

Акт проверки финансового состояния АО «KCELL»


**подготовленный АО «BCC Invest» - представителем
держателей облигаций
по состоянию на 31.12.2020 г.**

Результаты и выводы, изложенные в Акте проверки, не означают каких-либо инвестиционных рекомендаций в отношении облигаций Эмитента. Финансовый анализ и контроль исполнения условий выпуска облигаций осуществлен на основании данных, предоставленных Эмитентом. Ответственность за достоверность информации, содержащейся в финансовой отчетности и в официально предоставляемых сведениях, несет Эмитент. Настоящий документ подготовлен по состоянию на отчетную дату, и возможное изменение финансовых показателей не отражено в ходе его подготовки. Вознаграждение сотрудников Представителя держателей облигаций не связано и не зависит от содержания заключения, которые они готовят.

г. Алматы

Февраль 2021 г.

АО «BCC Invest», являясь Представителем держателей облигаций (далее – ПДО) по облигациям - ISIN KZ2C00004208 (KCELB1) АО «KCELL» (далее Эмитент), представляет следующую информацию.

Цель проведения оценки финансового состояния Эмитента:	Выявление устойчивости и платежеспособности Эмитента, и способности отвечать по обязательствам перед держателями облигаций по состоянию на 30 июня 2020 года.
Коротко об Эмитенте: 	<p>Акционерное общество «Kcell», основанное в 1998 году, предоставляет услуги сотовой связи и является лидирующим оператором на телекоммуникационном рынке Казахстана. Компания оказывает услуги связи в стандарте GSM (900/1800), UMTS/WCDMA (2100 МГц), LTE(4G), LTE Advanced (700/800 МГц и 1700/1800 МГц).</p> <p>Акции компании обращаются на Казахстанской фондовой бирже (KASE) и GDR на Лондонской фондовой бирже (LSE).</p> <p>По состоянию на 01.01.2021 крупными акционерами являются АО «Казахтелеком» - 75%, АО "Райффайзенбанк" (номинальный держатель) -11,56%.</p>
Рейтинги кредитоспособности	Fitch Ratings: BB+/стабильный/ (25.06.2020)

Информация о выпуске облигаций:

Характеристики	<p>Первый выпуск облигаций, выпущенный в пределах Первой облигационной программы ISIN KZ2C00004208 (торговый код – KCELB1)</p>
Вид облигаций	Именные купонные, без обеспечения
Купонная ставка	11,5%, фиксированная
Срок обращения	3 года
Ближайшие даты выплат купона	16.01.2020, 16.07.2020 г.
Номинальная стоимость одной облигаций	1 000 KZT
Число зарегистрированных облигаций/объем выпуска	30 000 000 шт./ 30 000 000 000 KZT
Число облигаций в обращении	21 754 000 шт.
Общий объем облигационной программы	50 000 000 000 KZT
Дата регистрации выпуска	12.12.2017 г.
Дата начала обращения	16.01.2018 г.

Дата открытия торгов 21.02.2018 г.

Заключение представителя держателей облигаций Эмитента:

АО "Кселл" о погашении 26 января 2021 года в полном объеме своих облигаций (KZ2C00004208, KCELB1) в рамках которого выплачен основной долг и последнее купонное вознаграждение.

На основании анализа данных финансовой отчетности эмитента мы пришли к мнению, что за период с 1 января 2020 года по 31 декабря 2020 года финансовые показатели Эмитента стабилизировались и финансовое состояние эмитента удовлетворительное.

Отметим, что влияние глобального кризиса, связанного с понижением экономической активности компаний, нарушением деловых связей, ростом цен на импорт оборудования и снижением доходов потребителей услуг Эмитента пока не оказал существенного негативного влияния на финансовое состояние и его устойчивость в 2020 году.

Объект проверки согласно подпункту 5) пункта 1 статьи 20 Закона «О рынке ценных бумаг»	Результат проверки
Контроль исполнения Эмитентом обязательств, установленных проспектом выпуска облигаций, перед держателями облигаций	Эмитент выполняет обязательства, установленные проспектом выпуска облигаций, перед держателями облигаций в отчетном периоде.
Контроль за целевым использованием Эмитентом денег, полученных от размещения облигаций	Деньги, полученные от размещения облигаций, направлены на рефинансирование финансовых обязательств, расширение сетей, зоны покрытия улучшение качества услуг. Эмитент подтверждает, что выполнил свои обязательства по освоению денежных средств, установленных в проспекте выпуска облигаций.
Контроль состояния имущества, являющегося обеспечением исполнения обязательств Эмитента перед держателями облигаций.	Облигации Эмитента являются необеспеченными.
Заключение договора залога с Эмитентом в отношении имущества, являющегося обеспечением исполнения обязательств Эмитента перед держателями облигаций	Облигации Эмитента являются необеспеченными.

