

Результаты финансовой деятельности за 2 квартал 2013 года

Али Аган, Главный исполнительный директор
Бауржан Аязбаев, Главный финансовый директор
Каспарс Кукелис, Директор департамента маркетинга
Ирина Шоль, Отношения с инвесторами

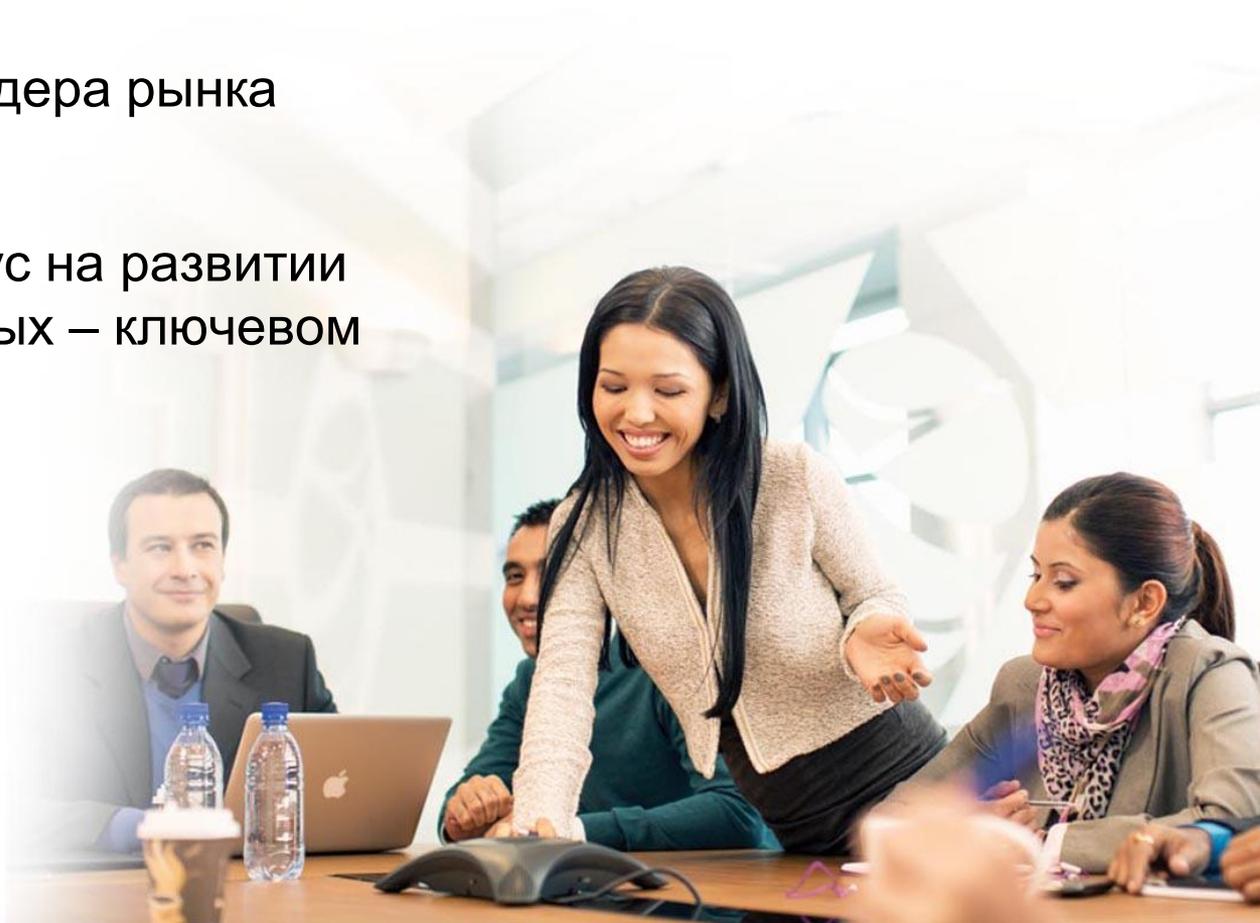
Продолжаем удерживать лидирующую позицию

