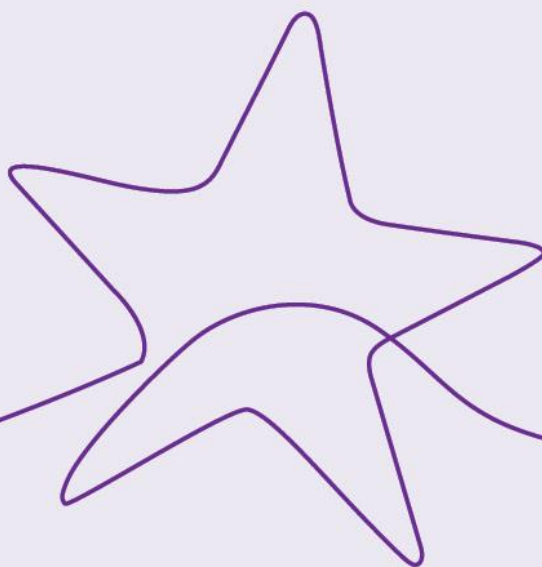


Kcell

Финансовые результаты за январь-март 2020



АО «Кселл» Результаты за январь-март 2020 года

Алматы, 29 апреля 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 - март 2020 года.

Первый квартал

- Чистый объем продаж вырос на 13,9 процента и составил 40 062 млн. тенге (35 180). Доход от реализации услуг вырос на 9,4 процента до 34 620 млн. тенге (31 654).
- Показатель EBITDA, без учёта единовременных расходов, вырос на 13,6 процента и составил 15 846 млн. тенге (13 952). Рентабельность по EBITDA была на уровне 39,6 процентов (39,7).
- Операционная прибыль, без учета единовременных расходов, выросла на 30,8 процента до 8 098 млн. тенге (6 192).
- Чистые затраты на финансирование увеличились на 12,1 процента до 2 309 млн. тенге (2 059).
- Чистая прибыль составила 5 354 млн. тенге по сравнению с чистым убытком 8 751 млн. тенге в первом квартале 2019 года, вследствие прекращения сотрудничества в рамках Соглашения о совместном использовании сети с ТОО «Кар-Тел» и признанием штрафа в размере 14 552 млн. тенге, который был учтен как единовременный расход.
- Соотношение CAPEX к продажам составило 6,5 процента (6,1).
- Поток свободных денежных средств снизился до 3 112 млн. тенге (7 268).
- В отчетном периоде абонентская база снизилась на 283 тысячи пользователей до 7 992 тысяч пользователей (8 275), в результате реализации стратегии по привлечению качественных клиентов и ухода от дистрибуции, основанной на объемах.

Основные финансовые показатели

В млн. тенге, кроме ключевых коэффициентов, показателей в расчете на одну акцию и изменений	Янв-Март 2020	Янв-Март 2019	Изм (%)	Янв-Дек 2019
Выручка	40 062	35 180	13,9	156 657
<i>из них доход от услуг</i>	34 620	31 654	9,4	137 564
EBITDA без учёта единовременных расходов	15 846	13 952	13,6	63 533
<i>Маржа (%)</i>	39,6	39,7		40,6
Доход от основной деятельности	8 203	-8 360		22 814
Доход от основной деятельности без учёта единовременных расходов	8 098	6 192	30,8	33 393
Чистая прибыль, причитающаяся собственникам материнской компании	5 354	-8 751		10 117
Доход на акцию (тенге)	26,8	-43,8		50,6
Соотношение CAPEX к продажам (%)	6,5	6,1		12,9
Свободный денежный поток	3 112	7 268	-57,2	16 443

В данном отчете в скобках приведены сравнительные показатели по результатам основной и финансовой деятельности, которые относятся к аналогичным статьям в первом квартале 2019 года, если не указано иное.