<p>Меры, направленные на защиту прав и интересов держателей облигаций, в том числе посредством подачи иска в суд от имени держателей облигаций, в собственности которых находится пятьдесят и более процентов размещенных (за вычетом выкупленных) облигаций Эмитента, по вопросам неисполнения Эмитентом обязательств, установленных проспектом выпуска облигаций</p>	<p>Не принимались в связи с отсутствием оснований и необходимости принятия таких мер.</p>
--	---

Источники информации, использованные для анализа финансового состояния эмитента:

- ✓ Отчет о результатах деятельности за январь-декабрь, 2020
https://kase.kz/files/emitters/KCEL/kcel_reliz_080221_1.pdf
- ✓ Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2019 года (неаудированная).

Финансовые показатели эмитента

Анализ финансовых показателей



Источник: финансовая отчетность эмитента

Источником для проведения анализа является «Отчет Эмитента о результатах деятельности за январь-декабрь 2020»

(https://kase.kz/files/emitters/KCEL/kcel_reliz_080221_1.pdf). Других консолидированных отчетностей по итогам деятельности на момент подготовки данного акта проверки не было.

Активы

С начала года **общие активы** выросли на 13,3% и на 31 декабря 2020 года составили 216 731 млн. тенге. При этом долгосрочные (вне оборотные) активы уменьшились на 2,5% или на 3 662 млн. тенге, а краткосрочные (оборотные) активы увеличились на 65,8% или на 29 073 млн. тенге.

Основной вклад в уменьшение **долгосрочных активов** внесли статьи «Основные средства» и «Активы в форме права пользования» на общую сумму снижения в 9 911 млн. тенге в результате их износа, амортизации и списания, при этом они составляют 45,6% суммы активов против 55,1% в начале года. «Нематериальные активы» выросли на 910 млн. тенге (доля в активах составляет 18,3%). «Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность» выросла с 1 303 млн. тенге до 2 421 млн. тенге и составила 1,1% от активов.

Краткосрочные активы увеличились, преимущественно, по статье «Денежные средства и их эквиваленты» на 14 198 млн. тенге и составили 23 023 млн. тенге или 10,6% активов.

Также показали рост на 18 923 млн. тенге «Финансовые активы, учитываемые по амортизируемой стоимости» представленные нотами НБ РК, приобретенными в мае-июне 2020 года.

«Дебиторская задолженность» увеличилась на 2 176 млн. тенге составив 17 823 млн. тенге или 8,2% от активов.

На 30 декабря 2020 года, денежные средства и их эквиваленты были выражены, в основном, в следующих валютах: тенге – 43.05%, доллары США – 50.67%, евро – 6.15% и представлены банковскими депозитами на срок менее 90 дней.

Обязательства

Общие обязательства увеличились на 12,4% и на 31 декабря 2020 года составили 134 648 млн. тенге (доля в активах 62,1%) против 119 748 млн. тенге в начале года.

Краткосрочные обязательства выросли на 21 336 млн. тенге или 54,2% и составили 60 698 млн. тенге или 28,0% баланса и 45,1% всех обязательств. Увеличение краткосрочных обязательств произошло за счет роста по статье «Займы» (+16 970 млн. тенге, +2,7 раза).

Краткосрочные займы в сумме 23 354 млн. тенге составляют 31,9% от общей суммы займов и представляют собой преимущественно выпущенные облигации в тенге на сумму 22 849 млн. тенге (основной долг) и 0,489 млн. тенге (начисленное вознаграждение).

«Торговая кредиторская задолженность» уменьшилась на 21 175 млн. тенге до нуля.

Долгосрочные обязательства снизились с начала года на 6 436 млн. тенге или 8,0% и составили 73 950 млн. тенге или 34,1% баланса и 54,9% всех обязательств. Уменьшение долгосрочных обязательств произошел за счет снижения по статье «Займы» (-5 615 млн. тенге, -10,1%).

«Долгосрочные обязательства по аренде» составили 19 447 млн. тенге уменьшившись на 2 173 млн. тенге (14,4% всех обязательств). Э

Общая сумма займов по балансу составляет 73 287 млн. тенге или 54,4% всех обязательств и включают в себя также «Выпущенные облигации» в сумме 22 849 млн. тенге.