- Чистые продажи, KZT 46,271 млн. (44,383)
 - Увеличение на 4.3% по сравнению с 2 кв. 2012 г.
- EBITDA*, KZT 25,508 млн. (25,064)
 - Увеличение на 1.8% по сравнению с 2 кв. 2012 г.
- Маржа по EBITDA * 55.1% (56.5%)
 - Непрерывный фокус на экономической эффективности
- Чистая прибыль, KZT 15,551 (16,100)
 - Уменьшение на 3.4%
- Кол-во абонентов 14.1 млн. (13.8)
 - Увеличение на 300 тысяч по сравнению с 1 кв. 2013 г.

* EBITDA без учета единовременных расходов

Ключевые моменты 2 квартала 2013 года

- Высокая доходность, несмотря на вызовы рынка
- Сильные позиции лидера рынка мобильной связи
- Стратегический фокус на развитии услуг передачи данных – ключевом драйвере роста



Приоритетные области

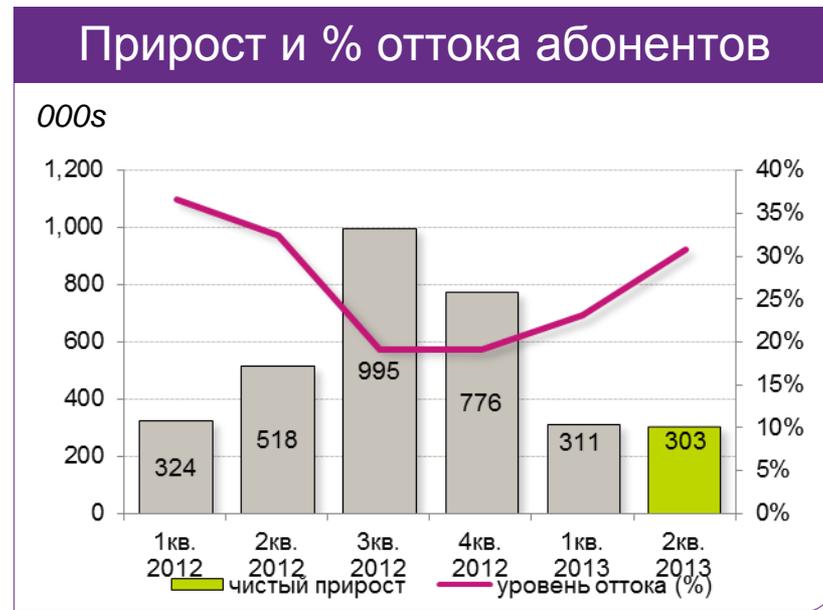
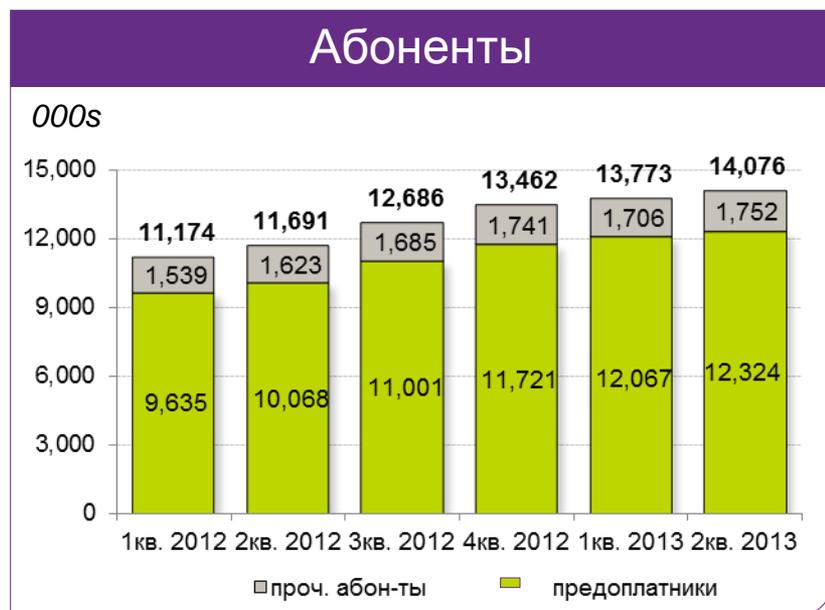
- Удержание лидирующей позиции на рынке
- Стимулирование потребления услуг передачи данных, 3G устройств и уровня проникновения
- Рентабельность и генерирование денежных потоков, включая инициативы по снижению затрат
- Трансформация корпоративной культуры

