

Результаты финансовой деятельности за 2 квартал 2014

Али Аган, Главный исполнительный директор
Бауржан Аязбаев, Главный финансовый
директор
Хикматулла Насритдинходжаев, B2C директор
Ирина Шоль, Отношения с инвесторами

Результаты второго квартала 2014 года

- Доход KZT 48 035 млн (46 271)
 - ✓ Увеличение на 3,8% по сравнению со 2 кв. 2013 года
- EBITDA* KZT 27 536 млн (25 508)
 - ✓ Увеличение на 8,0% по сравнению со 2 кв. 2013 года
- Маржа по EBITDA* 57,3% (55,1)
 - ✓ Непрерывный фокус на экономической эффективности
- Чистая прибыль KZT 16 512 млн (15 551)
 - ✓ Увеличение на 6,2% по сравнению со 2 кв. 2013 года
- Кол-во абонентов 12 883 млн (13 492)
 - ✓ В течение квартала чистый прирост составил 154 000 абонентов. Количество абонентов снизилось на 608 000, в связи с чисткой абонентской базы на 762 000 абонентов.



*без учета единовременных статей

Результаты первого полугодия 2014 года

- Доход KZT 92 142 млн (89 324)
 - ✓ Увеличение на 3,2% по сравнению со 1-м полугодием 2013 года
- EBITDA* KZT 53 208 млн (49 237)
 - ✓ Увеличение на 8,1% по сравнению со 1-м полугодием 2013 года
- Маржа по EBITDA 57,7% (55,1)
 - Непрерывный фокус на экономической эффективности
- Чистая прибыль KZT 32 147 млн (29 207)
 - ✓ Увеличение на 10,1% по сравнению со 1-м полугодием 2013 года
- Кол-во абонентов 12 883 млн (14 307)
 - ✓ В течение квартала чистый прирост составил 126 390 абонентов. Количество абонентов снизилось на 1 424 070, в связи с чисткой абонентской базы на 1 551 000 абонентов.



*без учета единовременных статей

Чёткая стратегия, ориентированная на создание стоимости

- *Удержание позиции лидера на рынке*
- *Усиление лидерства в сегменте услуг передачи данных*
- *Рост нацеленный на генерирование наличности*
- *Сервисная компания*



Ключевые приоритеты

- Удержание позиции лидера на рынке
- Сделка с iPhone как конкурентное преимущество
- Высокая доходность в сложных конкурентной среде
- Укрепление позиций Компании в регионах, преобразования в организационной структуре
- Постоянный рост эффективности
- Фокус на инновациях
- Ориентированный на клиентов подход
- Качество сети
- Конвергентная биллинговая система
- Фокус на управлении, соответствии и устойчивом развитии



Тенденции развития рынка

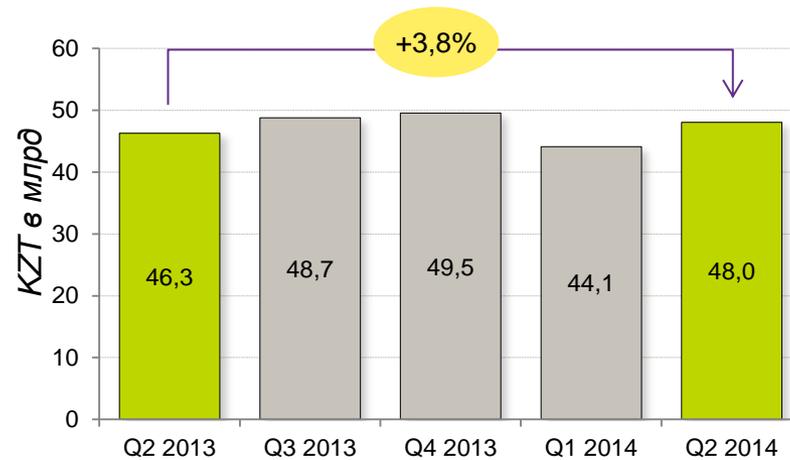
- Продолжающаяся конкуренция: региональный фокус – ключ к росту
- Коммерческий запуск сети GSM компанией «Алтел», услуги LTE
- Давление со стороны регулятора
- Внедрение переносимости номеров в 2015 году



