



АЛРОСА

Презентация для инвесторов –
Результаты 1 кв. 2017 года

25 мая 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 1 кв. 2017 г.

Выручка	84,8 млрд руб.	+38% к 4 кв. 2016 (17%) к 1 кв. 2016	Чистая прибыль	22,7 млрд руб.	+37% к 4 кв. 2016 (55%) к 1 кв. 2016
Продажи алмазов	14,1 млн карат	+41% к 4 кв. 2016 +17% к 1 кв. 2016	Добыча алмазов	8,9 млн карат	(6%) к 4 кв. 2016 +9% к 1 кв. 2016
ЕБИТДА	35,2 млрд руб.	+33% к 4 кв. 2016 (41%) к 1 кв. 2016	Маржа ЕБИТДА	42%	4 кв. 2016: 43% 1 кв. 2016: 58%
Чистый долг / ЕБИТДА	0,4x	4 кв. 2016: 0,6x 1 кв. 2016: 1,1x	Чистый денежный поток	34,6 млрд руб.	4,7x к 4 кв. 2016 (42%) к 1 кв. 2016

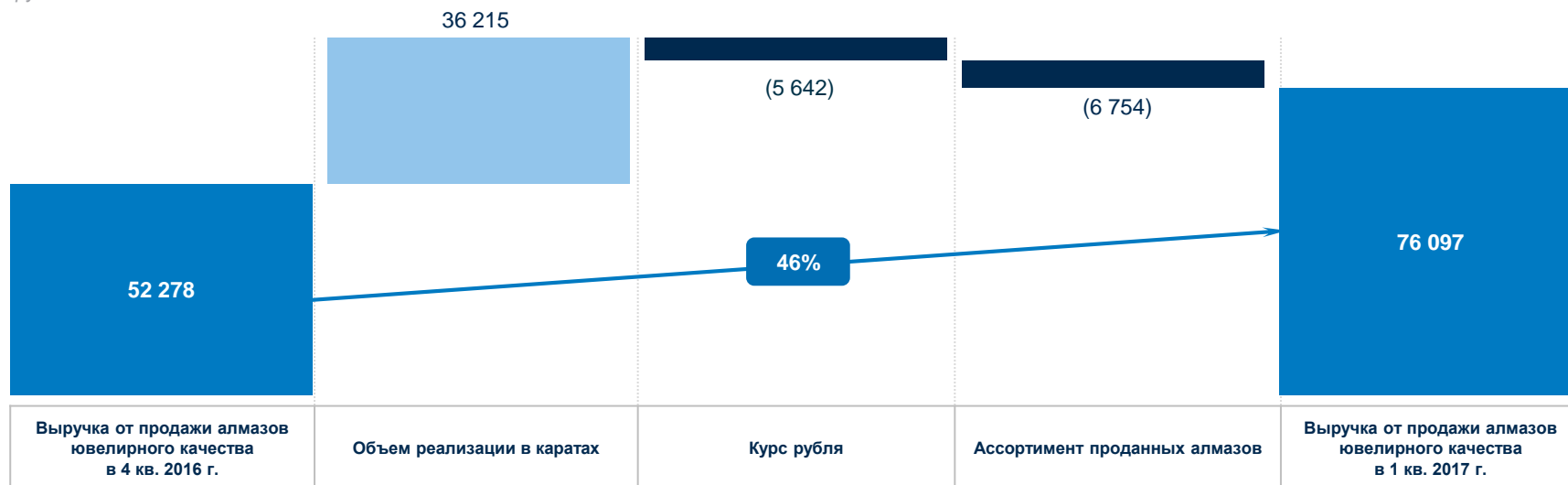
Финансовые результаты

млн руб.	1 кв. 2017	4 кв. 2016	1 кв. 2016	Изменение к 4 кв. 2016	Изменение к 1 кв. 2016
Операционные показатели					
Добыча алмазов, млн карат	8,9	9,5	8,2	(6%)	9%
Продажи алмазов, млн карат, в т.ч.:	14,1	10,0	12,1	41%	17%
ювелирного качества, млн карат	11,1	6,5	8,9	71%	25%
технического качества, млн карат	3,0	3,5	3,2	(14%)	(6%)
Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе					
Выручка от продаж	84 813	61 527	102 339	38%	(17%)
Себестоимость продаж	(47 933)	(33 255)	(39 057)	44%	23%
ЕБИТДА	35 222	26 407	59 511	33%	(41%)
Маржа ЕБИТДА	42%	43%	58%	-	-
Прибыль за период	22 686	16 526	49 889	37%	(55%)
Маржа чистой прибыли	27%	27%	49%	-	-
