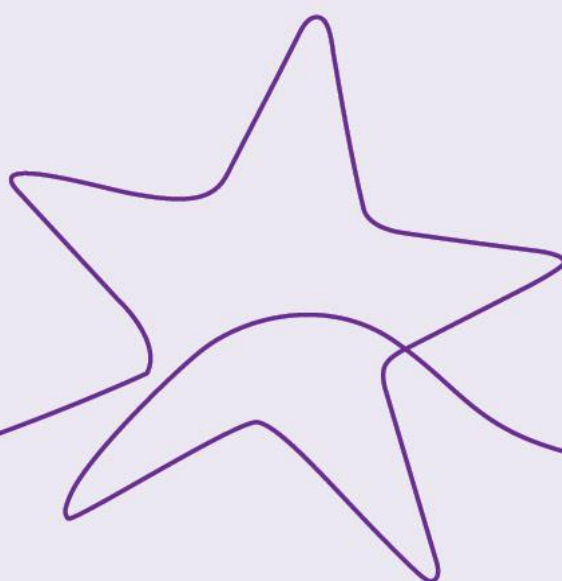


Кселл

АО «Кселл»

Финансовые результаты за
январь-сентябрь 2020 года



АО «Кселл»

Результаты за январь-сентябрь 2020 года

Алматы, 13 ноября 2020 года – Акционерное общество «Кселл» (далее «Kcell» или «Компания») (LSE, KASE: KCEL; AIX: KCEL, KCEL.Y), ведущий оператор на телекоммуникационном рынке Казахстана, объявляет промежуточные результаты за январь-сентябрь 2020 года.

Третий квартал

- Чистый объем продаж вырос на 13,9 процента и составил 46 828 млн. тенге (41 120). Доход от услуг снизился на 1,0 процент до 35 841 млн. тенге (36 212), без учета off-net bulk SMS, рост составил 1,9 процента.
- Показатель EBITDA, без учёта единовременных расходов, вырос на 12,9 процента и составил 20 508 млн. тенге (18 165). Рентабельность по EBITDA составила 43,8 процента (44,2).
- Операционная прибыль, без учета единовременных расходов, увеличилась на 19,7 процента и составила 12 611 млн. тенге (10 533).
- Чистые затраты на финансирование уменьшились на 17,4 процента и составили 2 360 млн. тенге (2 856).
- Чистая прибыль выросла на 56,9 процента и составила 9 124 млн. тенге (5 813).
- Соотношение CAPEX к продажам составило 7,5 процента (4,6).
- Поток свободных денежных средств составил 8 100 млн. тенге (11 519).
- В отчетном квартале абонентская база увеличилась на 177 тысяч пользователей и составила 8 040 тысячи (7 863).

Девять месяцев

- Чистый объем продаж вырос на 9,9 процента и составил 125 516 млн. тенге (114 170). Доход от услуг вырос на 1,0 процент до 103 122 млн. тенге (102 054), без учета off-net bulk SMS, рост составил 2,5 процента.
- Показатель EBITDA, без учёта единовременных расходов, увеличился на 8,7 процента до 52 878 млн. тенге (48 666). Рентабельность по EBITDA составила 42,1 процента (42,6).
- Операционная прибыль, без учета единовременных расходов, увеличилась на 18,3 процентов и составила 29 573 млн. тенге (24 995).
- Чистые затраты на финансирование снизились на 9,4 процента и составили 7 176 млн. тенге (7 922).
- Чистая прибыль увеличилась больше чем в три раза и составила 17 662 млн. тенге (4 937).
- Соотношение CAPEX к продажам составило 5,7 процента (5,4).
- Поток свободных денежных средств увеличился на 42,8 процента и составил 22 842 млн. тенге (15 992).
- Абонентская база составила 8 040 тысяч пользователей (8 440).

Основные финансовые показатели

В млн. тенге, кроме ключевых коэффициентов, показателей в расчете на одну акцию и изменений	Июль-сент 2020	Июль-сент 2019*	Изм (%)	Янв-сент 2020	Янв-сент 2019*	Изм (%)
Выручка	46 828	41 120	13,9	125 516	114 170	9,9
<i>из них доход от услуг</i>	35 841	36 212	(1,0)	103 122	102 054	1,0
ЕБИТДА без учёта единовременных расходов	20 508	18 165	12,9	52 878	48 666	8,7
Маржа (%)	43,8	44,2		42,1	42,6	
Операционная прибыль	12 085	10 533	14,7	28 705	13 668	110,0
Операционная прибыль без учета единовременных расходов	12 611	10 533	19,7	29 573	24 995	18,3
Чистая прибыль	9 124	5 813	56,9	17 662	4 937	257,7
Доход на акцию (тенге)	45,6	29,1	56,9	88,3	24,7	257,7
Соотношение CAPEX к продажам (%)	7,5	4,6		5,7	5,4	
Свободный денежный поток	8 100	11 519	(29,7)	22 842	15 992	42,8

В данном отчете в скобках приведены сравнительные показатели по результатам основной и финансовой деятельности, которые относятся к аналогичным статьям за третий квартал или 9 месяцев 2019 года, если не указано иное.

* Компания применила обновление по МСФО 16 «Решение Комитета по интерпретации МСФО (IFRIC) по отменяемой или возобновляемой аренде и связанным с этим неотделимым усовершенствованиям арендованного имущества» и пересчитала сравнительные данные финансовой отчетности.

