

АО «Кселл»
Финансовые результаты
за январь-сентябрь 2018 года



АО «Кселл»

Промежуточные результаты за январь-сентябрь 2018 года

Алматы, 19 октября 2018 года – Акционерное общество «Кселл» (далее «Кселл» или «Компания») (LSE, KASE: KCEL), ведущий оператор на телекоммуникационном рынке Казахстана, объявляет промежуточные результаты за январь-сентябрь 2018 года.

Третий квартал

- Чистый объем продаж вырос на 3,8 процента и составил 38 970 млн. тенге (37 549). Доход от услуг снизился до 33 668 млн. тенге (34 695).
- Показатель EBITDA, без учёта единовременных расходов, оставался стабильным на уровне 14 593 млн. тенге (14 626). Рентабельность по EBITDA составила 37,4 процента (39,0).
- Операционная прибыль, без учета единовременных расходов, снизилась на 11,9 процента и составила 7 875 млн. тенге (8 943).
- Чистые затраты на финансирование снизились до -2 181 млн. тенге (-2 267).
- Чистая прибыль снизилась на 22,7 процента и составила 3 007 млн. тенге (3 889).
- Поток свободных денежных средств снизился до 3 762 млн. тенге (3 986).
- В отчетном периоде абонентская база сократилась до 9 234 тысяч (10 062) вследствие большого оттока неактивных акционных SIM-карт в результате пересмотра стратегических приоритетов – переход от дистрибуции, основанной на объемах, к наращиванию базы абонентов за счет создания ценности.

Девять месяцев

- Чистый объем продаж вырос на 2,2 процента и составил 111 659 млн. тенге (109 262). Доход от услуг снизился на 2,8 процента до 98 000 млн. тенге (100 848).
- Показатель EBITDA, без учёта единовременных расходов, снизился на 3,5 процента до 39 974 млн. тенге (41 427). Рентабельность по EBITDA составила 35,8 процента (37,9).
- Операционная прибыль, без учета единовременных расходов, снизилась на 16,5 процента и составила 20 354 млн. тенге (24 376).
- Чистые затраты на финансирование снизились до -6 346 млн. тенге (-6 911).
- Чистая прибыль выросла на 10,3 процента и составила 9 380 млн. тенге (8 506).
- Поток свободных денежных средств снизился до 4 103 млн. тенге (8 190).
- Количество абонентов сократилось на 767 тысяч по сравнению с прошлым годом (10 001).



Основные финансовые показатели

В млн. тенге, кроме ключевых коэффициентов, показателей в расчете на одну акцию и изменений	июль-сент 2018	июль-сент 2017	Изм (%)	январь-сент 2018	январь-сент 2017	Изм (%)
Выручка	38 970	37 549	3,8	111 659	109 262	2,2
<i>из них доход от услуг</i>	33 668	34 695	-3,0	98 000	100 848	-2,8
ЕБИТДА без учёта единовременных расходов	14 593	14 626	-0,2	39 974	41 427	-3,5
<i>Маржа (%)</i>	37,4	39,0		35,8	37,9	
Доход от основной деятельности	6 932	8 943	-22,5	18 346	21 703	-15,5
Доход от основной деятельности без учета единовременных расходов	7 875	8 943	-11,9	20 354	24 376	-16,5
Чистая прибыль, причитающаяся собственникам материнской компании	3 007	3 889	-22,7	9 380	8 506	10,3
Доход на акцию (тенге)	15,0	19,4	-22,7	46,9	42,5	10,3
Соотношение CAPEX к продажам (%)	13,5	9,9		11,6	12,4	
Свободный денежный поток	3 762	3 986		4 103	8 190	

В данном отчете в скобках приведены сравнительные показатели по результатам основной и финансовой деятельности, которые относятся к аналогичным статьям в третьем квартале 2017 года, если не указано иное.



Комментарий Мансура Хамидова, главного исполнительного директора

«В третьем квартале 2018 года нашим главным приоритетом был переход от «объема к ценности» – привлечение качественных клиентов и уход от дистрибуции, основанной на объемах. В результате база зарегистрированных абонентов сократилась до 9,2 млн. человек, при этом число клиентов, приносящих доход, остается стабильным. Кроме того, снижение не повлияло на долю рынка Компании по уровню доходов.

