

АЛРОСА

Презентация для инвесторов –
Результаты 2016 года

16 марта 2017 г.

Сообщение об ограничении ответственности

Нижеизложенное относится к презентации (далее – «Презентация»), которая следует за настоящим важным сообщением, и Вам настоятельно рекомендуется внимательно ознакомиться с последним прежде, чем Вы начнете читать, оценивать или каким-либо иным образом использовать эту Презентацию.

Настоящая Презентация содержит заявления в отношении будущих событий и планируемых результатов (прогнозные заявления). Любое заявление в настоящей Презентации (включая, без ограничений, заявление касательно финансового положения, стратегии, планов руководства или будущих целей), не являющееся констатацией исторического факта, считается прогнозным заявлением и подразумевает известные и неизвестные риски, неточности и другие факторы, которые могут стать причиной существенного отличия фактических результатов, показателей и достижений «АЛРОСА» от любых ее будущих результатов, показателей и достижений, явно выраженных или подразумеваемых в таких прогнозных заявлениях. Прошлые показатели не следует рассматривать в качестве выражения или гарантии будущих результатов, равно как не дается никаких заверений или гарантий, явно выраженных или подразумеваемых, в отношении будущих показателей. Информация или заключения, которые содержатся в настоящем документе, представлены по состоянию на его дату (если иное не указано) и могут быть изменены без извещения об этом. «АЛРОСА» не берет на себя никакие обязательства по актуализации, дополнению или пересмотру прогнозных заявлений в данном документе с целью отражения фактических результатов, изменений в предположениях или изменений в факторах, затрагивающих данные заявления.

Настоящая Презентация не является предложением о продаже или выпуске каких-либо ценных бумаг или предложением делать оферты о покупке или приобретении каких-либо ценных бумаг в какой-либо юрисдикции, а также не является приглашением к какой-либо инвестиционной деятельности, не составляет часть такового и не должна в качестве такового рассматриваться. Содержание настоящей Презентации не может рассматриваться в качестве консультации по вопросам инвестирования, правовым, налоговым, бухгалтерским или иным вопросам, инвесторы и потенциальные инвесторы в ценные бумаги любого упомянутого в настоящей Презентации эмитента обязаны проводить свои собственные независимые анализ и оценку финансово-хозяйственного состояния такого эмитента и характера таких ценных бумаг, а также консультироваться с собственными консультантами по правовым, финансовым, налоговым, бухгалтерским или иным связанным вопросам.

Настоящая презентация не проходила какой-либо независимой проверки. В отношении достоверности, полноты или справедливости информации или заключений, содержащихся в настоящей Презентации, не дается каких-либо заверений или гарантий и не принимается каких-либо обязательств, явно выраженных или подразумеваемых. Ни «АЛРОСА», ни ее акционеры, директора, должностные лица или сотрудники, аффилированные лица, консультанты, представители, ни любое другое лицо не берет на себя никакой ответственности за любые убытки, которые могут быть понесены в результате или в связи с любым использованием настоящей Презентации или содержащейся в ней информации. Не допускается с любой целью формально полагаться на информацию, содержащуюся в настоящей Презентации, или на ее достоверность, полноту или справедливость.

Настоящая Презентация не может быть направлена и не предназначена для распространения или использования ее любым физическим или юридическим лицом, которое является гражданином, проживает или находится в любом населенном пункте, государстве, стране или другой юрисдикции, где такое распространение, опубликование, доступность или использование могут противоречить законодательству или нормативно-правовому регулированию и требовать какой-либо регистрации или лицензии. Лицам, которые могут стать обладателями Презентации и/или содержащейся в ней информации, следует ознакомиться с такими ограничениями и соблюдать их.

Некоторые цифры, включенные в настоящую Презентацию, были округлены.

Ознакомление с настоящей Презентацией и/или ее посещение означает Ваше подтверждение и согласие соблюдать вышеупомянутые условия.

Основные финансовые результаты 2016 г.