Комментарии Каспарса Кукелиса, Председателя Правления

«Я рад сообщить, что в третьем квартале наши операционные и финансовые показатели значительно улучшились, и мы создаем прочную основу для будущего роста. Мы показали положительный результат в третьем квартале с двузначным ростом выручки. Это стало результатом высоких продаж устройств и основного увеличения доходов от услуг, обусловленного увеличением числа подписчиков на наши инновационные и высококачественные тарифные планы.

Настоящему отчетному периоду предшествовало очень сложное первое полугодие, когда возникновение пандемии COVID-19 и последующие карантинные ограничения оказали крайне негативное влияние на всю экономическую деятельность Казахстана.

Тем не менее, в третьем квартале мы впервые за последние годы наблюдали рост нашей абонентской базы по сравнению с предыдущим кварталом в результате того, что мы по-прежнему уделяем внимание разработке и запуску инновационных и привлекательных тарифов и их активному продвижению по всем каналам.

В частности, все больше абонентов выбирают наши пакетные тарифы, предлагающие OTT и дополнительные услуги с расширенными возможностями, что в значительной степени способствовало росту доходов от услуг, которые, без учета off-net bulk SMS, выросли на 1,9 процента. Начиная со второго квартала 2020 года Компания приняла стратегическое решение о прекращении предоставления субсидируемых и, следовательно, убыточных услуг, таких как off-net bulk SMS.

Мы добились роста продаж контрактных телефонов, что увеличило количество абонентов, обеспечив более высокий уровень прибыльности и рост показателя ARPU на 6,3 процента. Отток абонентов также снизился благодаря мерам по повышению качества абонентской базы, которые мы предпринимаем в последние годы, кроме того, продажи по контрактам, положительно влияют на LTV (lifetime value) нашей клиентской базы.



Отмена карантина и жестких ограничений на работу офисов и магазинов в третьем квартале способствовала восстановлению спроса на мобильные телефоны и дала значительный стимул продажам, которые выросли более чем вдвое, отчасти благодаря росту продаж через онлайн-каналы. Этому также способствовали улучшенные процессы управления запасами, что позволило Компании эффективно удовлетворять спрос, в сочетании с тщательным мониторингом цен.

В сегменте B2B имел место значительный рост продаж – на 40,3 процента, без учета off-net bulk SMS – главным образом за счет привлекательных предложений и услуг, а также спроса на устройства и аксессуары для подключения, поскольку предприятия по всему Казахстану перешли на работу из дома. Мы также были рады поддержать образование в нашей стране, работая с Министерством образования над предоставлением подключенных устройств и инструментов для продолжения обучения в Интернете. Мы разработали и поставили ряд пакетов, специально предназначенных для облегчения работы на дому и подключения к сети, чтобы удовлетворить меняющиеся потребности казахстанцев.

Показатель EBITDA показал двузначный рост, благодаря улучшению структуры доходов и прибыльности продукции, а также тщательному анализу и строгому контролю расходов со стороны руководства и существенной оптимизации затрат. Показатель EBITDA, без учета единовременных статей, вырос на 12,9 процента, при этом рентабельность по EBITDA составила 43,8 процента.

За девятимесячный период значительно увеличился свободный денежный поток – на 42,8 процента. Такой уровень свободного денежного потока означает, что у нас есть очень хорошие возможности для продвижения инвестиций в инфраструктуру и

технологическое совершенствование, несмотря на сложную экономическую среду.

Мы рады принять участие в инициативе по совместному использованию сети между тремя казахстанскими операторами мобильной связи для развертывания высокоскоростного доступа в Интернет в населенных пунктах в рамках национального проекта «250+». Этот проект направлен на обеспечение высокоскоростного доступа в Интернет во всех населенных пунктах с населением 250 и более человек. Проект предусматривает подключение к 3G и 4G от всех трех операторов в 1 000 сельских населенных пунктах с общим населением 600 000 человек. Сельские жители смогут пользоваться услугами мобильной связи и выбирать поставщика услуг по своему усмотрению. В свою очередь, каждый оператор мобильной связи будет иметь равный доступ к общей сети.

Мы также рады отметить, что Компания начала процесс интеграции своих сетей с Казахтелеком, чтобы максимально использовать все потенциальные синергии, продолжая при этом делиться передовым опытом таким образом, чтобы способствовать дальнейшему совершенствованию технологий и услуг. В результате Компания продолжает пользоваться преимуществами от партнерства с «Казахтелеком» во всех сферах своей деятельности.

Пережив два национальных карантина, мы в настоящее время полностью сосредоточены на поддержании уровня роста, достигнутого в третьем квартале, и продолжаем предоставлять важнейшие технологии, продукты и услуги для поддержания общества и экономики, при этом воздействие пандемии продолжает создавать сложности во всех сферах деятельности в нашей стране и в мировой экономике.

После начала пандемии COVID-19 и последующего применения ограничительных карантинных мер, мы не делали никаких прогнозных заявлений. Тем не менее, с признаками постепенной стабилизации ситуации в Казахстане и на основе предположения об отсутствии неожиданных событий или ситуаций, которые могли бы подорвать эту стабильность, Компания может предоставить прогноз на 2020 год – мы ожидаем, что рост доходов и показателя EBITDA составит около 8-10 процентов.»

