



АЛРОСА

Презентация для инвесторов –
результаты 3 квартала и
9 месяцев 2017 года

17 ноября 2017 года

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 9 мес. 2017 г.

Выручка	214,5 млрд руб. 9 мес. 2016: 255,6 млрд руб.	(16%)	Чистая прибыль	61,9 млрд руб. 9 мес. 2016: 116,9 млрд руб.	(47%)
Продажи алмазов	31,8 млн карат 9 мес. 2016: 30,0 млн карат	+6%	Добыча алмазов	29,5 млн карат 9 мес. 2016: 27,9 млн карат	+6%
ЕБИТДА	100,0 млрд руб. 9 мес. 2016: 150,0 млрд руб.	(33%)	Маржа ЕБИТДА	47% 9 мес. 2016: 59%	
Чистый долг / ЕБИТДА	0,7x 9 мес. 2016: 0,8x		Свободный денежный поток	61,8 млрд руб. 9 мес. 2016: 104,1 млрд руб.	(41%)

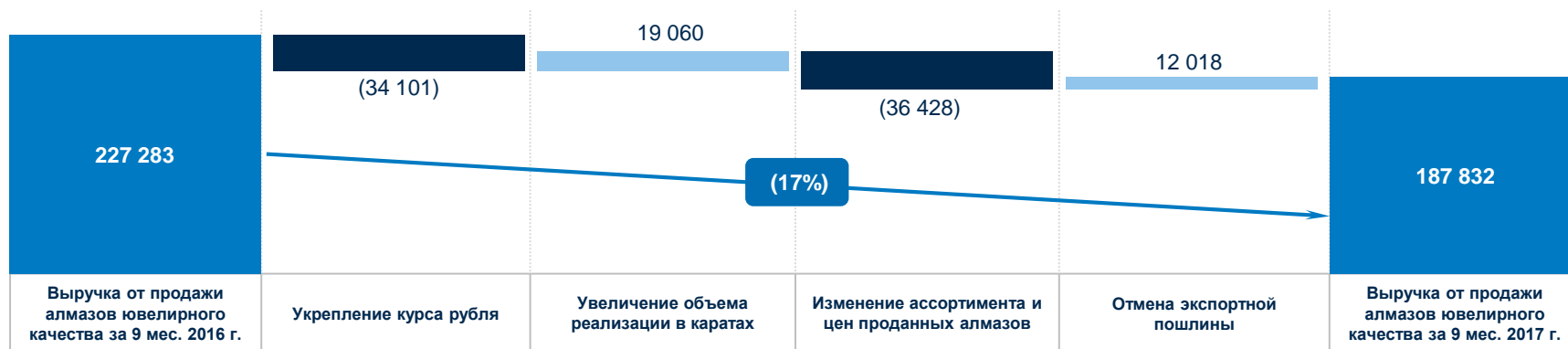
Финансовые результаты

млн руб.	3 кв. 2017	2 кв. 2017	Изм-е	9 мес. 2017	9 мес. 2016	Изм-е
Операционные показатели						
Добыча алмазов, млн карат	10,2	10,4	(2%)	29,5	27,9	6%
Продажи алмазов, млн карат, в т.ч.:	7,5	10,2	(26%)	31,8	30,0	6%
ювелирного качества, млн карат	4,9	8,0	(39%)	23,9	22,1	8%
технического качества, млн карат	2,6	2,2	18%	7,9	7,9	0%
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе						
Выручка от продаж	58 927	70 737	(17%)	214 477	255 563	(16%)
Себестоимость	(22 297)	(23 969)	(7%)	(86 708)	(79 988)	8%
Общие и административные и коммерческие расходы	(3 125)	(4 145)	(25%)	(11 126)	(11 192)	(1%)
Прочие операционные доходы и расходы	(6 347)	(4 976)	28%	(16 685)	(14 382)	16%
ЕБИТДА	27 158	37 647	(28%)	99 958	150 011	(33%)
Маржа ЕБИТДА	46%	53%	-	47%	59%	-
Амортизация	(5 504)	(6 549)	(16%)	(18 695)	(16 655)	12%
Финансовые доходы / (расходы)	539	(6 023)	-	(139)	19 774	-
Прочие доходы / (расходы)	(5 874)	5 842	-	(2 677)	(3 524)	(24%)
Расходы по налогу на прибыль	(3 369)	(5 749)	(41%)	(16 587)	(32 661)	(49%)
Прибыль за период	12 950	25 168	(49%)	61 860	116 945	(47%)
Маржа чистой прибыли	22%	36%	-	29%	46%	-
EPS, руб.	1,73	3,35	(48%)	8,26	15,64	(47%)
Отчет о движении денежных средств						
Чистая сумма притока денежных средств от основной деятельности до изменения в оборотном капитале	28 099	37 534	(25%)	100 610	153 230	(34%)
Уплаченный налог на прибыль	(4 113)	(8 451)	(51%)	(18 991)	(27 892)	(32%)
Изменения в оборотном капитале	(5 496)	(7 695)	(29%)	(1 352)	689	-
Чистая сумма притока денежных средств от основной деятельности	18 490	21 388	(14%)	80 267	126 027	(36%)
Приобретение основных средств	(6 986)	(5 604)	25%	(18 418)	(21 948)	(16%)
Свободный денежный поток	11 504	15 784	(27%)	61 849	104 079	(41%)
Чистый долг	88 639	41 207	2,2x	88 639	138 458	(36%)
Чистый долг / ЕБИТДА	0,7x	0,3x	-	0,7x	0,8x	-
ROIC	22%	26%	-	22%	34%	-