Банковские займы (кратко- и долгосрочные) номинированы в казахстанских тенге.

Облигации

В структуру долгосрочных займов входят выпущенные трехлетние облигации (ISIN KZ2C00004208, KCELB1). Фиксированная купонная ставка по ним составляет 11,5%. Согласно аудиторскому отчету за 2019 год целью займа является расширение и диверсификация источников финансирования, увеличение среднего срока финансовых обязательств и снижение затрат на финансирование.

По состоянию на 31 декабря 2020 года общее количество находящихся в обращении облигаций составило 21 754 000 штук, их номинальная стоимость составляет 30 000 млн. тенге, а стоимость на 31 декабря 2020 года составила, согласно отчетности, 22 849 млн. тенге. Дата погашения 16 января 2021 года.

АО "Кселл" 26 января 2021 года сообщило о погашении своих облигаций в рамках которого было выплачено последнее – 6-е купонное вознаграждение. Общая сумма выплат по указанным облигациям составила 23 004,855 млн. тенге, в том числе основного долга (суммарной номинальной стоимости облигаций) - 21 754,00 млн. тенге, 6-го купонного вознаграждения - 1 250,855 млн. тенге.

Капитал

Общее количество объявленных и размещенных простых акций Эмитента номиналом 169 тенге составляет на 1 января 2021 года 200 000 000 штук. Акционерный капитал в сумме 33 800 млн. тенге распределен в следующем соотношении: АО «Казахтелеком» - 75% (150 000 000 акций), АО «Райффайзенбанк» - 11,56% (23 128 442 акций) и прочие – 13,44% (26 698 546 акции).

Собственный капитал Эмитента, с начала 2020 года, вырос на 10 512 млн. тенге или на 14,7% и составил 82 083 млн. тенге (37,9% баланса) за счет увеличения нераспределенной прибыли на эту же сумму и составившей 48 283 млн. тенге.

В течение шести месяцев, закончившихся 310 июня 2020 и 2019 годов, Группа объявила дивиденды к выплате в сумме 9 000 млн. тенге и 5 972 млн. тенге, соответственно, и выплатила 9 000млн. тенге и ноль тенге, соответственно.

Отметим, что 23 февраля 2021 года, Совет директоров принял решение созвать внеочередное общее собрание акционеров ("ВОСА") на 9 апреля 2021 чтобы утвердить прекращение листинга глобальных депозитарных расписок ("ГДР") Компании на Лондонской фондовой бирже и на Astana International Exchange ("AIX"), а также утвердить прекращение программы ГДР Компании ("Предложения"). Акции Компании продолжат быть включенными в биржевой список Казахстанской Фондовой Биржи ("КФБ2).

Выручка и прибыль

Динамика выручки (в млрд. тенге)



Динамика чистой прибыли (в млн. тенге)



Источник: финансовая отчетность эмитента

Выручка за 2020 год составила 174 684 млн. тенге, что на 18 027 млн. тенге или на 11,5% больше в сравнении с результатами 2019 года. Выручка получена за счет предоставления услуг голосовой связи, передачи данных, реализации мобильных устройств и оборудования.

Себестоимость реализации товаров и услуг за период составила 119 133 млн. тенге и выросла на 9 938 млн. тенге (+9,1%). Рост себестоимости, в основном, произошел за счет увеличения стоимости реализации сим-карт, скрэтч-карт и мобильных устройств.

В результате валовая прибыль составила 55,521 млн. тенге увеличившись на 8 089 млн. тенге в сравнении с прошлым годом. Общие и административные расходы увеличились на 16,8% или на 1 501 млн. тенге.

Операционная прибыль составила 32 826 млн. тенге в сравнении с прибылью в 22 814 млн. тенге по итогам 2019 года (рост почти в 43,9%).

Нетто финансовые расходы в 2020 году незначительно сократились до 9 453 млн. тенге против 10 08538 млн. тенге годом ранее.

Получен доход в сумме 1 186 млн. тенге за счет положительной переоценки валютных статей.

Вышеупомянутые причины повлияли на итоговый совокупный доход компании в отчетном периоде, который составил 17 578 млн. тенге, против 10 117 млн. тенге за прошлый год.

Базовая и разводненная прибыль на одну простую акцию составила 87,90 тенге против 50,59 тенге годом ранее.