Такой сдвиг в стратегии положительно отразится на наших затратах на привлечение абонентов и отчасти позволит избежать потери доходов. Эта мера согласуется с требованием регулятора по перерегистрации абонентов.

Чистые продажи в 3 квартале выросли на 3,8 процента в основном за счет продаж мобильных телефонов, роста продаж бизнес-решений B2B, а также роста доходов от услуг интерконнекта. Доходы от услуг в сегменте B2C по-прежнему остаются под давлением. Тем не менее, в сентябре наблюдались признаки улучшения, связанные с непрерывным улучшением тарифных предложений.



В третьем квартале 2018 года нашим главным приоритетом был переход от «объема к ценности» – привлечение качественных клиентов и уход от дистрибуции, основанной на объемах.

Мы продолжаем работу по развитию сети 4G/LTE, и я рад сообщить, что план на 2018 год почти выполнен. Мы также увеличили емкость сети 4G/LTE в отдельных крупных городах.

Для меня было честью принять участие в праздновании 20-летия Kcell в сентябре этого года. Мы стремимся сохранить свои ведущие позиции на рынке и создавать больше преимуществ для своих абонентов и акционеров в будущем».

Алматы

19 октября 2018 года



Телеконференция

Kcell организует телефонную конференцию для аналитиков 19 октября 2018 года в 10:00 (Лондон)/ 15:00 (Алматы)/ 12:00 (Москва). Телеконференция будет проводиться на английском языке и транслироваться на сайте <https://webcasts.eqs.com/Kcell20181019>

Информация о наборе:

Бесплатный номер в Великобритании: **0800 358 6377**
Стандартный международный номер: **+44 330 336 9105**
Бесплатный номер в России: **+ 7 495 213 1767**
Для местных звонков в России: **800 458 4121**
Бесплатный номер в США: **+1 929 477 0324**
Для местных звонков в США: **4263730**

Код конференции

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

Для справок:

Kcell
Investor Relations
Ирина Шоль +7 727 2582755
вн. 1002
Investor_relations@kcell.kz

СМИ
Наталья Еськова +7 727 2582755
вн. 1902
pressa@kcell.kz

Международные СМИ
Instinctif Partners +44 207 457 2020
Кей Ларсен
Галина Кулачек



Обзор результатов 3-го квартала 2018 года

Чистые продажи

Чистый объем продаж вырос на 3,8 процента и составил 38 970 млн. тенге (37 549). Доход от услуг снизился на 3,0 процента до 33 668 млн. тенге (34 695).

Доход от услуг голосовой связи снизился на 1,3 процента и составил 20 153 млн. тенге (20 423). Доход от услуг передачи данных вырос на 0,6 процента и составил 11 568 млн. тенге (11 502). Доход от дополнительных услуг снизился на 21,5 процента и составил 1 901 млн. тенге (2 422). Прочие виды дохода выросли на 67,1 процента и составили 5 348 млн. тенге (3 201).

Услуги голосовой связи

Доход от услуг голосовой связи снизился на 1,3 процента и составил 20 153 млн. тенге (20 423). Объем голосового трафика снизился до 5 279 млн. минут (5 748); показатель ARMU снизился до 2,1 тенге (2,2).

Доход от услуг интерконнекта вырос на 1,6 процента и составил 5 482 млн. тенге (5 395).

Услуги передачи данных

Доход от услуг передачи данных вырос на 0,6 процента до 11 568 млн. тенге (11 502). Трафик данных вырос на 28,7 процента, составив 64 986 542 ГБ (50 512 804). Средний доход на один МБ (ARMB) оставался стабильным на уровне 0,2 тенге (0,2).

Дополнительные услуги

Доход от дополнительных услуг сократился на 21,5 процента до 1 901 млн. тенге (2 422).

Прочие виды дохода

Прочие виды дохода выросли на 67,1 процента до 5 348 млн. тенге (3 201), главным образом, за счет увеличения продаж мобильных телефонов.

В миллионах тенге, кроме процентных соотношений	июль-сент 2018	% от общего дохода	июль-сент 2017	% от общего дохода
Услуги голосовой связи	20 153	51,7	20 424	54,4
Услуги передачи данных	11 568	29,7	11 502	30,6
Дополнительные услуги	1 901	4,9	2 422	6,5
Прочие виды дохода	5 348	13,7	3 201	8,5
Общий доход	38 970	100,0	37 549	100,0



Расходы

Себестоимость продаж

Себестоимость продаж выросла на 13,2 процента до 25 272 млн. тенге (22 332), в основном, за счет увеличения объема продаж мобильных устройств.