EPS, руб.	3,04	2,20	6,68	38%	(54%)
Отчет о финансовом положении					
Банковские депозиты	12 970	28 570	19 122	(55%)	(32%)
Денежные средства и их эквиваленты	40 609	30 410	56 841	34%	(29%)
Общий долг	98 627	142 335	207 119	(31%)	(52%)
Чистый долг	58 018	111 925	131 156	(48%)	(56%)
Чистый долг / ЕБИТДА	0,4x	0,6x	1,1x	-	-
Капитал, относящийся к акционерам АК «АЛРОСА»	279 040	257 202	199 653	8%	40%
Отчет о движении денежных средств					
Чистая сумма притока денежных средств от основной деятельности до изменения в оборотном капитале	35 046	25 238	60 890	39%	(42%)
Уплаченный налог на прибыль	(6 496)	(2 872)	(6 418)	2,3x	1%
Изменение денежного потока за счет оборотного капитала	11 839	(5 255)	12 478	-	(5%)
Чистая сумма притока денежных средств от основной деятельности	40 389	17 111	66 950	2,4x	(40%)
Приобретение основных средств	(5 828)	(9 804)	(7 043)	(41%)	(17%)
Чистый денежный поток	34 561	7 307	59 907	4,7x	(42%)
ROIC	28%	32%	31%	-	-

Увеличение объема реализации в каратах является основной причиной роста выручки от продажи алмазов ювелирного качества по сравнению с 4 кв. 2016 г. Укрепление курса рубля к доллару США, а также изменение ассортимента проданных алмазов привели к сокращению выручки по сравнению с 1 кв. 2016 г.

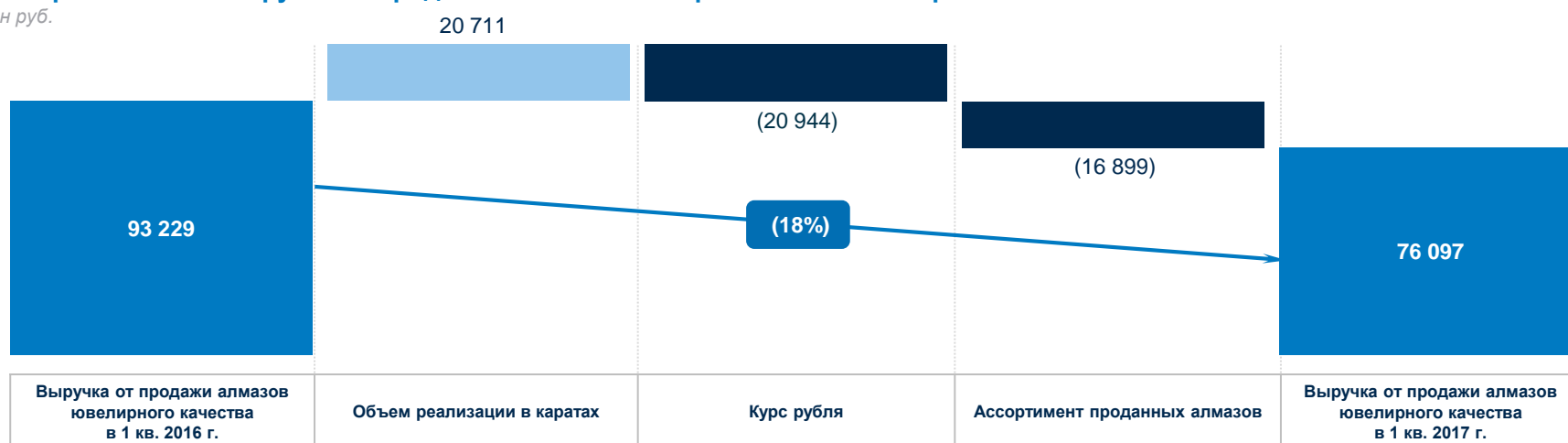
Факторный анализ выручки от продажи алмазов ювелирного качества в сравнении с 4 кв. 2016 г.