Выручка	317,1 млрд руб. 2015: 224,5 млрд руб.	+41%	Чистая прибыль	133,5 млрд руб. 2015: 32,2 млрд руб.	4,1x
Продажи алмазов	40,0 млн карат 2015: 30,0 млн карат	+33%	Добыча алмазов	37,4 млн карат 2015: 38,3 млн карат	-2%
ЕБИТДА	176,4 млрд руб. 2015: 118,5 млрд руб.	+49%	Маржа ЕБИТДА	56% 2015: 53%	
Чистый долг / ЕБИТДА	0,6x 2015: 1,7x		Чистый денежный поток	111,4 млрд руб. 2015: 41,3 млрд руб.	2,7x

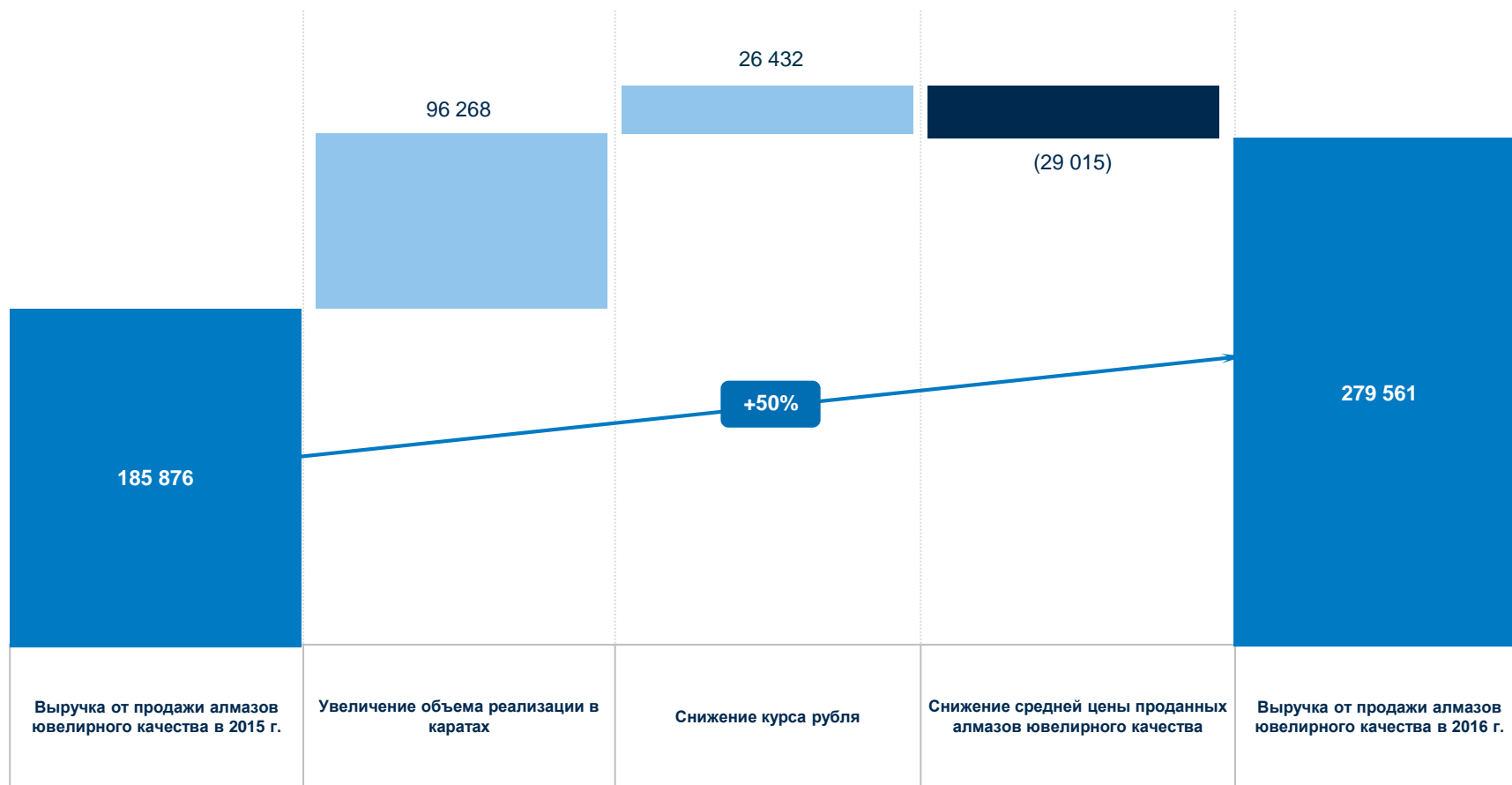
Финансовые результаты

млн руб.	2016	2015	Изм-е
Операционные показатели			
Добыча алмазов, млн карат	37,4	38,3	(2%)
Продажи алмазов, млн карат, в т.ч.:	40,0	30,0	33%
ювелирного качества, млн карат	28,7	19,7	46%
технического качества, млн карат	11,3	10,3	10%
Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе			
Выручка от продаж	317 090	224 524	41%
Себестоимость продаж	(129 751)	(93 240)	39%
ЕБИТДА	176 418	118 498	49%
Маржа ЕБИТДА	56%	53%	-
Прибыль за период	133 471	32 192	4,1x
Маржа чистой прибыли	42%	14%	-
EPS, руб.	17,85	4,17	4,3x
Отчет о финансовом положении			
Банковские депозиты	28 570	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	30 410	20 503	48%