Алматы

13 ноября 2020 года

Телеконференция

Кcell организует телефонную конференцию для аналитиков 13 ноября 2020 года в 11:00 (Лондон)/ 14:00 (Москва)/ 17:00 (Алматы). Телеконференция будет проводиться на английском языке и транслироваться по ссылке:

<https://mm.closir.com/slides?id=411747>

Информация о наборе:

Великобритания: +44 203 984 9844

США: +1 718 866 4614

Россия: +7 495 283 98 58

Пароль доступа к конференции: **411747**

Презентация будет размещена непосредственно перед конференцией на веб-сайте Компании www.investors.kcell.kz/en

Для справок:

Кcell

Investor Relations

Ирина Шоль

+7 727 2582755

вн. 1002

Investor_relations@kcell.kz

Международные СМИ

Instinctif Partners

+44 207 457 2020

Кей Ларсен

Галина Кулачек

Обзор результатов 3-го квартала 2020 года

Чистые продажи

Чистый объем продаж вырос на 13,9 процента и составил 46 828 млн. тенге (41 120).

Доход от услуг снизился на 1,0 процент до 35 841 млн. тенге (36 212), это снижение обусловлено стратегическим решением в начале второго квартала 2020 года прекратить предоставление субсидируемых услуг, в частности, off-net bulk SMS. Если исключить выручку от off-net bulk SMS, рост доходов от услуг составил 1,9 процента.

Доход в корпоративном сегменте, без учета off-net bulk SMS, вырос на 40,3 процента и составил 5 332 млн. тенге (3 802).

Услуги голосовой связи и прочие услуги

Доход от услуг голосовой связи и прочих услуг снизился на 10,8 процента и составил 18 448 млн. тенге (20 688).

Услуги передачи данных

Доход от услуг передачи данных вырос на 13,1 процента до 15 239 млн. тенге (13 471).

Трафик данных вырос на 36,4 процента, составив 111,0 петабайта (ПБ) (81,4).

Дополнительные услуги

Доход от дополнительных услуг увеличился на 4,9 процента до 2 153 млн. тенге (2 052).

Реализация мобильных устройств

Доход от реализации мобильных устройств увеличился более чем в два раза до 10 987 млн. тенге (4 909), частично за счет продаж через онлайн каналы.

В миллионах тенге, кроме процентных соотношений	Июль-сент 2020	% от общего дохода	Июль-сент 2019	% от общего дохода
Услуги голосовой связи и прочие услуги	18 448	39,4	20 688	50,3
Услуги передачи данных	15 239	32,5	13 471	32,8
Дополнительные услуги	2 153	4,6	2 052	5,0
Реализация мобильных устройств	10 987	23,5	4 909	11,9
Общий доход	46 828	100,0	41 120	100,0

Расходы

Себестоимость продаж увеличилась на 11,9 процента до 30 664 млн. тенге (27 407), в основном, за счет роста продаж мобильных устройств.

Расходы на продажи и маркетинг снизились на 28,7 процента до 356 млн. тенге (500).

Общие и административные расходы, увеличились на 10,9 процента до 2 451 млн. тенге (2 210).

Прибыль, финансовое состояние и денежный поток

Показатель EBITDA, без учета единовременных расходов, увеличился на 12,9 процента, составив 20 508 млн. тенге (18 165). Маржа по EBITDA составила 43,8 процента (44,2).

Чистые расходы по финансированию снизились на 17,4 процента до 2 360 млн. тенге (2 856).

Расходы по налогу на прибыль составили 1 621 млн. тенге (1 864).

Чистая прибыль увеличилась на 56,9 до 9 124 млн. тенге (5 813).

Капитальные расходы (CAPEX) увеличились до 3 524 млн. тенге (1 894), соотношение CAPEX к продажам составило 7,5 процента (4,6).

Свободный денежный поток составил 8 100 млн. тенге (11 519).

Обзор результатов за за 9 месяцев 2020 года

Чистые продажи

Чистый объем продаж вырос на 9,9 процента и составил 125 516 млн. тенге (114 170).

Доход от услуг вырос на 1,0 процента до 103 122 млн. тенге (102 054), без учета off-net bulk SMS, рост составил 2,5 процента

Доход в корпоративном сегменте, без учета off-net bulk SMS, вырос на 28,2 процента и составил 13 423 млн. тенге (10 473).

Услуги голосовой связи и прочие услуги

Доход от услуг голосовой связи и прочих услуг снизился на 6,3 процента до 54 835 млн. тенге (58 552).

Услуги передачи данных

Доход от услуг передачи данных вырос на 13,3 процента до 42 759 млн. тенге (37 736).

Трафик данных вырос на 36,9 процента, составив 315,5 петабайта (ПБ) (230,5).

Дополнительные услуги

Доход от дополнительных услуг сократился на 4,1 процента до 5 528 млн. тенге (5 765).

Реализация мобильных устройств

Доход от реализации мобильных устройств вырос на 84,8 процента до 22 394 млн. тенге (12 116).

В миллионах тенге, кроме процентных соотношений	Янв-сент 2020	% от общего дохода	Янв-сент 2019	% от общего дохода
Услуги голосовой связи и прочие услуги	54 835	43,7	58 552	51,3
Услуги передачи данных	42 759	34,1	37 736	33,1
Дополнительные услуги	5 528	4,4	5 765	5,0
Реализация мобильных устройств	22 394	17,8	12 116	10,6
Общий доход	125 516	100,0	114 170	100,0

Расходы

Себестоимость продаж увеличилась на 7,1 процента до 85 749 млн. тенге (80 042), в основном, за счет роста продаж мобильных устройств и увеличения расходов на персонал.

