМА-ТВ» обязано осуществить выкуп размещенных облигаций в следующих случаях: <ol style="list-style-type: none"> 1) принятия уполномоченным органом ТОО «АЛМА-ТВ» решения о делистинге облигаций; 2) принятия решения АО «Казахстанская фондовая биржа» о делистинге облигаций ТОО «АЛМА-ТВ» по причине невыполнения специальных (листинговых) требований в части предоставления фондовой бирже информации, перечень которой определен нормативным правовым актом уполномоченного органа и внутренними документами фондовой биржи; 3) незаключения ТОО «АЛМА-ТВ» договора с представителем держателей облигаций в срок, превышающий 30 (тридцать) календарных дней с даты расторжения или прекращения действия договора с прежним представителем держателей облигаций. <p>Выкуп размещенных облигаций ТОО «АЛМА-ТВ» осуществляет по цене, соответствующей номинальной стоимости облигаций с учетом накопленного вознаграждения на дату выкупа либо по справедливой рыночной цене облигаций, в зависимости от того, какая величина является наибольшей.</p>
<p>Неполное размещение</p>	<p>Размещение облигаций проводится ТОО «АЛМА-ТВ» в объеме, востребованном рыночной конъюнктурой.</p>
<p>Право эмитента досрочно погасить выпуск облигаций</p>	<p>Право ТОО «АЛМА-ТВ» досрочного погашения данного выпуска облигаций не предусмотрено.</p>
<p>Порядок информирования держателей облигаций о деятельности и финансовом состоянии Банка</p>	<p>Информация о деятельности ТОО «АЛМА-ТВ» и его финансовом состоянии, в том числе о текущей деятельности, событиях существенно затрагивающих интересы держателей облигаций, а также финансовая отчетность размещается на корпоративном интернет-ресурсе ТОО «АЛМА-ТВ» www.almatv.kz, а также на</p>

	официальных интернет-ресурсах АО «Казахстанская фондовая биржа» www.kase.kz и Депозитария финансовой отчетности www.dfo.kz в порядке и сроки, установленные законодательством Республики Казахстан, договором о листинге негосударственных эмиссионных ценных бумаг и Проспектом выпуска.
Сведения об использовании денег от размещения облигаций	Средства, полученные от размещения облигаций данного выпуска, планируется направить на модернизацию существующей сети и оборудования, строительство междугородних магистралей и сетей. Условия изменения планируемого распределения полученных от размещения облигаций денег не предусмотрены.
Информация об опционах	Опционы по облигациям данного выпуска не предусмотрены.
Конвертируемые облигации	Выпускаемые облигации не являются конвертируемыми.
Способ, срок и порядок размещения облигаций	Облигации размещаются среди неограниченного круга инвесторов в течение всего срока их обращения, на организованном рынке ценных бумаг в соответствии с правилами АО «Казахстанская фондовая биржа».
Условия и порядок оплаты облигаций	Порядок и условия оплаты облигаций, способы расчетов осуществляются в соответствии с внутренними правилами организатора торгов.

Налогообложение вознаграждения по облигациям.

Следующая информация является общим кратким обзором, который излагает определенные налоговые аспекты относительно облигаций и не подразумевает полный анализ всех налоговых аспектов.

Согласно Налоговому Кодексу Республики Казахстан, доходы по долговым ценным бумагам в виде вознаграждений (купона, с учетом дисконта или премии), в случае нахождения их на дату начисления вознаграждения в официальном списке АО «Казахстанская фондовая биржа», не подлежат налогообложению.

Юридические лица:

– согласно пп.2 п.2 ст.133 налогоплательщик имеет право на уменьшение налогооблагаемого дохода по корпоративному подоходному налогу на следующие виды доходов: вознаграждение по долговым ценным бумагам, находящимся на дату начисления такого вознаграждения в официальном списке фондовой биржи, функционирующей на территории Республики Казахстан.

– согласно пп.3 п.2 ст.143 не подлежат обложению у источника выплаты доходы юридических лиц: вознаграждение по долговым ценным бумагам, находящимся на дату начисления такого вознаграждения в официальном списке фондовой биржи, функционирующей на территории Республики Казахстан.

– согласно пп.5 п.5 ст.193 при исчислении корпоративного подоходного налога у источника выплаты - налогообложению не подлежат дивиденды и вознаграждения по ценным бумагам, находящимся на дату начисления таких дивидендов и вознаграждений в официальном списке фондовой биржи, функционирующей на территории Республики Казахстан.

Физические лица:

– согласно пп.3 п.1 ст.156 из доходов физического лица, подлежащих налогообложению, исключаются доходы по вознаграждениям по долговым ценным бумагам.

– согласно пп.5 п.1 ст.156 из доходов физического лица, подлежащих налогообложению, исключаются дивиденды и вознаграждения по ценным бумагам, находящимся на дату начисления таких дивидендов и вознаграждений в официальном списке фондовой биржи, функционирующей на территории Республики Казахстан.

Прогноз движения денежных средств на период обращения облигаций представлен в Приложении № 1.

Цели и причины листинга и последующего размещения ценных бумаг.

ТОО «АЛМА-ТВ» планирует одновременно получить весь объем средств в рамках настоящего выпуска облигаций. Привлечение дополнительных источников финансирования не планируется. Средства, полученные от размещения облигаций данного выпуска, планируется направить на модернизацию существующей сети и оборудования, строительство междугородних магистральных сетей, а также реализацию стратегии развития ТОО «АЛМА-ТВ». Более подробно о стратегии развития ТОО «АЛМА-ТВ» описано в пункте 1 Раздела V Меморандума.

В соответствии со стратегией развития ТОО «АЛМА-ТВ» средств, полученных от размещения настоящего выпуска облигаций, будет достаточно для удовлетворения всех поставленных эмитентом целей. Очередность удовлетворения поставленных целей, суммы затрат, окупаемость капитальных затрат, а также эффективность вложенных средств ТОО «АЛМА-ТВ» представлен в Приложении № 2.

Прогноз прибылей и убытков на период обращения облигаций представлен в Приложении № 3.

Раздел II. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

1. Наименование эмитента.

Полное наименование:

На государственном языке: «АЛМА-ТВ» Жауапкершілігі шектеулі серіктестігі

На русском языке: Товарищество с ограниченной ответственностью: «АЛМА-ТВ»

На английском языке: «ALMA-TV» Limited Liability Partnership

Сокращенное наименование:

На государственном языке: «АЛМА-ТВ» ЖШС

На русском языке: ТОО «АЛМА-ТВ»

На английском языке: «ALMA-TV» LLP

Предшествующие полные и сокращенные наименования и даты их изменения:

Дата изменения	Полное наименование	Сокращенное наименование
10.05.1994 г.	Казахско-американское совместное предприятие АОЗТ «АЛМА-ТВ»	АОЗТ «АЛМА-ТВ»
27.10.1995 г.	Закрытое акционерное общество «АЛМА-ТВ»	ЗАО «АЛМА-ТВ»
04.05.2005 г.	Акционерное общество «АЛМА-ТВ»	АО «АЛМА-ТВ»
24.10.2011 г.	Товарищество с ограниченной ответственностью: «АЛМА-ТВ»	ТОО «АЛМА-ТВ»

Свидетельство о государственной регистрации юридического лица №112566-1910-ТОО, выдано Департаментом юстиции города Алматы «24» октября 2011 года. Дата первичной государственной регистрации: «10» мая 1994 года.

2. Полный юридический и фактический адрес (место нахождения) эмитента и номера контактного телефона и факса, адрес электронной почты.

Юридический и фактический адрес: Республика Казахстан, индекс 050026, город Алматы, Алмалинский район, улица Айтиева, дом 23.

Телефон: +7 (727) 250-05-10, факс: +7 (727) 250-77-22, e-mail: info@almatv.kz.

3. История образования и деятельности эмитента. Цель создания эмитента и основные виды его деятельности.

1994 год	«АЛМА-ТВ» создается в форме закрытого акционерного общества как совместное предприятие, в котором по 50% принадлежит отечественной компании ОАО «Cominvest» и американской компании International Telcell, Inc. (ITI), дочерней компании Metromedia International Telecommunications Inc. (MITI) (местоположение: 333 Ludlow Street, Stamford, Connecticut, 06902, USA).
1995 год	16 мая 1995 года по системе эфирного вещания MMDS «АЛМА-ТВ» подключило первого клиента, открыв эру коммерческого кабельного вещания в Казахстане. В начале своей деятельности компания предоставляла услуги эфирного телевидения по технологии MMDS в Алматы.
1996 год	Компания начинает строительство кабельных сетей

1998 год	Компания открывает филиалы в городах Актау, Караганде и Усть-Каменогорске
2002 год	В 2002 году МІТІ продает свою долю казахстанским партнерам, «АЛМА-ТВ» становится полностью отечественной компанией. Открываются филиалы в Атырау и Семей.
2003 год	Компания начинает оказывать услуги доступа к Интернету по технологии DOCSIS.
2006 год	В Астане и Шымкенте компания начинает вещание, заключив договор франчайзинга с АО «Айна-ТВ» и положив тем самым начало первому в республике совместному проекту крупнейших кабельных операторов. Впоследствии «АЛМА-ТВ» приобрела в собственность компанию «Айна-ТВ». В этом же году открывается филиал в Павлодаре, начинается трансляция в цифровом формате. Трансляция MMDS с этого года ведется в цифровом формате.
2007 год	Открыты филиалы в Уральске, Экибастузе, Талдыкоргане и Аксу
2008 год	Открыты филиалы в Таразе, Зыряновске и Актобе
2010 год	Открыты филиалы в Кокшетау и Костаная.
2011 год	С марта этого года компания начала предоставлять абонентам услуги телевидения высокой четкости (HDTV). Услуга доступна жителям Алматы, Астаны, Усть-Каменогорска и Караганды.
2012 год	Компания начала предоставлять доступ в Интернет по технологии GPON (FTTH) в Алматы, Астана и Караганде и по технологии Metro Ethernet в Уральске, Шымкенте и Павлодаре.
2014	Компания открывает филиал в Темиртау, внедряет услугу IP-телефонии в Алматы.

ТОО «АЛМА-ТВ» значительный игрок рынка кабельного и эфирно-кабельного телевидения Казахстана, компания транслирует в 19 городах страны более 120 каналов со всего мира в цифровом формате. «АЛМА-ТВ» предоставляет различные пакеты телеканалов в разных ценовых категориях, высокое качество изображения в HD-формате, широкополосный доступ в интернет. Сейчас компания внедряет услуги IP-TV (Internet Protocol Television- телевидение посредством Интернет-протокола) и ОТТ-телевидение (Over the Top - технология доставки видеосигнала на приставку (компьютер, мобильный телефон) пользователя по сети Интернет без прямого контакта с оператором связи).

Одним из преимуществ «АЛМА-ТВ», которое позволяет компании строить реалистичные планы по захвату большего сегмента рынка, является доступность услуг компании как абонентам кабельной сети, так и пользователям индивидуальных приёмных антенн – в основном в частном секторе. Компания не только расширяет географию своего присутствия, но и ведет техническое переоснащение с использованием последних достижений в сфере телекоммуникационных технологий. В перспективе – возможность приобретения клиентами отдельных каналов и предоставление услуг интерактивного заказа – видео по предварительному уведомлению, новости в удобное время, дистанционное обучение – и других сервисов нового поколения.

Всё это в совокупности со сбалансированной ценовой политикой, высоким качеством услуг и высоким уровнем сервисного обслуживания клиентов позволит нам в полной мере реализовать корпоративную стратегию «АЛМА-ТВ – в каждый дом!» и станет нашим главным преимуществом в дальнейшей борьбе за сохранение и упрочение ведущих позиций на казахстанском телекоммуникационном рынке.

ТОО «АЛМА-ТВ» является юридическим лицом и 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, а также на основании Устава, такие как:

- по организации телевизионного и (или) радиовещания;
- образование, внедрение и предоставление услуг в области связи;
- эксплуатация существующих и создание новых спутниковых, кабельных и иных систем связи;
- предоставление услуг передачи данных (в том числе услуги доступа к Интернету и IP-телефонии);
- выпуск, тиражирование и распространение всех видов печатной, аудиовизуальной, кино- и других видов продукции;
- производство и реализация музыкальной продукции;
- издательская деятельность и рекламные услуги;
- оказание инновационных, внедренческих, организационных, консалтинговых, посреднических, инжиниринговых, маркетинговых, сервисных и иных услуг;
- создание дочерних организаций, а также учреждение других организаций;
- осуществление торгово-коммерческой, рекламно-издательской и иной деятельности, а также операций с движимым и недвижимым имуществом на внутреннем и внешнем рынках, не противоречащих законодательству Республики Казахстан;
- поддержка и участие в различных программах, направленных на обучение, переподготовку и повышение квалификации кадров;
- разработка и развитие собственных проектов по обучению и переподготовке специалистов для работы в сфере телерадиовещания;
- создание, эксплуатация и развитие систем телекоммуникаций, в том числе на базе волоконно-оптических линий связи, спутниковых систем передачи информации систем «Персонального радиовызова» и адресно-информационных систем;
- создание, эксплуатация и развитие систем и средств обеспечения граждан и юридических лиц дополнительными видами информационных услуг типа «Телетекст», «Видеотекст», «Электронная почта», других средств массового информационного обслуживания граждан и юридических лиц;
- разработка и внедрение научно-технических достижений в промышленность, телекоммуникации, другие сферы экономики;
- организация оперативного теледоступа пользователей к национальным и зарубежным автоматизированным базам данных в соответствии с законодательством;
- создание информационных технологий управления различными процессами, включая сферу банковского и снабженческого обслуживания, связанных с международными сетями и информационными системами, зарубежными предприятиями и организациями;
- коммерческая деятельность, связанная с поставками электронного оборудования, бытовой электротехники, одежды, продовольственных и промышленных товаров, другой продукции;
- строительные-монтажные работы в сфере архитектурной, градостроительной и строительной деятельности;
- разработка и реализация инвестиционных проектов;
- проведение научно-исследовательских, проектно- и опытно-конструкторских, комплексных внедренческих и пуско-наладочных работ;
- осуществление самостоятельной внешнеэкономической деятельности в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- организация выставок и презентаций;
- строительство и последующая эксплуатация объектов производственного, жилищного и социально-бытового назначения;

- оказание транспортно-экспедиционных услуг;
- развитие и проведение туристических мероприятий;
- обучение и стажировка специалистов в области связи, телекоммуникаций и творческих работников радио и телевидения, в том числе за рубежом;
- приобретение и отчуждение научно-технической информации, технологий и других объектов интеллектуальной собственности;
- другие виды деятельности, не запрещенные законодательством Республики Казахстан.

4. Сведения о наличии рейтингов от международных и/или отечественных рейтинговых агентств, присвоенных эмитенту и/или его ценным бумагам.

У ТОО «АЛМА-ТВ» отсутствуют рейтинги, присвоенные эмитенту или выпущенным им ценным бумагам международными рейтинговыми агентствами и (или) рейтинговыми агентствами Республики Казахстан

5. Сведения о лицензиях, на основании которых эмитент осуществляет свою деятельность.

ТОО «АЛМА-ТВ» осуществляет свою деятельность на основании лицензий на осуществление следующих видов деятельности:

- персональный радиовывоз, в соответствии с государственной лицензией №МКТ 000010 от «05» марта 1997 года, выданной Комитетом связи и информатизации Министерства транспорта и коммуникаций Республики Казахстан;
- проектная деятельность, в соответствии с государственной лицензией ГСЛ №000863 от «20» апреля 1998 года, выданной Агентством Республики Казахстан по делам строительства и жилищно-коммунального хозяйства;
- строительно-монтажные работы, в соответствии с государственной лицензией ГСЛ №04904 от «20» апреля 1998 года, выданной Агентством Республики Казахстан по делам строительства и жилищно-коммунального хозяйства;
- местной телефонной связи, в соответствии с государственной лицензией №МТС ДС 0001867 от «06» марта 2003 года (г. Алматы), №МТС ДС 0001866 от «06» марта 2003 года (ВКО, г. Семипалатинск), №МТС ДС 0001862 от «06» марта 2003 года (Атырауская область, г. Атырау), выданные Комитетом связи и информатизации Министерства транспорта и коммуникаций Республики Казахстан;
- передачи данных (в том числе услуги интернет и телеграфной связи), в соответствии с государственной лицензией №АБА 0000029 от «14» августа 2003 года (Атырауская область, г. Атырау), № АБА 001268 от «03» мая 2006 года (ВКО, г. Семипалатинск), №АБА 001269 от «03» мая 2006 года (Карагандинская область, г. Караганда), №АБА 001270 от «03» мая 2006 года (г. Алматы), выданные Комитетом связи и информатизации Министерства транспорта и коммуникаций Республики Казахстан;
- предоставление услуг в области связи, в соответствии с государственной лицензией №б/н «28» декабря 2011 года, выданной Комитетом связи и информатизации Министерства транспорта и коммуникаций Республики Казахстан по г. Астана и Акмолинской области;
- предоставление услуг в области связи, в соответствии с государственной лицензией №б/н «15» августа 2011 года, выданной Комитетом связи и информатизации Министерства транспорта и коммуникаций Республики Казахстан;
- 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;

Срок действия лицензий не ограничен.

