



# АО «Кселл»

Отчет за 1 квартал 2015 года

## АО «Кселл»

### Результаты за январь-март 2015 года

Алматы, 21 апреля 2015 года - Акционерное общество «Кселл» (далее «Kcell» или «Компания») (LSE, KASE: KCEL) – лидирующий оператор на телекоммуникационном рынке Казахстана по объему доходов и абонентской базе, объявляет промежуточные результаты деятельности за январь-март 2015 года.

#### 1 квартал

- Доход снизился на 2,3 процента и составил 43 085 миллиона тенге (44 107).
- Показатель EBITDA, без учёта единовременных расходов, снизился на 7,2 процента, составив 23 817 миллиона тенге (25 673). Рентабельность по EBITDA составила 55,3 процента (58,2).
- Операционная прибыль, без учета единовременных расходов, снизилась на 10,8 процента и составила 17 701 миллиона тенге (19 855).
- Чистые затраты на финансирование увеличились до 586 миллионов тенге (280).
- Чистая прибыль снизилась на 15,4 процента и составила 13 234 миллиона тенге (15 635).
- Свободный денежный поток снизился до 3 189 миллиона тенге (17 985).
- В 1 квартале абонентская база сократилась на 363 тыс. абонентов и составила 10 829 тысяч пользователей\*.

#### Основные финансовые показатели

В миллионах тенге, кроме ключевых коэффициентов, показателей в расчете на одну акцию и изменений	Янв-Мар 2015	Янв-Мар 2014	Изм (%)	Янв-Дек 2014
Доход	43 085	44 107	-2,3	187 581
EBITDA, без учёта единовременных расходов	23 817	25 673	-7,2	105 321
Маржа (%)	55,3	58,2		56,1
Доход от основной деятельности	17 374	19 855	-12,5	75 250
Доход от основной деятельности, без учета единовременных расходов	17 701	19 855	-10,8	80 132
Чистая прибыль, причитающаяся собственникам материнской компании	13 234	15 635	-15,4	58 271
Доход в расчёте на одну акцию (тенге)	66,2	78,2	-15,4	291,4
Соотношение CAPEX к продажам (%)	4,9	5,4		11,2
Свободный денежный поток	3 189	17 985		63 744

В данном отчете в скобках приведены сравнительные показатели по результатам основной и финансовой деятельности, которые относятся к аналогичным статьям в первом квартале 2014 года, если не указано иное.

\*\*Определение количества мобильных предоплатных абонентов было изменено. Предоплатные подписки засчитываются, если абонент был активным в течение последних трех месяцев. Данные за предыдущие периоды были пересчитаны для сопоставимости.

## Комментарии Арти Отса, Главного исполнительного директора

«В первом квартале 2015 года мы наблюдали продолжающийся рост доходов от услуг передачи данных и доходов от продаж мобильных телефонов, обусловленный продолжающимся спросом на смартфоны. Доход от голосовых услуг снизился в связи с усилением конкуренции на рынке.

Фокус нашей стратегии был направлен на эффективное использование возможностей рынка, создающих потенциал для долгосрочного роста на фоне высокого уровня проникновения мобильной связи в Казахстане. Такие направления включают в себя предоставление услуг передачи данных высокого качества, привлекательные пакетные предложения и доступные интернет-услуги.

Кроме того, мы приступили к реализации новой стратегии розничных продаж, открыв первый флагманский магазин в Алматы, где предлагаем клиентам индивидуальный подход и возможность на месте оценить преимущества наших продуктов. Вместе с тем мы разрабатываем новые источники дохода от предоставления контента, такого как музыка и видео, и мобильных финансовых услуг.

Наряду с инициативами для розничных потребителей, на протяжении всего 2015 года мы нацелены быть более привлекательными для наших клиентов и развивать рост в корпоративном сегменте, а также инвестировать в поддержание качества нашей сети и обеспечение долгосрочной устойчивости нашего бизнеса».

Алматы, 21 апреля 2015 г.

**«В 2015 году мы нацелены быть более привлекательными для наших клиентов и развивать рост в корпоративном сегменте, а также инвестировать в поддержание качества нашей сети и обеспечение долгосрочной устойчивости нашего бизнеса».**

**Арти Отс  
Главный исполнительный директор**



## Обзор первого квартала 2015 года

### Доходы

Уровень доходов снизился на 2,3 процента до 43 085 миллионов тенге (44 107).