Выручка от продажи алмазов ювелирного качества снизилась за 9 мес. 2017 г. за счет изменения ассортимента и цен проданных алмазов и укрепления курса рубля к доллару США. В 3 кв. 2017 г. выручка снизилась в связи с сокращением объема реализации в каратах

Факторный анализ выручки от продажи алмазов ювелирного качества за 9 мес. 2017 г. по сравнению с 9 мес. 2016 г.

млн руб.



Факторный анализ выручки от продажи алмазов ювелирного качества в 3 кв. 2017 г. по сравнению со 2 кв. 2017 г.

млн руб.



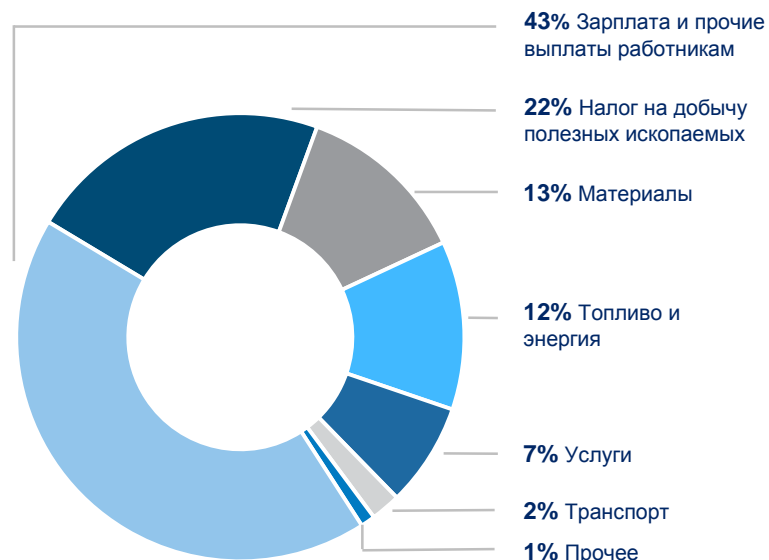
Затраты на производство за 9 мес. 2017 г. снизились на 3% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года

Затраты на производство

млн руб.

	9 мес. 2017	9 мес. 2016	Изм-е к 9 мес. 2016
Зарботная плата и прочие выплаты работникам	32 539	32 399	<1%
Налог на добычу полезных ископаемых	16 724	17 404	(4%)
Материалы	9 500	10 143	(6%)
Топливо и энергия	9 269	10 255	(10%)
Услуги	5 686	5 378	6%
Транспорт	1 632	1 607	2%
Прочее	797	1 258	(37%)
Затраты на производство	76 147	78 444	(3%)
Движение запасов алмазов, руды и концентратов	10 545	781	13,5x
Себестоимость алмазов для перепродажи	16	763	(98%)
Себестоимость	86 708	79 988	8%