Риски

Ситуация на мировых рынках, связанные с пандемией коронавирусной инфекции, а также относительно низкие цены на энергоносители) будут существенно влиять на волатильность национальной валюты, что приведет к увеличению уровня неопределенности в осуществлении своей деятельности и деятельности всех хозяйствующих субъектов в РК.

Эмитент осуществляет свою деятельность на территории РК и подвергается экономическим и финансовым рискам, присущим стране с развивающимся рынком.

С марта 2020 года правительство Казахстана продолжался карантин и/или вводились ограничения в регионах страны до конца 2020 года, которые оказали значительное влияние на уровень и масштабы деловой активности. Ожидается, что как сама пандемия, так и меры по минимизации её последствий продолжают оказывать влияние на деятельность компаний из различных отраслей.

Специфика деятельности Эмитента связана с предоставлением услуг связи, что в свою очередь, связано с количеством и качеством клиентов, их платежеспособностью, эффективности тарифной политики. Кроме того, на услуги, оказываемые Эмитентом, влияют сезонные тенденции в течение года. Отметим, что выручка и операционная прибыль во второй половине года стали выше, чем в первые шесть месяцев.

Существенная роль, влияющая на деятельность Эмитента и уменьшение рисков, принадлежит АО «Казахтелеком», который в апреле 2019 года приобрел 75-ти процентный пакет акций компании.

Финансовые коэффициенты

Расчетные финансовые коэффициенты представлены в таблице ниже:

Расчетные финансовые коэффициенты АО «KCELL»

		2017	2018	2019	2020
		ауд	ауд	ауд	
3.1.	Коэффициенты рентабельности DuPont				
3.1.1.	Налоговое бремя	0,58	0,70	0,79	0,71
3.1.2.	Долговое бремя	0,37	0,30	0,27	0,44
3.1.3.	Операционная рентабельность	0,37	0,27	0,30	0,32
3.1.4.	Оборачиваемость активов	0,82	0,87	0,87	2,45
3.1.5.	Коэффициент левиреджа	1,51	1,45	1,72	1,75
3.1.6.	Рентабельность среднего собственного капитала (ROAE)	0,10	0,07	0,10	0,43
3.2.	Коэффициенты ликвидности				
3.2.1.	Коэффициент текущей ликвидности	0,45	0,41	1,12	1,21
3.2.2.	Коэффициент быстрой ликвидности	0,41	0,36	0,95	1,05
3.2.3.	Коэффициент мгновенной ликвидности	0,14	0,07	0,22	0,38
3.4.	Коэффициенты покрытия процентных расходов и долга				
3.4.1.	EBITDA	20 321	12 263	12 870	24 622
3.4.1.	Коэффициент покрытия процентов EBITDA	2,0	1,3	1,1	

Источник: расчеты BCC Invest

Финансовые коэффициенты рентабельности капитала выросли, Коэффициент покрытия долга вырос при снижении обязательств Эмитента. При этом, коэффициенты ликвидности также показали рост, что является положительным фактором деятельности.

Заключение по результатам анализа

АО «KCELL» является дочерней организацией, материнской компанией которой, является АО «Казахтелеком».

За 12 месяцев 2020 года Эмитент получил совокупный доход 17 578 млн. тенге в сравнении с 10 117 млн. тенге за предыдущий год. Рентабельность среднего собственного капитала составляет 0,43, что выше значений начала года. Общие ликвидные активы составляют приблизительно 20,6% от общих активов или 44,7 млрд. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2020 года общие привлеченные средства (займы) составляли 73 287 млн. тенге включая около 22 849 млн. тенге (выпущенные долговые ценные бумаги). Основная часть займов является долгосрочной.

Риски, связанные с понижением курса тенге, по займам и кредиторской задолженности Эмитента не оказали существенного влияния на рост обязательств, поскольку преимущественно представлены в казахстанских тенге (около 95% задолженности и займов).

АО "Кселл" (Алматы) сообщило о погашении 26 января 2021 года своих облигаций, в рамках которого выплачено последнее – 6-е купонное вознаграждение по указанным облигациям. Общая сумма выплат по облигациям составила 23 млрд. тенге, в том числе основного долга (суммарной номинальной стоимости облигаций) – 21,7 млрд. тенге, 6-го купонного вознаграждения – 1,251 млрд. тенге.

Объем ликвидных активов превышает сумму краткосрочных обязательств, включая облигации. Мы полагаем, что эмитент сможет обслуживать свои обязательства.