6. Наименования, даты регистрации, юридические и фактические адреса (места нахождения) всех филиалов и представительств эмитента.

№ п/п	Наименование филиала	Местонахождение	Дата регистрации
1	Филиал ТОО «АЛМА-ТВ» в г. Алматы	050026, Республика Казахстан, г. Алматы, Таугуль-1 д.76 Тел.8(727) 2500 592 факс.8(727) 2500 533	01.05.1994 г.
2	Филиал ТОО «АЛМА-ТВ» в г. Аксу	140100, Республика Казахстан, г. Аксу, ул. Астана, д. 35 Тел. 8(71837) 6-46-66, 6-48-32 Факс. 8(71837) 6-90-83	20.06.2007 г.
3	Филиал ТОО «АЛМА-ТВ» в г. Актау	130000, Республика Казахстан, г. Актау, 6 микрорайон, дом 33, кв.52 Тел. 8 (7292) 30 34 61, факс. 8 (7292) 43 38 58	20.10.1998 г.
4	Филиал ТОО «АЛМА-ТВ» в г. Актобе	030000, Республика Казахстан, г. Актобе, ул. Кутуева, 38а Тел. 8(7132) 907-553 Факс. 8(7132) 907-553	09.12.2011 г.
5	Филиал ТОО «АЛМА-ТВ» в г. Астана	010000, Республика Казахстан, г. Астана, ул. Абая, 27 Тел.8(7172) 93 98 10, факс.8(7273) 93 98 15	01.03.2008 г.
6	Филиал ТОО «АЛМА-ТВ» в г. Атырау	060011, Республика Казахстан, г. Атырау, микрорайон Сары-Арка, 33-1 Тел.8(7122) 27 12 75, Факс.8(7122) 27 12 75	22.04.2003 г.
7	Филиал ТОО «АЛМА-ТВ» в г. Зыряновск	070803, Республика Казахстан, г. Зыряновск, пер. Горный, д.8 Тел. 8 (72335) 71651 Факс. 8 (72335) 71651	01.08.2008г.
8	Филиал ТОО «АЛМА-ТВ» в г. Караганда	100009, Республика Казахстан, г. Караганда, ул. Ермекова, д. 35. Тел. 8(7212) 50-11-99 Факс. 8 (7212) 43-56-22	10.07.1998 г.
9	Филиал ТОО «АЛМА-ТВ» в г. Кокшетау	020000, Республика Казахстан, г. Кокшетау, мкр.Юбилейный д.43, кв. 17 Тел. 8(7162) 76 16 38 Факс. 8(7162) 76 16 38	01.11.2010 г.
10	Филиал ТОО «АЛМА-ТВ» в г. Костанай	110000, Республика Казахстан, г. Костанай, ул. Каирбекова 216 Тел. 8 (7142) 54 97 10 Факс. 8 (7142) 54 97 10	08.02.2010 г.
11	Филиал ТОО «АЛМА-ТВ» в г. Павлодар	140008, Республика Казахстан, г. Павлодар, ул. Ак. Чокина, 38-178 Тел. 8(7182) 34 07 49 Факс. 8(7182) 34 07 49	29.08.2006 г.
12	Филиал ТОО «АЛМА-ТВ» в г. Семей	071410, Республика Казахстан, г. Семей, 15 микрорайон, 27Б-46 Тел. 8(7222) 30 70 01 Факс. 8(7222) 30 70 01	06.08.2002 г.
13	Филиал ТОО «АЛМА-ТВ» в г. Талдыкорган	040010, Республика Казахстан, г.Талдыкорган, мкр. "Молодежный" д.10, кв.46 Тел. 8 (7282) 25-60-14 Факс. 8 (7282) 25-60-14	01.03.2007 г.
14	Филиал ТОО «АЛМА-ТВ» в г. Тараз	080000, Республика Казахстан, г. Тараз, мкр. Жайлау, д.21, кв.37 Тел. 8 (7262) 57-04-01	15.10.2008 г.

		Факс. 8 (7262) 57-04-01	
15	Филиал ТОО «АЛМА-ТВ» в г. Уральск	Республика Казахстан, 090005, г. Уральск, ул. Гагарина 41, кв. 105 Тел. 8 (7112) 527372 Факс. 8 (7112) 527372	06.04.2007 г.
16	Филиал ТОО «АЛМА-ТВ» в г. Усть-Каменогорск	070004, Республика Казахстан, г. Усть-Каменогорск, ул. Кабанбай батыра, 158. Тел. 8 (7232) 261751 Факс. 8 (7232) 261751	03.09.1998 г.
17	Филиал ТОО «АЛМА-ТВ» в г. Шымкент	160005, Республика Казахстан, г. Шымкент, Темирлановское шоссе, 28/57 Тел. 8 (7252) 33-89-93 Факс. 8 (7252) 33-89-93	03.03.2008 г.
18	Филиал ТОО «АЛМА-ТВ» в г. Экибастуз	141200, Республика Казахстан, г. Экибастуз, ул. Абая, мкр. 5а, д. 49 корпус 4, кв. 46 Тел. 8 (7187) 756 756 Факс. 8 (7187) 756 756	12.06.2007 г.

7. Уставный капитал.

Уставный капитал ТОО «АЛМА-ТВ» по состоянию на 01 января 2015 года составляет 4 000 000 000 тенге. Единственным участником товарищества является Идрисов Динмухамет Аппазович.

Права, предоставляемые участникам товарищества с ограниченной ответственностью:

- 1) участвовать в управлении делами товарищества в порядке, предусмотренном Законом РК «О товариществах с ограниченной и дополнительной ответственностью» (далее – Закон о ТОО) и уставом товарищества;
- 2) получать информацию о деятельности товарищества и знакомиться с его бухгалтерской и иной документацией в порядке, предусмотренном уставом товарищества;
- 3) получать доход от деятельности товарищества в соответствии с Законом о ТОО, учредительными документами товарищества и решениями его общего собрания;
- 4) получить в случае ликвидации товарищества стоимость части имущества, оставшегося после расчетов с кредиторами, или, по соглашению всех участников товарищества, часть этого имущества в натуре;
- 5) прекратить участие в товариществе путем отчуждения своей доли в порядке, предусмотренном Законом о ТОО;
- 6) оспаривать в судебном порядке решения органов товарищества, нарушающие их права, предусмотренные Законом о ТОО и (или) уставом товарищества.
- 7) другие права, предусмотренные Законом о ТОО и учредительными документами.

8. Избранные финансовые данные.

(тыс. тенге)

Наименование	31.12.12г. (не аудировано)	31.12.13г.	31.12.14г.
Активы	10 733 593	10 736 741	58 402 545
Уставный капитал	4 000 000	4 000 000	4 000 000
Собственный капитал	8 461 758	8 763 023	52 647 269
Обязательства	2 271 835	1 973 718	5 755 276
Доход от реализации продукции и оказания услуг	9 472 792	9 531 745	10 171 614
Валовая прибыль	5 098 883	4 783 817	4 856 410
Прибыль до налогообложения	3 961 358	2 898 511	2 110 810

Чистая прибыль	3 085 903	2 295 845	1 661 189
----------------	-----------	-----------	-----------

Раздел III. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ (УЧАСТНИКИ)

1. Структура органов управления.

В соответствии с Уставом ТОО «АЛМА-ТВ» (далее – Товарищество) органами управления являются: Единственный участник – высший орган;

Наблюдательный совет - надзорный орган;

Генеральный директор – единоличный исполнительный орган.

Компетенция органов управления определяется в соответствии с законодательством Республики Казахстан и Уставом Товарищества.

К исключительной компетенции единственного участника относятся:

- решение об изменении устава Товарищества, включая изменение размера его уставного капитала, места нахождения и фирменного наименования, или утверждение Устава Товарищества в новой редакции;
- назначение исполнительного органа Товарищества и досрочное прекращение его полномочий;
- принятие решения о сроке полномочий Наблюдательного совета, избрании и досрочном прекращении полномочий Председателя и членов Наблюдательного совета;
- утверждение Кодекса корпоративного управления, Методики определения стоимости доли участия при выкупе доли участия самим товариществом, внутренних правил, процедуры их принятия и других документов, регулирующих внутреннюю деятельность товарищества, кроме документов, в том числе, политик, правил, процедур, регламентов, утверждение которых уставом товарищества отнесено к компетенции иных органов товарищества;
- утверждение годовой финансовой отчетности и распределение чистого дохода;
- решение об участии Товарищества в иных хозяйственных товариществах, а также некоммерческих организациях;
- решение о реорганизации или ликвидации Товарищества;
- назначение ликвидационной комиссии и утверждение ликвидационных балансов;
- решение о принудительном выкупе доли у участника Товарищества в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан;
- решение о залоге всего имущества Товарищества;
- решение о внесении дополнительных взносов в имущество Товарищества;
- решение о передаче Товарищества или его имущества в доверительное управление и определение условий такой передачи;
- принятие решения о заключении любого соглашения, договора или принятии обязательства Товарищества (далее - «Договор»), или нескольких взаимосвязанных Договоров, касающихся одного и того же предмета, сумма которых превышает 100 000 000 тенге, за исключением Договоров, изменяющих условия ранее утвержденных единственным участником Договоров, включая их пролонгацию на новый период, кроме случаев изменения суммы Договоров в сторону увеличения;
- решение об источниках покрытия убытков Товарищества, в случае недостаточности денежных средств;
- принятие решений по любому вопросу, переданному на рассмотрение единственного участника Наблюдательным советом или Генеральным директором;
- принятие решения о заключении соглашения о гарантии, займе, сумма или условные обязательства по которым превышают 100 000 000 тенге или эквивалент указанных сумм в другой валюте;
- утверждение порядка и сроков предоставления участникам Товарищества и приобретателям долей информации о деятельности Товарищества.

- Наряду с вопросами, отнесенными к исключительной компетенции единственного участника Товарищества, могут быть отнесены и другие вопросы.

К исключительной компетенции Наблюдательного совета относятся следующие вопросы:

- утверждать бизнес-план Товарищества и любые дополнения к нему;
- предварительно утверждать годовую финансовую отчетность Товарищества;
- принятие решения о заключении любого Договора или серии взаимосвязанных Договоров, касающихся одного и того же предмета, сумма которых превышает 50 000 000 тенге, за исключением Договоров, изменяющих условия ранее утвержденных Наблюдательным советом, включая их пролонгацию на новый период, кроме случаев изменения суммы Договоров в сторону увеличения;
- принятие решения о заключении соглашения о гарантии, займе, сумма или условные обязательства по которым превышают 100 000 000 тенге или эквивалент указанных сумм в другой валюте;
- предварительно согласовывать любую передачу имущества или активов Товарищества в доверительное управление, залог или отчуждение всего или части имущества Товарищества, и утверждать условия такой передачи, залога или отчуждения;
- принятие предварительного решения о залоге всего имущества Товарищества;
- принятие предварительного решения о передаче Товарищества или его имущества в доверительное управление и предварительное определение условий такой передачи;
- принимать решения по любому вопросу, переданному Наблюдательному совету на рассмотрение Генеральным директором;
- иные вопросы, не отнесенные к исключительной компетенции единственного участника и исполнительного органа Товарищества.

Генеральный директор Товарищества:

- без доверенности действует от имени Товарищества;
- выдает доверенности на право представлять Товарищество, в том числе, доверенности с правом передоверия;
- в отношении работников Товарищества издает приказы о назначении их на должность, об их переводе и увольнении, определяет системы оплаты труда, устанавливает размеры должностных окладов и персональных надбавок, решает вопросы премирования, принимает меры поощрения и налагает дисциплинарные взыскания;
- утверждает внутренние документы Товарищества, касающиеся деятельности Товарищества;
- принимает решения по другим вопросам деятельности Товарищества, за исключением тех, которые относятся к исключительной компетенции единственного участника Товарищества;
- утверждает штатное расписание с установлением должностных окладов и персональных надбавок к окладам;
- распоряжается имуществом и средствами Товарищества в порядке, определенном законодательством и настоящим Уставом;
- в пределах своей компетенции принимает приказы и распоряжения, обязательные для исполнения работниками Товарищества;
- организует финансово-хозяйственную деятельность Товарищества, совершает сделки от имени и в интересах Товарищества в соответствии с уставными полномочиями;
- осуществляет иные действия в пределах своей компетенции.

2. Члены наблюдательного совета эмитента.

Фамилия, имя, отчество, год рождения	Занимаемые должности в настоящее время и за последние 3 года	Участие каждого члена Наблюдательного совета эмитента в его уставном капитале и в его дочерних и зависимых организациях с указанием долей
--------------------------------------	--	---

<p>Канафин Аскар Ахилбекович 27.11.1972 г.р.</p>	<p>ТОО «АЛМА-ТВ» С 06 января 2015 года по настоящее время – Председатель Наблюдательного совета.</p> <p>с 12.05.2010 г. по 31.08.2012 г. – Генеральный директор АО «Группа компаний «RESMI»</p> <p>с 01.10.2013 по 01.11.2013 гг. ТОО «Ordabasy Group», Советник Председателя Наблюдательного совета.</p> <p>с 01.11.2013 г. по текущий момент ТОО «Ordabasy Group», Председатель Правления.</p>	<p>Не имеет</p>
<p>Пархоменко Александр Владимирович 28.08.1977 г.р.</p>	<p>ТОО «АЛМА-ТВ» С 06 января 2015 года по настоящее время – Член Наблюдательного совета</p> <p>С 02 декабря 2014 года по настоящее время– Первый Заместитель Генерального директора</p> <p>С 10 ноября 2014 года по 02 декабря 2014 года – Советник Генерального директора</p> <p>С 4 октября 2011 по настоящее время – исполнительный директор компании Azbuka Rus</p>	<p>Не имеет</p>
<p>Жумабаев Нуржан Мергенбаевич 13.11.1981 г.р.</p>	<p>ТОО «АЛМА-ТВ» С 06 января 2015 года по настоящее время – Член Наблюдательного совета</p> <p>С 24 ноября 2014 года по настоящее время – Исполнительный директор по юридическим вопросам;</p> <p>АО «Bank RBK»</p> <p>С 12 мая 2012 года – по 21 ноября 2014г. – Начальник Управления правового сопровождения банковских заемных операций Юридического департамента АО «Bank RBK»</p>	<p>Не имеет</p>

Информация о размере вознаграждения членам наблюдательного совета за последний год.

Вознаграждение членам наблюдательного совета ТОО «АЛМА-ТВ» за последний год не выплачивалось.

3. Исполнительный орган эмитента.

<p>Фамилия, имя, отчество члена Правления, год рождения</p>	<p>Занимаемые должности в настоящее время и за последние 3 года</p>	<p>Занимаемые должности по совместительству за последние 3 года</p>	<p>Участие лица, осуществляющего функции единоличного исполнительного органа эмитента, либо каждого из членов коллегиального исполнительного органа эмитента в оплаченном уставном капитале эмитента и организациях, с указанием долей участия.</p>

Ертаев Жомарт Жадыгерулы 28.08.1972 г.р.	ТОО «АЛМА-ТВ» с 10.11.2014 г. по настоящее время Генеральный директор.	С 2011 года по настоящее время — Президент Евразийского центра финансового консалтинга (ЕЦФК, г. Москва).	Не имеет
---	--	---	-----------------

Информация о размере вознаграждения членам исполнительного органа за последний год.

Общий размер вознаграждения за 2014 год	Общий размер бонусов за 2014 год	Сумма, накопленная Банком для обеспечения вознаграждений по пенсиям
19 492 тыс. тенге	93 622 тыс. тенге	-

4. Организационная структура эмитента.

Организационная структура представлена в Приложении №4.

Общее количество работников эмитента, в том числе работников филиалов и представительств по состоянию на 01 апреля 2015 года.

Местонахождение	Количество сотрудников
Головной офис	258
Филиалы	1719
Итого	1977

Среднесписочная численность работников эмитента, включая работников филиалов и представительств с 01 марта по 01 апреля 2015 года.

Местонахождение	Количество сотрудников
Головной офис	261
Филиалы	1735
Итого	1996

Сведения о руководителях ключевых подразделений эмитента.