Структура затрат на производство



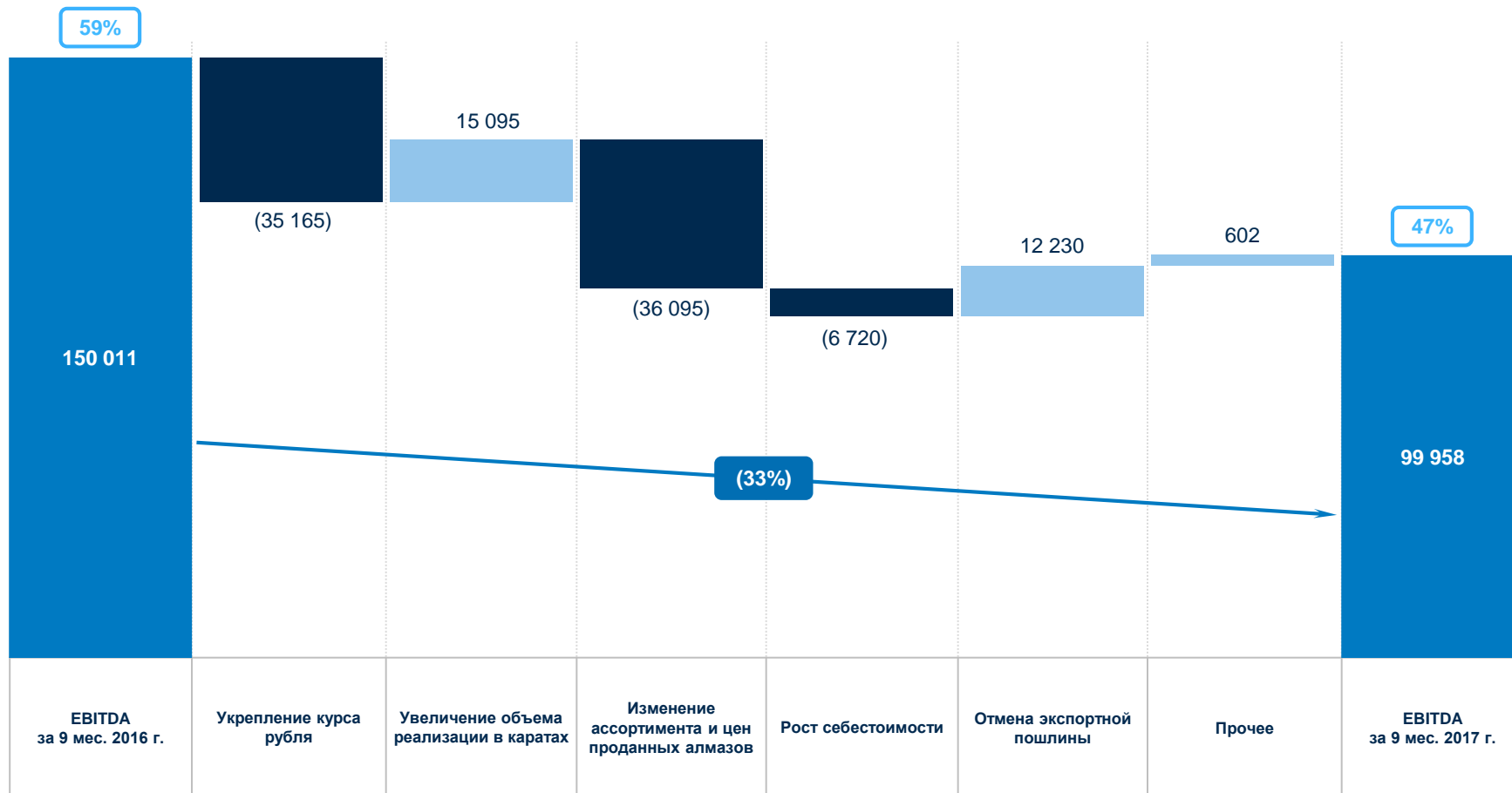
- Компанией обеспечено снижение затрат на производство на 3%
- Укрепление курса рубля к доллару США обеспечило экономию затрат по НДС и материалам
- Снижение тарифов на электроэнергию привело к снижению соответствующей статьи затрат

Снижение показателя EBITDA за 9 мес. 2017 г. обусловлено изменением ассортимента и цен проданных алмазов и укреплением курса рубля к доллару США

Анализ изменения показателя EBITDA за 9 мес. 2017 г. по сравнению с 9 мес. 2016 г.