Продолжающийся Рост



Общий Доход

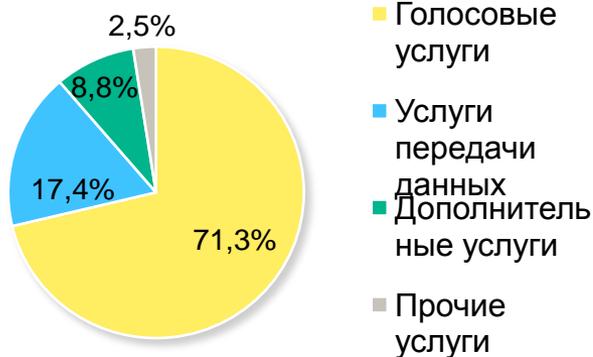


Доход от Услуг Передачи Данных

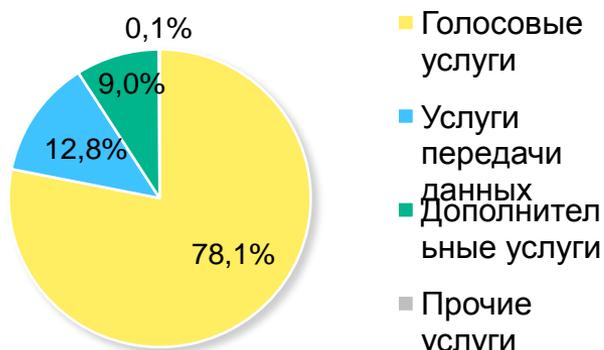


Быстрый рост доли не голосовых услуг

2-й кв. 2014 года

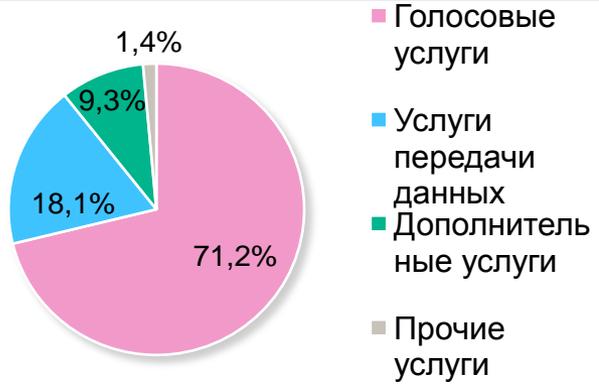


2-й кв. 2013 года



Быстрый рост доли не голосовых услуг

Первое полугодие 2014 года

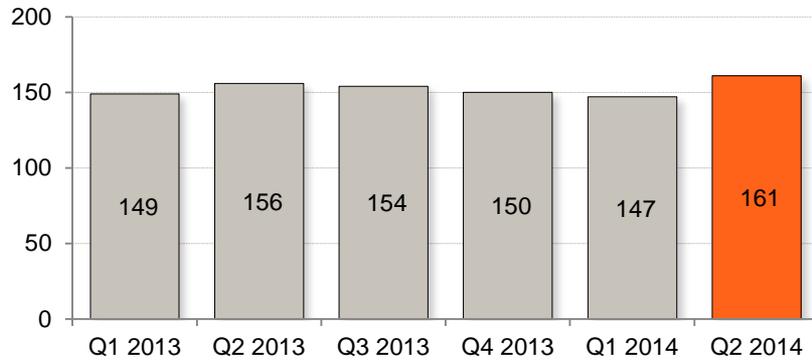


Первое полугодие 2013 года

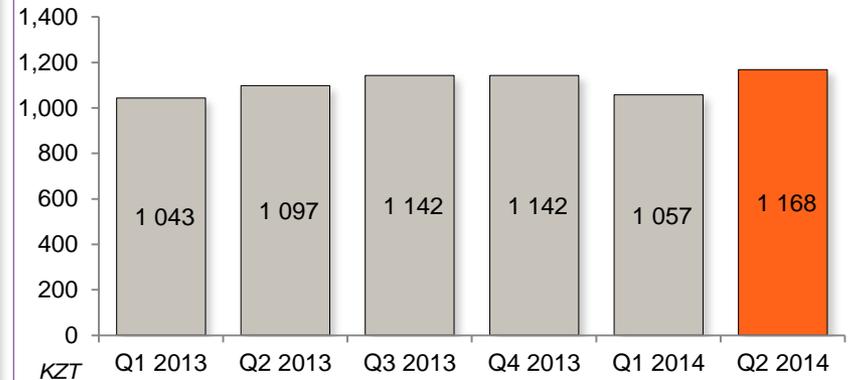


Доход от услуг голосовой связи

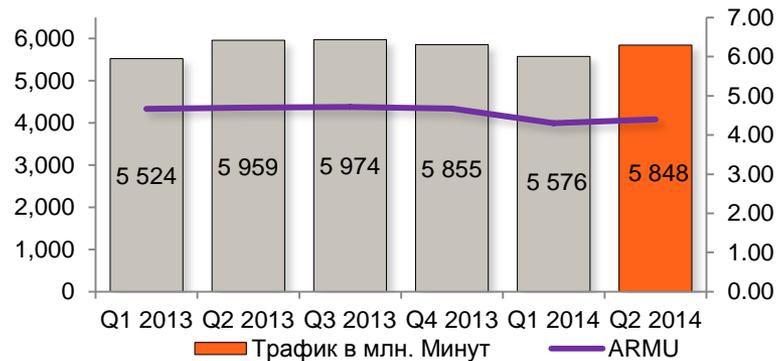
Минуты использования (MOU)



ARPU



Общий объём трафика и ARMU (KZT)



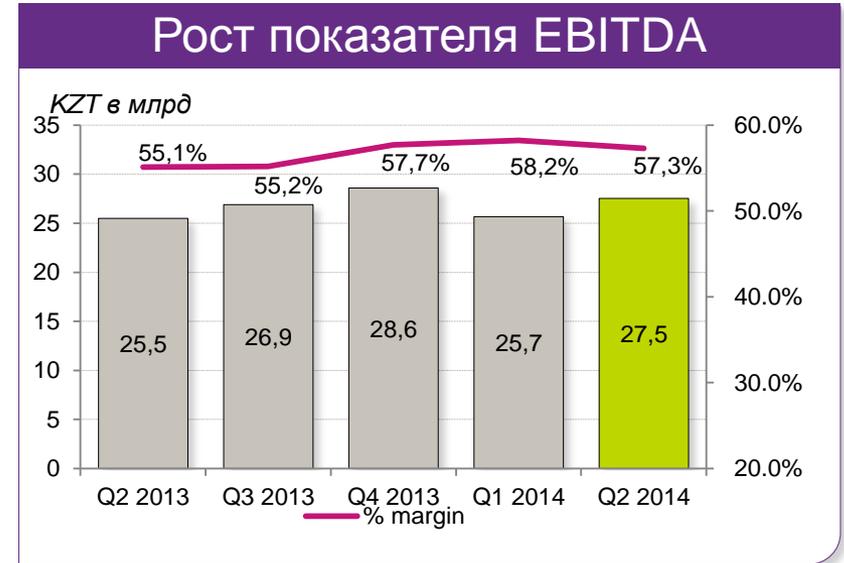
Основные финансовые показатели за 2-й кв. 2014 года и первое полугодие 2014 года

<i>В млн. тенге, кроме ключевых коэффициентов, показателей в расчёте на одну акцию и отклонений</i>	2 кв. 2014	2 кв. 2013	Изм. (%)	6м 2014	6м 2013	Изм. (%)
Выручка	48 035	46 271	3,8	92 142	89 324	3,2
ЕБИТДА*	27 536	25 508	8,0	53 208	49 237	8,1
Маржа по ЕБИТДА (%)	57,3	55,1		57,7	55,1	
Доход от основной деятельности*	21 238	19 748	7,5	41 093	37 704	9,0
Чистая прибыль	16 512	15 551	6,2	32 147	29 207	10,1
Прибыль на акцию (KZT)	82,6	77,8	6,2	160,7	146,0	10,1
Отношение показателя CAPEX к продажам(%)	3,9	12,8		4,6	12,5	
Свободный денежный поток	16 213	26 581		201	37 607	