Комментарий Каспарса Кукелиса - Председателя Правления, Главного исполнительного директора

«В начале 2020 года мы, как и все мировое сообщество, столкнулись с беспрецедентными вызовами. С 16 марта 2020 года в Казахстане приняты чрезвычайные меры, включая карантин в крупных городах. Эта ситуация выявила ключевую роль коммуникационной инфраструктуры в поддержке и повышении экономической активности, социального единения и психологического здоровья общества. В этой связи Kcell предпринял ряд инициатив для поддержки своих сотрудников, работающих напрямую с клиентами, и всего нашего сообщества в целом.

Несмотря на то, что принятые правительством меры по борьбе с пандемией Covid-19, повлияли на наши показатели во второй половине марта, наши финансовые результаты в первом квартале были довольно высокими благодаря высоким показателям за 2019 год. Чистый объем продаж увеличился на 13,9 процента и составил 40 062 млн. тенге, а доход от реализации услуг вырос на 9,4 процента до 34 620 миллионов тенге. Значительный рост выручки наблюдался в корпоративном сегменте – он составил 34,0 процента, до 5 263 млн. тенге, что обусловлено высоким спросом на бизнес-решения.

Рентабельность также выросла с показателем EBITDA, за вычетом единовременных статей, на 13,6 процента до 15 846 млн. тенге, при этом маржа по EBITDA была в целом стабильной и составила 39,6 процента.

Показатель ARPU вырос на 18,9 процента, чему способствовало улучшение качества нашей абонентской базы, вследствие того, что все большее число абонентов переходило на новые предложения с расширенным контентом. Также выросло количество абонентов с фиксированными контрактами как следствие увеличения количества устройств, продаваемых через наши онлайн-магазины.



Продажи телефонов выросли на 54,3 процента, благодаря улучшению процессов управления запасами и как следствие обеспечению достаточного количества товаров, в сочетании с тщательным мониторингом цен, агрессивными маркетинговыми кампаниями и привлекательными тарифными планами, предлагающими неограниченный доступ к социальным сетям.

Совет Директоров Компании рекомендовал годовой дивиденд по результатам 2019 года в размере 9 млрд. тенге, или 45 тенге на одну простую акцию или глобальную депозитарную расписку (ГДР). Это соответствует 55 процентам от чистого денежного потока Компании за двенадцать месяцев, завершившихся 31 декабря 2019 года.

С начала карантина мы уделяем особое внимание поддержке общества и предоставлению инструментов в помощь своим абонентам в то время, когда мы все пытаемся преодолеть личные и профессиональные трудности, возникшие в результате пандемии.

Kcell предоставил бесплатную голосовую связь и интернет-трафик медикам. Мы также обеспечили всем нашим клиентам бесплатный доступ к более чем 400 веб-сайтам удаленного обучения, онлайн-библиотекам, к развлекательным, кино- и ТВ-сервисам и мобильным приложениям для онлайн-банкинга. Кроме того, мы предоставили бонусные минуты и бесплатный интернет в роуминге для абонентов за границей, которые не смогли вернуться в Казахстан ввиду действующего чрезвычайного положения.

Мы также обеспечили бесперебойную мобильную связь при отсутствии баланса. С первых дней карантина в Казахстане мы призывали наших клиентов оставаться дома, показывая на дисплеях телефонов сообщение UYDEBOL («Оставайтесь дома» на казахском языке). Все эти действия интенсивно коммуницировались через всевозможные медиа каналы с ключевым сообщением «Оставайтесь дома, Kcell к вашим услугам».

Карантин, введенный в крупных городах Казахстана, в значительной степени повлиял на уровень и масштабы нашей деятельности. Однако, учитывая, что ситуация все еще развивается, невозможно оценить реальную степень влияния пандемии на долгосрочные результаты деятельности Kcell.