млн руб.



Факторный анализ выручки от продажи алмазов ювелирного качества в сравнении с 1 кв. 2016 г.

млн руб.



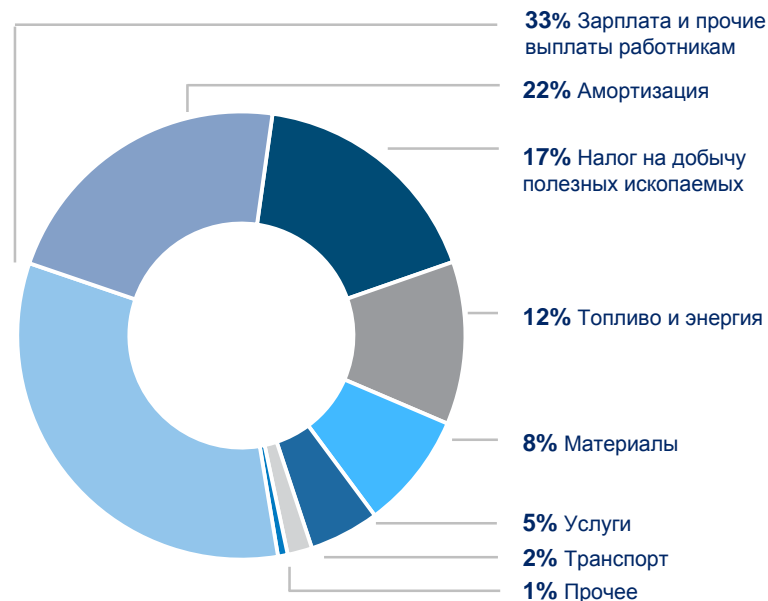
Компанией обеспечен минимальный рост производственной себестоимости, рост себестоимости продаж соответствует увеличению объема продаж за аналогичный период

Себестоимость продаж

млн руб.

	1 кв. 2017	1 кв. 2016	Изменение к 1 кв. 2016
Заработная плата и прочие выплаты работникам	11 192	11 219	< (1%)
Амортизация	7 491	5 612	33%
Налог на добычу полезных ископаемых	5 943	6 682	(11%)
Топливо и энергия	4 006	3 998	< 1%
Материалы	2 868	2 791	3%
Услуги	1 723	1 469	17%
Транспорт	606	691	(12%)
Прочее	239	314	(24%)
Производственная себестоимость	34 068	32 776	4%
Движение запасов алмазов, руды и концентратов	13 849	6 029	2,3x
Себестоимость алмазов для перепродажи	16	252	(94%)
Себестоимость продаж	47 933	39 057	23%

Структура производственных затрат за 1 кв. 2017 г.