Обзор рынка

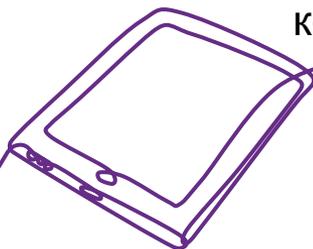
- Продолжение ценовой конкуренции с Veeline и Tele 2
- Давление со стороны регулирующих органов по тарифам для конечных пользователей
- Запуск LTE от АО «Алтел»



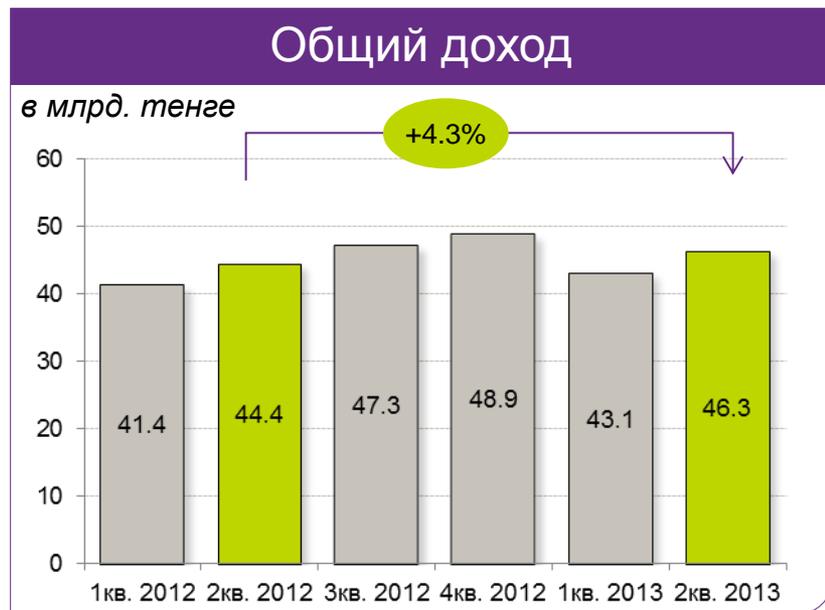
Рост абонентской базы



- Здоровый прирост новых абонентов несмотря на непрерывную ценовую конкуренцию

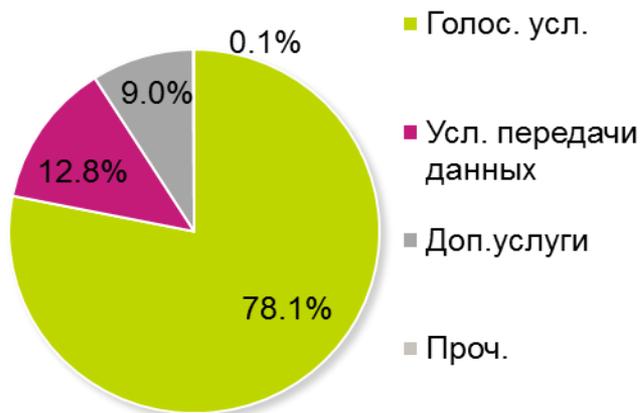


Высокий уровень дохода от услуг передачи данных

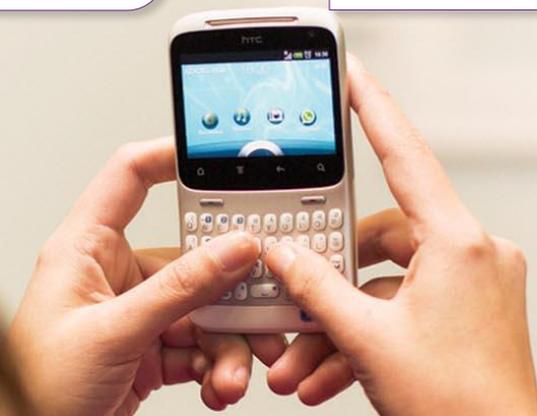
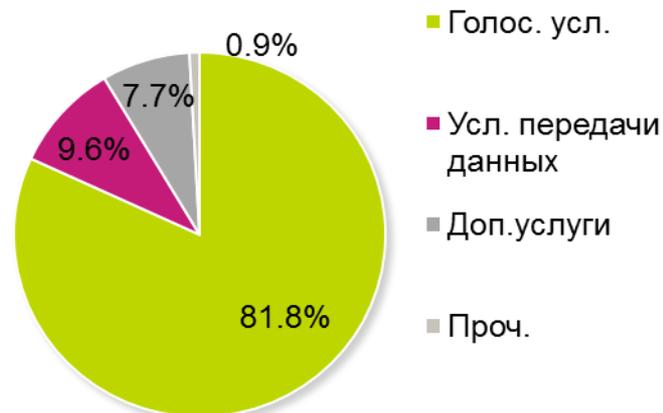