Должность / Подразделение	Ф.И.О.
Первый Заместитель Генерального директора	Пархоменко Александр Владимирович
Заместитель Генерального директора	Барменбекова Гульдрайхан Жаркентовна
Заместитель Генерального директора	Бабкин Константин Валерьевич
Исполнительный директор по юридическим вопросам	Жумабаев Нуржан Мергенбаевич
Главный технический директор	Басин Дмитрий Гарьевич
Финансовый директор	Алдабергенова Бибигул Ашимовна
Юридический департамент/Директор	Болтаева Айгуль Абилдаевна (отпуск по у/р до 06.08.2015г.)
Заместитель директора (исполняет об директора)	Жансеитова Данель Муратовна
Департамент бухгалтерского учета/Главный бухгалтер	Ахшабаева Назыре Тохтарбаевна

Департамент аналитики, экономики и бюджетного планирования/Директор	Балабатыров Алмаз Нурланович
Департамент по работе с персоналом/Директор	Лисевцева Наталья Александровна
Департамент безопасности/Директор	Тарасенко Александр Петрович
Административный департамент/Директор	Усенжанов Бекжан Нусипжанович
Департамент маркетинга/Директор	Бисалиева Диляра Магзумовна
Департамент по работе с правообладателями/Директор	Тлемисова Мариана Владимировна
Управление общественных связей/Директор	Прокудин Филипп Сергеевич
Департамент развития/Директор	Бимагамбетова Назира Сабитовна
Департамент управления бизнес процессами/Директор	Мамашаева Самал Сабитовна
Управление методологии/Начальник	Куатова Мариям Сафиуллиновна
Департамент сервиса и продаж /Директор	Баранова Наталья Евгеньевна
Департамент регионального управления/Директор	Нусупов Газиз Саудабекович
Департамент информационных технологий/Директор	Исаенко Максим Валерьевич
Департамент по строительству объектов телекоммуникаций/Директор	Мизамбаев Амирхан Абдикаликович
Департамент технического обеспечения/Директор	Казановский Юрий Иосифович
Департамент закупок и логистики/Директор	Бичурин Сергей Альфредович
Отдел инженерного развития/Начальник	Ратеев Игорь Петрович
Отдел технологического сопровождения информационных систем/Начальник	Аткешева Гульнар Доненбаевна
Департамент собственного вещания и рекламы/Директор	Трубин Александр Викторович

Сведения о руководителях филиалов.

№	Ф.И.О.	Должность / Местонахождение
1	Суйменбаев А.А.	Директор (филиала)/ Алматынская Дирекция ТОО «АЛМА-ТВ»
2	Гриценюк С.И.	Директор (филиала)/Филиал ТОО «АЛМА-ТВ» в г. Аксу
3	Ешбаев Т.Ш.	Директор (филиала)/Филиал ТОО «АЛМА-ТВ» в г. Актау
4	Айтиалиев А.А.	Директор (филиала)/Филиал ТОО «АЛМА-ТВ» в г. Актобе
5	Исенов С.М.	Директор (филиала)/Филиал ТОО «АЛМА-ТВ» в г. Астана
6	Муратов Д.Е.	Директор (филиала)/Филиал ТОО «АЛМА-ТВ» в г. Атырау
7	Палкин А.И.	Директор (филиала)/Филиал ТОО «АЛМА-ТВ» в г. Зырянск
8	Салпыков М.Е.	Директор (филиала)/Филиал ТОО «АЛМА-ТВ» в г. Караганда
9	Павловский В.Ф.	Директор (филиала)/Филиал ТОО «АЛМА-ТВ» в г. Кокшетау
10	Кренц В.А.	Директор (филиала)/Филиал ТОО «АЛМА-ТВ» в г. Костанай
11	Фроликов А.А.	Директор (филиала)/Филиал ТОО «АЛМА-ТВ» в г. Павлодар
12	Агильдинов Р.Б.	Директор (филиала)/Филиал ТОО «АЛМА-ТВ» в г. Семей
13	Бекбатыров Б.К.	Директор (филиала)/Филиал ТОО «АЛМА-ТВ» в г. Талдыкорган
14	Иванова Л.Н.	Директор (филиала)/Филиал ТОО «АЛМА-ТВ» в г. Тараз
15	Попов А.В.	Директор (филиала)/Филиал ТОО «АЛМА-ТВ» в г. Уральск
16	Абдолдин М.Н.	Директор (филиала)/Филиал ТОО «АЛМА-ТВ» в г. ВКО

17	Бахилина Г.	Директор (филиала)/Филиал ТОО «АЛМА-ТВ» в г. Шымкент
18	Смагин А.В.	Директор (филиала)/Филиал ТОО «АЛМА-ТВ» в г.Экибастуз

5. Участники эмитента.

Общее количество участников эмитента, которым принадлежат доли участия в размере пять и более процентов от оплаченного уставного капитала эмитента, по состоянию на 01 апреля 2015 года.

Полное наименование участников - юридических лиц или Ф.И.О. участников физических лиц	Юридический адрес участников – юридических лиц или год рождения участника – физического лица	Процентное соотношение размера доли, принадлежащей участнику, к уставному капиталу Эмитента	Дата, с которой участник стал владеть десятью и более процентами долей участия в уставном капитале эмитента.	Крупные участники, которые владеют 10 и более процентами долей участия в уставном капитале крупного акционера Эмитента – юридического лица
Идрисов Динмухамет Аппазович (г. Алматы)	29.12.1964 года рождения	100 %	16.05.2014 г.	Единственный участник

Сведения об аффилированных лицах (связанных сторонах) эмитента, являющихся таковыми в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Список лиц, аффилированных с ТОО «АЛМА-ТВ», представлен в Приложении №5.

Информация обо всех сделках или серии сделок за последние три года, приведших к смене участников эмитента, владеющих пять и более процентов долей участия в уставном капитале эмитента.

№ п/п		Доля
Участники, владеющие 5% и более долей Товарищества, по состоянию на 01 января 2012 года		
1	Назарбаева Дарига Нурсултановна	81%
2	Алиев Нурали Рахатович	19%
Участники, владеющие 5% и более долей Товарищества, по состоянию на 01 января 2013 года		
1	Назарбаева Дарига Нурсултановна	81%
2	Алиев Нурали Рахатович	19%
Участники, владеющие 5% и более долей Товарищества, по состоянию на 01 января 2014 года		
1	Назарбаева Дарига Нурсултановна	81%
2	Алиев Нурали Рахатович	19%
Участники, владеющие 5% и более долей Товарищества, по состоянию на 01 января 2015 года		
1	Идрисов Динмухамет Аппазович	100%

21 мая 2014 года была заключена сделка между Идрисовым Д.А., Назарбаевой Д.Н. и Алиевым Н.Р., в результате которой Идрисов Д.А. стал единственным собственником 100 % доли участия в уставном капитале ТОО «АЛМА-ТВ».

6. Сведения об организациях, акциями (долями участия) которых эмитент владеет в количестве (размере), составляющем пять и более процентов от общего количества размещенных акций (оплаченного уставного капитала) по состоянию на 01 апреля 2015 года.

№	Наименование юридического лица, Ф.И.О. первого руководителя	Юридический адрес/Фактический адрес	Доля участия	Вид деятельности
1	ТОО «Шымкент-онлайн», Первый руководитель: Нуртаев Ф.Т.	Республика Казахстан, Южно-Казахстанская область, 160000, город Шымкент, улица Токаева, д. 27.	100%	Услуга передачи данных
2	ТОО «Alma Guide» Первый руководитель: Егорченко А.Н.	Республика Казахстан, г.Алматы, Алмалинский район, ул.Айтиева 23	20%	Издательская деятельность

По организациям, акциями (долями участия) которых эмитент владеет в количестве (размере), составляющем 50 и более процентов от общего количества размещенных акций (оплаченного уставного капитала), либо контролируемым эмитентом на других основаниях, предусмотренных применяемыми им стандартами финансовой отчетности, должны быть представлены основные финансовые показатели: размер собственного капитала, активов, объем реализованной продукции (оказанных услуг, выполненных работ), чистая прибыль (убыток) за последние три года либо период фактического существования и последний завершенный квартал, предшествующий дате составления инвестиционного меморандума или иного аналогичного по своему назначению документа.

Основные финансовые показатели ТОО «Шымкент-онлайн»

тыс.тенге

Наименование	31.12.14г.	31.12.13г.	31.12.12г. (не аудировано)
Уставный капитал	3 000	3 000	3 000
Краткосрочные активы	595	6 912	12 287
Долгосрочные активы	1 243	2 822	4 109
Выручка	0	771	34 898
Общая совокупная прибыль	0	5 868	1 997

ТОО «Шымкент-онлайн» в настоящее время не функционирует. В соответствии с решением РГУ «УГД по Аль-Фарабийскому району ДГД по Южно-Казахстанской области КГД МФ РК» с 01 апреля 2015 года приостановлено представление налоговой отчетности ТОО «Шымкент-онлайн».

7. Промышленные, банковские, финансовые группы, холдинги, концерны, ассоциации, в которых участвует эмитент, цель участия эмитента в этих организациях.

Наименование	Местонахождение
Национальная Палата предпринимателей Казахстана	Республика Казахстан, г. Астана, ул. Кунаева, 8 АЗ «Изумрудный квартал», Блок «Б», 26 этаж

Раздел IV. БАНКИ, КОНСУЛЬТАНТЫ И АУДИТОРЫ ЭМИТЕНТА

1. Сведения о банках и/или других организациях, которые на протяжении последних трех лет оказывают эмитенту финансовые услуги, а также информация о крупных сделках, совершенных эмитентом с данными организациями.

Банки – корреспонденты:

Наименование банка	Местонахождение	Первый руководитель	Вид предоставляемых услуг
АО «Bank RBK»	Республика Казахстан, г. Алматы, ул.Шарипова, 84	Мажинов Игорь Шарипканович	ведение банковских счетов, проведение платежных операций, зарплатный проект
АО «Народный Банк Казахстана»	Республика Казахстан, г. Алматы, проспект Абая 109 «В»	Шаяхметова Умут Болатхановна	установка POS-терминалов, услуги по инкассации
АО «Нурбанк»	Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Желтоксан, 173	Орынбаев Кантар Бекаралович	ведение банковских счетов, проведение платежных операций, зарплатный проект
АО «ForteBank»	Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Фурманова, 50	Исатаев Тимур Ризабекович	ведение банковских счетов

Все сделки осуществляются в пределах установленных лимитов.

2. Сведения о финансовых и/или юридических консультантах, которые принимают участие в подготовке документов эмитента для целей регистрации выпуска его ценных бумаг, а также прохождения процедуры листинга данных ценных бумаг.

28 ноября 2014 года ТОО «АЛМА-ТВ» заключило договор с консультантами по финансовым вопросам: Общество с Ограниченной Ответственностью «Джейсон энд Партнерс Консалтинг» (Заместитель генерального директора Плигин Е.В., юридический адрес: РФ, Москва, Армянский переулок, д.11А/2, стр.1Б) (далее - J'son & Partners Consulting).

Для подготовки документов эмитента для целей регистрации выпуска его ценных бумаг, а также прохождения процедуры листинга данных ценных бумаг был привлечен финансовый консультант АО «ZIM Capital» (местонахождение: Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Достык, 162 А/2, деятельность: предоставление услуг на рынке ценных бумаг: Председатель Правления - Ким Владимир Анатольевич).

3. Сведения об аудиторских организациях, которые проводили аудит финансовой отчетности эмитента.

Аудит финансовой отчетности ТОО «АЛМА-ТВ» за 2013 – 2014 годы, осуществляло Товарищество с ограниченной ответственностью «Almir Consulting» (Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью: серия МФЮ № 0000014 от 27.11.1999г., Свидетельство о государственной перерегистрации юридического лица № 3050-1910-01-ТОО, выданное 02.11.2012 г., Директор Искендрова Б.К.). ТОО «Almir Consulting» является членом Профессиональной аудиторской организации «Коллегия аудиторов».

Аудит финансовой отчетности за 2012 год не проводился.

Раздел V. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

1. Краткое описание общих тенденций в отрасли (сфере), в которой эмитент осуществляет свою деятельность, в том числе наиболее важных для эмитента.

Основные тенденции развития ТОО «АЛМА-ТВ» соответствуют общим тенденция рынка.

Рынок платного телевидения (далее – ТВ) Республики Казахстана (далее – Казахстан, РК) является одним из наиболее крупных на территории постсоветского пространства. Рынок платного ТВ в РК растет за счет увеличения проникновения платного ТВ в частном секторе (MMDS (Multichannel Multipoint Distribution System – Многоканальная многоточечная распределительная система), а также подогревания интереса к платному ТВ за счет появления новых интересных каналов (в 2014 году в РК у кабельных операторов появились такие каналы как СТСInt (лучшие юмористические программы), Амедиа (серийный канал), Перец (один из самых рейтинговых молодежных каналов), History (развлекательный канал для мужчин №1 в США) и др.

Прирост выручки ТОО «АЛМА-ТВ» по сегменту платного ТВ в 2014 г. по сравнению с предыдущим составил 9,2%, что превышает рост рынка платного телевидения, который составляет 8,1%.

Согласно мировому опыту развития платного ТВ после достижения максимального процента проникновения платного ТВ в РК рынок будет развиваться за счет:

- перевода абонентской базы аналогового ТВ в цифровое ТВ,
- появления и развития дополнительных сервисов (видео по запросу, караоке, онлайн-игры, обучающие курсы, мультискрин, и т.д.)

Рынок широкополосной передачи данных (далее - ШПД) в Казахстане растет за счет увеличения компьютерной грамотности населения, активного строительства новых сетей операторами, а также за счет расширения линейки тарифов у операторов с целью удовлетворить все сегменты (от тарифов стоимостью меньше 2 тыс. тенге и скоростью 2 Мбит/сек для эконом сегмента и людей пожилого возраста, которым достаточно этой скорости для просмотра E-mail, новостей, общения в социальной сети «Одноклассники» до тарифов с абонентской платой свыше 6 тыс. тенге и со скоростью 120 Мбит/сек для опытных пользователей Интернет).

Потенциал рынка по потреблению услуг передачи данных составляет более 1,4 млн. домохозяйств или более 4,3 млн. пользователей.

Прирост выручки ТОО «АЛМА-ТВ» по сегменту ШПД в 2014 г. по сравнению с предыдущим составил 9,1%, что значительно больше роста рынка ШПД (3,5%).

В целях соответствия рыночным тенденциям ТОО «АЛМА-ТВ» планирует реализовать ряд инвестиционных проектов по развитию услуг ШПД и платного ТВ, а также по развитию новых инновационных услуг:

(i) В рамках проекта **«Модернизация существующей сети по технологии DOCSIS 3.0»** Эмитент планирует обеспечить технический охват около 300 000 домохозяйств (квартир и частных домов) и уровень проникновения 25%. Данный проект позволит повысить ARPU (Average revenue per user - средняя выручка на одного пользователя) за счет увеличения пользователей ШПД.

(ii) Проект **«Строительство сетей FTTB MetroEthernet»** предусматривает технический охват около 400 000 домохозяйств и уровень проникновения 30% на третий год.

(iii) Два проекта **«Строительство сетей FTTB GPON»** предусматривают технический охват около 1,3 млн. домохозяйств и уровень проникновения 30%-35%.

(iv) Проект **«Строительство междугородних магистралей с выходом на Россию»** предусматривает технический охват около 0,5 млн. домохозяйств и уровень проникновения 30%, сокращение затрат на интернет и эксплуатационных затрат.

Телевизионный рекламный рынок Казахстана является одним из крупнейших и быстроразвивающихся рынков на территории постсоветского пространства. За последние семь лет, начиная с 2008 года, затраты на рекламу на ТВ выросли на 26%, и составляют 60% в денежном выражении от общего рекламного рынка Казахстана. В силу географии, доступности тех или иных медиа, телевидение занимает достаточно большую долю. Рекламодатели, глядя на это,

понимают, что телевидение – по-прежнему, самое доступное среди аудитории медиа, самое оптимальное с точки зрения качества контакта, вокруг телевидения создана среда, в которой заключаются профессиональные сделки. Рекламодатели отдают этому должное и продолжают инвестировать свои деньги.

На основании экспертной оценки объем рынка телевизионной рекламы в разрезе всех представленных ресурсов (национальные телеканалы, кабельные операторы и т.д.) в 2014 году составил 24,1 млрд. тенге.

Объем рекламного рынка телевизионной рекламы в разрезе кабельного ТВ в 2014 году составил 1,4 млрд. тенге, с долей 5,8% от общего объема рынка ТВ рекламы.

Объем рекламных бюджетов ТОО «АЛМА-ТВ» в 2014 году составил 1,11 млрд. тенге, с долей 4,65% от общего объема рынка ТВ рекламы, и с долей 79% от ТВ бюджетов, затраченных на рекламу в кабельных сетях Казахстана.

В целях соответствия рыночным тенденциям ТОО «АЛМА-ТВ» планирует:

- 1) расширить состав ресурсов, путем привлечением на рынок продаж новых телеканалов с большим количеством различных целевых аудиторий;
- 2) расширить географию своего присутствия, путем запуска новых городов для продаж;
- 3) перевести на систему продаж по рейтингам телеканалы, аудиторные данные которых будут соответствовать требованиям данной системы;
- 4) достичь доли рынка до 10%.

1) Сведения об организациях, являющихся конкурентами ТОО «АЛМА-ТВ»

ТОО «АЛМА-ТВ» - лидер казахстанского рынка кабельного телевидения с долей 41% абонентской базы рынка. Догоняющий игрок – АО «Казахтелеком» активно наращивает абонентскую базу, достигнув 34% рынка в 1-ом полугодии 2014 года.