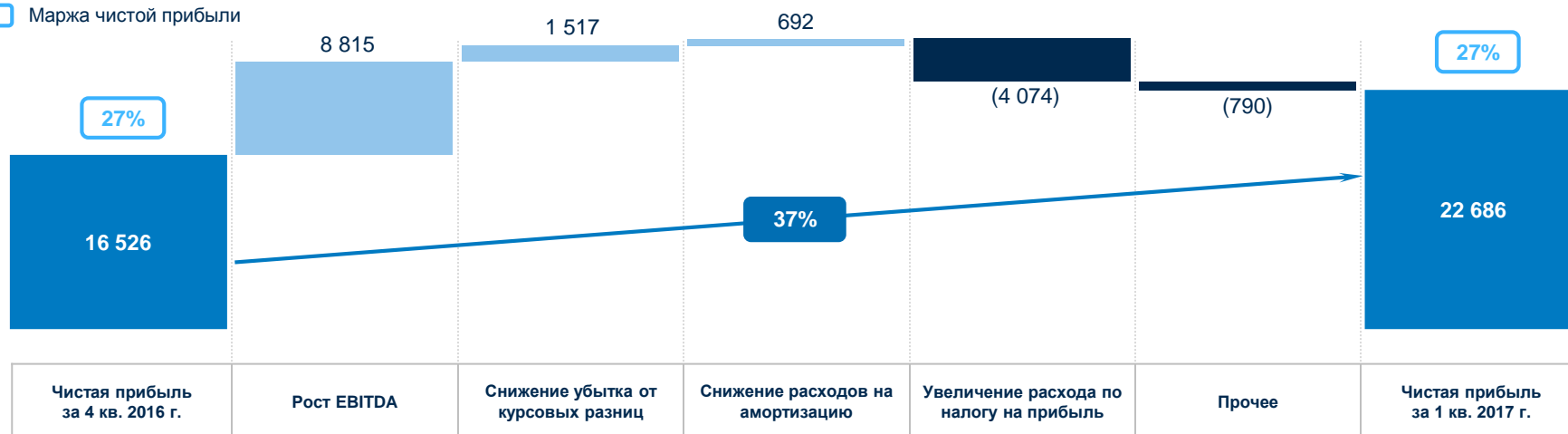
- Компанией обеспечен минимальный рост производственной себестоимости в части расходов на заработную плату, топливо и энергию, материалы и транспорт
- Увеличение расходов на амортизацию произошло в основном в связи с ростом объемов добычи на подземном руднике «Удачный»
- Снижение расходов на уплату НДС связано с ростом курса рубля к доллару США
- Рост расходов на услуги в основном связан с реклассификацией затрат на приобретение электроэнергии

Рост чистой прибыли по сравнению с 4 кв. 2016 г. и снижение по сравнению с 1 кв. 2016 г. обусловлены изменением показателя EBITDA

Анализ изменения чистой прибыли в сравнении с 4 кв. 2016 г.

млн руб.