Расходы на продажи и маркетинг

Расходы на продажи и маркетинг снизились на 5,8 процента до 2 558 млн. тенге (2 716), главным образом за счет улучшения процесса дистрибуции.

Общие и административные расходы

Общие и административные расходы выросли на 17,8 процента до 3 949 млн. тенге (3 354). Это было связано, главным образом, с увеличением расходов на безнадежные долги, а также созданием резерва в размере 807 млн. тенге по налоговым обязательствам. Данный рост был частично скомпенсирован за счет удаления резерва в размере 672 млн. тенге, созданного по иску о нарушении авторских прав, резерв был удален после вынесения судом решения в пользу Компании.

Прибыль, финансовое состояние и денежный поток

Показатель **ЕБИТДА**, без учета единовременных расходов, оставался стабильным на уровне 14 593 млн. тенге (14 626). Маржа по ЕБИТДА составила 37,4 процентов (39,0).

Чистые доходы/расходы по финансированию снизились до -2 181 млн. тенге (-2 267).

Расходы по налогу на прибыль снизились до 1 744 млн. тенге (2 787).

Чистая прибыль, причитающаяся собственникам материнской компании, снизилась на 22,7 процента, составив 3 007 млн. тенге (3 889), при этом доход на одну акцию снизился до 15,0 тенге (19,4).

Капитальные расходы (**CAPEX**) выросли до 5 274 млн. тенге (3 707), а соотношение CAPEX к продажам выросло до 13,5 процента (9,9).

Свободный денежный поток сократился до 3 762 млн. тенге (3 986).



Обзор результатов за 9 месяцев 2018 года

Чистые продажи

Чистый объем продаж вырос на 2,2 процента и составил 111 659 млн. тенге (109 262). Доход от услуг снизился на 2,8 процента до 98 000 млн. тенге (100 848).

Доход от услуг голосовой связи снизился на 3,7 процента и составил 57 932 млн. тенге (60 137). Доход от услуг передачи данных вырос на 1,2 процента, составив 33 955 млн. тенге (33 566). Доход от дополнительных услуг снизился на 15,4 процента и составил 6 031 млн. тенге (7 130). Прочие виды дохода выросли на 63,0 процента и составили 13 741 млн. тенге (8 429).

Услуги голосовой связи

Доход от услуг голосовой связи снизился на 3,7 процента и составил 57 932 млн. тенге (60 137). Объем голосового трафика составил 15 793 млн. минут (17 120), При этом показатель ARMU снизился до 2,1 тенге (2,2).

Доход от услуг интерконнекта вырос на 1,7 процента и составил 16 246 млн. тенге (15 978).

Услуги передачи данных

Доход от услуг передачи данных вырос на 1,2 процента и составил 33 955 млн. тенге (33 566). Трафик данных вырос на 33,8 процента, составив 182 835 888 ГБ (136 640 810). Средний доход на один МБ (ARMB) оставался стабильным на уровне 0,2 тенге (0,2).

Дополнительные услуги

Доход от дополнительных услуг сократился на 15,4 процента до 6 031 млн. тенге (7 130).

Прочие виды дохода

Прочие виды дохода выросли на 63,0 процента до 13 741 млн. тенге (8 429), главным образом, за счет роста продаж мобильных телефонов.

В миллионах тенге, кроме процентных соотношений	янв-сент 2018	% от общего дохода	янв-сент 2017	% от общего дохода
Услуги голосовой связи	57 932	51,9	60 137	55,0
Услуги передачи данных	33 955	30,4	33 566	30,7
Дополнительные услуги	6 031	5,4	7 130	6,6
Прочие виды дохода	13 741	12,3	8 429	7,7
Общий доход	111 659	100,0	109 262	100,0



Расходы

Себестоимость продаж

Себестоимость продаж выросла на 7,4 процента до 72 128 млн. тенге (67 185), главным образом, за счет роста продаж мобильных телефонов.

Расходы на продажи и маркетинг

Расходы на продажи и маркетинг снизились на 2,8 процента до 7 545 млн. тенге (7 761).

Общие и административные расходы

Общие и административные расходы выросли на 8,5 процента до 13 590 млн. тенге (12 521), в основном, за счет увеличения расходов на безнадежные долги.

