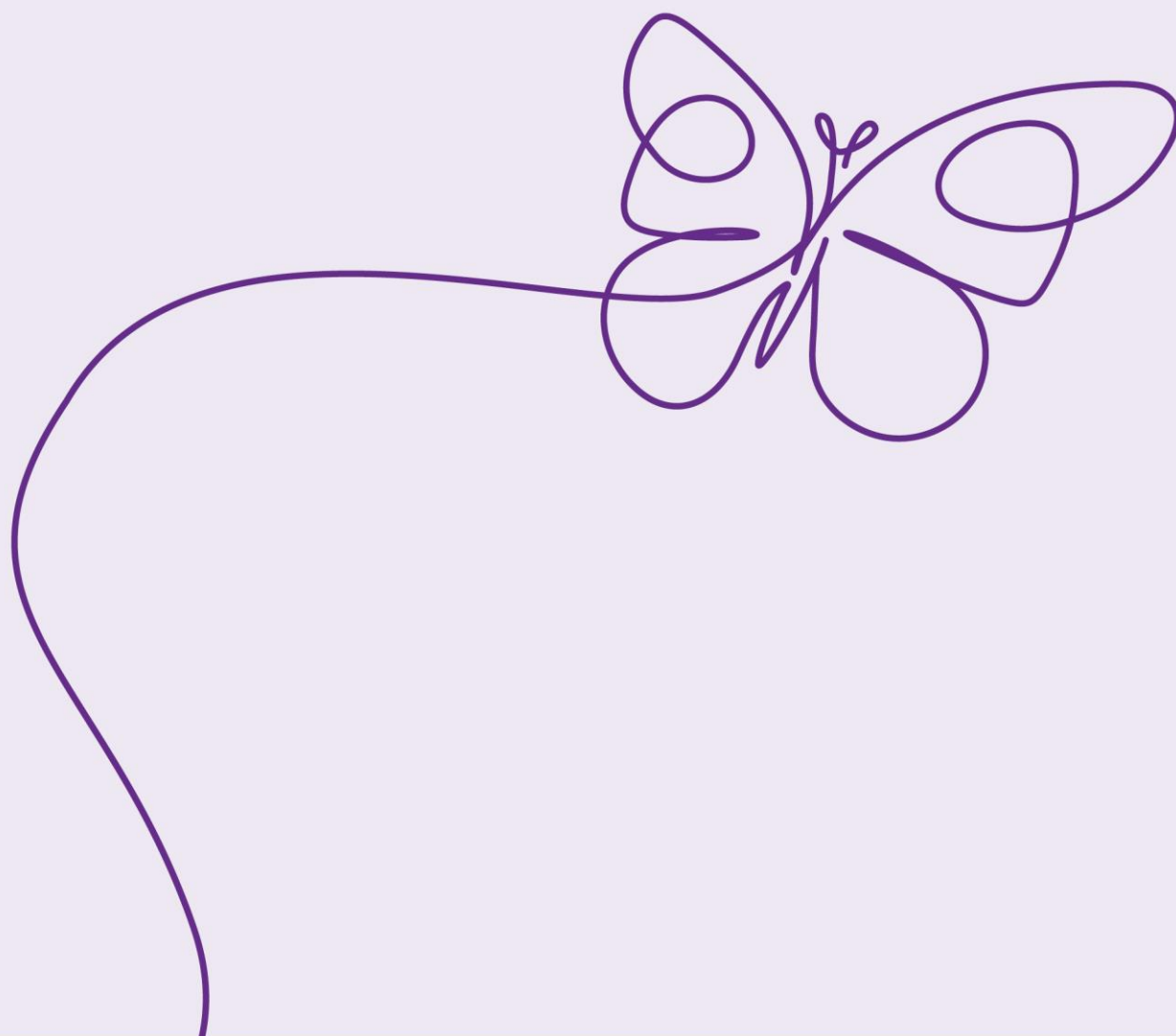




АО «Кселл»

Финансовые результаты за 1 квартал 2018 года



АО «Кселл» Результаты за январь-март 2018 года

Алматы, 20 апреля 2018 года – Акционерное общество «Кселл» (далее «Kcell» или «Компания») (LSE, KASE: KCEL), ведущий оператор на телекоммуникационном рынке Казахстана по объему доходов и абонентской базе, объявляет промежуточные результаты за январь-март 2018 года.