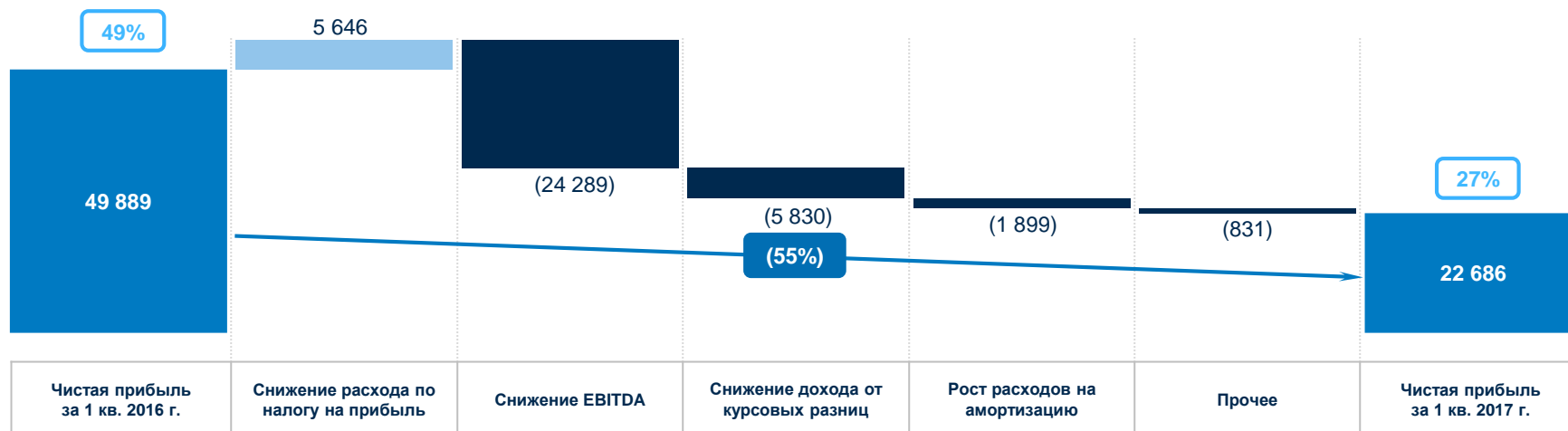
□ Маржа чистой прибыли



Анализ изменения чистой прибыли в сравнении с 1 кв. 2016 г.

млн руб.