В июне 2020 года международное рейтинговое агентство «Fitch Ratings» повысило долгосрочный рейтинг дефолта эмитента («РДЭ») с «BB» до «BB+», прогноз «Стабильный».

Также повышен долгосрочный рейтинг материнской компании, АО «Казахтелеком» с «BB+» до «BBB-», прогноз «Стабильный».

На основании анализа данных финансовой отчетности эмитента мы пришли к мнению, что за период с 1 января 2020 года по 31 декабря 2020 года финансовые показатели Эмитента стабилизировались и финансовое состояние эмитента удовлетворительное.

Отметим, что влияние глобального кризиса, связанного с понижением экономической активности компаний, нарушением деловых связей, ростом цен на импорт оборудования и снижением доходов потребителей услуг Эмитента пока не оказал существенного негативного влияния на финансовое состояние и его устойчивость в 2020 году.

В основе расчетов использованы данные Баланса и ОПУ (таблицы ниже)

Отчет о финансовом положении АО «KCELL»

млн. тенге

Наименование статьи	2017 ауд	2018 ауд	2019 ауд	2020 неауд	2020-к-2019	
АКТИВЫ						
Внеоборотные активы						
Основные средства	93 680	88 437	82 283	78 109	-4 174	-5,1%

Нематериальные активы	43 061	40 115	38 820	39 730	910	2,3%
Авансы, выданные за внеоборотные активы		729	233	293	60	26,0%
Активы в форме права пользования			23 067	20 804	-2 263	-9,8%
Долгосрочная дебиторская задолженность	1 617	3 010	1 118	2 421	1 303	116,5%
Денежные средства, ограниченные в использовании	39	37				
Затраты на заключение договора	221	389	240		-240	-100,0%
Отложенные налоговые активы			1 378	1 937	559	40,6%
Прочие внеоборотные активы			3	185	182	6847,1%
Итого внеоборотные активы	138 618	132 717	147 141	143 479	-3 662	-2,5%
Оборотные активы						
Товарно-материальные запасы	3 425	4 728	6 636	9 362	2 726	41,1%
Дебиторская задолженность по основной деятельности	20 317	13 787	15 647	17 823	2 176	13,9%
Предоплата по налогу на прибыль	3 148		30		-30	-100,0%
Прочие оборотные нефинансовые активы	810	8 801	6 704	3 876	-2 828	-42,2%
Денежные средства и их эквиваленты	12 660	6 029	8 825	23 023	14 198	160,9%
Финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход			4 965		-4 965	-100,0%
Финансовые активы, учитываемые по амортизируемой стоимости				18 923	18 923	
Прочие оборотные финансовые активы		1 011	1 371	245	-1 126	-82,1%
Итого оборотные активы	40 360	34 356	44 179	73 252	29 073	65,8%
ИТОГО АКТИВЫ	178 978	167 073	191 320	216 731	25 411	13,3%
КАПИТАЛ						

Выпущенные акции	33 800	33 800	33 800	33 800	0	0,0%
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	36 739	34 275	37 771	48 283	10 512	27,8%
Итого капитал, относимый на собственников материнской организации	70 539	68 075	71 571	82 083	10 512	14,7%
Итого капитал	70 539	68 075	71 571	82 083	10 512	14,7%
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Долгосрочные обязательства						
Отложенные налоговые обязательства	4 667	1 504	1 248		-1 248	-100,0%
Прочие долгосрочные обязательства	1 355	77				
Долгосрочные обязательства по аренде			21 620	19 447	-2 173	-10,0%
Займы	12 000	14 936	55 548	49 933	-5 615	-10,1%
Обязательства по ликвидации активов		1 285	1 970		-1 970	-100,0%
Прочие долгосрочные финансовые обязательства				4 007		
Финансовые гарантии				563		
Итого долгосрочные обязательства	18 022	17 802	80 386	73 950	-6 436	-8,0%
Краткосрочные обязательства						
Займы	58 418	51 783	6 384	23 354	16 970	265,8%
Краткосрочные обязательства по аренде			3 198	4 219	1 021	31,9%
Торговая кредиторская задолженность	24 405	14 048	21 175		-21 175	-100,0%
Задолженность перед связанными сторонами	1 177				0	
Обязательства по договору	6 008	7 298	4 149	1 978	-2 171	-52,3%