Кабельное ТВ				
Оператор	Абоненты, тыс	Доля рынка	Кол-во домохозяйств в РК (квартиры), тыс	% проникновения кабельного ТВ
АЛМА-ТВ_каб ТВ	590,4	41%	2 355,6	61%
Регион операторы	300,0	21%		
Казахтелеком_IDTV	285,0	20%		
Казахтелеком_Digital	198,0	14%		
ICON	60,0	4%		
ИТОГО	1 433,4	100%		
Эфирно-кабельное ТВ ¹				
Оператор	Абоненты, тыс	Доля рынка	Кол-во домохозяйств в РК (частные дома), тыс	% проникновения эфирно-кабельного ТВ
АЛМА-ТВ_ММДС	53,6	7%	1 937, 3	41%
Отан ТВ	750,0	93%		
ИТОГО	803,6	100%		
Платное ТВ_ ИТОГО				
Оператор	Абоненты, тыс	Доля рынка	Кол-во домохозяйств в РК, тыс	% проникновения платного ТВ
Кабельное ТВ	1 433,4	64%	4 292,9	33%
Эфирно-кабельное ТВ	803,6	36%		19%
ИТОГО	2 237,0	100%		52%

Источник: Данные ТОО «АЛМА-ТВ»

На рынке широкополосного доступа в интернет ТОО «АЛМА-ТВ» обслуживает около 1% абонентов и не является значимым игроком. Основной игрок - АО «Казахтелеком» занимает 83% рынка.

Оператор	Доля рынка
АО «Казахтелеком»	83%

¹ Без учета нелегального эфирно-кабельного ТВ

ГК «Вымпелком»	10%
ТОО «АЛМА-ТВ»	1%
прочие	6%

Источник: J'son & Partners Consulting

Эмитент является ведущим игроком среди операторов кабельного ТВ по доходам от услуг по рекламе. Доля ТОО «АЛМА-ТВ» составляет 79% от ТВ бюджетов, затраченных на рекламу в кабельных сетях Казахстана в 2014 году.

Оператор	Доля рынка
ТОО «АЛМА-ТВ»	79%
АО «Казахтелеком»	10%
ICON	7%
прочие	4%

Источник: данные ТОО «АЛМА-ТВ»

2) Сравнительная характеристика деятельности эмитента со среднеотраслевыми показателями внутри Республики Казахстан и со среднемировыми, если это представляется возможным

82,6% доходов ТОО «АЛМА-ТВ» приходится на абонентскую плату за платное телевидение. Темп роста доходов ТОО «АЛМА-ТВ» за услуги платного ТВ в 2014 году составил 9,2%, тогда как темп роста рынка по оценке J'son & Partners Consulting составил 8,1%.

Темп роста доходов ТОО «АЛМА-ТВ» за услуги ШПД в 2014 году составил 9,1% против роста рынка ШПД на 3,5%.

Средняя величина доходов Эмитента от одного пользователя по состоянию на 01.04.2015 г., в тенге

	ТОО «АЛМА-ТВ»	Среднее значение по рынку
ARPU платного ТВ	1 315	1 221
ARPU ШПД	3 352	3 477

Источник: Данные Эмитента, J'son & Partners Consulting

Доходы ТОО «АЛМА-ТВ» по рекламе в 2014 году снизились на 11,7%, что «быстрее» рынка телевизионной рекламы, снижение доходов которого составило 4%, что связано высоким уровнем конкуренции на рынке и общим ухудшением экономической ситуации в стране и снижением деловой активности в целом. Так, можно выделить следующие основные факторы, которые повлияли на снижение доходов ТОО «АЛМА-ТВ»:

На макро уровне:

1. Девальвация в феврале 2014 года, как фактор «торможения» начала рекламной активности рекламодателей, снижения рекламной активности представителей малого и среднего бизнеса. По оценкам экспертов сокращение бюджетов на 20-50% в категориях, на которых наиболее повлияло падение покупательской активности: бытовая техника, банки, ретейлеры, мобильная связь;
2. Внесение изменений в законодательство Республики Казахстан в области рекламы: запрет на рекламу лекарственных препаратов и безалкогольного пива;
3. Увеличение населения г. Алматы более чем на 10% по сравнению с 2009 г (включение в городскую черту земель, ранее принадлежавших области). Как следствие, падение доли охвата населения кабельными операторами по сравнению с эфирными каналами;

На микро уровне:

1. Рост доли аудитории казахской национальности на 20%, как следствие, миграция телевизионной аудитории на эфирные каналы с казахским контентом;
2. Открытие эфирными каналами так называемых «алматинских блоков» рекламы и отток части рекламодателей в данные блоки, дающие больший охват по сравнению с кабельными операторами;

3. Нестандартные эфирные события – Зимняя Олимпиада и Чемпионат мира по футболу – отток бюджетов на спонсорство и прямую рекламу в данных эфирных событиях;
4. Смена контента российских каналов – основные версии были заменены на международные, без адаптации к часовому поясу. Международные версии не содержат многие высокорейтинговые телепроекты основных версий;
5. Также, в связи со сменой версий от правообладателей – уменьшение количества и хронометража замещаемых блоков, т.е. недостаток рекламного «инвентаря».

Основные виды услуг, представляемые ТОО «АЛМА-ТВ», в разрезе регионов Казахстана.

№	Регион	Аналоговый стандарт вещания (18)	Цифровой стандарт вещания эфирно-кабельной сети ММДС ¹ (14)	Цифровой стандарт вещания в кабельной сети (12)	ПД по технологии GIPON ² (3)	ПД по технологии Docsis ³ (3)	ПД по технологии Metroether net ⁴ (5)	IP Phone ⁵ (1)	Рекламные услуги по договору с RQ Holding
1	Алматы		HD TV	HD TV					
2	Астана		HD TV	HD TV			Юр.лица		
3	Караганда		HD TV	HD TV					
4	Уральск								
5	Павлодар								
6	Шымкент						Юр.лица		
7	Актау								
8	Актобе								
9	Атырау								
10	Костанай								
11	Семипалатинск								
12	Усть-Каменогорск		HD TV	HD TV					
13	Аксу								
14	Зыряновск								
15	Кокшетау								
16	Талдыкорган								
17	Тараз								
18	Экибастуз								
19	Темиртау								

¹ Многоканальная многоточечная распределительная система –ММДС (Multichannel Multipoint Distribution System)

² Gigabit Passive Optical Network - Гигабитная пассивная оптическая сеть

³ Data Over Cable Service Interface Specifications (DOCSIS) — стандарт передачи данных по коаксиальному (телевизионному) кабелю

⁴ Metro Ethernet – многофункциональная сеть масштаба города, основано на сетевой архитектуре, предполагающей быстрый рост сервисов, требующих большой полосы пропускания, таких как видео по IP и мультимедийные приложения

⁵ Телефонная связь по протоколу IP (посредством сети Интернет).

Выделенные цветом ячейки, а также данные в скобках под каждым видом услуги - это количество филиалов, в которых данная услуга предоставляется.

Ценовая политика компания определяется конъюнктурой рынка с учетом потребностей и намерений клиентов и на основе маркетинговой политики компании; так как компания предоставляет услуги широким слоям населения цены на различные пакеты услуг могут различаться значительно.

3) Прогноз в отношении будущего развития отрасли и положения эмитента в данной отрасли

В Республике Казахстан рынок платного телевидения является динамично развивающимся рынком, за 2014 - 2018 годы проникновение услуги увеличится с 31% до 54% (здесь и далее оценка J'son & Partners Consulting). Средняя выручка на одного пользователя платного телевидения в 2018 году увеличится более чем на 300 тенге/мес. в сравнении с 2014 годом, по прогнозам экспертов J'son & Partners Consulting.

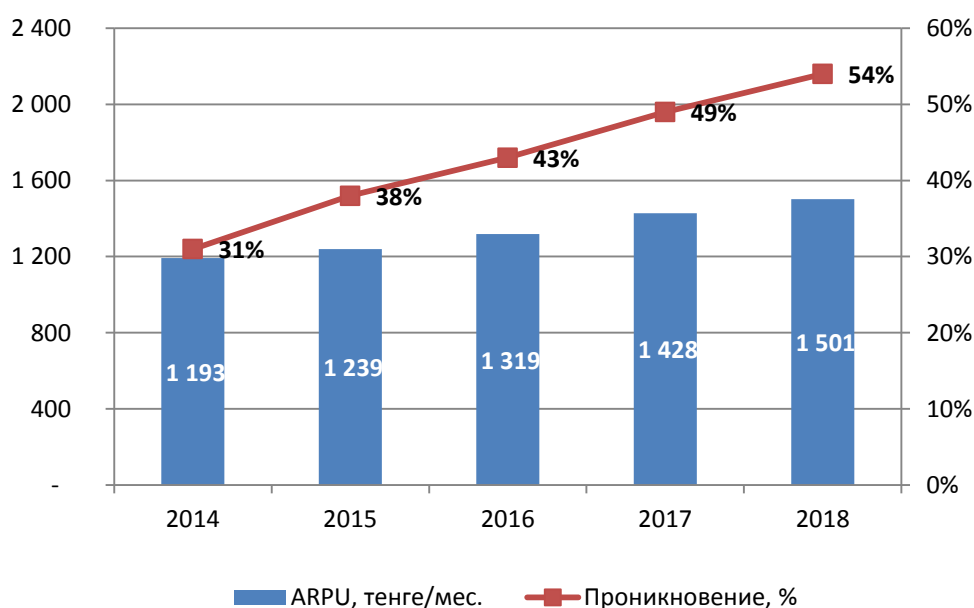


Рис. 1. Проникновение услуги платного телевидения и средняя выручка на одного пользователя (ARPU) в Казахстане в 2014 - 2018 годы.

ТОО «АЛМА-ТВ» намерен сохранить долю рынка платного ТВ и до 2018 года увеличить до 50%.

Рынок ШПД в Казахстане является динамично развивающимся рынком, за 2014 - 2019 годы проникновение услуги увеличится с 45% до 70%. Конкуренция на рынке развивается по линии скорость/цена, что вызовет стагнацию ARPU до 16,5 долларов США к концу 2019 года.

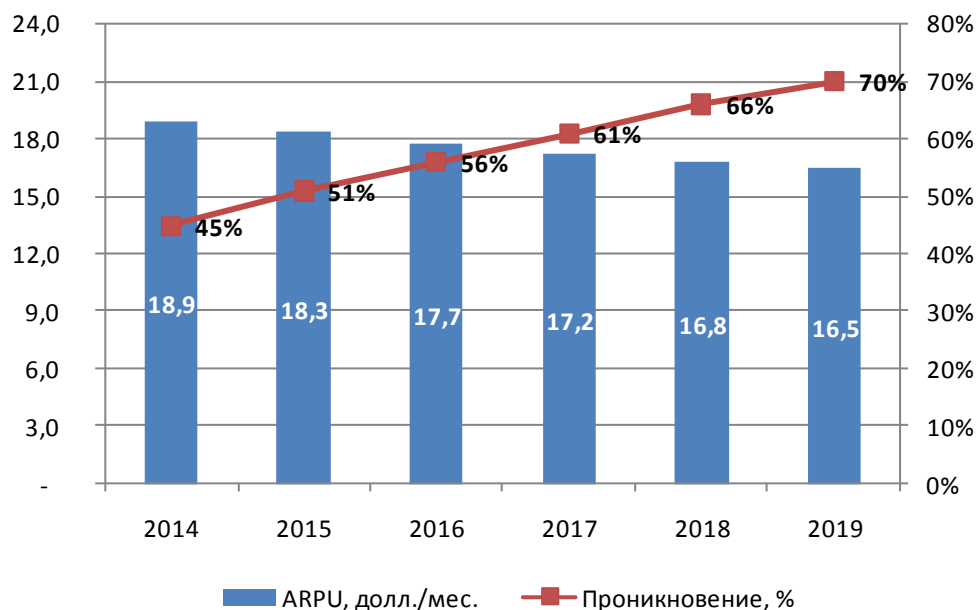


Рис. 2. Проникновение услуги широкополосного доступа и средняя выручка на одного пользователя (ARPU) в Казахстане в 2014 - 2019 годы.

Компании, действующие на рынке фиксированного ШПД, будут испытывать конкуренцию со стороны сегмента мобильного ШПД, в первую очередь 4G. О большом потенциале высокоскоростных технологий мобильного доступа в Интернет свидетельствует относительно высокая доля пользователей, выходящих в Сеть с мобильного устройства.

Ожидается экспоненциальный рост трафика за счет роста скоростей передачи данных на проводных сетях из-за дальнейшего развертывания сетей GPON, увеличения зоны покрытия и снижения цен на мобильный ШПД 3G/4G.

ТОО «АЛМА-ТВ» планирует увеличить долю на рынке ШПД и в 2019 году достигнуть значения от 5% до 10% рынка.

Развитие и рост телевизионного рекламного рынка, как в целом, так и отдельно для ТОО «АЛМА-ТВ» в первую очередь зависит от экономической ситуации в стране. При сохранении темпов роста ВВП (в 2014 году – 3,7%, прогноз на 2015 год – 4,2%), и при стабильном валютном курсе, как правило, происходит рост потребительского рынка на 5-10% ежегодно. В результате чего увеличиваются затраты на рекламу, и в особенности на ТВ рекламу, как на самый эффективный инструмент коммуникации с потенциальным потребителем. В 2015 году по сравнению с 2014 годом ожидается рост рекламного рынка на 6%. ТОО «АЛМА-ТВ» планирует увеличить долю на рынке ТВ рекламы до 10%, путем расширения географии присутствия и путем расширения состава продаваемых телеканалов, транслируемых в кабельной сети ТОО «АЛМА-ТВ».

Из тенденций развития телекоммуникационного рынка можно отметить:

- Замещение структурного телевидения на свободное потребление контента. В 2015 году ожидается дальнейшее развитие Интернет телевидения.
- Конвергенция мобильных и фиксированных сетей.
- Консолидация рынков и/или совместное использование инфраструктуры несколькими операторами.

Распространение аутсорсинга как основных, так и вспомогательных функций.

2. Сведения о попытках третьих лиц поглотить эмитента (через приобретение его акций) или о попытках эмитента поглотить другую организацию за последний завершённый год и за текущий годы.

Попыток третьих лиц поглотить ТОО «АЛМА-ТВ» (через приобретение долей участия) или попыток ТОО «АЛМА-ТВ» поглотить другую организацию за последний завершённый и за текущий год не было.

3. Сведения об условиях важнейших контрактов, соглашений, заключённых эмитентом, которые могут оказать в будущем существенное влияние на его деятельность.

ТОО «АЛМА-ТВ» не заключал контрактов и соглашений, которые впоследствии могут оказать существенное влияние на его деятельность.

4. Сведения об основных капитальных вложениях, осуществлённых эмитентом за три последних года и за текущий год, с указанием сумм, источников финансирования, направлений (в том числе географических), целей таких вложений и их эффективности.

(тыс. тенге)

Год	Наименование капитального вложения	Сумма	Источник финансирования	Цель вложения, эффективность
2012	Приобретение абонентского оборудования	426 930	Собственные средства	Обеспечение основного производственного процесса
	Строительство и модернизация кабельных сетей	1 106 659	Собственные средства	Увеличение покрытия кабельной сети, развитие бизнеса
2013	Приобретение абонентского оборудования	498 736	Собственные средства	Обеспечение основного производственного процесса
	Строительство и модернизация кабельных сетей	493 408	Собственные средства	Увеличение покрытия кабельной сети, развитие бизнеса
2014	Приобретение абонентского оборудования	317 521	Собственные средства	Обеспечение основного производственного процесса
	Строительство и модернизация кабельных сетей	116 039	Собственные средства	Увеличение покрытия кабельной сети, развитие бизнеса

5. Объемы реализованной продукции (выполненных работ, оказанных услуг) за три последних года (за период фактического существования, если эмитент существует менее трех лет) и за текущий год в принятых физических или количественных единицах измерения по каждому виду выпущенной продукции (выполненных работ, оказанных услуг) эмитента за три последних года (за период фактического существования, если эмитент существует менее трех лет) и за текущий год, оценка уровня развития эмитента

Объем произведенной продукции (среднегодовой). Единица измерения - количество абонентов.

Наименование	2014г.	2013г.	2012г.
Интернет	20 466	19 771	18 562
ТВ	621 375	579 857	552 235

К основным факторам роста можно отнести:

1. Рост абонентской базы по услугам ШПД и ТВ увеличился за счет улучшения контента по сравнению с конкурентами;
2. Модернизацию существующей сети и строительство новых сетей, что также повлияло на рост абонентов и увеличение доходов компании;
3. Внедрение цифрового формата вещания в ряде филиалов;
4. Изменение мотивационной программы производственного персонала и дилеров компании;
5. Увеличение количества филиалов, предоставляющих услуги ШПД.

6. Факторы, позитивно и негативно влияющие на доходность продаж эмитента по основной деятельности.

Позитивные факторы:

- сохранение стабильной макроэкономической ситуации в Казахстане и, как следствие, поддержание платёжеспособного спроса на услуги платного телевидения (ПТВ) и широкополосной передачи данных (ШПД);
- динамичное развитие рынков ПТВ и ШПД в период с начала «нулевых» годов и независимый (J'son & Partners) прогноз увеличения проникновения услуги ПТВ с 31% до 54% и ШПД с 45% до 70% в период 2014-2019 гг. указывают на возможность количественного и качественного роста показателей ведения бизнеса компании;
- лидирующие позиции компании на рынке платного телевидения – 42%.
- ограниченное влияние конкуренции с другими участниками рынка платного телевидения на тарифную политику, что позволяет поддерживать доходность компании на высоком уровне;
- крайне высокая степень диверсификации абонентской базы, представленной более чем 600 тысяч частных клиентов при отсутствии какой-либо зависимости от клиентов из корпоративного сектора;
- клиентоориентированная тарифная и продуктовая политика;
- наличие современных технических средств и программного обеспечения, что позволяет предлагать услуги ПТВ и ШПД по конкурентоспособным тарифам и не только удерживать долю рынка, но и иметь существенный потенциал для ее увеличения;
- высокий профессионализм топ-менеджмента, руководителей структурных подразделений и персонала компании.