Доход от услуг голосовой связи снизился на 15,1 процента, составив 26 631 миллион тенге (31 366). Доход от услуг передачи данных вырос на 15,1 процента и составил 9 580 миллионов тенге (8 326), доход от дополнительных услуг снизился на 17,1 процента до 3 541 миллиона тенге (4 274). Прочие виды дохода увеличились до 3 333 миллионов тенге (141).

В миллионах тенге, кроме процентных соотношений	Янв-Мар 2015	% от общего дохода	Янв-Мар 2014	% от общего дохода
Услуги голосовой связи	26 631	61,8	31 366	71,1
Услуги передачи данных	9 580	22,2	8 326	18,9
Дополнительные услуги	3 541	8,2	4 274	9,7
Прочие виды дохода	3 333	7,8	141	0,3
<b>Общий доход</b>	<b>43 085</b>	<b>100,0</b>	<b>44 107</b>	<b>100,0</b>

#### Доход от услуг голосовой связи

Доход от услуг голосовой связи снизился на 15,1 процента до 26 631 миллиона тенге (31 366). Объем голосового трафика вырос на 1,9 процента до 5 683 миллиона минут (5 576). Тем не менее, рост объема голосового трафика был нивелирован снижением тарифов, в результате чего показатель ARMU снизился до 3,5 тенге (4,3).

Доход от исходящей голосовой связи снизился на 16,9 процента до 19 920 миллионов тенге (23 963).

Доход от услуг интерконнекта снизился на 15,7 процента, составив 5 033 миллиона тенге (5 969) в основном из-за снижения ставки за взаимное подключение.

#### Доход от услуг передачи данных

Доход от услуг передачи данных вырос на 15,1 процента и составил 9 580 миллионов тенге (8 326). Трафик данных вырос на 63,3 процента до 10 579 282 Гб (6 477 665). Рост трафика данных был частично нивелирован предложением пакетных услуг с более низкими

тарифами за МБ, что привело к снижению среднего дохода на один МБ (ARMB) до 0,9 тенге (1,3).

#### Доход от услуг дополнительных услуг

Доход от дополнительных услуг сократился на 17,1 процента до 3 541 миллиона тенге (4 274) в основном в результате снижения доходов от услуги SMS и MMS. В целях соблюдения политики по авторским правам, были расторгнуты контракты с третьими сторонами, предоставляющими нелицензионный контент, это так же послужило причиной уменьшения доходов от данного вида услуг.

#### Прочие виды дохода

Прочие доходы выросли до 3 333 миллионов тенге (141). Рост был обусловлен в основном увеличением продаж телефонов iPhone, Samsung и Lenovo.

## Расходы

### Себестоимость продаж

Себестоимость продаж выросла на 14,4 процента, составив 21 122 миллиона тенге (18 468), в основном за счет увеличения себестоимости проданных телефонов.

### Расходы на продажи и маркетинг

Расходы на продажи и маркетинг снизились на 27,2 процента до 2 143 миллионов тенге (2 943), главным образом, за счёт уменьшения размера комиссии за прием платежей.

### Общие и административные расходы

Общие и административные расходы увеличились на 22,9 процента до 2 951 миллиона тенге (2 402) в основном за счет увеличения амортизационных отчислений и расходов на персонал.

## Прибыль, финансовое состояние и денежный поток

Показатель **ЕБИТДА**, без учета единовременных расходов, снизился на 7,2 процента, составив 23 817 миллионов тенге (25 673). Маржа по ЕБИТДА составила 55,3 процента (58,2).

**Чистые затраты на финансирование** увеличились до 586 миллионов тенге (280), и представляли собой чистые расходы по процентам.

**Расходы по налогу на прибыль** сократились на 9,8 процента, составив 3 554 миллиона тенге (3 940).

**Чистая прибыль, причитающаяся собственникам материнской компании**, уменьшилась на 15,4 процента и составила 13 234 миллиона тенге (15 635). Доход на одну акцию уменьшился до 66,2 тенге (78,2).

Капитальные расходы (CAPEX) сократились до 2 090 миллионов тенге (2 373), при этом соотношение CAPEX к продажам составило 4,9 процента (5,4).

**Свободный денежный поток** сократился до 3 189 миллионов тенге (17 985).

## Ключевые события 2015 года

### Январь

Совет директоров Kcell одобрил Соглашение о сотрудничестве и Соглашение об оказании услуг между Kcell и TeliaSonera AB (TS). Данные Соглашения регулируют порядок оказания компании Kcell отдельных корпоративных услуг с целью использования преимуществ стратегического руководства со стороны TeliaSonera, но с сохранением корпоративной независимости. Kcell и TS подтвердили, что соглашения и сделки между компаниями TS Group должны совершаться как сделки между независимыми сторонами на обычной коммерческой основе.