Сектор голосовых услуг остается ключевым, но доля услуг передачи данных растет

Распределение дохода за 2 кв. 2013 года

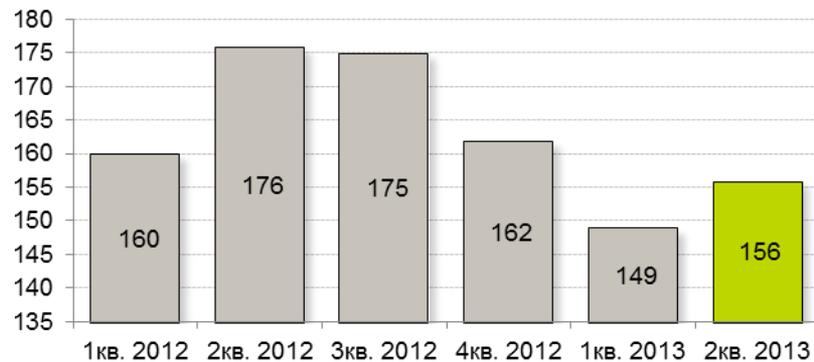


Распределение дохода за 2 кв. 2012 года

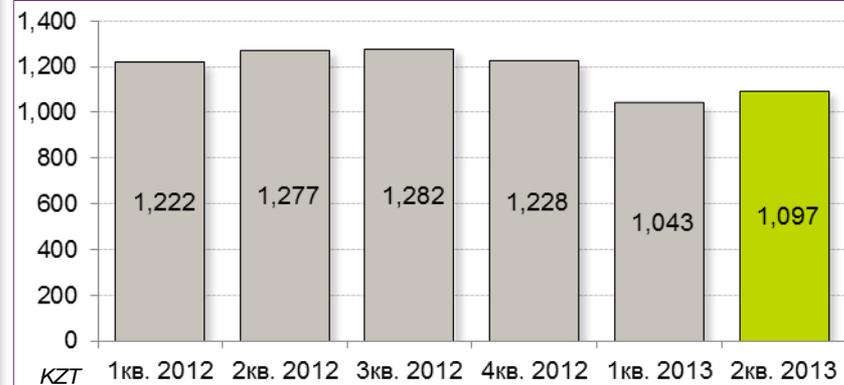