Негативные факторы:

- недофинансирование капитальных затрат в предыдущий период развития компании;
- угроза потери доли рынка за счет роста сегмента бесплатного (Otau TV) и низкобюджетного (российские операторы) спутникового телевидения, а также пиратской деятельности местных кабельных операторов в ряде регионов республики, предлагающих свои услуги по демпинговым ценам;
- доминирование АО «Казахтелеком» (83%) на рынке широкополосной передачи данных при незначительной доле ТОО «АЛМА-ТВ» – 1%;

развитие рынка платного телевидения может быть сдержано государственным регулированием и развитием цифрового эфирного телевидения, но вероятность такого развития событий оценивается независимыми консультантами (J'son & Partners) как низкая.

7. Деятельность эмитента по организации продаж своей продукции (работ, услуг).

ТОО «АЛМА-ТВ» производит продажи собственных услуг, предоставляя клиентам возможность посредством обращения в контакт-центр, на корпоративный сайт, в собственные торговые офисы, к корпоративным менеджерам и дилерам подать заявку на подключение, подключить кабельное

телевидение и доступ к Интернету, внести абонентскую плату, изменить тарифный план и получить консультацию.

8. Сведения об основных поставщиках и потребителях эмитента, в том числе:

1) наименования и место нахождения поставщиков эмитента, на которых приходится десять и более процентов общего от объема всех поставок, с указанием их доли в процентах. Должны быть представлены прогнозы в отношении доступности этих источников в будущем;

Поставщиков, на которых приходится десять и более процентов общего объема всех поставок, нет.

2) наименования и место нахождения потребителей, на долю которых приходится десять и более процентов общей выручки от реализации продукции (работ, услуг) эмитента, с указанием их доли в общем объеме реализации в процентах. Раскрываются возможные негативные факторы, влияющие на реализацию продукции (работ, услуг) эмитента.

ТОО «АЛМА-ТВ» предоставляет услуги кабельного ТВ и передачи данных физическим и юридическим лицам.

К числу негативных факторов, влияющих на реализацию услуг кабельного ТВ и передачи данных, можно отнести: деятельность конкурирующих организаций, увеличение стоимости услуг контрагентов (по приобретению технического оборудования, телевизионного контента и т.д.).

Наименование	Местонахождение	Кол-во, чел.	Доля (%)
Абоненты кабельного ТВ	Алматы	160 390	25%
Абоненты кабельного ТВ	Астана	87 398	14%
Абоненты кабельного ТВ	Караганда	73 743	11%
Абоненты кабельного ТВ	Усть-Каменогорск	70 815	11%

тыс.тенге

Наименование	Местонахождение	Выручка	Доля (%)
Абоненты кабельного ТВ	Алматы	265 089	35%
Абоненты кабельного ТВ	Астана	114 370	15%
Абоненты кабельного ТВ	Караганда	79 146	11%
Абоненты кабельного ТВ	Усть-Каменогорск	69 043	9%

9. Степень зависимости эмитента от существующих поставщиков и потребителей. Должны быть составлены прогнозы в отношении доступности для эмитента этих источников в будущем, включая возможные изменения спроса на производимую эмитентом продукцию (выполняемые работы, оказываемые услуги) и предложения по закупаемым эмитентом для осуществления основной деятельности товарам, сырью, материалам, оказываемым ему услугам (выполняемым работам), а также факторов, влияющих на ценообразование по ним.

Деятельность ТОО «АЛМА-ТВ» не зависит от определенного круга поставщиков либо потребителей, в связи с тем, что у ТОО «АЛМА-ТВ» нет крупных поставщиков и потребителей, на

которых приходится десять и более процентов общего объема всех поставок либо потребления услуг.

10. Ключевые факторы, влияющие на деятельность эмитента.

Сезонность деятельности эмитента. Какие виды деятельности эмитента носят сезонный характер и их доля в общих доходах.

Фактор сезонности на деятельность ТОО «АЛМА-ТВ» не влияет.

Доля импорта в сырье и материалах (работах, услугах), поставляемых (выполняемых, оказываемых) эмитенту, и доля продукции (работ, услуг), реализуемой (выполняемых, оказываемых) на экспорт.

Доля импорта в общем объеме сырья (работах, услугах) поставляемых (оказываемых) ТОО «АЛМА-ТВ» составляет 49%. К нему относятся взаиморасчеты с программодателями и закупом оборудования для предоставления услуг абонентам.

Экспорта у ТОО «АЛМА-ТВ» нет.

Описание основных рынков, на которых эмитент конкурирует с другими организациями в течение трех последних лет.

Описано в пункте 1 Раздела V настоящего Инвестиционного меморандума.

Договоры и обязательства эмитента. Раскрываются сведения по каждой сделке (нескольким взаимосвязанным сделкам), которая (которые) должна (должны) быть совершена (совершены) или исполнена (исполнены) в течение шести месяцев с даты подачи заявления о листинге ценных бумаг, если сумма этой сделки (сделок) составляет 10 и более процентов от балансовой стоимости активов эмитента.

Планируется заключение сделок, сумма которых превысит 10% от балансовой стоимости активов, в течение шести месяцев после выпуска облигаций. К ним относится модернизация существующей сети, строительство междугородних магистральных сетей.

Будущие обязательства. Должны быть раскрыты любые будущие обязательства эмитента, превышающие 10 и более процентов от балансовой стоимости его активов, и влияние, которое эти обязательства могут оказать на деятельность эмитента и его финансовое состояние.

В будущем обязательств ТОО «АЛМА-ТВ», превышающих 10% балансовой стоимости активов, и влияние, которое эти обязательства могут оказать на деятельность Компании, не ожидается.

Сведения об участии эмитента в судебных процессах.

Наименование истца	Суть судебного процесса	Текущая ситуация
ООО «Виасат Холдинг»	Об исполнении обязательств по Договору о предоставлении данных об абонентах, также о взыскании денежных средств потраченных на проведение аудиторской проверки и сумму государственной пошлины.	Суд решил: обязать ТОО «АЛМА-ТВ» исполнить обязательства по Договору и предоставить данные по абонентам, также взыскать с ТОО «Алма-ТВ» сумму государственной пошлины в размере 4000 тенге, иск удовлетворен частично.
Комитет по регулированию естественных монополий и	Привлечение к административной ответственности в соответствии с п. 3 ст. 147	11.12.2014г. - Определением апелляционной судебной коллегии Алматинского городского суда Постановление СМАС г. Алматы от 31.10.2014 г. отменено с вынесением нового постановления.

защите конкуренции Антимонопольной инспекции по г. Алматы	КоАП РК (злоупотребление субъектом рынка своим доминирующим или монопольным положением).	ТОО «Алма-ТВ» за совершение административного правонарушения, предусмотренного частью 3 ст. 147 КоАП привлечено к административной ответственности в виде наложения административного штрафа в размере 129300000 тенге с конфискацией монопольного дохода, полученного в результате осуществления монополистической деятельности, запрещенной Законом Республики Казахстан "О конкуренции" 84 000 000 тенге. Согласно Постановления от 30.01.2015г. Судебным исполнителем Самбетбаевой У.Д., исполнительное производство о взыскании с ТОО "Алма-Тв" адм. штрафа в размере 129 300 000 тенге приостановлено. Постановлением от 02.02.2015г. Судебным исполнителем Рахимовой А.М. исполнительное производство о конфискации монопольного дохода в размере 84 000 000 тенге приостановлено.
--	--	---

Сведения обо всех административных санкциях, налагавшихся на эмитента и его должностных лиц уполномоченными государственными органами и/или судом в течение последнего года.

1. Определением №3а-1121/2014 Апелляционной судебной коллегии по гражданским и административным делам Алматинского городского суда от 11.12.2014 года, наложена в отношении ТОО «АЛМА-ТВ» за совершение административного правонарушения, предусмотренного частью 3 ст. 147 КоАП административная ответственность в виде административного штрафа в размере 129 300 000 (сто двадцать девять миллионов триста тысяч) тенге с конфискацией монопольного дохода, полученного в результате осуществления монополистической деятельности, запрещенной Законом Республики Казахстан "О конкуренции" 84 000 000 (восемьдесят четыре миллиона) тенге. Данное Определение суда не исполнено, в связи с подачей ТОО «АЛМА-ТВ» Ходатайства о внесении протеста в органы Прокуратуры Республики Казахстан.

Постановлением № 11 об административном правонарушении от 24.02.2015 года отдела государственного экологического контроля по городу Семей, филиал ТОО «АЛМА-ТВ» в городе Семей подвергнут административному взысканию по ст. 328 КоАП в сумме 30 МРП – 59 460 тенге, а также согласно Предписанию № 0518/2015 по возмещению ущерба от 24.02.2015года, возмещение причиненного ущерба окружающей среде на общую сумму 252 625 тенге. Данное Постановление от 24.02.2015 года и Предписание от 24.02.2015 года исполнено в полном объеме согласно платежных поручений № 2593, № 2594 от 02.03.2015 года.

Факторы риска.

Держатели облигаций подвергаются риску изменения стоимости облигаций в результате различных факторов риска, с которыми сталкивается Эмитент. К этому относятся финансовое состояние Эмитента, которое находится в прямой зависимости от макроэкономической ситуации в стране, состояния телекоммуникационного рынка в целом, активности текущих и потенциальных клиентов, конкуренции в отрасли.

Эмитент придерживается гибкой политики управления рисками, позволяющей идентифицировать, оценивать, контролировать и минимизировать действие факторов риска, с целью смягчения их воздействия на финансовый результат деятельности Эмитента.

Риск изменения процентных ставок представляет собой риск, связанный с колебаниями стоимости финансового инструмента, вызванных изменениями рыночных процентных ставок. На дату проспекта Эмитент не имеет финансовых обязательств. Данный риск может иметь место,

только если у Эмитента появятся финансовые обязательства с плавающими процентными ставками.

Валютный риск – риск возникновения расходов (убытков), связанный с изменением курсов иностранных валют при осуществлении Эмитентом своей деятельности. Обязательства, выраженные в иностранной валюте, у Эмитента возникают в процессе приобретения оборудования у зарубежных поставщиков и осуществления ежемесячных лицензионных отчислений в адрес правообладателей согласно договоров на право ретрансляции. Однако, в связи с тем, что с момента подписания контракта до исполнения обязательств по оплате проходит не много времени, считаем этот риск в значительной степени управляемым.

Рыночный риск возникает в связи с наличием открытых позиций по процентным ставкам, валютам и ценным бумагам, подверженным общим и специфическим колебаниям рынка. Эмитент осуществляет управление рыночным риском путем периодической оценки потенциальных убытков, которые могут возникнуть в результате негативных изменений конъюнктуры рынка, а также установления адекватных требований в отношении нормы прибыли и залогового обеспечения.

Кредитный риск – риск возникновения расходов (убытков) вследствие нарушения клиентом первоначальных условий договора (контракта) по исполнению им взятых на себя денежных обязательств. Эмитент заключает сделки только с признанными кредитоспособными несвязанными сторонами. Политика Эмитента заключается в том, что все заказчики, желающие осуществлять торговлю в кредит, должны пройти процедуру проверки кредитоспособности. Кроме того, остатки дебиторской задолженности непрерывно отслеживаются, в результате чего риск безнадежной задолженности Эмитента является несущественным. Максимальный размер риска равен балансовой стоимости данных инструментов. У Эмитента нет существенной концентрации кредитного риска. В отношении кредитного риска, связанного с прочими финансовыми активами Эмитента, которые включают денежные средства и их эквиваленты и прочие финансовые активы, риск Эмитента связан с возможностью дефолта контрагента, при этом максимальный риск равен балансовой стоимости данных инструментов.

Риск ликвидности – риск, связанный с возможным невыполнением либо несвоевременным выполнением Эмитентом своих обязательств. Эмитент осуществляет мониторинг риска нехватки средств, используя инструмент планирования текущей ликвидности. Данный инструмент учитывает срок погашения финансовых инвестиций и финансовых активов (например, дебиторской задолженности и других финансовых активов), а также прогнозные денежные потоки от операционной деятельности.

Влияние конкуренции – постоянное совершенствование технологий, непрерывное появление новых продуктов и динамичное развитие телекоммуникационного рынка в целом требует от участников рынка чуткого отношения к любым изменениям рыночных тенденций. В этих условиях обостряется борьба за привлечение клиентов, за освоение новых продуктов и новых территорий. Эмитент вкладывает дополнительные инвестиции в развитие технологий, снижает тарифы на услуги, изыскивает резервы для снижения себестоимости услуг.

Другая информация о деятельности эмитента, о рынках, на которых осуществляет свою деятельность эмитент.

Эмитент не планирует выход на другие рынки.

Раздел VI. ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ ЭМИТЕНТА

Все данные, представленные в данном разделе, приведены из финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности за годы, закончившиеся 31 декабря 2012 года, 2013 года и 2014 года.

Аудит консолидированной финансовой отчетности за 2013 и 2014 годы проводился ТОО «Almir Consulting».

Отчет о финансовом положении.

(тыс. тенге)

АКТИВЫ	31.12.14г.	31.12.13г.	31.12.12г. (не аудировано)
I. Краткосрочные активы			
Денежные средства	140 050	61 804	123 818
Вклады размещенные	123 063	1 152 800	1 391 242
Краткосрочная дебиторская задолженность	313 189	335 888	203 006
Запасы	1 348 198	1 672 630	1 702 956
Текущий налог на прибыль	42 112	44 546	19
Текущие налоговые активы	4 962	11 145	9 855
Прочие краткосрочные активы	195 782	269 815	340 365
Итого краткосрочных активов	2 167 356	3 548 628	3 771 261
II. Долгосрочные активы			
Долгосрочная дебиторская задолженность	38 817	39 014	39 210
Инвестиционная недвижимость	255 960	134 701	
Основные средства	24 441 477	6 827 574	6 592 726
Нематериальные активы	31 384 652	40 723	52 691
Гудвилл		56 966	56 966
Прочие долгосрочные активы	114 283	89 135	220 739
Итого долгосрочных активов	56 235 189	7 188 113	6 962 332
Баланс	58 402 545	10 736 741	10 733 593
III. Краткосрочные обязательства			
Текущие обязательства по налогу на прибыль			10 203
Обязательства по другим обязательным и добровольным платежам	50 190	27 443	26 583
Обязательства по налогам	286 041	191 015	208 944
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	237 859	241 731	434 940
Краткосрочные оценочные обязательства	116 526	77 542	70 377
Прочие краткосрочные обязательства	1 313 310	1 159 440	1 240 819
Итого краткосрочных обязательств	2 003 926	1 697 171	1 991 866
IV. Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	3 750 586	275 906	279 969
Прочие долгосрочные обязательства	764	641	
Итого долгосрочных обязательств	3 751 350	276 547	279 969
V. Капитал			
Уставный капитал	4 000 000	4 000 000	4 000 000
Резерв переоценки	46 306 328	328 817	350 497

Нераспределенная прибыль	2 340 941	4 434 206	4 111 261
Итого капитал	52 647 269	8 763 023	8 461 758
Баланс	58 402 545	10 736 741	10 733 593

Анализ изменений основных статей баланса:

- По состоянию на 31 декабря 2014 года валюта баланса составила 58,4 млрд. тенге. Валюта баланса увеличилась по сравнению с прошлым годом в 6 раз.
- Балансовая стоимость основных средств составила на 31 декабря 2014 года 24,4 млрд. тенге и увеличилась по сравнению с 31 декабря 2013 года в 3,5 раза в результате переоценки, проведенной в 2014 году.
- Балансовая стоимость нематериальных активов составила на 31 декабря 2014 года 31,4 млрд. тенге и увеличилась по сравнению с 31 декабря 2013 года в 770 раз в результате переоценки, проведенной в 2014 году.
- Увеличение статьи отложенных налоговых обязательств с 275,6 млн. тенге на 31 декабря 2013 года до 3,7 млрд. тенге на 31 декабря 2014 года обусловлено переоценкой основных средств, проведенной в 2014 году
- В связи с проведенной переоценкой ОС и нематериальных активов резерв от переоценки увеличился с 328,8 млн. тенге на 31 декабря 2013 года до 46,3 млрд. тенге на 31 декабря 2014 года.
- Нераспределенная прибыль на 31 декабря 2014 года составила 2,3 млрд. тенге в то время как годом ранее составляла 4,4 млрд. тенге, что было обусловлено выплатой дивидендов за 2013 и 2014 года в размере 3,8 млрд. тенге.

АКТИВЫ

1. Нематериальные активы.

(тыс. тенге)

Вид нематериального актива	Первоначальная стоимость	Начисленный износ	Остаточная стоимость на 31.12.2014
Лицензионные соглашения	31 366 982	423	31 366 559
Программное обеспечение	59 450	43 081	16 369
Прочие нематериальные активы	14 401	12 677	1 724
Итого:	31 440 833	56 181	31 384 652

2. Основные средства.