* без учета единовременных статей

Улучшение показателя EBITDA

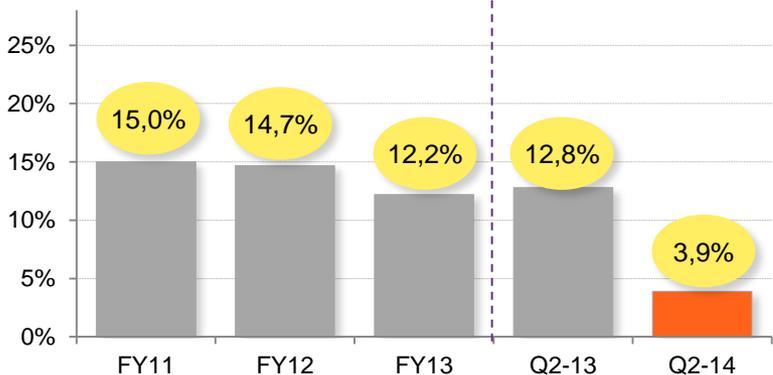


- В связи с осуществлением постоянного контроля над затратами и эффективностью показатель рентабельности по EBITDA* за 2-й кв. 2014 года на уровне 57,3%, по сравнению с 55,1% во 2-м кв. 2013 года

* без учета единовременных статей

Отношение показателя CAPEX к продажам

CAPEX/продажи



- Низкий показатель CAPEX в 1-м полугодии – 4,6%, должен быть приведён в норму в течение года
- Последовательное развёртывание и улучшение качества сети 3G
- Особое фокус на эффективность
- Технико-экономическое обоснование LTE и передачи данных по оптоволокну

Надёжная структура капитала

<i>В миллионах тенге</i>	30 июня 2014	31 декабря 2013
Денежные средства и эквиваленты	4 805	18 916
Валовой финансовый долг	20 766	24 721
Заявленная чистая задолженность / (денежные средства)	15 961	5 805
<i>LTM EBITDA</i>	108 494	104 727
<i>Подразумеваемая чистая задолженность / EBITDA</i>	0,15	0,06
<i>Подразумеваемая чистая задолженность / балансовая стоимость собственного капитала</i>	0,24	0,06
Заявленные, но не выплаченные, дивиденды	19 028	-
Скорректированная чистая задолженность / (денежные средства)	34 989	5 805
<i>Подразумеваемая скорректированная чистая задолженность / LTM EBITDA</i>	0,32	0,06
<i>Подразумеваемая скорректированная чистая задолженность / балансовая стоимость собственного капитала</i>	0,53	0,06



- Плановое соотношение собственных и заёмных средств (чистая задолженность / EBITDA) в пределах 0,5-0,9x
- Чистая задолженность / EBITDA 0,15 (по состоянию на 30 июня 2014 года)
- Чистая задолженность / собственный капитал 0,24 (по состоянию на 30 июня 2014 года)

Дивиденды

- Годовое общее собрание акционеров (ГОСА), проведённое 21 мая 2014 года, одобрило порядок распределения дивидендов в размере 63 390 млн. тенге, составляющих 100 процентов чистой прибыли за период с 1 января 2013 года по 31 декабря 2013 года.
- Общая сумма дивидендов составляет KZT 316,95 до вычета налогов (одна простая акция соответствует одной ГДР).
- Дивиденды подлежат выплате двумя отдельными траншами:
 - KZT 44 362 млн. или KZT 221,81 до вычета налогов на одну обыкновенную акцию, выплачены 27 июня 2014 года;
 - KZT 19 028 млн. или KZT 95,14 до вычета налогов на одну обыкновенную акцию, должны быть выплачены в период с 10 декабря 2014 года по 31 декабря 2014 года.

Регулирование

Тарифный план «Дневной безлимит»

15 апреля 2014 года, Апелляционная коллегия вынесла своё решение. Суд решил частично удовлетворить жалобу и наложить штраф на компанию Кселл в размере 325,9 млн. тенге. Штраф был уплачен. Вместе с тем, Агентство по защите конкуренции (АЗК) вправе оспорить решение апелляционного суда через органы прокуратуры.

18 марта 2014 года, АЗК издало Предписание, в соответствии с которым компании Кселл было поручено исправить предполагаемые нарушения до 21 апреля 2014 года, а также обеспечить возврат абонентам средств, полученным в результате необеспечения прерывания связи при достижении нулевого баланса на счетах абонентов. Компания Кселл обжаловала данное Предписание, но суд отклонил жалобу. Компания имеет право подать в дальнейшем апелляцию на это решение. Дело может привести к дополнительным финансовым затратам.

Регулирование

Услуга «Всегда на связи»

7 июля 2014 года, административный суд вынес решение. Суд решил частично удовлетворить жалобу и наложить штраф на компанию Кселл в размере 41,7 млн. тенге. Решение суда еще не вступило в силу, так как Компания собирается подать апелляцию.