Доход от услуг голосовой связи

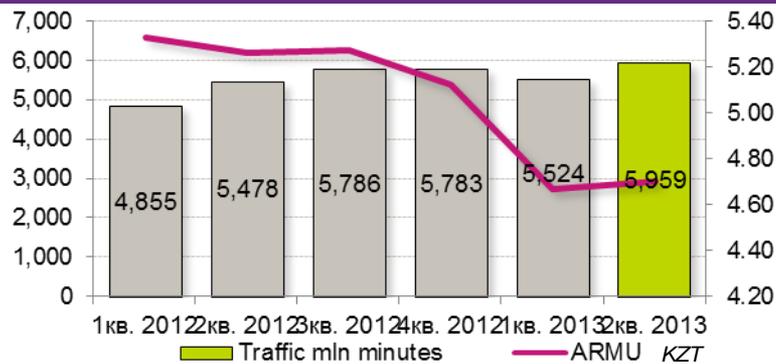
Минуты использования (MOU)



ARPU



Общий объём трафика и ARMU



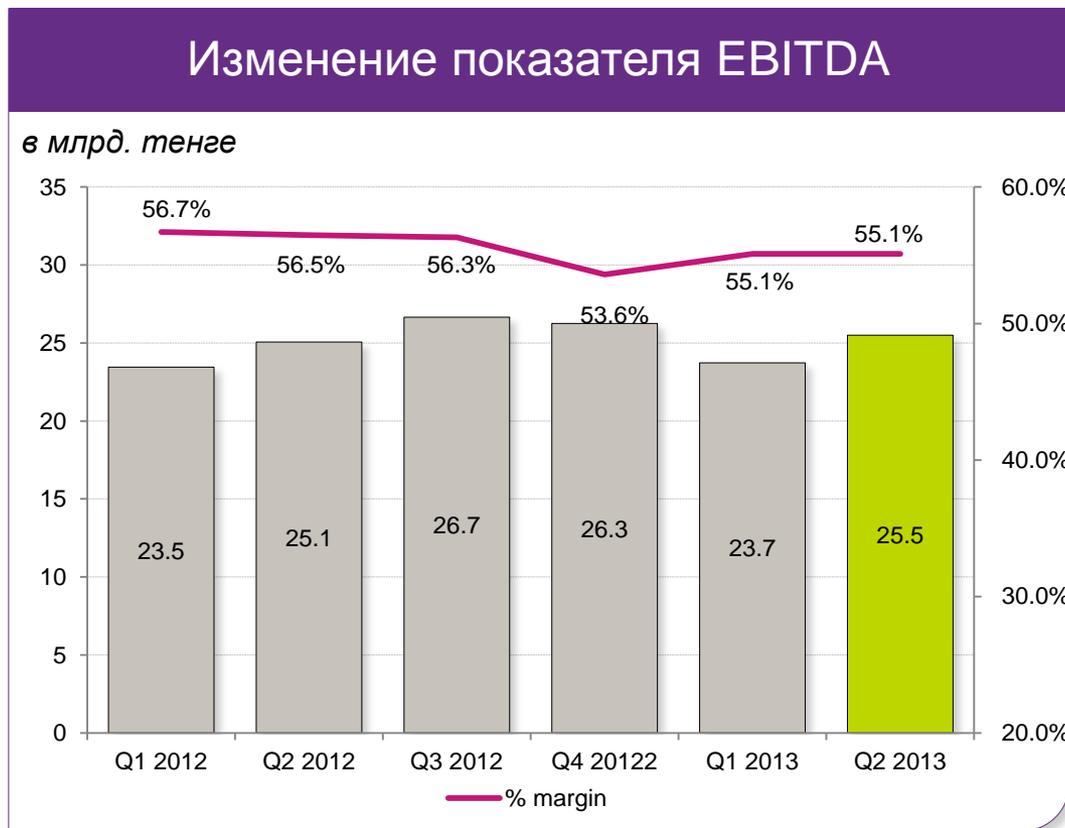
Основные финансовые показатели за 2 квартал и 1-е полугодие 2013 года