Корпоративный подоходный налог к уплате		1 854	595	601	6	1,1%
Налог к уплате, помимо корпоративного налога	409	1 586	502		-502	-100,0%
Прочие краткосрочные нефинансовые обязательства		1 717	188		-188	-100,0%
Прочие краткосрочные финансовые обязательства		1 717	3 172	30 546	27 374	863,0%
Прочие краткосрочные обязательства		2 911				
Итого краткосрочные обязательства	90 417	82 912	39 362	60 698	21 336	54,2%
Итого обязательства	108 438	100 714	119 748	134 648	14 900	12,4%
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	178 978	168 790	191 319	216 731	25 412	13,3%

Источник: финансовая отчетность эмитента

Отчет о прибылях и убытках АО «KCELL»

млн. тенге

Наименование статьи	2017 ауд	2018 ауд	2019 ауд	2020 неауд	2020-к-2019	
Выручка по договорам с покупателями	147 474	149 701	156 657	174 684	18 027	11,5%
Себестоимость реализации	-92 194	-109 433	-109 195	-119 133	-9 938	9,1%
Валовая прибыль	55 281	40 268	47 462	55 551	8 089	17,0%
Коммерческие и маркетинговые расходы	-10 388				0	
Расходы по вылате штрафа за расторжение договора			-14 552	-4 386	10 166	-69,9%
Обесценение финансовых активов		-1 906	-2 256		2 256	
Обесценение основных средств			-1 844	-6 775	-4 931	267,4%
Общие и административные расходы	-15 561	-14 074	-8 925	-10 426	-1 501	16,8%
Расходы по реализации		-3 050	-2 887	-1 965	922	-31,9%

Сторнирование налогов и связанных с ними штрафов и пени			5 816	684	-5 132	-88,2%
Прочие операционные доходы	1 028			143	143	
Прочие операционные расходы	-618					
Операционная прибыль (убыток)	29 741	21 237	22 814	32 826	10 012	43,9%
Финансовые доходы	957	781	1 415			
Финансовые расходы	-10 377	-9 721	-11 500	-9 453	632	-6,3%
Чистые расходы/доходы от переоценки валютных статей		-420	-91	1 186	1 277	- 1396,8%
Прочие неоперационные доходы		552	317	62	-255	-80,5%
Прочие неоперационные расходы		-166	-85		85	
Прибыль (убыток) до налогообложения	20 321	12 263	12 870	24 622	11 752	91,3%
Расходы/экономия по налогу на прибыль	-8 622	-3 732	-2 753	-7 044	-4 291	155,9%
Совокупный доход/убыток за период за вычетом налогов	11 699	8 531	10 117	17 578	7 461	73,7%
Базовая и разводненная прибыль на акцию (тенге)	58,50	42,66	50,59	87,90	37	73,7%

Источник: финансовая отчетность эмитента

Отчет о движении денежных средств АО «KCELL»

млн. тенге

Наименование статьи	2019 ауд	2020
Движение денежных средств до изменений в оборотном капитале	52 099	75 083
Изменения в оборотном капитале	-17 038	-22 823
Денежный поток от операционной деятельности	35 061	52 260
Наличные капитальные затраты	-13 161	-23 555
Свободный поток денежных средств	21 900	28 705

Значимые корпоративные события Эмитента, опубликованные на интернет-сайте АО «Казахстанская фондовая биржа» KASE, а также значимая информация, опубликованная в СМИ (в соответствии с требованиями к ПДО, вступившими в силу 08 января 2017 года)

Денежный поток от финансовых активов, нетто	-5 021	-13 067
Денежный поток от финансовой деятельности	-14 032	-1 888
Движение денежных средств за период	2 847	13 750
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	6 029	8 825
Поток денежных средств за период	2 847	13 750
Курсовая разница	-51	448
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	8 825	23 023

Источник: финансовая отчетность эмитента

/KASE, 24.02.21/ – АО "Кселл" (Алматы), акции которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), предоставило KASE пресс-релиз от 24 февраля 2021 года, в котором сообщается следующее:

начало цитаты

Акционерное общество "Кселл" (далее "Kcell" или "Компания") (LSE, KASE: KCEL; AIX: KCEL, KCEL.Y), лидирующий оператор на телекоммуникационном рынке Казахстана, уведомляет сегодня о том, что во время своего собрания, проведенного 23 февраля 2021 года, Совет директоров принял решение созвать внеочередное общее собрание акционеров ("ВОСА") на 9 апреля 2021 чтобы утвердить прекращение листинга глобальных депозитарных расписок ("ГДР") Компании на Лондонской фондовой бирже и на Astana International Exchange ("AIX"), а также утвердить прекращение программы ГДР Компании ("Предложения"). Акции Компании продолжат быть включенными в биржевой список Казахстанской Фондовой Биржи ("КФБ2). При условии одобрения Предложений акционерами Компании на ВОСА (более подробная информация о котором, вместе с пояснительным циркуляром, будет объявлена в надлежащий срок), предполагается, что Компания впоследствии даст уведомление Deutsche Bank Trust Company Americas, выступающему в качестве депозитария ГДР, о расторжении депозитарного соглашения от 23 октября 2012 года, в отношении ГДР, а также что фактической датой прекращения программы ГДР и листинга ГДР на ЛФБ и AIX будет ориентировочно 7 июля 2021 года.

/KASE, 08.02.21/ – Эмитент предоставил KASE пресс-релиз от 08 февраля 2021 года следующего содержания:

начало цитаты

Акционерное общество "Кселл" (далее Kcell или компания) (LSE, KASE: KCEL; AIX: KCEL, KCEL.Y) – лидирующий оператор на телекоммуникационном рынке Казахстана, уведомляет, что 6 февраля 2021 года компании принял решение назначить Харламова Юрия Евгеньевича на должность Главного исполнительного директора, Председателя Правления АО "Кселл", с 6 февраля 2021 года со сроком полномочий один год с даты избрания.

Харламов Юрий Евгеньевич имеет более чем 20-летний опыт в телекоммуникационной сфере, в том числе, управленческий. С марта 2020 года является Главным финансовым директором и с июня 2020 года является членом Правления АО "Кселл".

Харламов Юрий Евгеньевич окончил Московский Институт Электронной Техники по специальности "Менеджмент" и Бирмингемский Университет по специальности "Финансы". Имеет степень MBA - London Business School.

Совет директоров полагает, что Юрий Евгеньевич в роли Главного исполнительного директора и Председателя Правления АО "Кселл" обеспечит преемственность в стратегии и операционных изменениях Компании.

/KASE, 27.01.21/ - АО "Кселл" (Алматы) сообщило Казахстанской фондовой бирже (KASE) о погашении 26 января 2021 года своих облигаций (KZ2C00004208, KCELb1), в рамках которого выплачено последнее - шестое купонное вознаграждение по указанным облигациям. Согласно названному сообщению общая сумма выплат по указанным облигациям составила 23 004 855 000,00 тенге, в том числе основного долга (суммарной номинальной стоимости облигаций) - 21 754 000 000,00 тенге, шестого купонного вознаграждения - 1 250 855 000,00 тенге.

/KASE, 27.01.21/ - АО "Кселл" (Алматы) сообщило Казахстанской фондовой бирже (KASE) о погашении 26 января 2021 года своих облигаций KZ2C00004208, KCELb1), в рамках которого выплачено последнее - шестое купонное вознаграждение по указанным облигациям. Согласно названному сообщению общая сумма выплат по указанным облигациям составила 23 004 855 000,00 тенге, в том числе основного долга (суммарной номинальной стоимости облигаций) - 21 754 000 000,00 тенге, шестого купонного вознаграждения - 1 250 855 000,00 тенге.

/KASE, 05.01.21/ – АО "Кселл" (Алматы), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), предоставило KASE информационное сообщение от 05 января 2020 года следующего содержания:

начало цитаты

Акционерное общество "Кселл" (далее "Kcell" или "Компания") (LSE, KASE: KCEL; AIX: KCEL, KCEL.Y), лидирующий оператор на телекоммуникационном рынке Казахстана, информирует своих акционеров и инвесторов о том, что в соответствии с решением Совета Директоров, 30 декабря 2020, Компания заключила дополнительное соглашение к действующему основному кредитному соглашению с АО ДБ "Альфа-Банк", о снижении ставки вознаграждения с 11,2% годовых до 10,7% годовых по банковским займам сроком 36 месяцев.

KASE, 21.12.20/ – АО "Кселл" (Алматы), ценные бумаги которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), предоставило KASE информационное сообщение от 21 декабря 2020 года следующего содержания:

начало цитаты

Акционерное общество "Кселл" (далее "Kcell" или "Компания") (LSE, KASE: KCEL; AIX: KCEL, KCEL.Y) – лидирующий оператор на телекоммуникационном рынке Казахстана, информирует своих акционеров и инвесторов о том, что с 3 января 2021 года, Каспарс Кукелис, Главный исполнительный директор и Председатель Правления, оставляет свой пост в связи с переходом на другую работу в группе компаний АО "Казахтелеком". Данное решение одобрено Советом директоров Компании 18 декабря 2020 года.