Прибыль, финансовое состояние и денежный поток

Показатель **ЕБИТДА**, без учета единовременных расходов, снизился на 3,5 процента, составив 39 974 млн. тенге (41 427). Маржа по ЕБИТДА составила 35,8 процента (37,9).

Чистые доходы/расходы по финансированию составили -6 346 млн. тенге (-6 911).

Расходы по налогу на прибыль снизились на 58,3 процента, составив 2 620 млн. тенге (6 287), результате обратной корректировки по отложенному подоходному налогу за предыдущий год, которая была компенсирована текущими расходами по налогу на прибыль.

Чистая прибыль, причитающаяся собственникам материнской компании, выросла на 10,3 процента до 9 380 млн. тенге (8 506) при этом доход на одну акцию вырос до 46,9 тенге (42,5).

Капитальные расходы (**CAPEX**) снизились до 12 944 млн. тенге (13 599), а соотношение CAPEX к продажам составило 11,6 процента (12,4).

Свободный денежный поток сократился до 4 103 млн. тенге (8 190).

Соотношение чистой задолженности к собственному капиталу составило 87,6 процента (76,4).

Соотношение чистой задолженности к ЕБИТДА составило 1,21 (1,05).

Соотношение собственного капитала к активам составило 42,7 процента (41,8).



Ключевые события 2018 года

Январь

- Kcell разместил облигации на Казахстанской фондовой бирже (KASE) на сумму 4,95 млрд. тенге с доходностью 11,5 процента. Данное размещение стало первым в рамках программы, объявленной Kcell в декабре 2017 года. Программа направлена на расширение и диверсификацию источников финансирования Компании, увеличение среднего срока финансовых обязательств и снижение затрат на финансирование.

Февраль

- Kcell получил уведомление от Sonera Holding B.V. (Sonera) от 26 августа 2012 года об одностороннем прекращении действия Меморандума о взаимопонимании (MoV). Согласно MoV, Sonera предоставила Kcell право приобрести все доли участия Sonera в ТОО «Родник Инк», которому принадлежит контрольный пакет акций в АО «КазТрансКом» (подробные данные представлены на стр. 71 в разделе «Приобретения и инвестиции» Проспекта АО «Kcell»). По условиям MoV указанным уведомлением прекращается действие меморандума и, соответственно, обязательство Kcell приобретать всю долю участия Sonera в ТОО «Родник Инк».

Апрель

- Совет директоров Kcell рекомендовал годовую выплату дивидендов за 2017 год на уровне 2016 года, в размере 11 678 млн. тенге, или 58,39 тенге на одну простую акцию, что составляет 87 процентов чистой прибыли Компании за 2017 год, что соответствует дивидендной политике Kcell.

Май

- Годовое общее собрание акционеров, состоявшееся 30 мая 2018 года, одобрило предложение Совета директоров Kcell о распределении 11,678 млн. тенге, или 87 процентов от чистой прибыли Компании за 2017 год, в виде годового дивиденда. Общая сумма дивиденда составит 58,39 тенге на одну простую акцию в валовом исчислении (одна ГДР соответствует одной простой акции). Выплата дивидендов будет осуществлена в безналичной форме путем перевода средств на банковские счета акционеров. Право на получение дивиденда имеют акционеры, зарегистрированные на дату закрытия реестра акционеров 31 мая 2018 года.
- Другие решения, принятые ГОСА, включают в себя утверждение отдельной и консолидированной финансовой отчетности Общества за год, завершившийся 31 декабря 2017 года, и Отчета независимого аудитора, а также избрание нового члена Совета директоров АО «Kcell». Г-н Фредрик Ниссен, представитель акционера Fintur Holdings B.V., был избран членом Совета директоров АО «Kcell» вместо г-жи Ингрид Мария Стенмарк. Акционеры также ознакомились с информацией о размере и структуре вознаграждения членов Совета директоров и Исполнительного органа Общества. В 2017 году Совет директоров не получал от акционеров никаких вопросов относительно деятельности Общества и его руководителей.

Июнь

- Совет директоров одобрил продление срок действия Основного кредитного соглашения №82.2090/2016 от 8 июня 2016 года между АО «Kcell» и АО «ДБ Альфа Банк Казахстан» на сумму 10 млрд. тенге до 8 июня 2019 года. Процентная ставка по новым займам в рамках соглашения снизилась до 12,0 процентов годовых (с 14,5 процента). Комиссия за изменение условий составила 1 процент от общей суммы.