Расходы на продажи и маркетинг снизились на 16,0 процентов до 1 418 млн. тенге (1 688).

Общие и административные расходы, увеличились на 17,2 процента до 7 141 млн. тенге (6 095), главным образом, вследствие увеличения расходов на персонал.

Прибыль, финансовое состояние и денежный поток

Показатель EBITDA, без учета единовременных расходов, вырос на 8,7 процента, составив 52 878 млн. тенге (48 666). Маржа по EBITDA составила 42,1 процента (42,6).

Чистые расходы по финансированию снизились на 9,4 процента до 7 176 млн. тенге (7 922).

Расходы по налогу на прибыль составили 5 616 млн. тенге по сравнению с 904 млн. тенге за девять месяцев 2019 года, за счет признания отложенного налогового актива на налоговый убыток, который образовался вследствие начисления штрафа по расторжению Соглашения о совместном использовании сети с ТОО «Кар-Тел» в 2019 году.

Чистая прибыль выросла на 257,7 процента и составила 17 662 млн. тенге (4 937). Доход на одну акцию составил 88,3 тенге (24,7).

Капитальные расходы (CAPEX) выросли до 7 193 млн. тенге (6 157), соотношение CAPEX к продажам составило 5,7 процента (5,4).

Свободный денежный поток увеличился на 42,8 процента до 22 842 млн. тенге (15 992).

Ключевые события за январь - сентябрь 2020 года

Январь

- Внеочередное общее собрание акционеров (ВОСА), состоявшееся 15 января 2020 года, приняло следующие решения:
1. Определить количественный состав счетной комиссии АО «Кселл» - три человека и избрать членами счетной комиссии АО «Кселл» сроком до 1 июня 2021 года следующих работников АО «Кселл»:
 - Шоль Ирина Владимировна – председатель счетной комиссии;
 - Братенкова Диана Александровна;
 - Барелко Татьяна Николаевна.
 2. Утвердить Кодекс корпоративного управления АО «Кселл» в новой редакции.
 3. Утвердить Дивидендную политику АО «Кселл».
 4. Избрать в действующий состав Совета директоров АО «Кселл», Джери Калмиса (Jere Calmes), независимого директора. Определить срок полномочий с момента избрания и до истечения срока полномочий действующего состава Совета директоров АО «Кселл», установленного на внеочередном общем собрании акционеров 25 января 2019 года. Определить размер годового фиксированного и годового дополнительного вознаграждений в соответствии с решением годового общего собрания акционеров АО «Кселл» от 29 мая 2019 года. Определить условия выплаты вознаграждений и компенсации расходов в соответствии с «Положением о размере и условиях выплаты вознаграждений и компенсации расходов независимым членам Совета директоров АО «Кселл» за исполнение ими своих обязанностей», утвержденным годовым общим собранием акционеров АО «Кселл» 29 мая 2019 года.

Февраль

- 6 февраля 2020 года простые акции и глобальные депозитарные расписки (ГДР) Компании включены в официальный список Astana International Exchange («AIX»). Торги начаты 7 февраля. Простые акции Кселл листингованы под тикером (KCEL) с курсом и расчетами в тенге и являются полностью конвертируемыми на Казахстанской фондовой бирже и AIX. ГДР листингованы под тикером (KCEL.Y) в долларах США и

являются полностью конвертируемыми на Лондонской фондовой бирже и AIX.

Март

- 4 марта 2020 года, АО «Кселл» и ТОО «КаР-Тел» подписали Соглашение о совместном использовании радиочастот, в соответствии с которым ТОО «КаР-Тел» предоставлена возможность совместного использования полосы радиочастот шириной 5 МГц в диапазоне 1725-1730 МГц и 1820-1825 МГц.

Соглашение было подписано в соответствии с Приказом Комитета по регулированию естественных монополий и защите конкуренции от 10 июля 2018 года, «О предоставлении согласия на экономическую концентрацию» по ходатайству АО «Казахтелеком» (далее – Приказ). Согласно Приказу, АО «Казахтелеком» должен обеспечить совместное использование радиочастотного спектра иным участникам рынка предоставления услуг сотовой связи, не входящих в Группу АО «Казахтелеком».

- 18 марта 2020 года, Совет директоров Компании принял решение заключить дополнительное соглашение к действующему Соглашению о срочной кредитной линии от 24 сентября 2013 года, между АО «Кселл» и АО «Народный Банк Казахстана» со следующими условиями:
 - Изменить ставку вознаграждения до 12,5 процентов годовых для займов до 12 месяцев и 13,0 процентов годовых для займов свыше 12 месяцев до 36 месяцев;
 - Продлить период доступности кредитной линии до 31 декабря 2021 года;
 - Продлить срок кредитной линии по Соглашению сроком по 31 декабря 2025 года.

Апрель

- 15 апреля 2020 года, Совет директоров Компании одобрил привлечение заемного финансирования за счет освоения кредитной линии в АО «Народный Банк Казахстана» в размере 15 млрд. тенге; сроком на три года, с целью пополнения оборотных средств и инвестирования, и с уплатой вознаграждения не более 11,5 процентов годовых.