27 ноября 2013 года, АЗК издало Предписание, предписывающее устранить нарушения в отношении услуги «Всегда на связи». Компания Кселл выразила своё несогласие и оспорила Предписание в суде. Суд отклонил ходатайство компании Кселл. Компания оспорила это решение. Судебные слушания продолжаются. Дело может привести к дополнительным финансовым затратам.

Вопросы и ответы

Отчёт о прибыли

<i>В миллионах тенге, кроме данных в расчёте на одну акцию, кол-ву акций и корректировок</i>	2кв. 2014	2кв. 2013	Изм. (%)	6м 2014	6м 2013	Изм. (%)
Доходы	48 035	46 271	3,8	92 142	89 324	3,2
Себестоимость продаж	-20 870	-19 752	5,7	-39 338	-38 378	2,5
Валовая прибыль	27 165	26 519	2,4	52 804	50 946	3,6
Расходы по реализации и маркетингу	-3 179	-4 229	-24,8	-6 122	-8 125	-24,7
Общие и административные расходы	-2 847	-2 674	6,5	-5 249	-5 315	-1,2
Иные доходы от операционной деятельности и расходы, нетто	-106	132		-545	198	
Доход от основной деятельности	21 033	19 748	6,5	40 888	37 704	8,4
Затраты на финансирование и прочие финансовые проводки, нетто	-219	-537		-499	-1 149	
Доход после финансовых проводок	20 814	19 211	8,3	40 389	36 555	10,5
Расходы по подоходному налогу	-4 302	-3 660	17,5	-8 242	-7 348	12,2
Чистая прибыль	16 512	15 551	6,2	32 147	29 207	10,1
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в казахстанских тенге)	82,6	77,8	6,2	160,7	146,0	10,1

Балансовый отчёт

<i>В миллионах тенге</i>	30 июня 2014	31 декабря 2013
Активы		
Нематериальные активы	13,223	13,955
Имущество, техника и оборудование	105,374	112,369
Прочие внеоборотные активы	2,873	3,131
Итого внеоборотные активы	121,470	129,455
Товарно-материальные запасы	2,036	499
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	12,661	10,410
Денежные средства и их эквиваленты	4,805	18,916
Итого оборотные активы	19,502	29,825
Итого активы	140,972	159,280
Капитал и обязательства		
Уставный капитал	33,800	33,800
Нераспределенная прибыль	32,150	63,393
Итого собственного капитала, связанного с материнской компанией	65,950	97,193
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	5,296	5,232
Прочие долгосрочные обязательства	1,350	1,426
Прочие долгосрочные обязательства	6,646	6,658
Краткосрочные займы	20,766	24,721
Расчеты с поставщиками	41,349	23,361
Прочие краткосрочные обязательства	6,261	7,347
Итого краткосрочных обязательств	68,376	55,429
Итого собственного капитала и обязательств	140,972	159,280

Отчёт о движении денежных средств

<i>В миллионах тенге</i>	2кв. 2014	2кв. 2013	6м 2014	6м 2013
Движение денежных средств до изменений в оборотном капитале	24,767	22,323	45,616	42,539
Изменения в оборотном капитале	-4,732	7,968	-5,045	4,041
Денежный поток от операционной деятельности	20,035	30,291	40,571	46,580
Наличные капитальные затраты	-3,822	-3,710	-6,370	-8,973
Свободный денежный поток	16,213	26,581	34,201	37,607
Денежный поток до изменений в финансовой деятельности	16,213	26,581	34,201	37,607
Денежные средства, полученные от финансовой деятельности	-47,362	-26,652	-48,312	-38,602
Движение денежных средств за период	-31,149	-71	-14,111	-995
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	35,954	2,151	18,916	3,075
Поток денежных средств за период	-31,149	-71	-14,111	-995
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	4,805	2,080	4,805	2,080

Прогнозные заявления

Заявления, содержащиеся в данном документе, касающиеся будущего статуса или обстоятельств, в том числе будущей деятельности и других тенденций, являются прогнозными заявлениями. По своей природе прогнозные заявления связаны с риском и неопределенностью, поскольку они относятся к событиям и зависят от обстоятельств, которые будут происходить в будущем. Не может быть каких-либо гарантий, что фактические результаты не будут существенно отличаться от выраженных или подразумеваемых гарантий настоящих прогнозных заявлений вследствие ряда факторов, многие из которых находятся вне контроля компании Kcell.