Июль

- Kcell объявил о назначении Райнера Ратгебера на должность главного исполнительного директора (назначение вступит в силу после получения разрешения от соответствующих государственных органов). В переходный период Мансур Хамидов, вице-президент Fintur Markets в компании Telia, будет действовать в качестве главного исполнительного директора.
- Kcell объявил о получении транша в размере 10 миллиардов тенге по договору банковского займа между АО «Кселл» и АО «Народный Банк Казахстана» от 24 сентября 2013 года. Срок займа истекает 16 июля 2021 со ставкой вознаграждения 12,5 процентов в год. Погашение основного долга будет проводиться по истечении льготного периода (18 месяцев) полугодовыми траншами, начиная с 19 июля 2020 года.
- Kcell выплатил первое купонное вознаграждение держателям облигаций. На дату фиксации реестра 15 июля 2018 года, всего было размещено 4 950 тысяч облигаций номинальной стоимостью 1 тысяча тенге, с купонной ставкой 11,5 процентов. Общая сумма выплаты по купонному вознаграждению составила 284 625 тысяч тенге.

Август

- В августе 2018 года Kcell выиграл судебное дело о нарушении авторских прав. В дополнение к заявлению от 12 июня 2018 года, Апелляционная судебная коллегия по гражданским делам Алматинского городского суда удовлетворила жалобу Kcell в отношении предполагаемого нарушения авторских прав. Таким образом, решение суда первой инстанции о взыскании компенсации в размере 672 миллионов тенге было аннулировано, в связи с чем Компания отменила ранее созданный резерв в соответствующем объеме.
- 22 августа 2018 года Kcell объявил о том, что 87 процентов от чистого дохода Компании за 2017 год в размере 11 678 млн. тенге, или 58,39 тенге на одну простую акцию (одна простая акция соответствует одной ГДР) было выплачено в качестве годового дивиденда.

Сентябрь

- 27 сентября 2018 года Компания объявила о ликвидации дочерней компании ТОО «АР-Телеком».



Административные и судебные обновления

Налоговая проверка

В июле 2017 года уполномоченный налоговый орган завершил комплексную налоговую проверку за период с 2012 по 2015 год. По результатам проверки налоговым органом было вынесено уведомление об уплате налогов и пени на общую сумму 9,0 млрд. тенге.

В январе 2018 года Kcell обжаловал уведомление налогового органа в суде первой инстанции, который отказал в удовлетворении требований Компании. В июне 2018 года суд апелляционной инстанции рассмотрел апелляционную жалобу и оставил в силе решение суда первой инстанции, вынесенное не в пользу Компании. Несмотря на то, что решение суда вступило в законную силу, Kcell оставляет за собой право обжаловать указанные судебные акты в Верховном Суде.

В четвертом квартале 2016 года и во втором квартале 2017 года Компания зарезервировала суммы для уплаты налогов в размере 4,0 млрд. тенге и 2,8 млрд. тенге, соответственно. Для этих же целей во втором квартале 2018 года Компания дополнительно создала резерв на сумму 1,4 млрд. тенге.

В отчетном периоде Компания создала резерв на остальные 0,8 млрд. тенге.

Претензия о нарушении авторского права

В августе 2018 года Kcell выиграл судебное дело о нарушении авторских прав. В дополнение к заявлению от 12 июня 2018 года, Апелляционная судебная коллегия по гражданским делам Алматинского городского суда удовлетворила жалобу Kcell в отношении предполагаемого нарушения авторских прав. Таким образом, решение суда первой инстанции о взыскании компенсации в размере 672 миллионов тенге было аннулировано, в связи с чем Компания отменила ранее созданный резерв в соответствующем объеме.

Административные обновления

27 сентября 2018 года Компания объявила о ликвидации дочерней компании ТОО «АР-Телеком».



Финансовая отчетность за январь-сентябрь 2018 года проверяется внешними аудиторами Kcell. Отчет аудиторов будет размещен на сайте Компании после 15 ноября 2018 года.

Информация предоставлена для публикации в 09:00 по времени Алматы 19 октября 2018 года.