АО «Народный Банк Казахстана» подтвердил открытую кредитную линию в размере 42 млрд. тенге, но при этом изменил процентные ставки в сторону уменьшения, установив размер вознаграждения на займы:

- До 12 месяцев в размере 11,0 процентов годовых;
- до 36 месяцев в размере 11,5 процентов годовых (вместо 13,0 процентов годовых как сообщалось ранее).

Май

- 29 мая 2019 года, Годовое Общее Собрание Акционеров (ГОСА) одобрило предложение Совета директоров Кселл о распределении 89 процентов от консолидированного чистого дохода, составляющего 9 млрд. тенге, направить на выплату дивидендов по итогам 2019 года; оставшуюся часть оставить в распоряжении Кселл. Общая сумма дивиденда составит 45 тенге на одну простую акцию (одна простая акция соответствует одной ГДР). Зафиксировать список акционеров, имеющих право на получение дивидендов, по состоянию на 31 мая 2020 года, 00 часов 00 минут (по времени Алматы).

Другие решения, принятые ГОСА, включают в себя:

- Утвердить отдельный и консолидированный финансовые отчеты (МСФО) АО «Кселл» за год, закончившийся 31 декабря 2019 года;
- Утвердить Положение о Совете директоров АО «Кселл».
- Совет директоров одобрил решение о заключении трехстороннего межоператорского Соглашения о совместном использовании сети между АО «Кселл», ТОО «КаР-Тел» и ТОО «Мобайл

Телеком-Сервис» (далее «Стороны»).

Данное Соглашение дает возможность совместного строительства и эксплуатации сети мобильного широкополосного доступа для покрытия населенных пунктов с населением от 250 до 1000 человек, автомобильных дорог республиканского и областного значения и железных дорог.

Каждая Сторона самостоятельно построит, и будет управлять сетью мобильного широкополосного доступа к сети интернет и предоставит другим Сторонам возможность пользоваться инфраструктурой сети в своих зонах покрытия на условиях, предусмотренных настоящим Соглашением.

Объем строительства инфраструктуры сети распределяется между ТОО «КаР-Тел» и компаниями, входящими в Группу АО «Казахтелеком», в пропорции 35 процентов для ТОО «КаР-Тел» и 65 процентов для компаний, входящих в Группу АО «Казахтелеком».

Договор не предусматривает совместного владения или распоряжения Сторонами имуществом, составляющим инфраструктуру сети.

Настоящее Соглашение не направлено на ограничение конкуренции между Сторонами в области оптовых или розничных продаж и не является какого-либо рода соглашением о разделе рынка, и каждая Сторона имеет полное право продолжить собственную деятельность в области оптовых и розничных продаж так, как она считает нужным.

Июнь

- 3 июня 2020 года, Компания выплатила годовой дивиденд в размере 9 млрд. тенге или 45 тенге на одну простую акцию (одна простая акция соответствует одной ГДР).
- 12 июня 2020 года, Совет директоров Компании принял следующие решения:
 - Определить количественный состав Правления АО «Кселл» - 5 человек, включая Председателя Правления и четырех членов Правления;
 - Избрать Харламова Юрия Евгеньевича, Главного финансового директора, в состав Правления АО «Кселл» со сроком полномочий до 19 июня 2021 года.

- Изменённый состав Правления АО «Кселл»:
 - Кукелис Каспарс – председатель Правления, Главный исполнительный директор; срок полномочий до 19 июня 2021 года;
 - Есеркегенов Аскар Алибекович – член Правления, Главный технический директор; срок полномочий до 19 июня 2021 года;
 - Ельцов Сергей Валерьевич – член Правления, Главный директор по правовым вопросам; срок полномочий до 19 июня 2021 года;
 - Насритдинходжаев Хикматулла Завихуллаевич – член Правления, Главный коммерческий директор; срок полномочий до 18 ноября 2020 года;
 - Харламов Юрий Евгеньевич – член Правления, Главный финансовый директор; срок полномочий с 19 июня 2020 года до 19 июня 2021 года.
- 24 июня 2020 года, Fitch Ratings повысило долгосрочный рейтинг дефолта эмитента («РДЭ») Kcell с «BB» до «BB+», прогноз «Стабильный».

Июль

- Компания подписала дополнительное соглашение с АО “Народный Банк Казахстана” по снижению ставки финансирования с 11,5 процентов до 11,2 процентов годовых по договору займа № KD 01-13-18-09 от 23 апреля 2020 года. Ставка изменена с 14 июля 2020 года.
- 23 июля 2020 года было выплачено купонное вознаграждение держателям облигаций НИН KZP01Y03F725. На дату фиксации реестра (15 июля 2020 года) было размещено 21 754 тыс. облигаций, номинальной стоимостью 1000 тенге, с купонной ставкой 11,5 процентов, общая сумма выплаты по купонному вознаграждению составила 1 250 855 тыс. тенге. Оплата была произведена в соответствии с условиями Проспекта Компании по программе выпуска облигаций.
- Совет директоров Компании принял решение о расторжении трудового договора

и прекращения полномочий в качестве члена Правления, Главного коммерческого директора, члена Правления АО «Кселл» Насритдинходжаева Хикматуллы Завихуллаевича по соглашению сторон с 4 июля 2020 года без отработки установленного трудовым законодательством месячного срока.