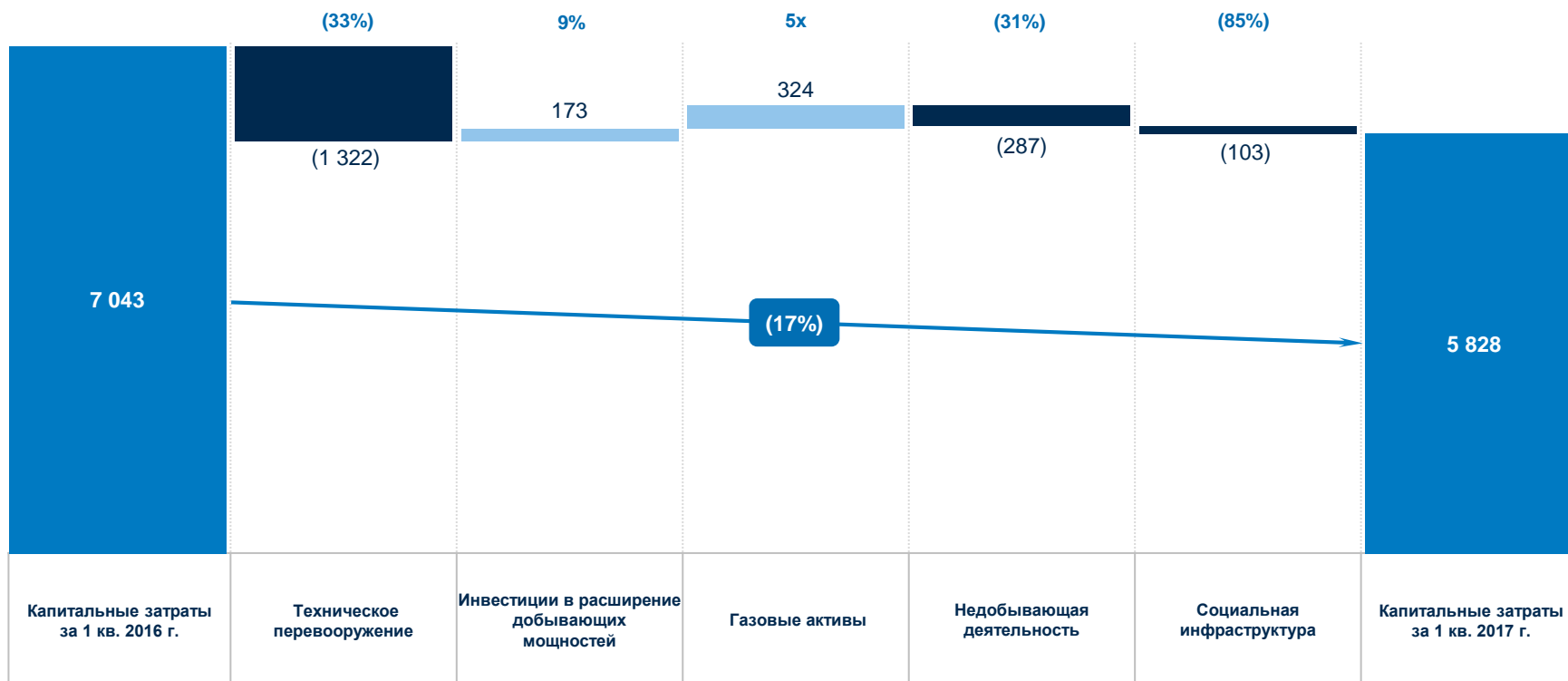
□ Маржа чистой прибыли



Капитальные вложения сократились на 17% в основном в результате снижения инвестиций в техническое перевооружение

Анализ изменения капитальных вложений

млн руб.