млн руб.

□ Маржа EBITDA

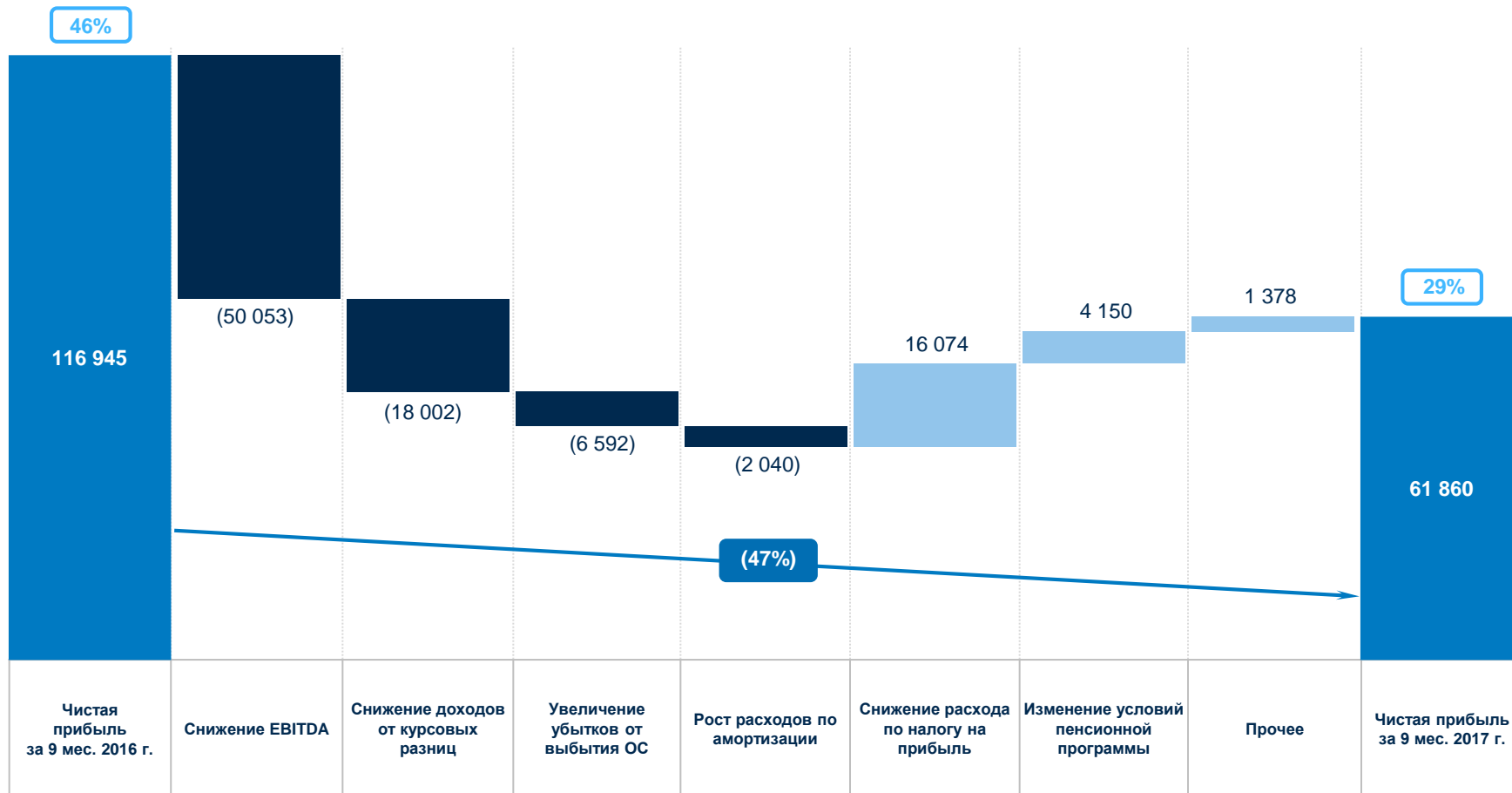


Снижение чистой прибыли за 9 мес. 2017 г. обеспечено снижением показателя EBITDA и списанием части основных средств подземного рудника «Мир»

Анализ изменения чистой прибыли за 9 мес. 2017 г. по сравнению с 9 мес. 2016 г.