Общий долг	142 335	223 159	(36%)
Чистый долг	111 925	202 656	(45%)
Чистый долг / ЕБИТДА	0,6x	1,7x	-
Капитал, относящийся к акционерам АК «АЛРОСА»	257 202	151 742	69%
Отчет о движении денежных средств			
Чистая сумма притока денежных средств от основной деятельности до изменения в оборотном капитале	178 468	119 980	49%
Уплаченный налог на прибыль	(30 764)	(10 345)	3,0x
Изменения в оборотном капитале	(4 566)	(34 094)	(87%)
Чистая сумма притока денежных средств от основной деятельности	143 138	75 541	1,9x
Приобретение основных средств	(31 752)	(34 241)	(7%)
Чистый денежный поток	111 386	41 300	2,7x
ROIC	32%	27%	-

Увеличение объема реализации в каратах и снижение курса рубля к доллару США являются основными причинами роста выручки от продажи алмазов ювелирного качества в 2016 г.

Анализ выручки от продажи алмазов ювелирного качества

млн руб.



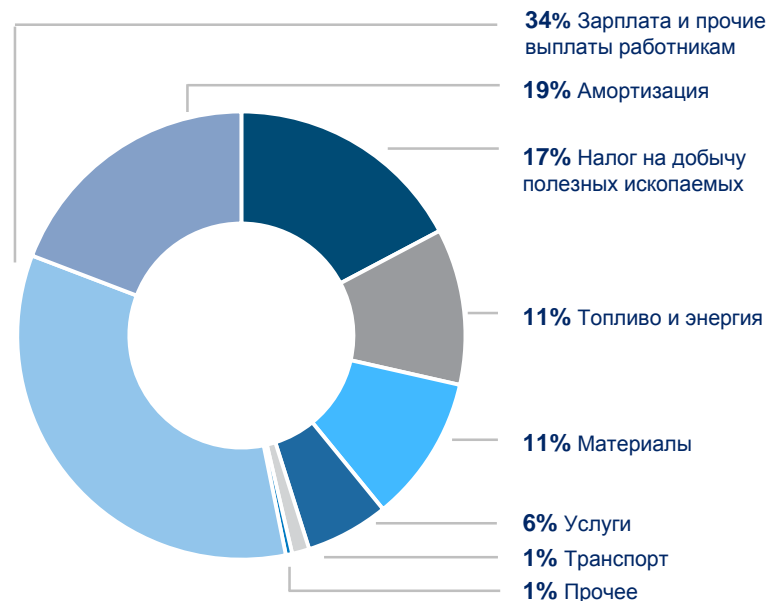
Рост себестоимости продаж в 2016 г. соответствует увеличению объема продаж за аналогичный период

Себестоимость продаж

млн руб.