Первый квартал

- Чистый объем продаж вырос на 2.1 процента и составил 36,386 млн. тенге (35,632). Доход от услуг снизился на 1.6 процента до 32,267 млн. тенге (32,797).
- Показатель EBITDA, без учёта единовременных расходов, вырос на 1.5 процента и составил 13,456 млн. тенге (13,260). Рентабельность по EBITDA оставалась стабильной на уровне 37.0 процентов (37.2).

- Операционная прибыль, без учета единовременных расходов, снизилась на 5.0 процента и составила 7,246 млн. тенге (7,630).
- Чистые затраты на финансирование снизились до 2,315 млн. тенге (2,683).
- Чистая прибыль снизилась на 5.0 процента до 3,752 млн. тенге (3,951).
- Соотношение CAPEX к продажам составило 7.6 процента (16.6).
- Поток свободных денежных средств снизился до 1,503 млн. тенге (1,748).
- В отчетном периоде абонентская база оставалась стабильной на уровне 9,958 тысяч пользователей (9,979).

Основные финансовые показатели

В млн. тенге, кроме ключевых коэффициентов, показателей в расчете на одну акцию и изменений	Янв-Март 2018	Янв-Март 2017	Изм (%)	Янв-Дек 2017
Выручка	36,386	35,632	2.1	147,475
<i>из них доход от услуг</i>	32,267	32,797	-1.6	135,407
EBITDA без учёта единовременных расходов	13,456	13,260	1.5	57,647
<i>Маржа (%)</i>	37.0	37.2		39.1
Доход от основной деятельности	7,246	7,630	-5.0	31,827
Доход от основной деятельности	7,246	7,630	-5.0	34,500
Чистая прибыль, причитающаяся собственникам материнской компании	3,752	3,951	-5.0	13,786
Доход на акцию (тенге)	18.8	19.8	-5.0	68.9
Соотношение CAPEX к продажам (%)	7.6	16.6		14.7
Свободный денежный поток	1,503	1,748	-14.0	10,899

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

После введения МСФО (IFRS) 15 для целей подготовки консолидированной финансовой отчетности за период, завершившийся 31 марта 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.



Комментарий Арти Отса, Главного исполнительного директора

«В первом квартале 2018 года мы наблюдали дальнейший рост показателей, а также сохранили лидирующие позиции на рынке. Этот год начался с существенного повышения цен всеми операторами связи, при этом сократился объем интернет-трафика и минут вне сети, включенного в пакеты услуг. В отчетном периоде наблюдался рост выручки благодаря увеличению объемов продаж мобильных телефонов. Корпоративный сегмент также продолжает демонстрировать высокие темпы роста за счет стабильных продаж бизнес-решений.

Совет директоров Кселл 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, в соответствии с дивидендной политикой Кселл.

Размещение облигаций в январе позволило нам расширить и диверсифицировать источники финансирования, при этом увеличился средний срок по финансовым обязательствам и сократились затраты на финансирование.

Усилия Компании по-прежнему направлены на развитие услуг 4G/LTE и повышение качества наших технологий и сервисов. В настоящее время мы обеспечиваем покрытие 4G на 50 процентов территории страны. При этом, Net Promoter Score (NPS) – ключевой показатель уровня удовлетворенности клиентов – вырос почти на 10 процентных пунктов благодаря тому, что улучшилось восприятие нашими абонентами качества сети и продуктов Кселл.

В целом, благодаря текущим инициативам по цифровому преобразованию нам удалось добиться большей эффективности и результативности. При этом Компания продолжает работать над разработкой новых выгодных предложений для своих клиентов и повышению прибыли акционеров».

Алматы

20 апреля 2018 года



ТЕЛЕКОНФЕРЕНЦИЯ

Кселл организует телефонную конференцию для аналитиков 20 апреля 2018 года в 9:30 (Лондон)/ 14:30 (Алматы)/ 11:30 (Москва). Телеконференция будет проводиться на английском языке и транслироваться на сайте <http://www.audio-webcast.com/cgi-bin/visitors.ssp?fn=visitor&id=5537>

Информация о наборе:

Бесплатный номер
в Великобритании: 0800 358 6377
Стандартный
международный номер: +44 330 336 9105
Бесплатный номер
в России: 8 800 500 9283
Для местных звонков
в России: +7 495 213 1767
Бесплатный номер в США: 800 263 0877
Для местных звонков
в США: +1 646 828 8143
Код конференции 5157769