Несмотря на то, что мы сохранили набранные темпы развития в первом квартале года, результаты на оставшийся период 2020 года остаются неопределенными. Тем не менее, мы будем продолжать придерживаться цифрового подхода и расширения сегмента самообслуживания, уделяя особое внимание предоставлению инновационных, высококачественных продуктов и услуг.

Например, 18 апреля Kcell начал пилотный проект с симкоматами (терминалами самообслуживания), которые предоставляют удаленные услуги, такие как «Новая SIM-карта», «Замена SIM-карты», «Пополнение счета» и «E-SIM» с использованием сканирования биометрических идентификаторов. Мы будем и впредь делать все возможное, чтобы поддерживать потребности наших клиентов и общества в коммуникациях в эти беспрецедентные и сложные времена».

Алматы

29 апреля 2020 года

ТЕЛЕКОНФЕРЕНЦИЯ

Кселл организует телефонную конференцию для аналитиков 29 апреля 2020 года в 12:00 (Лондон) / 14:00 (Москва) / 17:00 (Алматы). Телеконференция будет проводиться на английском языке и будет 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 investors.kcell.kz/en

Для справок:

Кселл

Investor Relations

Для справок

+7 727 2582755

вн. 1002

Investor_relations@kcell.kz

Международные СМИ

Instinctif Partners

+44 207 457 2020

Кей Ларсен

Галина Кулачек

Обзор результатов 1-го квартала 2020 года

Чистые продажи

Чистый объем продаж вырос на 13,9 процента и составил 40 062 млн. тенге (35 180). Доход от услуг увеличился на 9,4 процента до 34 620 млн. тенге (31 654).

Услуги голосовой связи и прочие услуги

Доход от услуг голосовой связи и прочих услуг вырос на 8,0 процентов и составил 19 279 млн. тенге (17 851).

Доход в корпоративном сегменте вырос на 34,0 процента и составил 5 263 млн. тенге (3 927).

Услуги передачи данных

Доход от услуг передачи данных вырос на 16,6 процента и составил 13 787 млн. тенге (11 822). Трафик данных вырос на 35,1 процента, составив 101,2 петабайта (ПБ) (74,9).

Дополнительные услуги

Доход от дополнительных услуг снизился на 21,6 процента и составил 1 554 млн. тенге (1 981).

Реализация мобильных устройств

Доход от реализации мобильных устройств вырос на 54,3 процента и составил 5 442 млн. тенге (3 526).

В миллионах тенге, кроме процентных соотношений

	Янв-Март 2020	% от общего дохода	Янв-Март 2019	% от общего дохода
Услуги голосовой связи и прочие услуги	19 279	48,1	17 851	50,7
Услуги передачи данных	13 787	34,4	11 822	33,6
Дополнительные услуги	1 554	3,9	1 981	5,6
Реализация мобильных устройств	5 442	13,6	3 526	10,0
Общий доход	40 062	100,0	35 180	100,0

РАСХОДЫ

Себестоимость продаж

Себестоимость продаж выросла на 9,5 процента до 28 504 млн. тенге (26 024), в основном, за счет роста продаж мобильных устройств.

Расходы на продажи и маркетинг

Расходы на продажи и маркетинг выросли на 21,8 процента до 772 млн. тенге (634) в результате увеличения расходов на рекламу.

Общие и административные расходы

Общие и административные расходы выросли на 16,4 процента до 2 189 млн. тенге (1 880), в основном из-за увеличения штата сотрудников.

ПРИБЫЛЬ, ФИНАНСОВОЕ СОСТОЯНИЕ И ДЕНЕЖНЫЙ ПОТОК

Показатель **ЕБИТДА**, без учета единовременных расходов, вырос на 13,6 процента, составив 15 846 млн. тенге (13 952). Маржа по ЕБИТДА составила 39,6 процента (39,7).

Чистые расходы по финансированию выросли на 12,1 процента до 2 309 млн. тенге (2 059).