	2016	2015	2016 vs 2015
Заработная плата и прочие выплаты работникам	43 686	40 253	9%
Амортизация	24 668	19 096	29%
Налог на добычу полезных ископаемых	22 188	23 323	(5%)
Топливо и энергия	14 493	17 610	(18%)
Материалы	13 592	12 098	12%
Услуги	7 714	5 748	34%
Транспорт	2 215	2 118	5%
Прочее	588	1 568	(63%)
Производственная себестоимость	129 144	121 814	6%
Движение запасов алмазов, руды и концентратов	(156)	(29 832)	(99%)
Себестоимость алмазов для перепродажи	763	1 258	(39%)
Себестоимость продаж	129 751	93 240	39%

Структура производственных затрат за 2016 г.



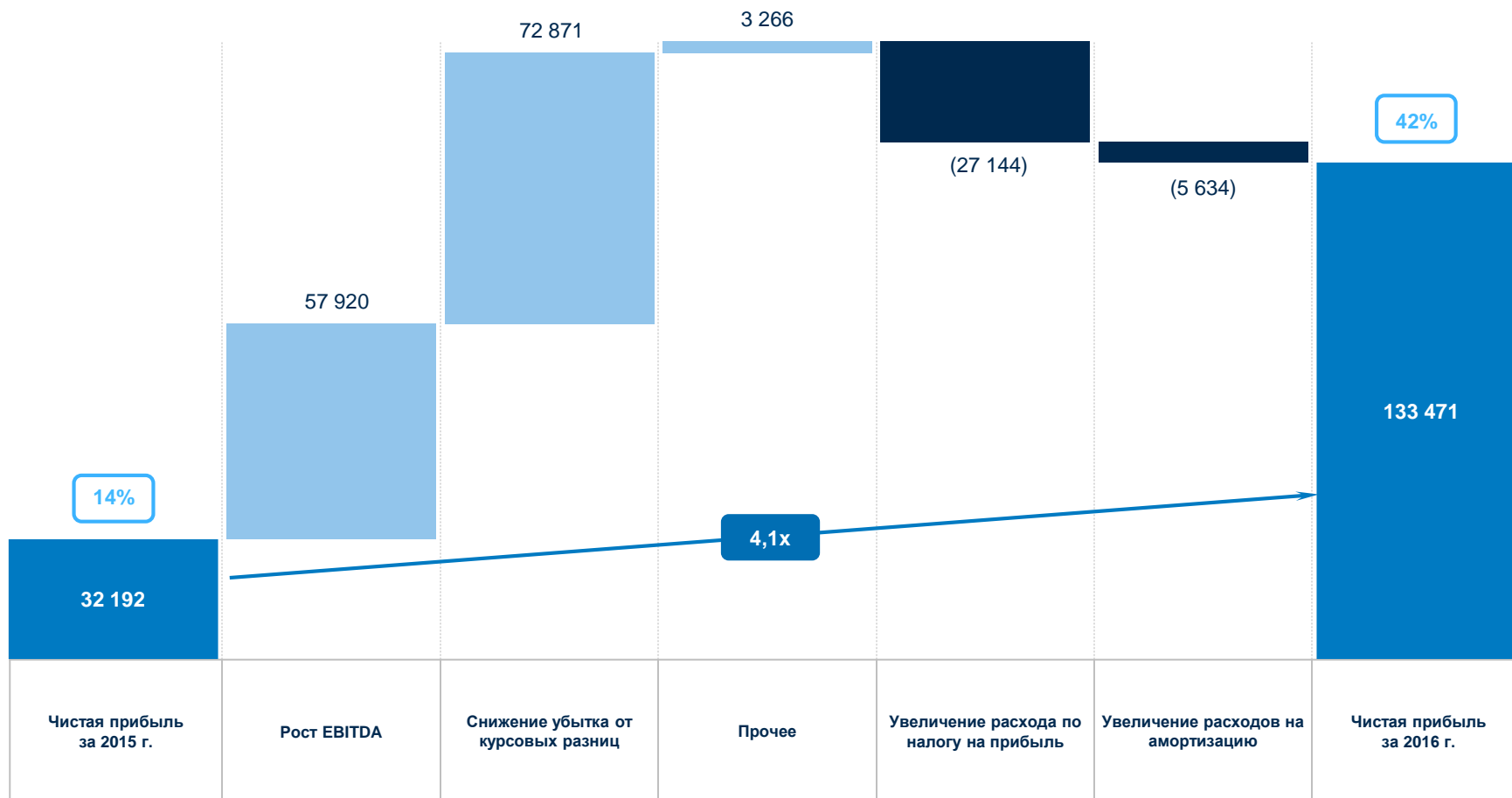
- Расходы по заработной плате в 2016 г. увеличились в основном в результате индексации в пределах инфляции
- Увеличение расходов на амортизацию в 2016 г. произошло в связи с ростом объемов добычи на подземном руднике «Удачный» и трубке «им. Карпинского-1», а также в связи с вводом в эксплуатацию нового оборудования на подземном руднике «Интернациональный»
- Увеличение расходов на материалы в 2016 г. произошло в основном в результате роста цен на материалы в пределах инфляции, внедрения нового производственного оборудования на Удачинском ГОКе и роста объемов работ по добыче на россыпных месторождениях АО «Нижне-Ленское»
- Снижение расходов на уплату НДС связано с сокращением объемов и средней стоимости добытых алмазов
- Снижение расходов на топливо и энергию и рост расходов на услуги в основном связаны с реклассификацией затрат на приобретение электроэнергии