(тыс. тенге)

Вид актива	Первоначальная стоимость	Начисленный износ	Остаточная стоимость на 31.12.2014	% износа
Земельные участки	462 172	0	462 172	-
Здания и сооружения	47 433 936	25 948 135	21 485 801	54,70
Телекоммуникационное оборудование	4 012 935 936	4 011 908 834	1 027 102	99,97
Транспортные средства	72 808	28 410	44 398	39,02
Другие виды основных средств	231 895 834	230 473 830	1 422 004	99,39
Итого:	4 292 800 686	4 268 359 209	24 441 477	-

Столь существенный прирост остаточной стоимости основных средств (здания и сооружения) и

нематериальных активов (лицензии) ТОО «АЛМА-ТВ» за указанный период обусловлен их переоценкой, которая была проведена ТОО "Grant Thornton Appraisal" (г. Алматы; лицензия Министерства юстиции Республики Казахстан на осуществление деятельности по оценке имущества от 21 января 2012 года № 12000129).

По результатам произведенной переоценки основных средств и нематериальных активов ТОО «АЛМА-ТВ» их балансовая стоимость на конец 2014 года по данным финансовой отчетности составляла:

Основные средства - 24 441 477 тыс. тенге;

Нематериальные активы – 31 384 652 тыс. тенге;

Резерв переоценки (сальдо на 01.01.2014) – 328 817 тыс. тенге;

Переоценка основных средств и нематериальных активов – 49 758 639 тыс. тенге;

Отложенный налог – (3 653 325) тыс. тенге;

Перенос на нераспределенную прибыль (убыток) – (127 803) тыс. тенге;

Резерв переоценки (сальдо на 31.12.2014) – 46 306 328 тыс. тенге.

Основные средства ТОО «АЛМА-ТВ» были переоценены по состоянию на 31 декабря 2014 года. Значения справедливой стоимости объектов основных средств основываются на оценках, произведенных независимым оценщиком ТОО «Grant Thornton Appraisal».

Независимый оценщик использовал два подхода при определении справедливой стоимости основных средств: сравнительный подход с применением рыночной информации были использованы для определения справедливой стоимости зданий и сооружений в условиях активного рынка, а затратный подход был использован в отсутствие активного рынка для объектов переоценки.

По результатам оценки можно сделать вывод, что 99% земельных участков оценено сравнительным методом, 1% было оценено затратным методом, 8% зданий и сооружений оценено сравнительным методом, 92% было оценено затратным методом, в связи с отсутствием доступной информации об объектах оценки. Телекоммуникационное оборудование было оценено затратным методом, в связи с отсутствием доступной информации об объектах оценки.

В результате переоценки накопленный износ по зданиям и сооружениям и оборудованию пересчитывается пропорционально изменению балансовой стоимости актива в брутто-оценке таким образом, чтобы балансовая стоимость актива после переоценки была равна его переоцененной стоимости.

3. Незавершенное капитальное строительство по состоянию на 31 декабря 2014 года.

Вид незавершенного строительства	Дата начала строительства	Планируемый срок ввода в эксплуатацию	Цели и задачи проводимого строительства	Источник финансирования строительства
GRON ТАУГУЛЬ-1 д76 (Жандосова д 140/1,140/2) Ю-3.	01.11.2014	20.11.2015	подача качественной услуги ТВ и ПД	Собственные средства
Биллинговая система Forward Billing	23.09.2013	31.12.2015	Внедрение новой АСР (биллинг)	Собственные средства
ЖК AFD PLAZA ул. Аль-Фараби 21 (Алматы Юго-Вост.)	30.11.2014	2015	Предоставление услуг ТВ и ПД	Собственные средства
Миниколлективная сеть Участок Юго-Западный	Декабрь 2014	2015	Предоставление услуг ТВ и ПД	Собственные средства
Кокшетау, Северная 35	Декабрь 2014	2015	Строительство офиса	Собственные средства
Кабельная сеть GRON	Декабрь 2014	2015	Предоставление услуг	Собственные средства

(Костанай)			ТВ	
Костанай. Клуб Строитель	Декабрь 2014	31.03.2015	Предоставление услуг ТВ	Собственные средства
Костанай. Костанай-2	Декабрь 2014	31.03.2015	Предоставление услуг ТВ	Собственные средства
Костанай. Маяковского, 116А	Декабрь 2014	31.03.2015	Предоставление услуг ТВ	Собственные средства
Костанай. р-н ГАИ	Декабрь 2014	31.03.2015	Предоставление услуг ТВ	Собственные средства
Костанай. Таксопарк	Декабрь 2014	31.03.2015	Предоставление услуг ТВ	Собственные средства
Костанай. Узкоколейная	Декабрь 2014	31.03.2015	Предоставление услуг ТВ	Собственные средства
Костанай. Фролова, 77	Декабрь 2014	31.03.2015	Предоставление услуг ТВ	Собственные средства
Костанай. Чехова, 23	Декабрь 2014	31.03.2015	Предоставление услуг ТВ	Собственные средства
Костанай. Чехова, 29	Декабрь 2014	31.03.2015	Предоставление услуг ТВ	Собственные средства
Колл. уст-ка ММДС г. Павлодар, ул.Жаяу-Мусы 7	Декабрь 2014	31.03.2015	Предоставление услуг ТВ и ПД	Собственные средства
Колл. уст-ка ММДС г. Павлодар, Администр городок 6	Декабрь 2014	31.03.2015	Предоставление услуг ТВ и ПД	Собственные средства
Колл. уст-ка ММДС г. Павлодар, ул.Жаяу-Мусы 7А	Декабрь 2014	31.03.2015	Предоставление услуг ТВ и ПД	Собственные средства
Головная станция-студия г.Талдыкорган	Декабрь 2014	31.03.2015	Строительство головной станции	Собственные средства
Шымкент, ИНЕТ, ПР Республики, 26	Декабрь 2014	31.03.2015	Предоставление услуг ТВ и ПД	Собственные средства
Шымкент, ул.Бейбитшлик Гостиница	Декабрь 2014	31.05.2015	Предоставление услуг ТВ и ПД	Собственные средства

4. Инвестиции, учитываемые методом долевого участия, и другие финансовые активы.

(тыс. тенге)

Вид инвестиций	31.12.12г. (не аудировано)	31.12.13г.	31.12.14г.
Долгосрочные инвестиции	0	134 701	255 960
Инвестиционный портфель	0	0	0
Прямые инвестиции в капитал других юридических лиц	63 088	63 088	63 000

5. Дебиторская задолженность, по состоянию на 31 декабря 2014 года (зadolженность в размере пять и более процентов от общей суммы дебиторской задолженности).

(тыс. тенге)

Наименование	Сумма
Краткосрочная дебиторская задолженность	313 189
Торговая дебиторская задолженность	318 125
Задолженность работников	32 885
Прочая краткосрочная дебиторская задолженность	48 358
Резерв по сомнительным требованиям	-86 179
Долгосрочная дебиторская задолженность	38 817
Прочая долгосрочная дебиторская задолженность	58 317
Резерв по сомнительным требованиям	-19 500
Итого:	352 006

(тыс. тенге)

Наименование	место нахождения	Сумма	Доля	причины возникновения дебиторской задолженности	Сроки погашения
ТОО «SUPPORT COMPANY»	РК, Алматы, пл.Республики,13	87 483,99	25%	Оплата за оказанные услуги	Согласно договору
Абоненты г.Алматы	Алматы	43 563,46	12%	Неисполнение условий договора	Согласно договору
ИП «Степанова А.В.»	Алматы	35 822,72	10%	Неисполнение условий договора	2015 г.
ТОО «Регион-Медиа»	РК, Алматы, пл.Республики, 13	31 037,88	9%	Оплата за оказанные услуги	Согласно договору
Абоненты г.Усть-Каменогорск	Алматы	28 630,77	8%	Неисполнение условий договора	Согласно договору
АО «АЛСЕКО»	РК, Алматы, Байзакова, 221	24 021,48	7%	Оплата за оказанные услуги	Согласно договору
Бекбатыров О.Е.	Алматы	19 500,14	6%	Неисполнение условий договора	Переведен в резерв по сомнительным долгам

Торговая дебиторская задолженность

(тыс. тенге)

Наименование	место нахождения	Сумма	Доля	причины возникновения дебиторской задолженности	Сроки погашения
Абоненты г.Алматы	Алматы	43 563,46	12%	Неисполнение условий договора	Согласно договору
Абоненты г.Усть-Каменогорск	Алматы	28 630,77	8%	Неисполнение условий договора	Согласно договору
АО «АЛСЕКО»	РК, Алматы, Байзакова, 221	24 021,48	7%	Оплата за оказанные услуги	Согласно договору

Временная финансовая помощь

(тыс. тенге)

Наименование	место нахождения	Сумма	Доля	причины возникновения дебиторской задолженности	Сроки погашения
ИП «Степанова А.В.»	Алматы	35 822,72	10%	Неисполнение условий договора	4 квартал 2015 г.
Бекбатыров О.Е.	Алматы	19 500,14	6%	Неисполнение условий договора	Переведен в резерв по сомнительным долгам

По решению руководства ТОО «АЛМА-ТВ» был создан резерв по дебиторской задолженности Бекбатырова О.Е. поскольку нет уверенности, что задолженность будет возвращена. Задолженность по ИП «Степанова А.В.» будет погашена в четвертом квартале.

Дебиторская задолженность выражена в тенге, соответственно, влияние изменения курса обменных курсов на дату ее погашения отсутствует.

ПАССИВЫ

1. Акционерный (уставный) капитал.

(тыс. тенге)

	31.12.12г. (не аудировано)	31.12.13г.	31.12.14г.
Уставный капитал	4 000 000	4 000 000	4 000 000

За период существования ТОО «АЛМА-ТВ» учредителям была выплачена сумма 9 419 287 900 тенге, по итогам распределения между участниками товарищества с ограниченной ответственностью чистого дохода, полученного товариществом по результатам его деятельности.

Кредитные линии, займы и договоры лизинга.

ТОО «АЛМА-ТВ» осуществляет свою деятельность за счет собственных средств. Договора по открытию кредитных линий, займов и договоров лизинга ТОО «АЛМА-ТВ» не заключались.

2. Кредиторская задолженность по состоянию на 31 декабря 2014 года.

Задолженность за поставленные материалы, товары (за оказанные услуги, выполненные работы)

(тыс. тенге)

Наименование	место нахождения	Сумма	Доля	причины возникновения кредиторской задолженности	Сроки погашения
ЦЕНТР ТЕХНИЧЕСКОЙ ПОДДЕРЖКИ NURTEL ТОО	РК, Алматы, Жарокова, 72Б	14 446,45	6%	Оплата за оказанные услуги	Согласно договору
Line-Com ТОО	РК, Алматы, мкр. 6-31	13 321,64	6%	несвоевременное предоставление документов для оплаты	1 квартал 2015

Задолженность в валюте.

Наименование	место нахождения	Сумма	Доля	причины возникновения кредиторской задолженности	Сроки погашения
EUROSPORT SA. A French Sciete Anonyme	3 rue Gaston et Renu Caudron, 92798 Issy-les-Moulineaux, France	119,34 тыс евро 26 444,55 тыс.тг	11%	несвоевременное предоставление документов для оплаты	1 квартал 2015
ПРОТЕЙ НАУЧНО-ТЕХНИЧЕСКИЙ ЦЕНТР ООО	РФ, Санкт-Петербург, ул.Липовая аллея, 9А	158,25 тыс.USD 28 856,71 тыс.тг	12%	Оплата по факту оказания услуг	Согласно договору

У эмитента имеется кредиторская задолженность, выраженная в валюте, соответственно, возможно влияние изменения обменных курсов указанных валют на сумму кредиторской задолженности в сторону увеличения/уменьшения на дату ее погашения.

ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

1. Объемы реализованной продукции (оказанных услуг, выполненных работ).

(тыс. тенге)

Наименование	2014г.	2013г.	2012г.
Доход от реализации продукции и оказания услуг, в том числе:	10 171 614	9 531 745	9 472 792
Интернет	792 329	694 179	657 506
ТВ	981 110	1 110 570	1 494 957
Реклама	8 398 175	7 726 996	7 320 329

Основным фактором, который оказывает существенное влияние на доходы и расходы в течении 2012-2014 годов является увеличение абонентской базы, что приводит к увеличению доходов.

Для увеличения абонентской базы эмитентом применяются различные меры, в частности, улучшение пакетного наполнения, предоставление скидок, проведение акций и прочее.

Вместе с тем, необходимо отметить, что политика ТОО «АЛМА-ТВ» по расширению абонентской базы и улучшение качества предоставляемых услуг, соответственно, приводит и к увеличению расходов на маркетинг, улучшение контента и совершенствование технической базы ТОО «АЛМА-ТВ».

Планомерный прирост абонентской базы Компании и предоставление дополнительных услуг клиентам за 2014 год обеспечил закономерное увеличение доходов на 640 млн. тенге.

Чистая прибыль в 2014 году составила 1,7 млрд. тенге, в то время как годом ранее она составляла 2,3 млрд. тенге. Данное снижение прибыли обусловлено убытком от обесценения основных средств в размере 527 млн. тенге, а также увеличением административных расходов на 188 млн. тенге.

Переоценка основных средств и нематериальных активов в 2014 года сформировала доход от переоценки основных средств в размере 49,7 млрд. тенге, а также отложенный подоходный налог в размере 3,6 млрд. тенге за 2014 год. Таким образом совокупный доход составил 47,8 млрд. тенге.

2. Себестоимость реализованной продукции (оказанных услуг, выполненных работ).

(тыс. тенге)

Наименование	2014г.	2013г.	2012г.
Себестоимость реализованной продукции и оказанных услуг:	-5 315 204	-4 747 928	-4 373 909
Интернет	-378 059	- 411 154	- 499 703
ТВ	-324 259	- 298 636	-164 436

Реклама	-4 612 886	-4 038 138	-3 709 770
---------	------------	------------	------------

Основными статьями, влияющими на рост себестоимости произведенных услуг, являются следующие статьи:

1. Фонд оплаты труда. Увеличение фонда оплаты труда связано с увеличением штата, в связи с ростом продаж, увеличением заработной платы сотрудников и как следствие ростом налогов и отчислений;
2. Эксплуатационные расходы. При росте продаж увеличивается охват кабельной сетью и передачи данных, в связи с этим увеличивается расходы на обслуживание и модернизацию кабельных сетей;
3. Подключение абонентов. Данная статья, на прямую зависит от объема продаж.
4. Контент. Стоимость наполнения пакетов каналов зависит от количества абонентской базы (объем предоставленных услуг), также на данную статью влияет популярность каналов входящих с состав пакетов.

Основными мероприятиями, направленными на снижение себестоимости произведенной продукции, являются:

1. Увеличение объема продаж.
2. Оптимизация расходов.

3. Прогноз эмитента в отношении объемов реализации его продукции (оказания услуг, выполнения работ) и ее себестоимости на ближайшие три года с кратким описанием методики, по которой выполнен расчет данных прогнозов.

Прогноз эмитента в отношении объемов реализации его продукции (оказания услуг, выполнения работ) и ее себестоимости на период обращения облигаций, в том числе на ближайшие три года, представлен в Приложении № 3.

Прогноз в отношении объемов реализации Эмитента выполнен на период обращения облигаций исходя из прогноза развития телекоммуникационной отрасли и положения Эмитента в данной отрасли (см п.1 Раздела V Меморандума). При этом Эмитентом были использованы следующие допущения на прогнозный период:

- среднегодовой рост выручки составляет 12,1%;
- среднегодовой рост себестоимости составляет 12,8%.

4. Структура доходов эмитента от неосновной деятельности за последние три года или за период фактического существования, если эмитент существует менее трех лет, и на последнюю отчетную дату, предшествующую дате подачи заявления о листинге ценных бумаг.

(тыс. тенге)

Наименование	2014г.	2013г.	2012г.
Доходы по вознаграждениям	48 185	76 521	25 147
Доход от реализации основных средств	56 924	171 982	129 665
Штрафы, пени, неустойки	236	8 824	6 257
Курсовая разница	342 685	9 795	16 808
Списание сомнительных требований	19 495	13 659	510 651
Доходы от восстановления резерва	-	-	140 983
Доход от аренды	64 663	49 350	38 499
Доход от передачи частот	-	39 888	-
Прочие	5 544	5 346	3 145
ИТОГО:	537 732	375 365	871 155

5. Структура расходов эмитента по неосновной деятельности за последние три года или за период фактического существования, если эмитент существует менее трех лет, и на последнюю отчетную дату, предшествовавшую дате подачи заявления о листинге ценных бумаг.

(тыс. тенге)

Наименование	2014г.	2013г.	2012г.
Расходы по выбытию основных средств и нематериальных активов	60 474	185 543	99 653
Расходы по курсовой разнице	69 184	15 909	14 919
Расходы по созданию резерва и списанию безнадежных требований	78 171	22 383	42 852
Обесценение запасов	329 768	20 075	44 612
Обесценение гудвилла	56 966	-	-
Прочие расходы	6 238	1 121	1 886
ИТОГО:	600 801	245 031	203 2

6. Коэффициенты.

Вид коэффициента	31.12.12г.	31.12.13г.	31.12.14г.
ARPU ТВ	1057	1062	1 315
ARPU ПД	2 765	2 988	3 352

ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ

1. Денежные потоки.