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

Повторное воспроизведение телеконференции будет доступно на сайте <http://kcell200418-live.audio-webcast.com>

Для справок:

Кселл
Investor Relations
Для справок +7 727 2582755
вн. 1002
Investor_relations@kcell.kz

СМИ +7 727 2582755
Наталья Еськова Pressa@kcell.kz

Международные СМИ

Instinctif Partners +44 207 457 2020
Кей Ларсен
Галина Кулачек
Эдриан Даффилд

Обзор результатов 1-го квартала 2018 года

Чистые продажи

Чистый объем продаж вырос 2.1 процента и составил 36,386 млн. тенге (35,632). Доход от услуг снизился на 1.6 процента до 32,267 млн. тенге (32,797).

Доход от услуг голосовой связи снизился на 5.3 процента и составил 18,520 млн. тенге (19,563). Доход от услуг передачи данных вырос на 6.1 процента и составил 11,514 млн. тенге (10,849). Доход от дополнительных услуг снизился на 7.1 процента и составил 2,215 млн. тенге (2,384). Прочие виды дохода выросли на 45.9 процента и составили 4,137 млн. тенге (2,836).

Услуги голосовой связи

Доход от услуг голосовой связи снизился на 5.3 процента и составил 18,520 млн. тенге (19,563). Объем голосового трафика снизился на 7.6 процента и составил 5,125 млн. минут (5,545), при этом показатель ARMU снизился до 2.1 тенге (2.2).

Доход от услуг интерконнекта вырос на 1.2 процента и составил 5,313 млн. тенге (5,252).

Услуги передачи данных

Доход от услуг передачи данных вырос на 6.1 процента до 11,514 млн. тенге (10,849). Трафик данных вырос на 37.8 процента, составив 58,311,057 Гб (42,320,845). Рост трафика данных был частично нивелирован пакетными предложениями с более низкими тарифами за Мб, что привело к снижению среднего дохода на один Мб (ARMB) до 0.2 тенге (0.3).

Дополнительные услуги

Доход от дополнительных услуг сократился на 7.1 процента до 2,215 млн. тенге (2,384).

Прочие виды дохода

Прочие виды дохода выросли на 45.9 процента до 4,137 млн. тенге (2,836), главным образом, за счет увеличения продаж мобильных телефонов.

В миллионах тенге, кроме процентных соотношений

	Янв-Март 2018	% от общего дохода	Янв-Март 2017	% от общего дохода
Услуги голосовой связи	18,520	50.9	19,563	54.9
Услуги передачи данных	11,514	31.6	10,849	30.4
Дополнительные услуги	2,215	6.1	2,384	6.7
Прочие виды дохода	4,137	11.4	2,836	8.0
Общий доход	36,386	100.0	35,632	100.0

РАСХОДЫ

Себестоимость продаж

Себестоимость продаж выросла на 1.8 процента до 22,994 млн. тенге (22,579), в основном, за счет увеличения себестоимости проданных устройств, данное увеличение было частично нивелировано снижением расходов на интерконнект.

Расходы на продажи и маркетинг

Расходы на продажи и маркетинг снизились на 9.4 процента до 2,364 млн. тенге (2,609) в результате сокращения расходов на персонал.

Общие и административные расходы

Общие и административные расходы выросли на 37.6 процента до 4,108 млн. тенге (2,985), главным образом, за счет расходов на покрытие безнадежных долгов.

ПРИБЫЛЬ, ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ И ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК

Показатель **ЕБИТДА**, без учета единовременных расходов, вырос на 1.5 процента, составив 13,456 млн. тенге (13,260). Маржа по ЕБИТДА составила 37.0 процента (37.2).

Чистые доходы/расходы по финансированию снизились до 2,315 млн. тенге (2,683).

Расходы по налогу на прибыль выросли на 18.3 процента, составив 1,178 млн. тенге (996).

Чистая прибыль, причитающаяся собственникам материнской компании, сократилась на 5.0 процента, составив 3,752 млн. тенге (3,951), при этом доход на одну акцию снизился до 18.8 тенге (19.8).

Капитальные расходы (**CAPEX**) снизились до 2,760 млн. тенге (5,928), соотношение CAPEX к продажам составило 7.6 процента (16.6).

Свободный денежный поток сократился до 1,503 млн. тенге (1,748).