Рост чистой прибыли в 2016 г. обусловлен ростом показателя EBITDA и влиянием курсовых разниц

Анализ изменения чистой прибыли

млн руб.

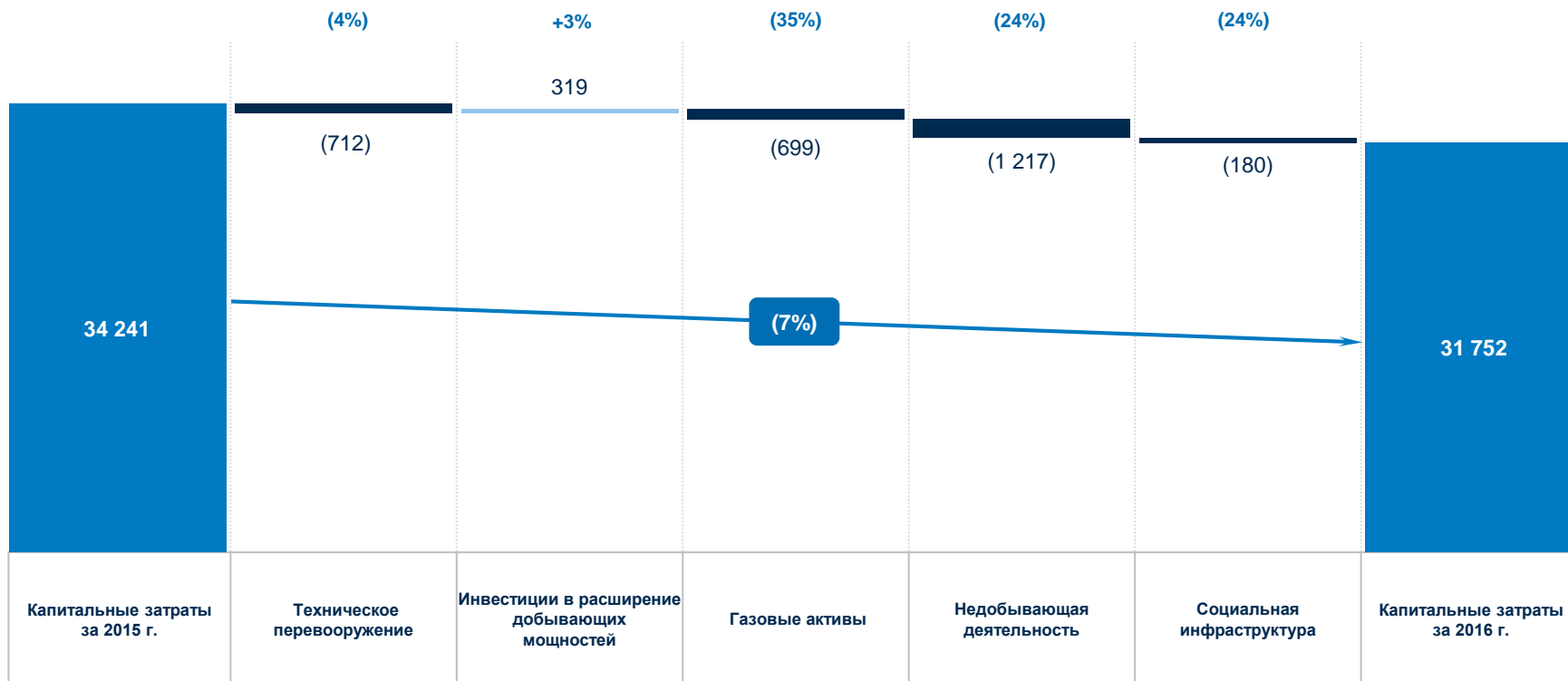
□ Маржа чистой прибыли



Капитальные вложения за 2016 г. сократились на 7% в основном в результате снижения инвестиций в техническое перевооружение

Анализ изменения капитальных вложений

млн руб.