- Тронд Моз назначен Финансовым директором Компании. Назначение вступит в силу после получения необходимых разрешений от регулирующих органов.

### Февраль

Kcell сообщил о ходе внутреннего расследования. Расследование пришло к выводу, что Kcell имеет формальные основания обратиться в Генеральную Прокуратуру РК с заявлением о возбуждении уголовного расследования в отношении действий ряда бывших сотрудников Компании, которые предположительно нарушили процедуры и политики Компании. Совет директоров подал заявление в соответствующие правоохранительные органы. Сотрудники, которые предположительно ответственны за совершение данных нарушений, более не являются работниками Компании. Нет оснований полагать, что какой-либо из материалов расследования окажет существенное влияние на финансовые результаты Компании.

- Внеочередное собрание акционеров одобрило увеличение численного состава Совета директоров с шести до семи. Дуглас Луббе, представитель акционера Fintur Holdings B.V., был избран седьмым членом Совета директоров Kcell.

21 апреля 2015 года

**Арти Отс**, Главный исполнительный директор

### Март

- Kcell объявил об открытии первого фирменного магазина Kcell в Алматы. Компания изменила свою розничную бизнес-модель и установила новый тренд на рынке телекоммуникаций, объединив концепции магазина и клуба для предоставления клиентам услуг самого высокого качества. Новый формат магазина позволяет клиентам получать информацию о различных мобильных устройствах и приложениях у консультантов Kcell, а также на месте протестировать возможности смартфонов до совершения покупки. Компания планирует открыть фирменные магазины Kcell в других крупных городах Казахстана.

- Совет директоров рекомендовал выплатить годовой дивиденд («Годовой дивиденд») в размере 70 процентов от чистой прибыли Компании за период двенадцать месяцев, завершившийся 31 декабря 2014 («Период»). Кроме того, Совет директоров рекомендовал выплатить специальный дивиденд («Специальный дивиденд», вместе с Годовым дивидендом – «Дивиденды») в размере 30 процентов от чистой прибыли Компании за Период. 17 апреля 2015 года данная рекомендация была одобрена Общим годовым собранием акционеров.

- Общая сумма Дивидендов составит 58 260 миллионов тенге, или 291,30 тенге на одну акцию, что соответствует 100 процентам от чистой прибыли Компании за полный 2014 год. Дата закрытия реестра акционеров, имеющих право на получение дивидендов, – 20 апреля 2015 (1:00 по времени Алматы). Годовой дивиденд будет выплачен не позднее 15 мая 2015 года, и предлагаемый Специальный дивиденд будет выплачен не позднее 30 октября 2015.

- Kcell получил транш в размере 22 миллиардов тенге в рамках утвержденной кредитной линии по договору банковского займа между Kcell и АО «Народный Банк Казахстана». Этот транш был получен в рамках договора о банковском займе на получение 30 миллиардов тенге с целевым назначением для пополнения оборотного капитала.

## Судебные споры

### Услуга «Дневной безлимит»

5 сентября 2014 года вступило в силу предписание Агентства Республики Казахстан по защите конкуренции (АЗК), обязывающее Kcell

- 1) прекратить взимание абонентской платы за услугу «Дневной безлимит» при недостаточности денежных средств на лицевых счетах абонентов (исполнено Компанией);
- 2) обеспечить прерывание соединения на момент окончания средств на лицевых счетах абонентов;
- 3) обеспечить возврат абонентам денежных средств, полученных в результате непрерывания соединения на момент окончания денежных средств на их лицевых счетах.

Исполнение Приказа требует внесения существенных технических изменений в биллинговую систему, в этой связи Kcell подал заявление об отсрочке исполнения данного предписания. Однако и АЗК, и суд отказали в удовлетворении заявления.

Учитывая данное обстоятельство, Kcell понесёт дополнительные расходы. Точная сумма будет определена после разъяснения предписания со стороны АЗК. Предписание не было незамедлительно исполнено, в результате чего в отношении Kcell было возбуждено административное дело и решением суда первой инстанции наложен штраф в размере 3,1 миллиона тенге. Данное решение не вступило в силу в связи с обжалованием Kcell в апелляционный суд, который принял решение о его отмене.