<i>В млн. тенге, кроме ключевых коэффициентов, показателей в расчете на одну акцию и отклонений</i>	2 кв. 2013	2 кв. 2012	Изм. (%)	6 мес. 2013	6 мес. 2012	Изм. (%)
Выручка	46,271	44,383	4.3	89,324	85,780	4.1
ЕБИТДА*	25,508	25,064	1.8	49,237	48,518	1.5
Маржа по ЕБИТДА (%)	55.1	56.5		55.1	56.6	
Доход от основной деятельности*	19,748	19,572	0.9	37,704	37,162	1.5
Чистая прибыль	15,551	16,100	-3.4	29,207	29,425	-0.7
Прибыль на акцию (KZT)	77.76	80.50	-3.4	146.04	147.12	-0.7
Свободный денежный поток	26,581	10,216		37,607	25,443	

* без учета единовременных расходов



ЕВITDA продолжает расти, маржа остается стабильной

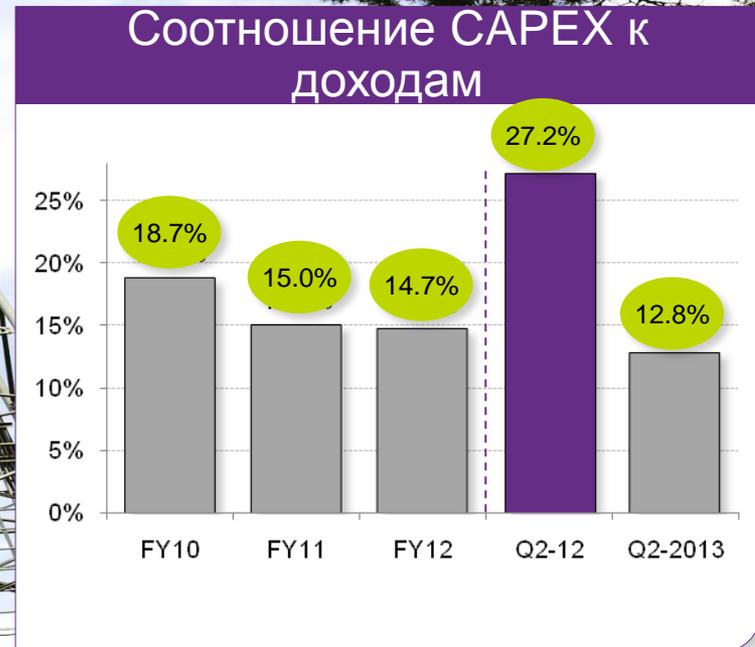


- Показатель ЕВITDA увеличился на 1.8 % по сравнению с 2 кв. 2012
- Благодаря нашему непрерывному фокусированию на расходах маржа по ЕВITDA остается на уровне 55%

* без учета единовременных расходов

Программа капитальных затрат (Capex)

- Развертывание сети 3G остается приоритетом
- Основной фокус направлен на повышение качества сети
- Особое внимание уделяется эффективности капитальных затрат