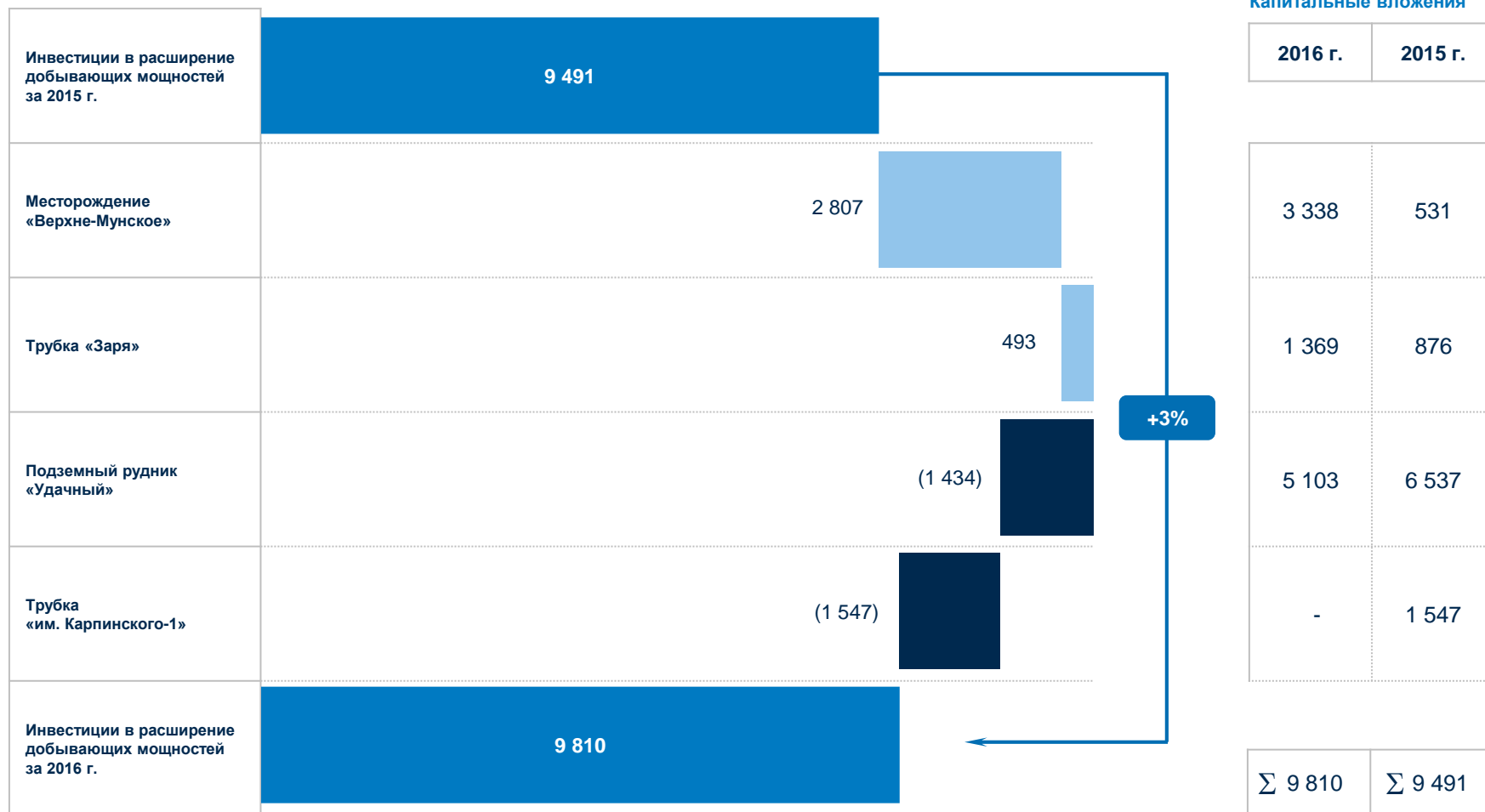
Капитальные вложения

Год	Техническое перевооружение	Инвестиции в расширение добывающих мощностей	Газовые активы	Недобывающая деятельность	Социальная инфраструктура	Итого
2016	16 222	9 810	1 314	3 824	582	Σ 31 752