Финансовая информация

Годовой отчет за январь-декабрь 2018 года

25 января 2019 года

Вопросы по отчетам:

АО «Кселл»
Связи с инвесторами
Алматы, 050013
Тимирязева 2Г
Тел. +7 727 2582755, вн. 1002

Investor_relations@kcell.kz

www.investors.kcell.kz

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.

CAPEX: капитальные затраты и авансы платежи 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.

ARMB: средний доход на МБ.



Сокращенный консолидированный отчет по совокупному доходу

В миллионах тенге, кроме данных в расчете на одну акцию, кол-ву акций и корректировок	июль-сент 2018	июль-сент 2017	Изм (%)	янв-сент 2018	янв-сент 2017	Изм (%)
Доходы	38 970	37 549	3,8	111 659	109 262	2,2
Себестоимость продаж	-25 272	-22 332	13,2	-72 128	-67 185	7,4
Валовая прибыль	13 698	15 217	-10,0	39 531	42 077	-6,1
Расходы по реализации и маркетингу	-2 558	-2 716	-5,8	-7 545	-7 761	-2,8
Общие и административные расходы	-3 949	-3 354	17,8	-13 590	-12 521	8,5
Прочий доход от основной деятельности и расходы, нетто	-259	-206	26,1	-49	-93	-46,9
Прибыль от основной деятельности	6 932	8 943	-22,5	18 346	21 703	-15,5
Финансовые доходы и финансовые расходы, нетто	-2 181	-2 267	-3,8	-6 346	-6 911	-8,2
Прибыль после финансовых расходов	4 751	6 676	-28,8	12 000	14 792	-18,9
Налоги на прибыль	-1 744	-2 787	-37,4	-2 620	-6 287	-58,3
Чистый доход	3 007	3 889	-22,7	9 380	8 506	10,3
Прочий совокупный доход						
Итого совокупного дохода						
Итого совокупный доход, причитающийся собственникам материнской компании	3 007	3 889	-22,7	9 380	8 506	10,3
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в Тенге)	15,0	19,4	-22,7	46,9	42,5	10,3
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	13 650	14 626	-6,7	37 966	38 754	-2,0
ЕБИТДА без учета единовременных расходов	14 593	14 626	-0,2	39 974	41 427	-3,5
Износ, амортизация и убытки от обесценивания материальных ценностей	-6 718	-5 684	18,2	-19 620	-17 051	15,1
Доход от основной деятельности без учета единовременных расходов	7 875	8 943	-11,9	20 354	24 376	-16,5



Сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении

В миллионах тенге	30 сент 2018	31 дек 2017
Активы		
Нематериальные активы	41 208	43 061
Основные производственные средства и оборудование	88 840	93 680
Прочие внеоборотные активы	404	260
Долгосрочная дебиторская задолженность	3 131	1 617
Итого оборотных активов	133 583	138 618
Товарно-материальные запасы	3 831	3 425
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	24 495	26 191
Денежные средства и их эквиваленты	9 975	12 660
Итого оборотных активов	38 301	42 276
Итого активов	171 884	180 894
Капитал и обязательства		
Уставный капитал	33 800	33 800
Нераспределенная прибыль	39 534	41 832
Итого собственного капитала и обязательств	73 334	75 632
Долгосрочные займы	42 933	12 000
Отложенные налоговые обязательства	1 906	4 667
Прочие долгосрочные обязательства	1 362	1 355
Итого долгосрочных обязательств	46 201	18 022
Краткосрочные займы	32 326	58 418
Расчеты с поставщиками и прочие краткосрочные обязательства	20 023	28 822
Итого краткосрочных обязательств	52 349	87 240
Итого собственного капитала и обязательств	171 884	180 894



Сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств

В миллионах тенге	июль-сент 2018	июль-сент 2017	янв-сент 2018	янв-сент 2017
Движение денежных средств до изменений в оборотном капитале	16 737	14 067	39 143	36 631
Изменения в оборотном капитале	-7 522	-5 299	-19 420	-12 023
Денежный поток от операционной деятельности	9 215	8 768	19 723	24 608
Cash CAPEX	-5 453	-4 782	-15 620	-16 418
Свободный поток денежных средств	3 762	3 986	4 103	8 190
Общий денежный поток от финансовой деятельности	-1 678	-4 000	-6 888	-2 678
Движение денежных средств за период	2 084	-14	-2 785	5 512
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	7 850	13 848	12 660	8 477
Поток денежных средств за период	2 084	-14	-2 785	5 512
Курсовая разница	41	239	100	84
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	9 975	14 073	9 975	14 073