Харламов Юрий Евгеньевич, Главный финансовый директор, назначен исполняющим обязанности Главного исполнительного директора и Председателя Правления с 3 января 2021 года до избрания нового Председателя Правления Компании в установленном порядке.

Совет директоров Компании поблагодарил Каспарса Кукелиса за его вклад в развитие Kcell, отметив, что за время его работы Компания смогла добиться значительного улучшения ключевых финансовых и операционных показателей. Совет Директоров Kcell пожелал Каспарсу успехов в его будущих проектах.

Измененный состав Правления АО "Кселл":

1. Харламов Юрий Евгеньевич – член Правления, Главный финансовый директор; исполняющий обязанности Главного исполнительного директора и Председателя Правления;
2. Ельцов Сергей Валерьевич – член Правления, Главный директор по правовым вопросам;
3. Есеркегенов Аскар Алибекович – член Правления, Главный технический директор.

/KASE, 10.12.20/ – АО "Кселл" (Алматы), акции которого находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), предоставило KASE информационное сообщение от 10 декабря 2020 года следующего содержания:

начало цитаты

Акционерное общество "Кселл" (далее "Kcell" или "Компания") (LSE, KASE: KCEL; AIX: KCEL, KCEL.Y) – лидирующий оператор на телекоммуникационном рынке Казахстана, информирует своих акционеров и инвесторов о том, что 8 декабря 2020 года было заключено дополнительное соглашение с АО ДБ "Банк Китая в Казахстане" об увеличении суммы кредитной линии с 9,5 млрд. тенге до 11 млрд. тенге, со ставкой вознаграждения 10,3% годовых.

/KASE, 23.10.20/ – Дочерняя организация АО Банк ВТБ (Казахстан) (Алматы), облигации которой находятся в официальном списке Казахстанской фондовой биржи (KASE), предоставила KASE пресс-релиз от 23 октября 2020 года, в котором сообщается следующее:

начало цитаты

Ведущий оператор на телекоммуникационном рынке Казахстана – АО "Кселл" и Банк ВТБ (Казахстан) подписали соглашение о выделении невозобновляемого кредитного лимита в размере 6 млрд. тенге, сроком на 36 месяцев с уплатой вознаграждения в размере 10,7%

годовых. Полученные средства компания намерена использовать на пополнение оборотных средств, включая рефинансирование задолженности в других банках второго уровня.

– Банк ВТБ (Казахстан) плодотворно сотрудничает с АО "Кселл" с 2019 года. Компания планомерно инвестирует средства в развитие своей сети и поддерживает высокое качество своих услуг. Мы всегда рады сотрудничеству с профессионалами своего дела и выражаем надежду на то, что наше партнерство не ограничится парой проектов, – отметил председатель правления Банка ВТБ (Казахстан) Дмитрий Забелло.

/KASE, 12.08.20/ – Эмитент предоставил KASE информационное сообщение от 11 августа 2020 года следующего содержания:

начало цитаты

Акционерное общество "Кселл" (далее "Kcell" или "Компания") (LSE, KASE:

KCEL; AIX: KCEL, KCEL.Y) – лидирующий оператор на телекоммуникационном рынке Казахстана, информирует своих акционеров и инвесторов о том, что 3 августа 2020 года, Совет директоров Компании принял решение о расторжении трудового договора и прекращении полномочий в качестве члена Правления, Главного коммерческого директора, члена Правления АО "Кселл" Насритдинходжаева Хикматуллы Завихуллаевича по соглашению сторон с 04 июля 2020 года без отработки установленного трудовым законодательством месячного срока.

Измененный состав Правления АО "Кселл":

1. Кукелис Каспарс – председатель Правления, Главный исполнительный директор; срок полномочий до 19 июня 2021 года
2. Есеркегенов Аскар Алибекович – член Правления, Главный технический директор; срок полномочий до 19 июня 2021 года
3. Ельцов Сергей Валерьевич – член Правления, Главный директор по правовым вопросам; срок полномочий до 19 июня 2021 года
4. Харламов Юрий Евгеньевич – член Правления, Главный финансовый директор; срок полномочий с 19 июня 2020 года до 19 июня 2021 года.

Заместитель Председателя Правления
АО «BCC Invest»



Уразаков А.Н.