Изменённый состав Правления АО «Кселл»:

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

Сентябрь

- Совет директоров Компании одобрил заключение дополнительного соглашения к Соглашению о срочной кредитной линии № KS 01-13-18 от 24 сентября 2013 года с АО “Народный Банк Казахстана” со следующими условиями:

Вознаграждение за пользование вновь выдаваемыми банковскими займами:

На срок до 12 месяцев (включительно):

- 10,7 процента годовых в случае поддержания очищенных кредитных оборотов на определенном между сторонами уровне за соответствующий расчетный период
- 11,2 процента годовых в случае если очищенные кредитовые обороты ниже определенного между сторонами уровня за соответствующий расчетный период

На срок до 36 месяцев (включительно):

- 11,2 процента в случае поддержания очищенных кредитных оборотов на определенном между сторонами уровне за соответствующий расчетный период.
- 11,7 процента годовых в случае если очищенные кредитовые обороты ниже определенного между сторонами уровня за соответствующий расчетный период.

Значимые события, произошедшие после завершения отчетного периода

Октябрь

- 14 октября 2020 года было заключено дополнительное соглашение с АО ДБ «Банк Китая в Казахстане» о снижении ставки вознаграждения с 10,5 процента до 10,3 процента годовых.
- 15 октября 2020 года было заключено соглашение об открытии кредитной линии в ДОО АО Банк ВТБ (Казахстан) в размере 6 млрд. тенге, сроком на 36 месяцев для пополнения оборотных средств, включая рефинансирование задолженности в других банках второго уровня, с уплатой вознаграждения в размере 10,7 процента годовых.

Административные и судебные вопросы

19 октября 2018 года Комитет по регулированию естественных монополий, защите конкуренции и прав потребителей Министерства национальной экономики Республики Казахстан (далее – «Комитет») возбудил административное производство в отношении Компании за предполагаемое административное нарушение, связанное со злоупотреблением его доминирующего положения в 2017 году. Потенциальный штраф, который может быть наложен судом, составляет около 2 млрд. тенге.

По мнению Комитета, Компания установила различные тарифы на услугу мобильного доступа в Интернет по бренду Kcell в случае исчерпания включённого объема интернет-трафика или при не списании ежемесячной абонентской платы.

Комитет также вынес Предписание, предписывающее Компании устранить выявленные нарушения, в том числе, вернуть суммы, списанные в 2017 году со счетов абонентов бренда Kcell после исчерпания включённого объема интернет-трафика или при не списании ежемесячной абонентской платы.

Компания не согласна с постановлением Комитета. 3 июля 2019 года Компания подала апелляцию в суд. Руководством Компании полагалось, что апелляция пройдет успешно и по возможности была оценена вероятность оттока денежных средств.

25 октября 2019 года специализированный межрайонный экономический суд г. Алматы выдал постановление отменить административное производство в связи с отсутствием правонарушений. Тем не менее, Комитет имеет право на апелляцию в течение 180 дней после публикации постановления.

14 апреля 2020 года Комитет обжаловал в кассационном порядке решение суда. 4 мая 2020 года административное производство было отменено после решения Верховного суда Республики Казахстан об отклонении апелляции Комитета в связи с отсутствием правонарушений. Решение Верховного Суда Республики Казахстан (как органа, имеющего наивысший уровень полномочий) является окончательным решением, которое не подлежит пересмотру.

Отчет МСФО за январь-сентябрь 2020 будет размещен на сайте Компании после 15 ноября 2020 года.

Информация предоставлена для публикации в 09:00 по времени Алматы 13 ноября 2020 года.

Определения

ЕБИТДА: прибыль до уплаты налогов, процентов, износа и амортизации. Равен доходу от основной деятельности до уплаты налогов, процентов, износа и амортизации и до получения доходов от связанных компаний.

САРЕХ: капитальные затраты за основные производственные средства и оборудование, а также программное обеспечение и лицензии, включая инвестиции в материальные и нематериальные внеоборотные активы, но исключая нематериальные активы и корректировку справедливой стоимости, учтенные в приобретениях, и исключая обязательств по выводу активов из эксплуатации.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда»: вводит единую модель определения соглашений аренды и учета со стороны как арендодателя, так и арендатора. После вступления в силу новый стандарт заменяет МСФО (IAS) 17 «Аренда» и все связанные разъяснения.

МСФО (IFRS) 16 различает договоры аренды и договоры оказания услуг на основании того, контролирует ли покупатель идентифицированный актив. Разделения между операционной арендой (внебалансовый учет) и финансовой арендой (учет на балансе) для арендатора больше нет, вместо этого используется модель, в соответствии с которой в учете арендатора должны признаваться актив в форме права пользования и соответствующее обязательство в отношении всех договоров аренды (учет на балансе по всем договорам), кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью.

Амортизация актива, представляющего собой право на использование, и накопление процентов по финансовому обязательству, заменяют арендные платежи признанные в качестве расходов по аренде в составе прибыли или убытка.