2015	16 934	9 491	2 013	5 041	762	Σ 34 241

Рост инвестиций в расширение добывающих мощностей обусловлен развитием транспортной инфраструктуры месторождения «Верхне-Мунское»

Анализ инвестиционных затрат в увеличение добывающих мощностей

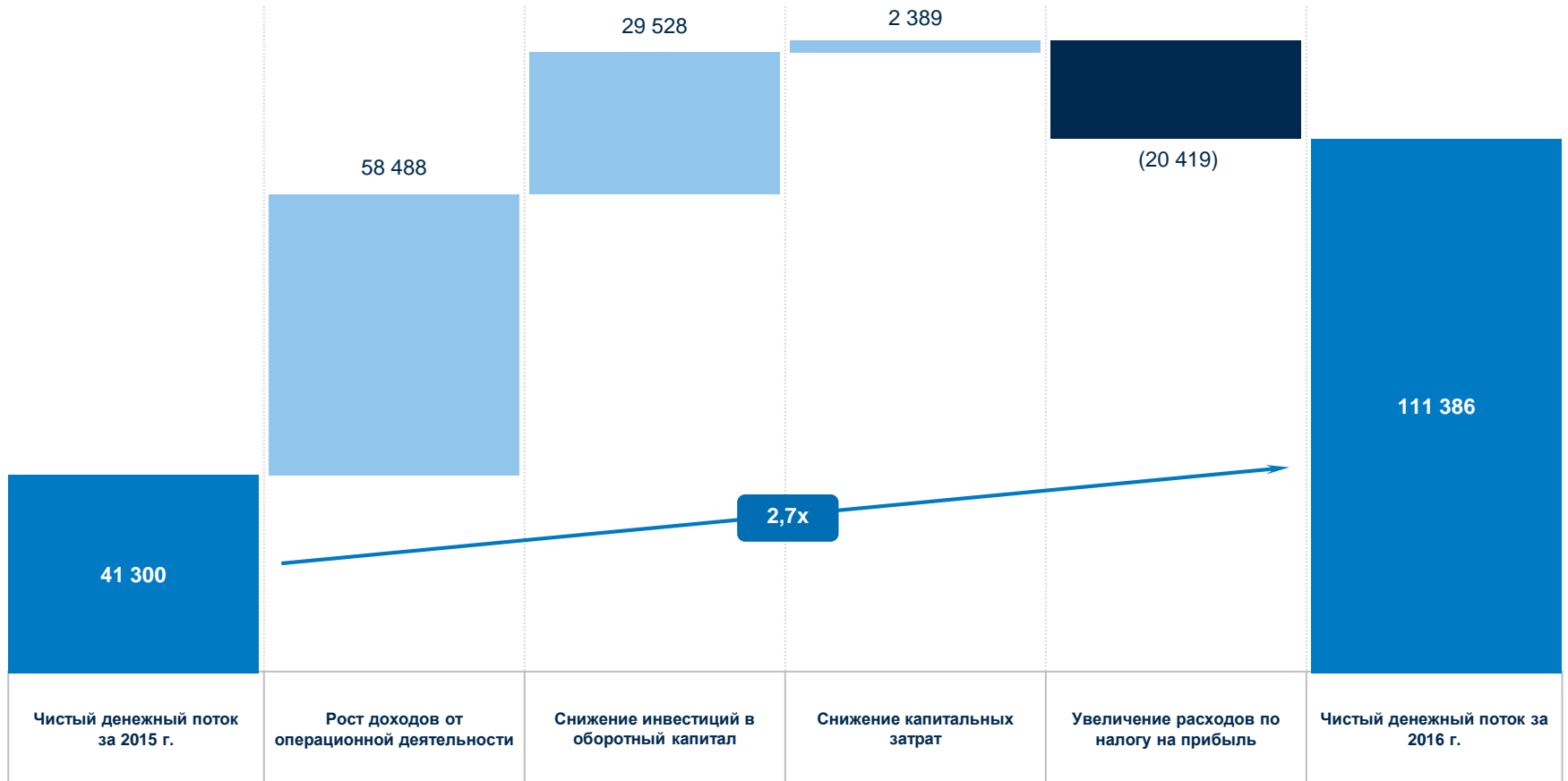
млн руб.