(тыс. тенге)

Наименование	2014г.	2013г.	2012г.
I. Движение денежных средств от операционной деятельности			
1. Поступление денежных средств, всего	12 810 136	10 632 808	10 674 131
в том числе:			
предоставление услуг	11 289 746	10 320 652	10 485 056
авансы полученные	154 291		89 984
закрытие депозита	1 310 677	241 214	
полученные вознаграждения	44 537	63 699	18 905
прочие поступления	10 885	7 243	80 186
2. Выбытие денежных средств, всего	-8 354 992	-8 033 669	-8 904 296
в том числе:			
платежи поставщикам за товары и услуги	-3 011 405	-3 299 035	-2 923 486
авансы выданные			-106 019
выплаты по заработной плате	-2 488 088	-2 103 622	-1 863 141
корпоративный подоходный налог	-618 755	-644 342	-738 593
другие платежи в бюджет	-2 202 058	-1 934 600	-1 847 706
открытие депозита			-1 381 506
прочие выплаты	-34 686	-52 070	-43 845

II. Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
1. Поступление денежных средств, всего	57 314	156 243	145 634
в том числе:			
реализация основных средств	57 314	156 243	145 634
2. Выбытие денежных средств, всего	-637 870	-818 978	-1 245 227
в том числе:			
приобретение основных средств и нематериальных активов	-637 870	-818 978	-1 245 227
3. Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности	-580 556	-662 735	-1 099 593
III. Движение денежных средств от финансовой деятельности			
1. Поступление денежных средств, всего			
в том числе:			
получение займов			
2. Выбытие денежных средств, всего	-3 788 144	-2 000 000	-1 485 750
в том числе:			
выплата дивидендов	-3 788 144	-2 000 000	-1 485 750
3. Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности	-3 788 144	-2 000 000	-1 485 750
Чистое изменение в денежных средствах	86 444	-63 596	-815 508
Влияние обменных курсов валют к тенге	-8 198	1 582	5 143
Денежные средства на начало отчетного периода	61 804	123 818	934 183
Денежные средства на конец отчетного периода	140 050	61 804	123 818

Активная политика ТОО «АЛМА-ТВ» по привлечению клиентов позволила увеличить поступления денежных средств от операционной деятельности. Данное увеличение, в частности, привело к тому, что чистая сумма денежных средств от операционной деятельности выросла до 4,4 млрд тенге в 2014 году, что в 1,7 раз больше чем в 2013 году и в 2,5 раза – в 2012 году.

Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности в 2014 году составила -3,8 млрд. тенге, что обусловлено выплатой дивидендов размере 3,8 млрд. тенге. Выплата дивидендов в 2013 и 2012 годах составила 2 млрд. тенге и 1,5 млрд. тенге соответственно.

Чистое изменение в денежных средствах в 2014 году составило 86,4 млн. тенге, в то время как в 2013 и 2014 годах данное изменение было отрицательным.

ДРУГАЯ СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Иная существенная информация, касающаяся деятельности эмитента, возможных обязательств, которые могут возникнуть в результате выданных ранее гарантий, судебных исков и других событий либо может оказать существенное влияние на финансовую устойчивость Эмитента – отсутствует.

Первый заместитель Генерального директора

Главный бухгалтер



 Пархоменко А.В.
 Ахшабаева Н.Т.

Приложение № 1
К Инвестиционному меморандуму
ТОО «АЛМА-ТВ»
тыс. тенге

Отчет о движении денег	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Движение денежных средств от операционной деятельности								
Прибыль до налогообложения	4 865 849	(3 478 633)	(839 095)	1 106 123	3 254 041	5 739 081	8 101 462	7 456 766
<i>Корректировки на:</i>								
Износ и амортизация	4 870 760	6 850 449	6 302 413	5 798 220	5 334 362	4 907 613	4 515 004	4 153 804
Финансовые доходы (депозит)	(2 466 761)	(1 026 252)	(865 944)	(1 518 813)	(2 059 872)	(2 811 837)	(3 875 213)	(2 045 924)
Финансовые расходы (купонные выплаты)	-	7 350 000	7 350 000	7 350 000	7 350 000	7 350 000	7 350 000	7 350 000
Резерв на сомнительные долги	9 436	10 379	11 417	12 559	13 815	15 196	16 716	18 388
Курсовые разницы	(536)	(576)	(617)	(657)	(696)	(738)	(782)	(829)
Изменение в оборотном капитале	(1 934 504)	(607 452)	(701 869)	(502 960)	(521 062)	(645 278)	(661 229)	(710 945)
Купонные выплаты по облигациям	-	(7 350 000)	(7 350 000)	(7 350 000)	(7 350 000)	(7 350 000)	(7 350 000)	(7 350 000)
Выплаты по налогам	(973 170)	-	-	(221 225)	(650 808)	(1 147 816)	(1 620 292)	(1 491 353)
Итого движение денежных средств от операционной деятельности	4 371 073	1 747 914	3 906 306	4 673 246	5 369 780	6 056 222	6 475 666	7 379 906
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности								
Капитальные вложения	(36 443 021)	(29 616 872)	-	-	-	-	-	-
Финансовые доходы (депозит)	2 466 761	1 026 252	865 944	1 518 813	2 059 872	2 811 837	3 875 213	2 045 924
Реализация основных средств								
Итого движение денежных средств от инвестиционной деятельности	(33 976 259)	(28 590 620)	865 944	1 518 813	2 059 872	2 811 837	3 875 213	2 045 924
Движение денежных средств от финансовой деятельности								
Акционерный капитал								
Получение кредита								
Прочие поступления денежных средств								
Выплата кредита								
Эмиссия облигаций	70 000 000							
Выплата номинала облигации								(70 000 000)
Пополнение депозита	(67 281 425)	(3 000 000)	(7 000 000)	(5 000 000)	(7 000 000)	(10 000 000)	(10 000 000)	
Изъятие денег с депозита	33 724 446	29 616 872						62 610 724
Прочее выбытие средств								
Итого движение денежных средств от финансовой деятельности	36 443 021	26 616 872	(7 000 000)	(5 000 000)	(7 000 000)	(10 000 000)	(10 000 000)	(7 389 276)
Увеличение / уменьшение денежных средств	6 837 834	(225 833)	(2 227 750)	1 192 060	429 652	(1 131 942)	350 878	2 036 554
Денежные средства на начало периода	140 050	6 977 884	6 752 051	4 524 300	5 716 360	6 146 012	5 014 070	5 364 949
Денежные средства на конец периода	6 977 884	6 752 051	4 524 300	5 716 360	6 146 012	5 014 070	5 364 949	7 401 503

Приложение № 2
К Инвестиционному меморандуму
ТОО «АЛМА-ТВ»

П.Н	Наименование статьи расходов	Потенциал пользователей, шт.	Кап Затраты на внедрение, USD*	Проникновение на 3-й год запуска	Затраты на подключение абонентов, USD*	Всего затрат, USD*	ARPU, USD* per month	Эффективность/ рентабельность, %	Окупаемость**, мес.	Примечания
СТРОИТЕЛЬСТВО СЕТЕЙ ШПД										
1	Модернизация существующей сети по технологии DOCSIS 3.0	300 000	\$7 500 000	25%	\$3 750 000	\$11 250 000	\$12	23%	66	Эффективно по срокам реализации на действующих сетях
2	Строительство сетей FTTB MetroEthernet	400 000	\$18 000 000	30%	\$1 440 000	\$19 440 000	\$12	28%	60	Наиболее дешёвая технология при новом строительстве
3	Строительство сетей FTTB GPON	500 000	\$37 500 000	30%	\$1 800 000	\$39 300 000	\$12	30%	85	
4	Строительство сетей FTTH GPON	800 000	\$80 000 000	35%	\$25 200 000	\$105 200 000	\$25	32%	59	Актуально для абонентов с повышенным запросом
5	Строительство междугородних магистралей с выходом на Россию	500 000	\$80 000 000	30%	\$0	\$80 000 000	\$25	50%	55	Позволить снизить затраты на Интернет и содержание цифровых ГС в регионах
ВСЕГО ЗАТРАТ НА СТРОИТЕЛЬСТВО СШПД						\$255 190 000				
ВНЕДРЕНИЕ НОВЫХ УСЛУГ										
6	Внедрение универсальной платформы интерактивного ТВ (OTT)	1 600 000	\$1 200 000	2%	\$800 000	\$2 000 000	\$9	20%	47	

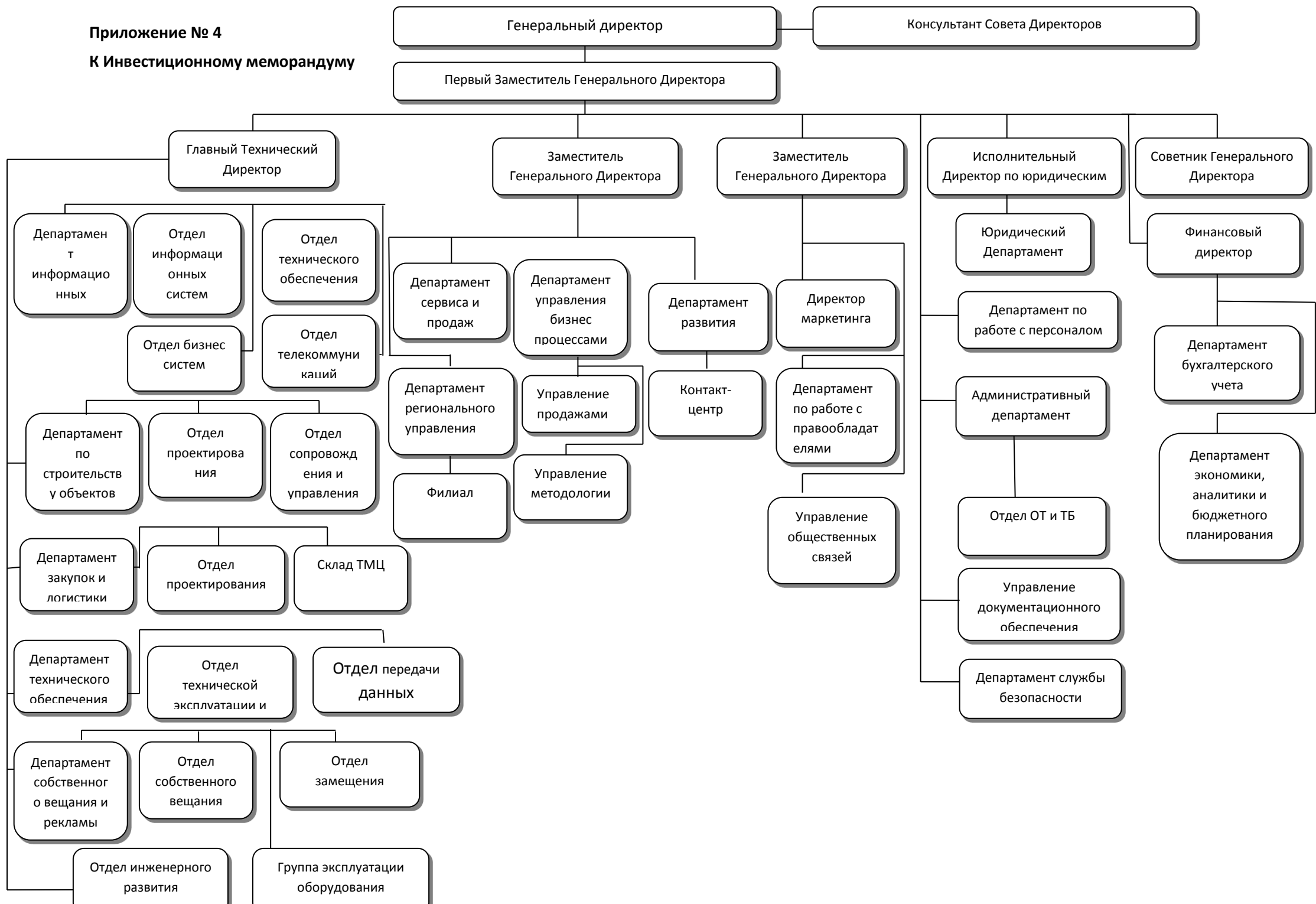
7	Платформа для хостинга, хранения данных, почтового сервера	495 000	\$200 000	2%	\$49 500	\$249 500	\$3	30%	40	Требует затрат на Интернет-канал
8	Интернет фильтринг (Родительский контроль)	500 000	\$200 000	1%	\$0	\$200 000	\$2	50%	52	Актуальна для городов с 20 000 абонентов (Алматы, Астана)
9	Голосовые услуги (VoIP)	495 000	\$500 000	2%	\$891 000	\$1 391 000	\$5	50%	68	При задействовании канала связи Алматы-Хоргос
10	Запуск новых станций цифрового ТВ в 6 Регионах: Тараз, Т-Корган, Кокшетау, Петропавловск, Кызыл-Орда, Экибастуз	150 000	\$2 400 000	30%	\$2 250 000	\$4 650 000	\$3	100%	46	
11	Создание сборочного цеха по производству брендированных телевизоров с дополнительными возможностями	2 000 000	\$20 000 000	3%	\$300 000	\$20 300 000	\$300	30%	16	
12	Создание собственного телеканала АЛМА-ТВ	1 600 000	\$500 000	50%	\$0	\$500 000	\$0,2	10%	43	
ВСЕГО ЗАТРАТ НА НОВЫЕ УСЛУГИ						\$29 290 500				
13	Использование линии связи Алматы-Хоргос (снижение себестоимости Интернета на 50%)	1 600 000	\$200 000	5%	\$0	\$200 000	\$12,0	20%	1,0	Только для абонентов услуг ПД в Алматы

14	Модернизация оборудования формирования цифрового ТВ; переход на более эффективный метод предоставления видео-информации(MPEG-4)	1 600 000	\$2 400 000	25%	\$20 000 000	\$22 400 000	\$5,0	40%	40	Увеличение ARPU за счёт увеличения дополнительных видео сервисов
15	Приобретение новой технологии предоставления видео-информации в очень высоком разрешении: UHD -HVC	1 600 000	\$30 000 000	25%	\$20 000 000	\$50 000 000	\$5,0	70%	48	Увеличение ARPU за счёт увеличения дополнительных видео сервисов высокого качества
ИТОГО ЗАТРАТ НА УСЛУГИ						\$357 080 500				
* - НЕ УЧТЕНЫ НАЛОГОВЫЕ НАЧИСЛЕНИЯ; ** - ПРИ РАСЧЁТЕ ДОБАВЛЕНО 12 МЕСЯЦЕВ ДЛЯ КОРЕКТИРОВКИ НА ЭТАП НАБОРА АБОН. БАЗЫ										

Приложение № 3
К Инвестиционному меморандуму
ТОО «АЛМА-ТВ»
тыс. тенге

Прогноз прибылей и убытков	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Доходы	19 911 686	24 354 226	28 947 124	31 477 050	34 405 013	37 405 274	40 670 858	44 050 035
Выручка	19 883 288	24 323 697	28 914 458	31 442 261	34 368 137	37 366 185	40 629 424	44 006 115
Выручка от основной деятельности	19 820 495	24 245 255	28 830 525	31 352 872	34 273 384	37 265 748	40 522 961	43 893 264
TV	16 575 000	18 232 500	20 055 750	22 061 325	24 267 458	26 694 203	29 363 624	32 299 986
INT	1 800 788	4 423 577	7 026 679	7 368 641	7 890 731	8 244 829	8 599 950	8 777 952
РЕКЛАМА	842 479	926 727	1 019 399	1 121 339	1 233 473	1 356 821	1 492 503	1 641 753
РЕТРАНСЛЯЦИЯ	174 418	191 860	211 046	232 151	255 366	280 903	308 993	339 892
Подключение/переподключение	53 504	58 854	64 740	71 214	78 335	86 169	94 785	104 264
Аренда абонентского оборудования	202 286	222 515	244 766	269 243	296 167	325 784	358 362	394 198
Реализации абонентского оборудования	172 020	189 222	208 144	228 959	251 855	277 040	304 744	335 219
Доходы от прочей деятельности	62 792	78 442	83 933	89 389	94 752	100 437	106 464	112 851
Себестоимость	10 413 484	12 205 353	14 334 774	15 943 937	17 577 460	19 668 789	21 790 921	24 087 029
Валовая прибыль от реализации	9 469 804	12 118 344	14 579 684	15 498 323	16 790 677	17 697 396	18 838 504	19 919 086
Общие и административные расходы	2 228 355	2 453 309	2 664 976	2 797 583	2 949 021	2 551 627	2 788 684	3 048 361
Прочие доходы	28 399	30 529	32 666	34 789	36 876	39 089	41 434	43 920
ЕБИТДА	7 269 847	9 695 563	11 947 374	12 735 530	13 878 532	15 184 858	16 091 254	16 914 645
ЕБИТДА margin	37%	40%	41%	41%	40%	41%	40%	38%
В т.ч износ и амортизация	4 870 760	6 850 449	6 302 413	5 798 220	5 334 362	4 907 613	4 515 004	4 153 804
ЕБИТ	2 399 088	2 845 115	5 644 961	6 937 310	8 544 169	10 277 245	11 576 249	12 760 841
Прибыль до налогообложения	4 865 849	-3 478 633	-839 095	1 106 123	3 254 041	5 739 081	8 101 462	7 456 766
КПН	973 170	0	0	221 225	650 808	1 147 816	1 620 292	1 491 353
Чистая прибыль	3 892 679	-3 478 633	-839 095	884 898	2 603 233	4 591 265	6 481 170	5 965 412