Ключевые события 1 квартала 2018 года

Январь

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

Февраль

Кселл получил уведомление от Sonera Holding B.V. (Sonera) от 26 августа 2012 года об одностороннем прекращении действия Меморандума о взаимопонимании (MoB). Согласно MoB, Sonera предоставила Кселл 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 «Кселл»). По условиям MoB указанным уведомлением прекращается действие меморандума и, соответственно, обязательство Кселл приобретать всю долю участия Sonera в ТОО «Родник Инк».

Значимые события, произошедшие после завершения отчетного периода

Апрель

Совет директоров Кселл 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, в соответствии с дивидендной политикой Кселл.

Административные и судебные обновления

В июле 2017 года Налоговым органом была завершена комплексная налоговая проверка Компании за 2012-2015 гг. По результатам проверки доначислено налогов и пени в размере 9,0 млрд. тенге, из которых 5,8 млрд. тенге – налоги, и 3,2 млрд. тенге – пеня. Компания считает маловероятным, что в результате оспаривания результатов проверки она будет обязана выплатить указанную сумму в полном объеме.

Компания обжаловала результаты налоговой проверки на высшем правительственном уровне Казахстана, включая Министерство Финансов РК. В январе 2018 года Компания подала апелляцию в Суд первой инстанции, иск был отклонен. В данный момент постановление суда не вступило в силу; Компания намерена обжаловать его в суде высшей инстанции (Апелляционный суд).

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

Информация предоставлена для публикации в 09:00 по времени Алматы 20 апреля 2018 года.

Финансовая информация

Промежуточный отчет за январь-июнь 2018 года 20 июля 2018
Промежуточный отчет за январь-сентябрь 2018 года 19 октября 2018

Вопросы по отчетам

АО «Кселл»
Связи с инвесторами
Алматы, 050013
Тимирязева 2Г
Тел. +7 727 2582755, вн. 1002
Investor_relations@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	Янв-Март 2018	Янв-Март 2017	Изм (%)	Янв-Дек 2017
Доходы	36,386	35,632	2.1	147,475
Себестоимость продаж	-22,994	-22,579	1.8	-90,107
Валовая прибыль	13,392	13,052	2.6	57,367
Расходы по реализации и маркетингу	-2,364	-2,609	-9.4	-10,388
Общие и административные расходы	-4,108	-2,985	37.6	-15,561
Прочий доход от основной деятельности и расходы, нетто	325	172	89.0	410
Прибыль от основной деятельности	7,246	7,630	-5.0	31,827
Финансовые доходы и финансовые расходы, нетто	-2,315	-2,683	-13.7	-9,419
Прибыль после финансовых расходов	4,931	4,947	-0.3	22,408
Налоги на прибыль	-1,178	-996	18.3	-8,622
Чистый доход	3,752	3,951	-5.0	13,786
Прочий совокупный доход				
Итого совокупного дохода				
Итого совокупный доход, причитающийся собственникам материнской компании	3,752	3,951	-5.0	13,786
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в Тенге)	18.8	19.8	-5.0	68.9
Количество акций (тыс.)				
В обороте на конец периода	200,000	200,000		200,000
Средневзвешенное значение, базовое и разводненное	200,000	200,000		200,000
ЕБИТДА	13,456	13,260	1.5	54,974
ЕБИТДА без учета единовременных расходов	13,456	13,260	1.5	57,647
Износ, амортизация и убытки от обесценивания материальных ценностей	-6,210	-5,630	10.3	-23,147
Доход от основной деятельности без учета единовременных расходов	7,246	7,630	-5.0	34,500

Сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении

В миллионах тенге	31 марта 2018	31 декабря 2017
Активы		
Нематериальные активы	42,063	43,061
Основные производственные средства и оборудование	91,177	93,680
Прочие внеоборотные активы	344	260
Долгосрочная дебиторская задолженность	2,050	1,617
Итого оборотных активов	135,635	138,618
Товарно-материальные запасы	4,896	3,425
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	26,707	26,191
Денежные средства и их эквиваленты	13,429	12,660
Итого оборотных активов	45,033	42,276
Итого активов	180,668	180,894
Капитал и обязательства		
Уставный капитал	33,800	33,800
Нераспределенная прибыль	45,584	41,832
Итого собственного капитала и обязательств	79,384	75,632
Долгосрочные займы	43,350	12,000
Отложенные налоговые обязательства	4,164	4,667
Прочие долгосрочные обязательства	1,362	1,355
Итого долгосрочных обязательств	48,876	18,022
Краткосрочные займы	26,948	58,418
Расчеты с поставщиками и прочие краткосрочные обязательства	25,460	28,822
Итого краткосрочных обязательств	52,408	87,240
Итого собственного капитала и обязательств	180,668	180,894

Сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств

В миллионах тенге	Янв-Март 2018	Янв-Март 2017	Янв-Дек 2017
Движение денежных средств до изменений в оборотном капитале	12,329	10,009	51,680
Изменения в оборотном капитале	-6,743	-3,412	-18,197
Денежный поток от операционной деятельности	5,586	6,597	33,483
Наличные капитальные затраты	-4,083	-4,849	-22,584
Свободный поток денежных средств	1,503	1,748	10,899
Общий денежный поток от инвестиционной деятельности	-630	–	-6,678
Движение денежных средств за период	873	1,748	4,221
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	12,659	8,477	8,477
Поток денежных средств за период	873	1,748	4,221
Курсовая разница	-103	-181	-38
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	13,430	10,044	12,660

Сокращенный консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале

В миллионах тенге	Янв-Март 2018			Янв-Март 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	–	–	–	–	–	–
Итого совокупного дохода	–	3,752	3,752	–	3,950	3,950
Баланс на конец периода	33,800	45,584	79,384	33,800	43,674	77,474

Основание для подготовки отчета

После введения МСФО (IFRS) 15 для целей подготовки консолидированной финансовой отчетности за период, завершившийся 31 марта 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. Детали и количественное влияние изменений в стандартах бухгалтерского учета будут раскрыты в аудированной финансовой отчетности за период, закончившийся 31 марта 2018 года. Все суммы в данном отчете указаны в миллионах тенге, если не предусмотрено иное. Могут иметь место расхождения при округлении.

Единовременные расходы

В миллионах тенге	Янв-Март 2018	Янв-Март 2017	Янв-Дек 2017
В рамках EBITDA			
Затраты на реструктуризацию, затраты на осуществление синергии и т.д.	–	–	2,673
Итого	–	–	2,673

Инвестиции

В миллионах тенге	Янв-Март 2018	Янв-Март 2017	Янв-Дек 2017
CAPEX			
Нематериальные активы	109	206	5,981
Основные производственные средства и оборудование	2,651	5,722	15,667
Итого	2,760	5,928	21,648

Сделки со связанными сторонами

В течение 1 квартала, завершившегося 31 марта 2018 года, Кселл приобрел услуг на 874 млн. тенге и реализовал услуг на 134 млн. тенге. Связанными сторонами в соответствующих сделках выступали, в основном, Telia Company и компании, входящие в ее состав, Turkcell и Fintur Holding B.V.

Чистая задолженность

В миллионах тенге	31 марта 2018	31 дек 2017
Долгосрочные и краткосрочные займы	70,298	70,418
За вычетом краткосрочных инвестиций, наличности и средств на счете	-13,429	-12,660
Чистая задолженность	56,869	57,758



Ключевые финансовые соотношения

	31 марта 2018	31 дек 2017
Доход на акционерный капитал (% ,скользящее значение за 12 месяцев)	17.5	18.2
Прибыль на вложенный капитал (% ,скользящее значение за 12 месяцев)	17.5	23.9
Коэффициент автономии собственных средств (%)	43.9	41.8
Отношение заемного капитала к собственному (%)	71.6	76.4
Отношение заемного капитала к EBITDA (кратное отношение, скользящее значение за 12 месяцев)	1.03	1.05
Собственный капитал на акцию (тенге)	396.9	378.2

Операционные данные

	Янв-Март 2018	Янв-Март 2017	Изм (%)	Янв-Дек 2017
Абоненты, на конец периода (тысяч)	9,958	9,979	-0.2	10,009
Из них с авансовым методом расчета	9,060	9,029	0.3	9,100
MOU (мин/месяц)	206	220	-6.4	226
ARPU (тенге)	1,090	1,114	-2.2	1,146
Уровень оттока (%)	34.7	43.4	-20.0	56.1
Сотрудники, на конец периода	1,883	1,831	2.8	1,921

Прогнозные заявления

Настоящий отчёт содержит 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.