Сокращенный консолидированный отчет по совокупному доходу

В миллионах тенге, кроме данных в расчете на одну акцию, кол-ву акций и корректировок	Июль-сент 2020	Июль-сент 2019*	Изм (%)	Янв-сент 2020	Янв-сент 2019*	Изм (%)
Выручка	46 828	41 120	13,9	125 516	114 170	9,9
Себестоимость реализации	(30 664)	(27 407)	11,9	(85 749)	(80 042)	7,1
Валовая прибыль	16 164	13 713	17,9	39 767	34 128	16,5
Расходы по реализации	(356)	(500)	(28,7)	(1 418)	(1 688)	(16,0)
Общие и административные расходы	(2 451)	(2 210)	10,9	(7 141)	(6 095)	17,2
Расходы по выплате штрафа	-	-		-	(14 552)	
Сторнирование начислений по налогам и штрафам	36	-		538	5 069	(89,4)
Обесценение активов	(1 309)	(470)	178,8	(3 042)	(3 194)	(4,8)
Операционная прибыль	12 085	10 533	14,7	28 705	13 668	110,0
Прочие доходы и расходы, нетто	233	(99)		421	(22)	
Финансовые доходы и расходы, нетто	(2 360)	(2 856)	(17,4)	(7 176)	(7 922)	(9,4)
Чистые доходы от переоценки валютных статей	787	99		1 328	117	
Прибыль до налогообложения	10 745	7 677	40,0	23 278	5 841	298,5
Расходы по подоходному налогу	(1 621)	(1 864)	(13,0)	(5 616)	(904)	521,3
Прибыль за отчетный период	9 124	5 813	56,9	17 662	4 937	257,7
Прочий совокупный доход	-	-		-	-	
Итого совокупный доход	9 124	5 813	56,9	17 662	4 937	257,7
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в тенге)	45,6	29,1	56,9	88,3	24,7	257,7
Количество акций (тыс.)						
В обороте на конец периода	200 000	200 000		200 000	200 000	
Средневзвешенное значение, базовое и разводненное	200 000	200 000		200 000	200 000	
ЕБИТДА	19 982	18 165	10,0	52 010	37 339	39,3
ЕБИТДА без учета единовременных расходов	20 508	18 165	12,9	52 878	48 666	8,7
Износ, амортизация и убытки от обесценивания материальных ценностей	(7 664)	(7 731)	(0,9)	(22 884)	(23 693)	(3,4)
Операционная прибыль без учета единовременных расходов	12 611	10 533	19,7	29 573	24 995	18,3

* Компания применила обновление по МСФО 16 «Решение Комитета по интерпретации МСФО (IFRIC) по отменяемой или возобновляемой аренде и связанным с этим неотделимым усовершенствованиям арендованного имущества» и пересчитала сравнительные данные финансовой отчетности.

Сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении

В миллионах тенге	30 сентября 2020	31 декабря 2019*
Активы		
Нематериальные активы	33 498	38 820
Основные средства	75 316	82 283
Авансы, выданные за внеоборотные активы	833	233
Активы в форме права пользования	21 715	24 976
Прочие внеоборотные активы	184	242
Отложенные налоговые активы	1 653	1 378
Долгосрочная дебиторская задолженность	2 333	1 118
Итого внеоборотных активов	135 532	149 050
Товарно-материальные запасы	8 352	6,636
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	14 828	15 647
Прочие оборотные финансовые активы	554	1 371
Прочие оборотные активы	4 231	6 734
Финансовые активы, предназначенные для торговли	-	4 965
Денежные средства и их эквиваленты	18 880	8 825
Инвестиции, удерживаемые до погашения	18 457	-
Итого оборотных активов	65 302	44 178
Итого активов	200 833	193 228
Капитал и обязательства		
Уставный капитал	33 800	33 800
Нераспределенная прибыль	46 172	37 510
Итого собственного капитала	79 972	71 310
Долгосрочные займы	49 703	55 548
Отложенные налоговые обязательства	310	1 183
Долгосрочные арендные обязательства на право пользования активом	20 380	23 447
Прочие долгосрочные обязательства	3 575	1 970
Итого долгосрочных обязательств	73 968	82 148
Краткосрочные займы	22 712	6 384
Расчеты с поставщиками и прочие краткосрочные обязательства	10 963	24 534
Краткосрочные обязательства по аренде	4 057	3 606
Обязательства по договору	2 709	4 149
Корпоративный подоходный налог и прочие налоги к уплате	6 452	1 097
Итого краткосрочных обязательств	46 894	39 770
Итого собственного капитала и обязательств	200 833	193 228

* Компания применила обновление по МСФО 16 «Решение Комитета по интерпретации МСФО (IFRIC) по отменяемой или возобновляемой аренде и связанным с этим неотделимым усовершенствованиям арендованного имущества» и пересчитала сравнительные данные финансовой отчетности.

Сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств

В миллионах тенге	Июль-сент 2020	Июль-сент 2019*	Янв-сент 2020	Янв-сент 2019*
Движение денежных средств до изменений в оборотном капитале	21,243	18 670	54 777	35 503
Изменения в оборотном капитале	(10 324)	(6 185)	(16 995)	(9 125)
Денежный поток от операционной деятельности	10 919	12 485	37 782	26,378
Наличные капитальные затраты	(2 819)	(966)	(14 940)	(10 386)
Свободный поток денежных средств	8 100	11 519	22 842	15 992
Денежный поток от финансовых активов, нетто	4 557	(5 021)	(12 606)	(5 021)
Денежный поток от финансовой деятельности	(4 577)	(6 795)	(908)	(8 339)
Движение денежных средств за период	8 080	(297)	9 328	2 632
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	10 191	8 976	8 825	6 029
Поток денежных средств за период	8 080	(297)	9 328	2 632
Курсовая разница	609	99	727	117
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	18 880	8 778	18 880	8 778