Внешние аудиторы провели обзор промежуточной финансовой отчетности за январь-март 2015 года. Отчет аудиторов будет размещен на сайте компании после 30 апреля 2015 года.

---

Информация представлена для публикации в 09:00 по времени Алматы 21 апреля 2015 года.

---

### Финансовая информация

---

Промежуточный отчет за январь-июнь 2015	17 июля 2015 года
Промежуточный отчет за январь-сентябрь 2015	20 октября 2015 года

---

Вопросы по отчетам:

АО «Кселл»

Связи с инвесторами

Алматы, 050013

Тимирязева 2Г

Тел. +7 727 25827556 доп.1205

[www.investors.kcell.kz](http://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	Янв-Мар 2015	Янв-Мар 2014	Изм. (%)	Янв-Дек 2014
Доходы	43 085	44 107	-2,3	187 581
Себестоимость продаж	-21 122	-18 468	14,4	-84 221
<b>Валовая прибыль</b>	<b>21 963</b>	25 639	-14,3	103 360
Расходы по реализации и маркетингу	-2 143	-2 943	-27,2	-11 549
Общие и административные расходы	-2 951	-2 402	22,9	-10 666
Прочий доход от основной деятельности и расходы, нетто	506	-439		-5 895
<b>Прибыль от основной деятельности</b>	<b>17 374</b>	19 855	-12,5	75 250
Финансовые доходы и финансовые расходы, нетто	-586	-280		-1 106
<b>Прибыль после финансовых расходов</b>	<b>16 788</b>	19 575	-14,2	74 145
Налоги на прибыль	-3 554	-3 940	-9,8	-15 874
<b>Чистый доход</b>	<b>13 234</b>	15 635	-15,4	58 271
<b>Прочий совокупный доход</b>				
<b>Общий совокупный доход</b>				
Итого совокупный доход, причитающийся собственникам материнской компании	13 234	15 635	-15,4	58 271
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в Тенге)	66,2	78,2	-15,4	291,4
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	23 490	25 673	-8,5	100 440
ЕБИТДА без учета единовременных расходов	23 817	25 673	-7,2	105 321
Износ, амортизация и убытки от обесценивания материальных ценностей	-6 116	-5 817	5,1	-25 189
Доход от основной деятельности без учета единовременных статей	17 701	19 855	-10,8	80 132

## Сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении

В миллионах тенге	31 мар 2015	31 дек 2014
<b>Активы</b>		
Нематериальные активы	12 108	12 494
Основные производственные средства и оборудование	102 900	108 405
Прочие внеоборотные активы	2 583	695
<b>Итого внеоборотных активов</b>	<b>117 591</b>	<b>121 594</b>
Товарно-материальные запасы	3 822	2 336
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	18 276	14 543
Денежные средства и их эквиваленты	22 972	19 520
<b>Итого оборотных активов</b>	<b>45 070</b>	<b>36 399</b>
<b>Итого активов</b>	<b>162 661</b>	<b>157 993</b>
<b>Капитал и обязательства</b>		
Уставный капитал	33 800	33 800
Нераспределенная прибыль	71 508	58 274
<b>Итого собственного капитала, относимого на счет собственников материнской компании</b>	<b>105 308</b>	<b>92 074</b>
Отсроченные налоговые обязательства	4 432	4 442
Прочие долгосрочные обязательства	1 350	1 376
<b>Итого долгосрочных обязательств</b>	<b>5 782</b>	<b>5 818</b>
Краткосрочные займы	24 727	25 020
Расчеты с поставщиками и прочие краткосрочные обязательства	26 844	35 081
<b>Итого краткосрочных обязательств</b>	<b>51 571</b>	<b>60 101</b>
<b>Итого собственного капитала и обязательств</b>	<b>162 661</b>	<b>157 993</b>

## Сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств

В миллионах тенге	Янв-Мар 2015	Янв-Мар 2014	Янв-Дек 2014
Движение денежных средств до изменений в оборотном капитале	19 062	20 709	88 251
Изменения в оборотном капитале	-7 307	-176	-4 692
<b>Денежный поток от операционной деятельности</b>	<b>11 755</b>	<b>20 533</b>	<b>83 559</b>
Наличные капитальные затраты	-8 566	-2 548	-19 815
<b>Свободный поток денежных средств</b>	<b>3 189</b>	<b>17 985</b>	<b>63 744</b>
<b>Итого денежный поток от инвестиционной деятельности</b>	<b>-8 566</b>	<b>-2 548</b>	<b>-19 815</b>
<b>Денежный поток до финансовой деятельности</b>	<b>3 189</b>	<b>17 985</b>	<b>63 744</b>
<b>Денежный поток от финансовой деятельности</b>	<b>-</b>	<b>-950</b>	<b>-63 140</b>
<b>Движение денежных средств за период</b>	<b>3 189</b>	<b>17 035</b>	<b>604</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало периода</b>	<b>19 520</b>	<b>18 916</b>	<b>18 916</b>
Поток денежных средств за период	3 189	17 035	604
Курсовая разница	263	3	-
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец периода</b>	<b>22 972</b>	<b>35 954</b>	<b>19 520</b>

## Сокращенный консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале

В миллионах тенге	Янв-Мар 2015			Янв-Мар 2014		
	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитала	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитала
Начальный баланс	33 800	58 274	92 074	33 800	63 393	97 193
Дивиденды	-	-	-	-	-	-
Итого совокупного дохода	-	13 234	13 234	-	15 635	15 635
<b>Баланс на конец периода</b>	<b>33 800</b>	<b>71 508</b>	<b>105 308</b>	<b>33 800</b>	<b>79 028</b>	<b>112 828</b>

## Основание для подготовки

Как и годовой отчёт за 2014 год, консолидированная финансовая отчетность Kcell за трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2015 года, была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»). Данный отчет подготовлен в соответствии с МСБУ 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Применяемая учетная политика соответствует политике предыдущего финансового года. Все суммы в настоящем отчёте представлены в миллионах тенге, если не указано иное. Могут иметь место расхождения при округлении.

## Единовременные расходы

В миллионах тенге	Янв-Мар 2015	Янв-Мар 2014	Янв-Дек 2014
В рамках EBITDA			
Затраты на реструктуризацию, затраты на осуществление синергии и т.д..	327	-	4 881
<b>Итого</b>	<b>327</b>	<b>-</b>	<b>4 881</b>

## Инвестиции

В миллионах тенге	Янв-Мар 2015	Янв-Мар 2014	Янв-Дек 2014
CAPEX			
Нематериальные активы	333	-	1 832
Основные производственные средства и оборудование	1 757	2 373	19 177
<b>Итого</b>	<b>2 090</b>	<b>2 373</b>	<b>21 009</b>

## Сделки со связанными сторонами

За первый квартал, завершившийся 31 марта 2015 года, Kcell приобрел услуг на 1 012 миллионов тенге и оказал услуг на 409 миллионов тенге. Связанными сторонами в данных сделках выступали, в основном, TeliaSonera и компании, входящие в ее состав.

## Чистая задолженность

В миллионах тенге	31 Мар 2015	31 Дек 2014
Долгосрочные и краткосрочные займы	24 727	25 020
За вычетом краткосрочных инвестиций, наличности и средств на счету	-22 972	-19 520
<b>Чистая задолженность</b>	<b>1 755</b>	<b>5 500</b>

## Ключевые финансовые показатели

	31 Мар 2015	31 Дек 2014
Доход на акционерный капитал (% ,скользящее значение за 12 месяцев)	56,6	63,3
Доход на инвестированный капитал (% ,скользящее значение за 12 месяцев)	64,2	75,7
Коэффициент автономии собственных средств (%)	64,7	58,3
Отношение заемного капитала к собственному (%)	1,7	6,0
Отношение заемного капитала к EBITDA (кратное отношение, скользящее значение за 12 месяцев)	0,02	0,05
Собственный капитал на акцию (тенге)	526,5	460,4

## Операционные данные

	Янв-Мар 2015	Янв-Мар 2014	Изм (%)	Янв-Дек 2014
Абоненты, на конец периода (тысяч)	10 829	11 236	-3,6	11 192
Из них с авансовым методом расчетов	9 478	9 548	-0,7	9 711
MOU (мин/месяц)	187	176	6,3	188
ARPU (тенге)	1 182	1 259	-6,1	1 315
Уровень оттока (%)	47,4	66,4	-28,6	49,5
Сотрудники, на конец периода	1 740	1 499	16,1	1 736

\*Определение количества мобильных предоплатных абонентов было изменено. Предоплатные подписки засчитываются, если абонент был активным в течение последних трех месяцев. Данные за предыдущие периоды были пересчитаны для сопоставимости.

## 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, влияющих 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.