Сокращенный консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале

В миллионах тенге	янв-сент 2018			янв-сент 2017		
	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Всего капитала	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Всего капитала
Баланс на начало периода	33 800	41 832	75 632	33 800	39 724	73 524
Дивиденды	—	-11 678	-11 678	-	-11 678	-11 678
Итого совокупного дохода	—	9 380	9 380	-	8 505	8 505
Баланс на конец периода	33 800	39 534	73 334	33 800	36 551	70 351



Основание для подготовки отчета

После введения МСФО (IFRS) 15 для целей подготовки консолидированной финансовой отчетности за период, завершившийся 31 сентября 2018 года, Компания пересмотрела порядок признания доходов и изменила свою учетную политику. Компания применила МСФО (IFRS) 15 ретроспективно, используя практический метод стандарта, согласно которому датой первоначального признания является 1 января 2017 года. В данном отчете представлены пересмотренные цифры. 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 2018	июль-сент 2017	янв-сент 2018	янв-сент 2017
В рамках EBITDA				
Затраты на реструктуризацию, затраты на осуществление синергии и т.д.	943	–	2 008	2 673
Итого	943	–	2 008	2 673

Инвестиции

В миллионах тенге	июль-сент 2018	июль-сент 2017	янв-сент 2018	янв-сент 2017
CAPEX				
Нематериальные активы	1 836	643	3 089	2 818
Основные производственные средства и оборудование	3 438	3 064	9 855	10 781
Итого	5 274	3 707	12 944	13 599

Сделки со связанными сторонами

В течение девяти месяцев, завершившихся 30 сентября 2018 года, Kcell приобрел услуг на 1 672 млн. тенге и реализовал услуг на 378 млн. тенге. Связанными сторонами в соответствующих сделках выступали, в основном, Telia Company и компании, входящие в ее состав, Turkcell, Fintur Holding B.V. и АО «KazTransCom».

Чистая задолженность

В миллионах тенге	30 сент 2018	31 дек 2017
Долгосрочные и краткосрочные займы	75 259	70 418
За вычетом краткосрочных инвестиций, наличности и средств на счете	-9 975	-12 660
Чистая задолженность	65 284	57 758



Ключевые финансовые соотношения

	30 сент 2018	31 дек 2017
Доход на акционерный капитал (% ,скользящее значение за 12 месяцев)	19,5	18,2
Прибыль на вложенный капитал (% ,скользящее значение за 12 месяцев)	16,3	23,9
Коэффициент автономии собственных средств (%)	42,7	41,8
Отношение заемного капитала к собственному (%)	87,6	76,4
Отношение заемного капитала к EBITDA (кратное отношение, скользящее значение за 12 месяцев)	1,21	1,05
Собственный капитал на акцию (тенге)	366,7	378,2

Операционные данные

	июль-сент 2018	июль-сент 2017	Изм (%)	январь-сент 2018	январь-сент 2017	Изм (%)
Абоненты, на конец периода (тысяч)*	9 234	10 001	-7,7	9 234	10 001	-7,7
Из них с авансовым методом расчета	8 335	9 078	-8,2	8 335	9 078	-8,2
MOU (мин/месяц)	223	229	-2,6	215	227	-5,3
ARPU (тенге)	1 189	1 176	1,1	1 120	1 139	-1,7
Уровень оттока (%)	80,7	62,6		56,0	50,3	
Сотрудники, на конец периода	1 834	1 841	-0,4	1 834	1 841	-0,4



Прогнозные заявления

Настоящий отчёт содержит заявления, касающиеся, в частности, финансового состояния Kcell и результатов деятельности, которые являются, по сути, прогнозными. Такие заявления не являются историческими фактами, они, скорее, представляют собой будущие ожидания Компании. Kcell 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 Kcell на рынке, рост в телекоммуникационной отрасли, а также влияние конкуренции и других экономических, деловых, конкурентных и/или регуляторных факторов, оказывающих воздействие на бизнес Kcell и телекоммуникационную отрасль в целом. Прогнозные заявления действительны только на дату, когда они были сделаны, и, кроме случаев, предусмотренных применимыми законами, Kcell не берет на себя каких-либо обязательств по обновлению любого из них в свете новой информации или будущих событий.