Рост чистого денежного потока за 2016 г. связан с ростом доходов от операционной деятельности и снижением инвестиций в оборотный капитал

Анализ изменений чистого денежного потока

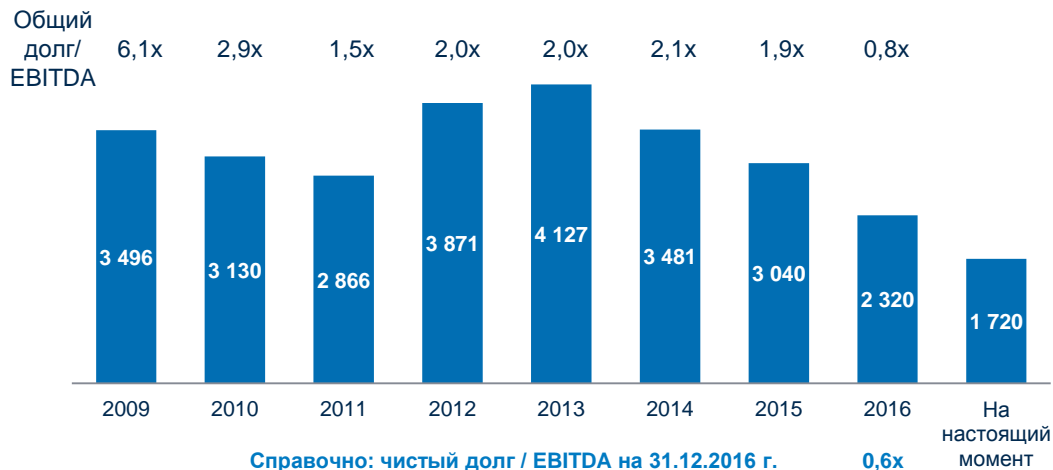
млн руб.



В феврале 2017 г. АЛРОСА досрочно погасила банковские кредиты в размере \$600 млн, привлеченные у Банка ВТБ (ПАО), за счет собственных денежных средств, в результате чего размер задолженности по кредитам и займам снизился до \$1,7 млрд

Динамика изменения кредитов и долговых обязательств

\$ млн



Структура кредитов и долговых обязательств



График погашения кредитов и долговых обязательств

По состоянию на настоящий момент, \$ млн

■ Банковские кредиты ■ Еврооблигации



Спасибо!



Управление по корпоративным
финансам
Отдел по взаимодействию
с инвесторами

Россия, 115184, Москва
Озерковская наб., 24 стр. 1

Тел.: +7 495 745 58 72
ir@alrosa.ru