Сокращенный консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале

В миллионах тенге	Янв-сент 2020			Янв-сент 2019*		
	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Всего капитала	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Всего капитала
Баланс на начало периода	33 800	37 510	71 310	33 800	33 467	67 267
Дивиденды	-	(9 000)	(9 000)	-	(5 972)	(5 972)
Итого совокупного дохода	-	17 662	17 662	-	4 937	4 937
Баланс на конец периода	33 800	46 172	79 972	33 800	32 432	66 232

* Компания применила обновление по МСФО 16 «Решение Комитета по интерпретации МСФО (IFRIC) по отменяемой или возобновляемой аренде и связанным с этим неотделимым усовершенствованиям арендованного имущества» и пересчитала сравнительные данные финансовой отчетности.

Основа подготовки отчета

Промежуточная сокращённая консолидированная финансовая отчётность Компании за три и девять месяцев, закончившиеся 30 сентября 2020 года, была подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчётность».

Промежуточная сокращённая консолидированная финансовая отчётность не содержит всех сведений и данных, подлежащих раскрытию в годовой финансовой отчётности, и должна рассматриваться в совокупности с годовой финансовой отчётностью Компании по состоянию на и за год, закончившийся 31 декабря 2019 года.

Компания применила обновление по МСФО 16 «Решение Комитета по интерпретации МСФО (IFRIC) по отменяемой или возобновляемой аренде и связанным с этим неотделимым усовершенствованиям арендованного имущества» и пересчитала сравнительные данные финансовой отчетности.

Все суммы в данном отчете указаны в миллионах тенге, если не предусмотрено иное. Могут иметь место расхождения при округлении.

Единовременные расходы

В миллионах тенге	Июль-сент 2020	Июль-сент 2019	Янв-сент 2020	Янв-сент 2019
В рамках EBITDA				
Затраты на внедрение синергии, и пр.	526	-	868	11 327
Итого	526	-	868	11 327

Инвестиции

В миллионах тенге	Июль-сент 2020	Июль-сент 2019	Янв-сент 2020	Янв-сент 2019
CAPEX				
Нематериальные активы	1 364	697	2 664	2 729
Основные средства	2 160	1 197	4 529	3 428
Итого	3 524	1 894	7 193	6 157

Сделки со связанными сторонами

В течение девяти месяцев, завершившихся 30 сентября 2020 года, Kcell приобрел услуг на 15 079 млн. тенге и реализовал услуг на 9 566 млн. тенге. Связанными сторонами в соответствующих сделках выступали, в основном, компании, входящие в группу АО «Казакхтелеком».

Чистая задолженность

В миллионах тенге	30 сент 2020	31 дек 2019
Долгосрочные и краткосрочные займы	72 415	61 932
За вычетом краткосрочных инвестиций, наличности и средств на счете	(18 880)	(8 825)
Чистая задолженность	53 535	53 107

Ключевые финансовые соотношения

	30 сент 2020	31 дек 2019
Доход на акционерный капитал (% ,скользящее значение за 12 месяцев)	30,2	14,2
Прибыль на вложенный капитал (% ,скользящее значение за 12 месяцев)	28,7	15,0
Коэффициент автономии собственных средств (%)	39,8	36,9
Отношение заемного капитала к собственному (%)	70,8	74,5
Отношение заемного капитала к EBITDA (кратное отношение, скользящее значение за 12 месяцев)	0,78	0,83
Собственный капитал на акцию (тенге)	399,9	356,6

Операционные данные

	Июль-сент 2020	Июль-сент 2019	Изм (%)	Янв-сент 2020	Янв-сент 2019	Изм (%)
Абоненты, на конец периода (тысяч)	8 040	8 440	(4,7)	8 040	8 440	(4,7)
Из них с авансовым методом расчета	7 070	7 498	(5,7)	7 070	7 498	(5,7)
MOU (мин/месяц)	240	234	2,6	232	228	1,8
ARPU (тенге)	1 505	1 415	6,3	1 434	1 306	9,8
Уровень оттока (%)	29,5	48,7		33,7	44,1	
Сотрудники, на конец периода	2 258	1 923	17,4	2 258	1 923	17,4

Прогнозные заявления

Настоящий отчёт может содержать заявления, касающиеся, в частности, финансового состояния Кселл и результатов деятельности, которые являются, по сути, прогнозными. Такие заявления не являются историческими фактами, они, скорее, представляют собой будущие ожидания Компании. Кселл считает, что ожидания, отражённые в данных прогнозных заявлениях, основаны на разумных предположениях, однако прогнозные заявления связаны с риском и неопределённостью, и ряд важных факторов может повлиять на фактические результаты или результаты могут существенно отличаться от тех, которые содержатся в любом таком прогнозном заявлении.

Такие важные факторы включают, но не ограничиваются следующим: позиция Кселл на рынке, рост в телекоммуникационной отрасли, а также влияние конкуренции и других экономических, деловых, конкурентных и/или регуляторных факторов, оказывающих воздействие на бизнес Кселл и телекоммуникационную отрасль в целом. Прогнозные заявления действительны только на дату, когда они были сделаны, и, кроме случаев, предусмотренных применимыми законами, Кселл не берет на себя каких-либо обязательств по обновлению любого из них в свете новой информации или будущих событий.