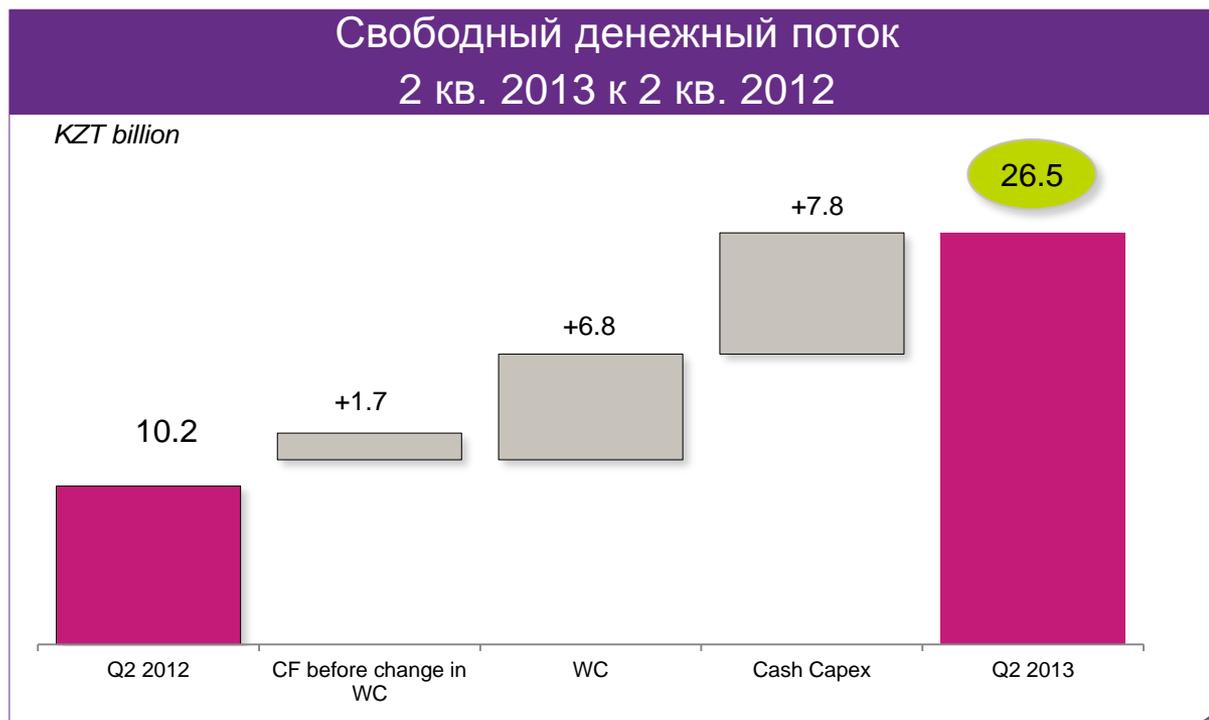
Надежная структура капитала

<i>В миллионах тенге</i>	31 декабря 2012	30 июня 2013
Наличность и ее эквиваленты	3,075	2,080
Валовая финансовая задолженность	48,991	50,992
Объявленная чистая задолженность / (наличными)	45,916	48,912
<i>EBITDA за последние 12 мес.</i>	101,426	102,000
<i>Подразумеваемая чистая задолженность / EBITDA</i>	0.46x	0.48x
<i>Подразумеваемая чистая задолженность / балансовая стоимость активов</i>	0.69x	0.78x
Объявленные, но не выплаченные дивиденды	8,000	-
Скорректированная чистая задолженность / (наличными)	53,916	48,912
<i>Подразумеваемая скорректированная чистая задолженность / EBITDA за 12 мес.</i>	0.53x	0.48x
<i>Подразумеваемая скорректированная чистая задолженность / балансовая стоимость активов</i>	0.81x	0.78x

- Целевой показатель чистых заемных средств к EBITDA в пределах 0.5-0.9x
- Чистая задолженность/ EBITDA (по состоянию на 30 июня 2013) составляла 0.48x



Свободный денежный поток 2 кв. 2013 к 2 кв. 2012



Изменения в законодательстве и регулировании

- Регулятор установил новый порог по предельным ценам
 - ❑ Специализированный межрайонный экономический суд г. Астаны вынес определение от 17 апреля 2013 года о назначении экспертизы.
 - ❑ 16 апреля 2013 года Компания получила предписание МТК об устранении нарушений законодательства РК о естественных монополиях и регулируемых рынках, в котором МТК указывает на нарушения, допущенные Компанией в виде невыполнения требований мотивированного заключения.
 - ❑ 12 июня 2013 года Специализированный межрайонный экономический суд г. Астаны вынес решение в пользу Компании и признал недействительным и отменил оспариваемые документы
- Интерконнект
 - ❑ 13 июня 2013 года Кассационная коллегия суда г. Астаны, рассмотрев кассационную жалобу АЗК, отменила решение Апелляционной судебной коллегии по гражданским и административным делам от 9 апреля 2013 года и вынесла определение в пользу АЗК. Компания вправе обжаловать данное судебное решение в Верховном суде.