Приложение № 4
К Инвестиционному меморандуму



Приложение № 5
К Инвестиционному меморандуму
ТОО «АЛМА-ТВ»

Список аффилированных лиц ТОО «АЛМА-ТВ» по состоянию на 01/04/2015 года

Физические лица			
№	Фамилия, Имя, Отчество (при наличии)	Признак аффилированности	Примечание
1	Идрисов Динмухамет Аппазович	пп.1), п.2, ст.12-1 ЗРК «О товариществах с ограниченной и дополнительной ответственностью (далее – Закон)	Единственный участник
2	Ысмайл Бибимәрия	пп.2) п.2. ст.12-1 Закона	физическое лицо, состоящее в близком родстве (мать) с физическим лицом, являющимся крупным участником
3	Идрисова Магда Камаловна	пп.2) п.2. ст.12-1 Закона	физическое лицо, состоящее в близком родстве (супруга) с физическим лицом, являющимся крупным участником
4	Аппаз Жармухамед Динмухаметулы	пп.2) п.2. ст.12-1 Закона	физическое лицо, состоящее в близком родстве (сын) с физическим лицом, являющимся крупным участником
5	Идрисова Мадина Динмухаметовна	пп.2) п.2. ст.12-1 Закона	физическое лицо, состоящее в близком родстве (дочь) с физическим лицом, являющимся крупным участником
6	Идрисов Кулмухамед Аппазович	пп.2) п.2. ст.12-1 Закона	физическое лицо, состоящее в близком родстве (брат) с физическим лицом, являющимся крупным участником
7	Ыдрыс Жандарбек	пп.2) п.2. ст.12-1 Закона	физическое лицо, состоящее в близком родстве (брат) с физическим лицом, являющимся крупным участником
8	Ахметова Баян Абпазовна	пп.2) п.2. ст.12-1 Закона	физическое лицо, состоящее в близком родстве (сестра) с физическим лицом, являющимся крупным участником
9	Идрисова Раушан Аппазовна	пп.2) п.2. ст.12-1 Закона	физическое лицо, состоящее в близком родстве (сестра) с физическим лицом, являющимся крупным участником
10	Бекжанова Гульнар Аппазовна	пп.2) п.2. ст.12-1 Закона	физическое лицо, состоящее в близком родстве (сестра) с физическим лицом, являющимся крупным участником
11	Нурлаков Инаят Камалович	пп.2) п.2. ст. 12-1 Закона	физическое лицо, состоящее в близком родстве (брат супруги) с физическим лицом, являющимся крупным участником
12	Нурлаков Сайд-Бурхан Камалович	пп.2) п.2. ст. 12-1 Закона	физическое лицо, состоящее в близком родстве (брат супруги) с физическим лицом, являющимся крупным участником
13	Нурлакова Зерафшан Ахметовна	пп.2) п.2. ст. 12-1 Закона	физическое лицо, состоящее в близком родстве (мать супруги) с физическим лицом, являющимся крупным участником
14	Ертаев Жомарт Жадыгерулы	пп.3), п.2, ст. 12-1 Закона	должностное лицо юридического лица (руководитель единоличного исполнительного органа)
15	Ертаева Нургуль Алдашевна	пп.2) п.2. ст. 12-1 Закона	физическое лицо, состоящее в близком родстве (супруга) с физическим лицом,

			являющимся должностным лицом
16	Ертаев Жадыгер Джумақанович	пп.2) п.2. ст. 12-1 Закона	физическое лицо, состоящее в близком родстве (отец) с физическим лицом, являющимся должностным лицом
17	Тулькиева Лизат Есболовна	пп.2) п.2. ст. 12-1 Закона	физическое лицо, состоящее в близком родстве (мать) с физическим лицом, являющимся должностным лицом
18	Ертаев Ельжан	пп.2) п.2. ст. 12-1 Закона	физическое лицо, состоящее в близком родстве (сын) с физическим лицом, являющимся должностным лицом
19	Ертаева Адина	пп.2) п.2. ст. 12-1 Закона	физическое лицо, состоящее в близком родстве (дочь) с физическим лицом, являющимся должностным лицом
20	Ертаева Дамели	пп.2) п.2. ст. 12-1 Закона	физическое лицо, состоящее в близком родстве (дочь) с физическим лицом, являющимся должностным лицом
21	Ертаев Ербол	пп.2) п.2. ст. 12-1 Закона	физическое лицо, состоящее в близком родстве (брат) с физическим лицом, являющимся должностным лицом
22	Канафин Аскар Ахилбекович	пп.3), п.2, ст. 12-1 Закона	должностное лицо юридического лица (Председатель Наблюдательного совета)
23	Канафина Динара Есбулатовна	пп.2) п.2. ст. 12-1 Закона	физическое лицо, состоящее в близком родстве (супруга) с физическим лицом, являющимся должностным лицом
24	Канафина Анель Аскарровна	пп.2) п.2. ст. 12-1 Закона	физическое лицо, состоящее в близком родстве (дочь) с физическим лицом, являющимся должностным лицом
25	Канафин Эльжан Аскарнович	пп.2) п.2. ст. 12-1 Закона	физическое лицо, состоящее в близком родстве (сын) с физическим лицом, являющимся должностным лицом
26	Пархоменко Александр Владимирович	пп.3), п.2, ст. 12-1 Закона	должностное лицо юридического лица (член Наблюдательного совета)
27	Пархоменко Юлия Алексеевна	пп.2) п.2. ст. 12-1 Закона	физическое лицо, состоящее в близком родстве (супруга) с физическим лицом, являющимся должностным лицом
28	Пархоменко Валентина Петровна	пп.2) п.2. ст. 12-1 Закона	физическое лицо, состоящее в близком родстве (мать) с физическим лицом, являющимся должностным лицом
29	Марк Александрович Пархоменко	пп.2) п.2. ст. 12-1 Закона	физическое лицо, состоящее в близком родстве (сын) с физическим лицом, являющимся должностным лицом
30	Жумабаев Нуржан Мергенбаевич	пп.3), п.2, ст. 12-1 Закона	должностное лицо юридического лица (член Наблюдательного совета)
31	Жумабаев Мергенбай	пп.2) п.2. ст. 12-1 Закона	физическое лицо, состоящее в близком родстве (отец) с физическим лицом, являющимся должностным лицом
32	Жумабаева Кулшара Омаровна	пп.2) п.2. ст. 12-1 Закона	физическое лицо, состоящее в близком родстве (мать) с физическим лицом, являющимся должностным лицом
33	Баекеева Лиана Батырбековна	пп.2) п.2. ст. 12-1 Закона	физическое лицо, состоящее в близком родстве (супруга) с физическим лицом, являющимся должностным лицом
34	Мергенбай Тоқжан Нұржанқызы	пп.2) п.2. ст. 12-1 Закона	физическое лицо, состоящее в близком родстве (дочь) с физическим лицом, являющимся должностным лицом
35	Мергенбай Батухан Нұржанұлы	пп.2) п.2. ст. 12-1 Закона	физическое лицо, состоящее в близком родстве (сын) с физическим лицом, являющимся должностным лицом
36	Жумабаев Ержан Мергембаевич	пп.2) п.2. ст. 12-1 Закона	физическое лицо, состоящее в близком родстве (брат) с физическим лицом, являющимся должностным лицом

37	Нуртаев Фарух Тахирович	пп.3), п.2, ст.12-1 Закона	Должностное лицо ТОО «Шымкент-онлайн»
38	Егорченко Александр Николаевич	пп.10), пп.3) п.2. ст. 12-1 Закона	Участник, которому принадлежит 20% доли в уставном капитале ТОО «Alma Guide», Генеральный директор
39	Исмаил Бекзат Қайратұлы	пп.10), п.2. ст. 12-1 Закона	Участник, которому принадлежит 30% доли в уставном капитале ТОО «Alma Guide»
40	Бабкин Константин Валерьевич	пп.10), п.2. ст. 12-1 Закона	Участник, которому принадлежит 30% доли в уставном капитале ТОО «Alma Guide»
41	Аблазимов Б	пп.10), пп.3), п.2 ст. 12-1 Закона	Участник, которому принадлежит 30% доли в уставном капитале ТОО «Ансаган Петролеум», руководитель исполнительного органа
42	Достыбаев Ержан Нурбекович	пп.10), п.2. ст. 12-1 Закона	Участник, которому принадлежит 10% доли в уставном капитале ТОО «Ансаган Петролеум»
43	Сейтбеков Нуржан Жандарович	пп.10), пп.3), п.2, ст.12-1 Закона	Участник, которому принадлежит 49% доли в уставном капитале и Руководитель исполнительного органа ТОО «Ордабасы Коммерц»
44	Жапаров Аскан Агабекулы	пп.3), п.2, ст.12-1 Закона	должностное лицо ТОО «VITALITA»
45	Карин М.М.	пп.10), п.2. ст. 12-1 Закона	Участник, которому принадлежит 50% доли в уставном капитале ТОО «OrdaMining»
46	Садыков Абай Шынжирбекович	пп.3), п.2, ст.12-1 Закона	Должностное лицо ТОО "Orda Mining"
47	Рахымбаев Малик Мыркасымович	Пп.10), пп.3), п.2, ст.12-1 Закона	Участник, которому принадлежит 4,5% доли участия в ТОО«ГРК Керегетас»Должностное лицо ТОО «ГРК Керегетас»
48	Куанышкалиев Ерлан Булатович	пп.10), п.2. ст. 12-1 Закона	Участник, которому принадлежит 11,25% доли участия в ТОО«ГРК Керегетас»
49	Жанасов Карим Габитханович	пп.3), п.2, ст.12-1 Закона	Президент АО "Ай Карааул"
50	Сейтбеков Нуржан Жандарович	Пп. 10), пп.3), п.2, ст.12-1 Закона	Участник, которому принадлежит 24,5% доли участия и должностное лицо ТОО «Актюбинский завод по производству запорно-пломбировочных устройств «Аманат-ЗПУ1»
51	Бекжанов А.А.	пп.10), п.2. ст. 12-1 Закона	Участник, которому принадлежит 51% доли участия в ТОО «Актюбинский завод по производству запорно-пломбировочных устройств «Аманат-ЗПУ1»
52	Айтұов Ербол Абдыашимович	пп.3), п.2, ст.12-1 Закона	Должностное лицо АО «Актюбинский завод нефтяного оборудования»
53	Канафин Аскар Ахилбекович	пп.3), п.2, ст.12-1 Закона	Должностное лицо АО «СК «AMANAT INSURANCE»
54	Бегимбетов Ергали Нурланович	пп.3), п.2, ст.12-1 Закона	Должностное лицо АО «СК «AMANAT INSURANCE»
55	Сложеникина Лариса Александровна	пп.3), п.2, ст.12-1 Закона	Должностное лицо АО «СК «AMANAT INSURANCE»
56	Прманшаева Гульмира Мамаевна	пп.3), п.2, ст.12-1 Закона	Должностное лицо АО «СК «AMANAT INSURANCE»
57	Гаврилов Сергей Павлович	пп.3), п.2, ст.12-1 Закона	Должностное лицо АО «СК «AMANAT INSURANCE»
58	Мохнаткин Алексей Игоревич	пп.3), п.2, ст.12-1 Закона	Должностное лицо АО «СК «AMANAT INSURANCE»
59	Некрюкова Анна Алексеевна	пп.3), п.2, ст.12-1 Закона	Должностное лицо АО «СК «AMANAT INSURANCE»
60	Колдасов Алмас Искендерович	пп.3), п.2, ст.12-1 Закона	Должностное лицо АО «СК «AMANAT INSURANCE»
61	Айтжанов Наби Еркинович	пп.3), п.2, ст.12-1 Закона	Должностное лицо ТОО «Казахстанские коммунальные системы»
62	Оразалиев М.	пп.10), п.2. ст. 12-1 Закона	Участник, которому принадлежит 42,5% доли участия в ТОО «Казахстанские коммунальные системы»
63	Берденов А.	пп.10), п.2. ст. 12-1 Закона	Участник, которому принадлежит 10% доли участия в ТОО «Казахстанские коммунальные системы»

Юридические лица			
№	Фамилия, Имя, Отчество (при наличии)	Признак аффилированности	Примечание
1	ТОО «Шымкент-онлайн»	пп.6), п.2, ст.12-1 Закона	Юридическое лицо, по отношению к которому ТОО «АЛМА-ТВ» владеет 100% уставного капитала
2	ТОО «Alma Guide»	пп.6), п.2, ст.12-1 Закона	Юридическое лицо, по отношению к которому ТОО «АЛМА-ТВ» владеет 20% уставного капитала
3	ТОО «Ансаган Петролеум»	пп.5), п.2, ст.12-1 Закона	60% доли участия принадлежит Идрисову Д.А.
4	АО «Страхования компания «Amanat Insurance»	пп.5), п.2, ст.12-1 Закона	100% акций принадлежит Идрисову Д.А.
5	ТОО «Ордабасы Коммерц»	пп.5), п.2, ст.12-1 Закона	51% доли участия принадлежит Идрисову Д.А.
6	ТОО «VITALITA»	пп.5), п.2, ст.12-1 Закона	100% доли участия принадлежит Идрисову Д.А.
7	ТОО «OrdaMining»	пп.5), п.2, ст.12-1 Закона	50% доли участия принадлежит Идрисову Д.А.
8	ТОО «ManGroup»	пп.5), п.2, ст.12-1 Закона	50% доли участия принадлежит Идрисову Д.А.
9	ТОО «ГПК Керегетас»	пп.5), п.2, ст.12-1 Закона	50% доли участия принадлежит Идрисову Д.А.
10	АО «Ай Караул»	пп.5), п.2, ст.12-1 Закона	100% акций принадлежит Идрисову Д.А.
11	ТОО «AK Processing»	пп.5), п.2, ст.12-1 Закона	лицо, являющееся аффилированным лицом товарищества в соответствии с законодательными актами Республики Казахстан
12	ТОО «Актюбинский завод по производству запорно-пломбировочных устройств «Аманат-ЗПУ1»	пп.5), п.2, ст.12-1 Закона	24,5% доли участия принадлежит Идрисову Д.А.
13	АО «Актюбинский завод нефтяного оборудования»	пп.5), п.2, ст.12-1 Закона	29,9% акций принадлежит Идрисову Д.А.
14	ТОО «Казахстанские коммунальные системы»	пп.5), п.2, ст.12-1 Закона	лицо, являющееся аффилированным лицом товарищества в соответствии с законодательными актами Республики Казахстан
15	ТОО «ККС-СУ»	пп.5), п.2, ст.12-1 Закона	лицо, являющееся аффилированным лицом товарищества в соответствии с законодательными актами Республики Казахстан
16	ТОО "Aktobe Mining"	пп.5), п.2, ст.12-1 Закона	лицо, являющееся аффилированным лицом товарищества в соответствии с законодательными актами Республики Казахстан
17	ТОО "Altyn Mining"	пп.5), п.2, ст.12-1 Закона	лицо, являющееся аффилированным лицом товарищества в соответствии с законодательными актами Республики Казахстан
18	ТОО "Max Light Group"	пп.5), п.2, ст.12-1 Закона	лицо, являющееся аффилированным лицом товарищества в соответствии с законодательными актами Республики Казахстан
19	ТОО «KOMIRTEC»	пп.5), п.2, ст.12-1 Закона	лицо, являющееся аффилированным лицом товарищества в соответствии с законодательными актами Республики Казахстан
20	ТОО "Europharma"	пп.5), п.2, ст.12-1 Закона	лицо, являющееся аффилированным лицом товарищества в соответствии с законодательными актами Республики Казахстан
21	ТОО "Europharma LLC"	пп.5), п.2, ст.12-1 Закона	лицо, являющееся аффилированным лицом товарищества в соответствии с законодательными актами Республики Казахстан
22	ТОО "PLANTA"	пп.5), п.2, ст.12-1 Закона	лицо, являющееся аффилированным лицом товарищества в соответствии с

			законодательными актами Республики Казахстан
23	ТОО "АК НИЕТ"	пп.5), п.2, ст.12-1 Закона	лицо, являющееся аффилированным лицом товарищества в соответствии с законодательными актами Республики Казахстан
24	ТОО «Восток таукен минерал»	пп.10), п.2. ст. 12-1 Закона	Участник, которому принадлежит 50% доли участия в ТОО «ManGroup»
25	CNRG Mineral Resources Cooperatieve U.A.	пп.10), п.2. ст. 12-1 Закона	Участник, которому принадлежит 29,25% доли участия в ТОО «ГРК Керегетас»
26	SK Networks Company Limited	пп.10), п.2. ст. 12-1 Закона	Участник, которому принадлежит 5% доли участия в ТОО «ГРК Керегетас»

Түбкі баһеметімел
Әуелікші Дүркеніпа
Ғарошнік Ш. А. Ғ
Нұсқаулабаһо и
Нұсқаулабаһо на