Расходы по налогу на прибыль

составили 2 337 млн. тенге, по сравнению с экономией в размере 1 670 млн. тенге в первом квартале 2019 года, вследствие прекращения сотрудничества в рамках Соглашения о совместном использовании сети с ТОО «Кар-Тел» и обязательством выплаты штрафа в размере 14 552 млн. тенге.

Чистая прибыль составила 5 354 млн. тенге по сравнению с чистым убытком в первом квартале 2019 года в размере 8 751 млн. тенге, вследствие прекращения сотрудничества в рамках Соглашения о совместном использовании сети с ТОО «Кар-Тел» и обязательством выплаты штрафа в размере 14 552 млн. тенге.

Капитальные затраты (CAPEX) выросли до 2 604 млн. тенге (2 132), соотношение CAPEX к продажам составило 6,5 процента (6,1).

Свободный денежный поток снизился до 3 112 млн. тенге (7,268).

Ключевые события 1 квартала 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

Значимые события, произошедшие после завершения отчетного периода

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)
- 15 апреля 2020 года, Совет Директоров Компании рекомендовал Годовому общему собранию акционеров (ГОСА) выплату годового дивиденда по результатам 2019 года в размере 9 млрд. тенге, или 45 тенге на одну простую акцию или глобальную депозитарную расписку (ГДР).

Согласно дивидендной политике Компании, размер ежегодных дивидендов по простым акциям должен составлять не менее 50 процентов и не более 100 процентов от суммы чистого денежного потока Компании за предыдущий финансовый год (Денежный поток от операционной и инвестиционной деятельности). Учитывая тот факт, что чистый денежный поток Компании за 2019 год составил 16,443 млрд. тенге, а чистая прибыль 10,117 млрд. тенге, Совет Директоров рекомендует направить 9 млрд. тенге на выплату дивидендов за 2019 год.

Предлагаемая дата закрытия реестра акционеров, имеющих право на получение

дивидендов, – первое воскресенье после даты проведения ГОСА (00:00 по времени Алматы). Предлагаемая дата начала выплаты дивидендов – следующий рабочий день после даты фиксации списка акционеров, имеющих право на получение дивидендов, и в течение восьмидесяти дней.

Сумма дивиденда, предлагаемая дата закрытия реестра акционеров, имеющих право на получение дивидендов, и предлагаемая дата начала выплаты дивидендов подлежат утверждению акционерами Компании на ГОСА.

- Компания уведомила о решении Совета директоров созвать ГОСА 28 мая 2020 года в 15:00 (по времени Алматы) по адресу: Республика Казахстан, г. Алматы, 050013, ул. Тимирязева 2Г. Начало регистрации участников годового общего собрания акционеров: 14:00 по времени Алматы.

ГОСА будет проводиться в очном порядке. В случае если собрание не состоится в указанную дату, оно переносится на 29 мая 2020 года в 15:00 по времени Алматы. Право на участие в ГОСА имеют акционеры, которые зарегистрированы Центральным депозитарием ценных бумаг в качестве акционеров в реестре держателей ценных бумаг по состоянию на 20 апреля 2020 года (00:00 по времени Алматы).

Для регистрации участникам необходимо предъявить документ, удостоверяющий личность. Поверенным лицам необходимо предъявить доверенность на участие в собрании с правом голосования.

Повестка дня ГОСА:

- Об утверждении годовой финансовой отчетности АО «Кселл» за 2019 год.
- Об утверждении порядка распределения чистого дохода АО «Кселл» за отчетный финансовый год, принятие решения о выплате дивидендов по простым акциям и утверждение размера дивиденда в расчете на одну простую акцию общества.
- Об утверждении Положения о Совете директоров АО «Кселл».

Административные и судебные обновления

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. 14 апреля 2020 года дело начато и передано судьей для предварительного рассмотрения ходатайства о пересмотре дела. Судебное заседание в суде кассационной инстанции еще не назначено. Руководство Компании считает, что претензии Комитета к Компании не поддерживаются, и отток экономических ресурсов, связанных с вышеуказанным вопросом, маловероятен.