Вопросы и ответы

Q&A



it

Отчет о прибыли

<i>В миллионах тенге, кроме данных в расчете на одну акцию, кол-ву акций и корректировок</i>	2 кв. 2013	2 кв. 2012	Изм. (%)	6 мес. 2013	6 мес. 2012	Изм. (%)
Доходы	46,271	44,383	4.3	89,324	85,780	4.1
Себестоимость продаж	-19,752	-18,767	5.2	-38,378	-36,905	4.0
Валовая прибыль	26,519	25,616	3.5	50,946	48,875	4.2
Расходы по реализации и маркетингу	-4,229	-3,855	9.7	-8,125	-7,221	12.5
Общие и административные расходы	-2,674	-1,617	65.4	-5,315	-5,104	4.1
Иные доходы от операционной деятельности и расходы, нетто	132	18		198	167	
Доход от основной деятельности	19,748	20,162	-2.1	37,704	36,717	2.7
Затраты на финансирование и прочие финансовые проводки, нетто	-537	40		-1,149	79	
Доход после финансовых проводок	19,211	20,202	-4.9	36,555	36,796	-0.7
Расходы по подоходному налогу	-3,660	-4,102	-10.8	-7,348	-7,371	-0.3
Чистая прибыль	15,551	16,100	-3.4	29,207	29,425	-0.7
Базовая и разводненная прибыль на акцию (в казахстанских тенге)	77.76	80.50		146.04	147.12	

Балансовый отчет

<i>В млн. тенге</i>	30 июня 2013	31 декабря 2012
Активы		
Нематериальные активы	14,370	16,140
Имущество, техника и оборудование	111,191	110,337
Прочие внеоборотные активы	2,761	3,121
Итого внеоборотные активы	128,322	129,598
Товарно-материальные запасы	968	978
Дебиторская задолженность по основной деятельности и прочая дебиторская задолженность	11,045	15,990
Денежные средства и их эквиваленты	2,080	3,075
Итого оборотные активы	14,093	20,043
Итого активы	142,415	149,641
Капитал и обязательства		
Уставный капитал	33,800	33,800
Нераспределенная прибыль	29,208	32,403
Итого собственного капитала, связанного с материнской компанией	63,008	66,203
Обязательства по отсроченному подоходному налогу	5,699	5,104
Прочие долгосрочные обязательства	988	988
Прочие долгосрочные обязательства	6,687	6,092
Краткосрочные займы	50,992	48,991
Расчеты с поставщиками и иные краткосрочные обязательства	21,728	28,355
Итого краткосрочных обязательств	72,720	77,346
Итого собственного капитала и обязательств	142,415	149,641

Отчет о движении денежных средств

<i>В млн. тенге</i>	2 кв. 2013	2 кв. 2012	6 мес. 2013	6 мес. 2012
Движение денежных средств до изменений в оборотном капитале	22,323	20,614	42,539	39,939
Изменения в оборотном капитале	7,968	1,134	4,041	31
Денежный поток от операционной деятельности	30,291	21,748	46,580	39,970
Наличные капитальные затраты	-3,710	-11,532	-8,973	-14,527
Итого денежного потока от инвестиционной деятельности	-3,710	-11,532	-8,973	-14,527
Движение денежных средств до финансовой деятельности	26,581	10,216	37,607	25,443
Денежные средства, полученные от финансовой деятельности	-26,652	-13,717	-38,602	-25,933
Движение денежных средств за период	-71	-3,501	-995	-490
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	2,151	4,364	3,075	1,353
Поток денежных средств за период	-71	-3,501	-995	-490
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	2,080	863	2,080	863

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 имеется каких-либо гарантий, что фактические результаты не будут существенно отличаться от выраженных или подразумеваемых данными прогнозными заявлениями вследствие ряда факторов, многие из которых находятся вне контроля Kcell.