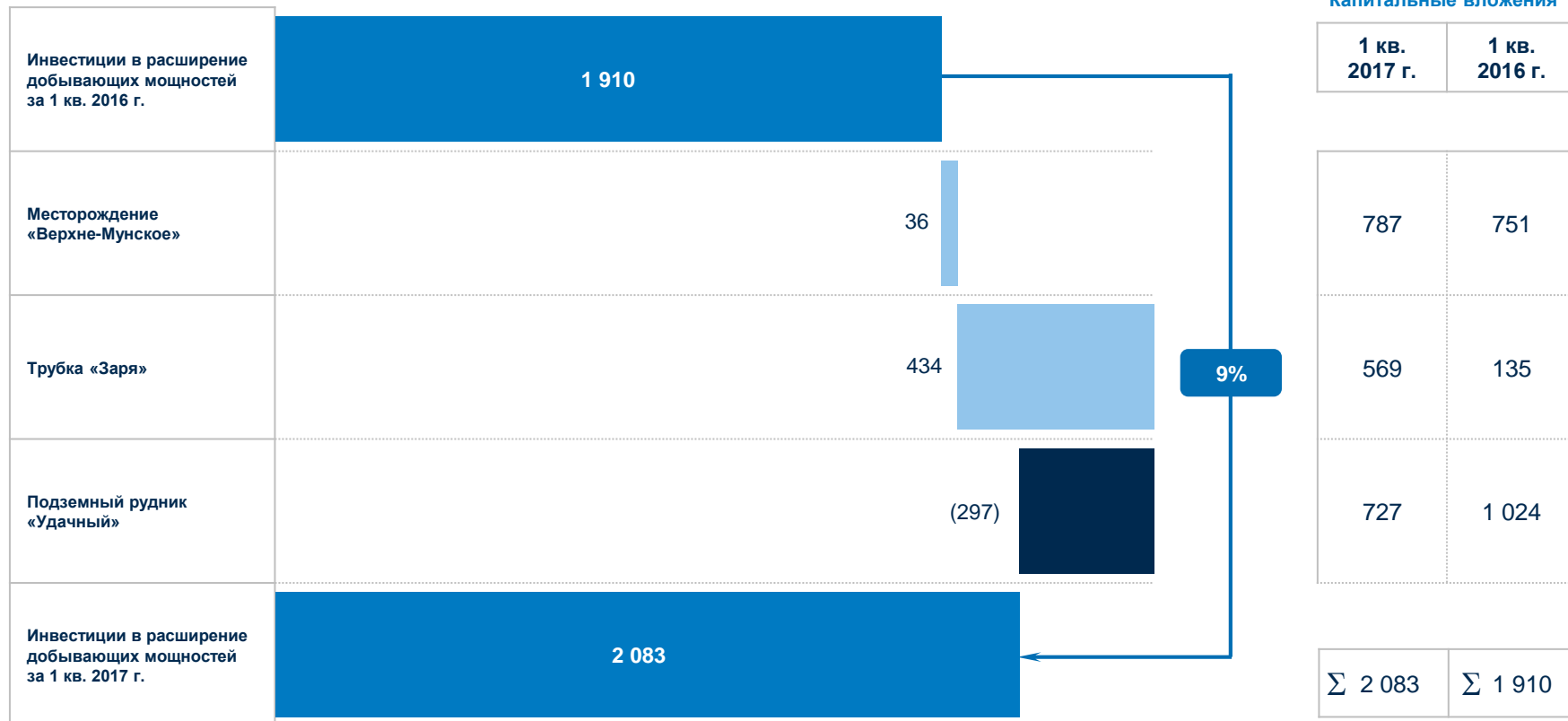
Капитальные вложения

Период	Техническое перевооружение	Инвестиции в расширение добывающих мощностей	Газовые активы	Недобывающая деятельность	Социальная инфраструктура	Итого
1 кв. 2017	2 691	2 083	404	632	18	∑ 5 828
1 кв. 2016	4 013	1 910	80	919	121	∑ 7 043

Рост инвестиций в расширение добывающих мощностей обусловлен горно-подготовительными работами на трубке «Заря»

Анализ инвестиционных затрат в увеличение добывающих мощностей

млн руб.



Рост чистого денежного потока по сравнению с 4 кв. 2016 г. связан с ростом доходов от операционной деятельности и снижением инвестиций в оборотный капитал, снижение по сравнению с 1 кв. 2016 г. обусловлено сокращением доходов от продажи алмазов

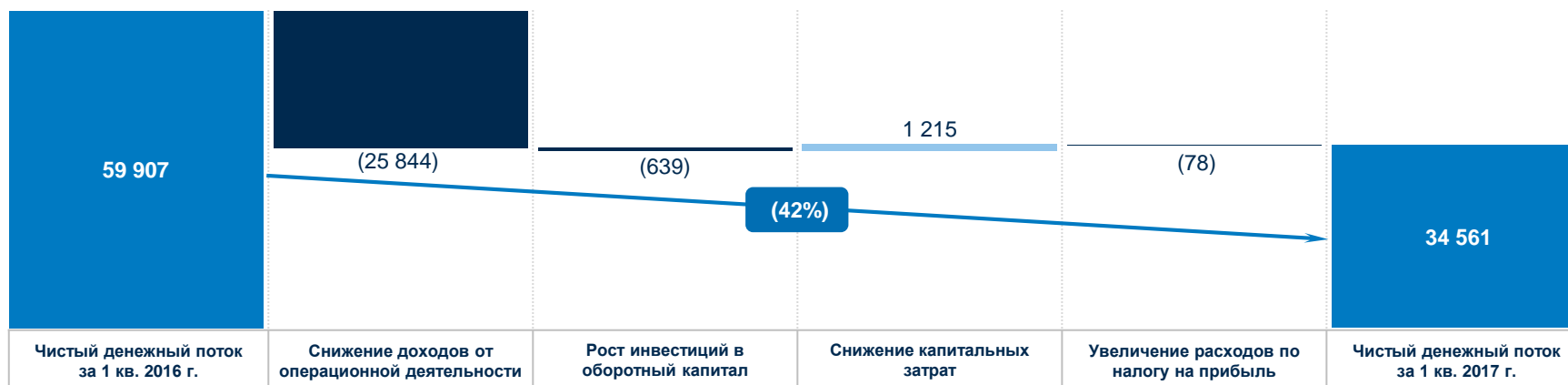
Анализ изменений чистого денежного потока в сравнении с 4 кв. 2016 г.

млн руб.



Анализ изменений чистого денежного потока в сравнении с 1 кв. 2016 г.

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

\$ млн

■ Банковские кредиты ■ Еврооблигации



Спасибо!



Управление по корпоративным
финансам
Отдел по взаимодействию
с инвесторами

Россия, 115184, Москва
Озерковская наб., 24

Тел.: +7 495 745 58 72
ir@alrosa.ru