Аудиторами компании проведен обзор финансовой отчетности за январь-март 2020 года. Отчет МСФО за январь-март 2020 будет размещен на сайте Компании не позднее 15 мая 2020 года.

Информация предоставлена для публикации в 09:00 по времени Алматы 29 апреля 2020 года.

Финансовый Календарь

Промежуточный отчет за январь-июнь 2020 года 30 июля 2020
Промежуточный отчет за январь-сентябрь 2020 года 30 октября 2020

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	Янв-Март 2020	Янв-Март 2019	Изм (%)	Янв-Дек 2019
Доходы	40 062	35 180	13,9	156 657
Себестоимость продаж	-28 504	-26 024	9,5	-109 195
Валовая прибыль	11 558	9 156	26,2	47 462
Расходы по реализации	-772	-634	21,8	-2 887
Общие и административные расходы	-2 189	-1 880	16,4	-8 925
Расходы по выплате штрафа	-	-14 552		-14 552
Сторнирование начислений по налогам	480	-		5 816
Обесценение финансовых и долгосрочных активов	-874	-450	94,2	-4 100
Операционная прибыль/убыток	8 203	-8 360		22 814
Прочие доходы/расходы	210	13		191
Доходы/расходы по финансированию	-2 309	-2 059	12,1	-10 085
Доходы/расходы от переоценки валютных статей	1 587	-15		-50
Прибыль до налогообложения/убыток	7 691	-10 421		12 870
Расходы по подоходному налогу/экономия	-2 337	1 670		-2 753
Чистый доход/убыток	5 354	-8 751		10 117
Прочий совокупный доход				
Итого совокупный доход/убыток				
Итого совокупный доход/убыток, причитающийся собственникам материнской компании	5 354	-8 751		10 117
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в тенге)	26,8	-43,8		50,6
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	15 951	-600		52 954
ЕБИТДА без учета единовременных расходов	15 846	13 952	13,6	63 533
Износ, амортизация и убытки от обесценивания материальных ценностей	-7 538	-7 747	-2,7	-29 948
Доход от основной деятельности без учета единовременных расходов	8 098	6 192	30,8	33 393

Сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении

В миллионах тенге	31 марта 2020	31 декабря 2019
Активы		
Нематериальные активы	36 729	38 820
Основные средства	80 117	82 283
Авансы, выданные за внеоборотные активы	343	233
Активы в форме права пользования	22 071	23 067
Прочие внеоборотные активы	231	242
Отложенные налоговые активы	1 226	1 378
Долгосрочная дебиторская задолженность	1 449	1 118
Итого внеоборотных активов	142 166	147 141
Товарно-материальные запасы	6 576	6 636
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	16 290	15 647
Прочие оборотные финансовые активы	612	1 371
Прочие оборотные активы	3 498	6 734
Финансовые активы, предназначенные для торговли	5 804	4 965
Денежные средства и их эквиваленты	11 200	8 825
Итого оборотных активов	43 980	44 178
Итого активов	186 146	191 319
Капитал и обязательства		
Уставный капитал	33 800	33 800
Нераспределенная прибыль	43 125	37 771
Итого собственного капитала	76 925	71 571
Долгосрочные займы	38 374	55 548
Отложенные налоговые обязательства	1 108	1 248
Долгосрочные арендные обязательства на право пользования активом	20 780	21 620
Прочие долгосрочные обязательства	2 151	1 970
Итого долгосрочных обязательств	62 413	80 386
Краткосрочные займы	22 398	6 384
Расчеты с поставщиками и прочие краткосрочные обязательства	14 286	24 534
Краткосрочные обязательства по аренде	3 245	3 198
Обязательства по договору	5 015	4 149
Корпоративный подоходный налог и прочие налоги к уплате	1 864	1 097
Итого краткосрочных обязательств	46 808	39 362
Итого собственного капитала и обязательств	186 146	191 319

Сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств

В миллионах тенге	Янв-Март 2020	Янв-Март 2019	Янв-Дек 2019
Движение денежных средств до изменений в оборотном капитале	16 452	-171	51 269
Изменения в оборотном капитале	-5 267	13 488	-16 643
Денежный поток от операционной деятельности	11 185	13 317	34 626
Наличные капитальные затраты	-8 073	-6 049	-18 183
Свободный поток денежных средств	3 112	7 268	16 443
Денежный поток от финансовой деятельности	-1 307	-6 522	-13 597
Движение денежных средств за период	1 805	746	2 846
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	8 825	6 029	6 029
Поток денежных средств за период	1 805	746	2 846
Курсовая разница	570	-16	-50
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	11 200	6 759	8 825

Сокращенный консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале

В миллионах тенге	Янв-Март 2020			Янв-Март 2019		
	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Всего капитала	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Всего капитала
Баланс на начало периода	33 800	37 771	71 571	33 800	33 626	67 426
Дивиденды	-	-	-	-	-	-
Итого совокупного дохода	-	5 354	5 354	-	-8 751	-8 751
Баланс на конец периода	33 800	43 125	76 925	33 800	24 875	58 675

Основание для подготовки отчета

Промежуточная сокращённая консолидированная финансовая отчётность Компании за трехмесячный период, закончившийся 31 марта 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.

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 2020	Янв-Март 2019	Янв-Дек 2019
В рамках EBITDA			
Единовременные расходы	-105	14 522	10 579
Итого	-105	14 522	10 579

Инвестиции

В миллионах тенге	Янв-Март 2020	Янв-Март 2019	Янв-Дек 2019
CAPEX			
Нематериальные активы	548	804	8 094
Основные производственные средства и оборудование	2 056	1 329	12 106
Итого	2 604	2 132	20 200

Сделки со связанными сторонами

В течение 1 квартала, завершившегося 31 марта 2020 года, Кселл приобрел услуг на 4 638 млн. тенге и реализовал услуг на 3 014 млн. тенге. Связанными сторонами в соответствующих сделках выступали, в основном, компании, входящие в группу АО «Казакхтелеком».

Чистая задолженность

В миллионах тенге	31 марта 2020	31 дек 2019
Долгосрочные и краткосрочные займы	60 772	61 932
За вычетом краткосрочных инвестиций, наличности и средств на счете	-11 200	-8 825
Чистая задолженность	49 572	53 107

Ключевые финансовые соотношения

	31 марта 2020	31 дек 2019
Доход на акционерный капитал (% ,скользящее значение за 12 месяцев)	32,6	14,1
Прибыль на вложенный капитал (% ,скользящее значение за 12 месяцев)	29,7	15,1
Коэффициент автономии собственных средств (%)	41,3	37,4
Отношение заемного капитала к собственному (%)	64,4	74,2
Отношение заемного капитала к EBITDA (кратное отношение, скользящее значение за 12 месяцев)	0,76	0,84
Собственный капитал на акцию (тенге)	384,6	357,9

Операционные данные

	Янв-Март 2020	Янв-Март 2019	Изм (%)	Янв-Дек 2019
Абоненты, на конец периода (тысяч)	7 992	8 741	-8,6	8 275
Из них с авансовым методом расчета	7 025	7 866	-10,7	7 312
MOU (мин/месяц)	222	218	1,8	228
ARPU (тенге)	1 419	1 194	18,9	1 334
Уровень оттока (%)	42,4	45,7	-7,2	44,5
Сотрудники, на конец периода	2 062	1 811	13,9	1 950

Прогнозные заявления

Настоящий отчёт может содержать заявления, касающиеся, в частности, финансового состояния Кселл и результатов деятельности, которые могут являться, 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.