млн руб.

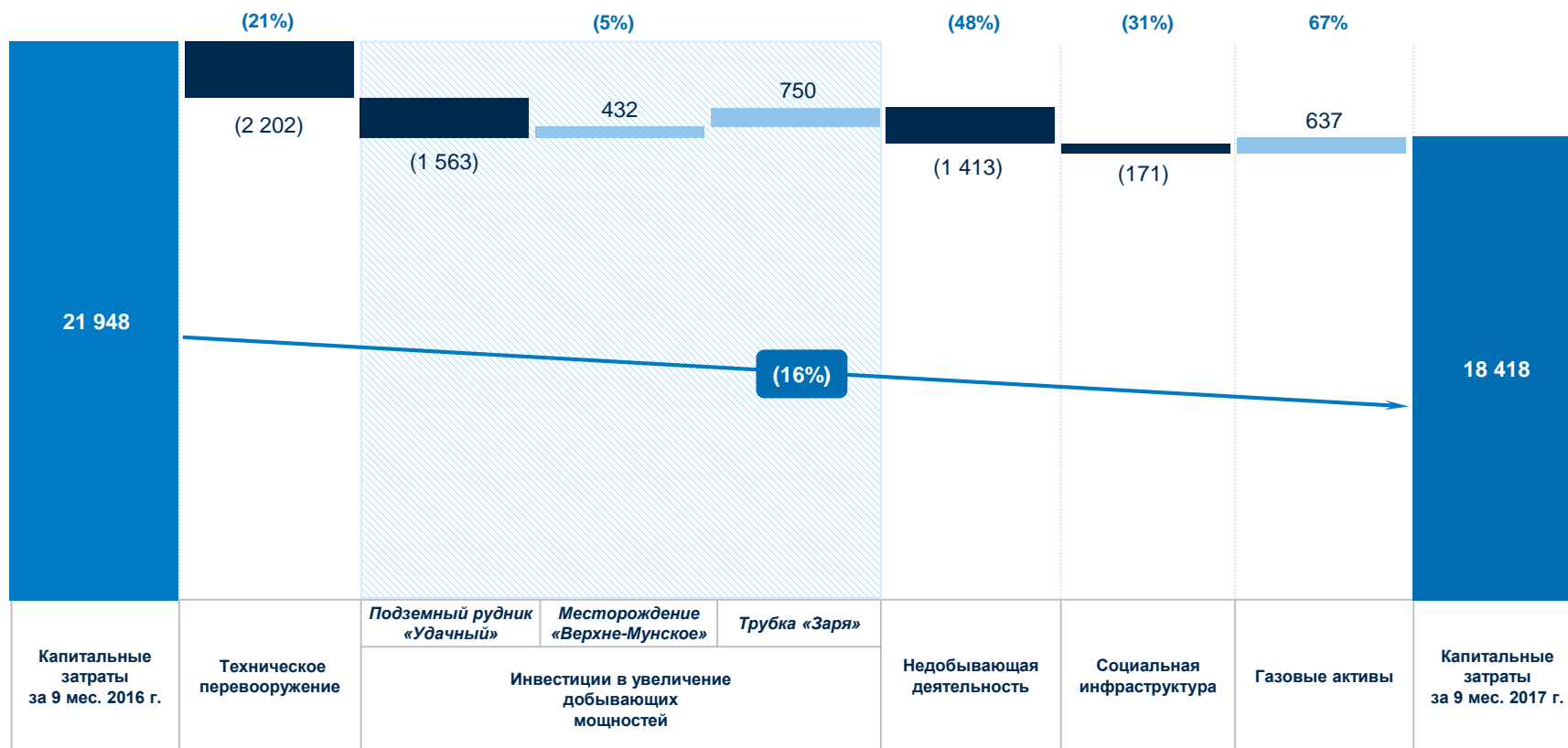
□ Маржа чистой прибыли



Капитальные вложения за 9 мес. 2017 г. сократились в основном в результате завершения активной стадии строительства подземного рудника «Удачный»

Анализ изменения капитальных вложений

млн руб.



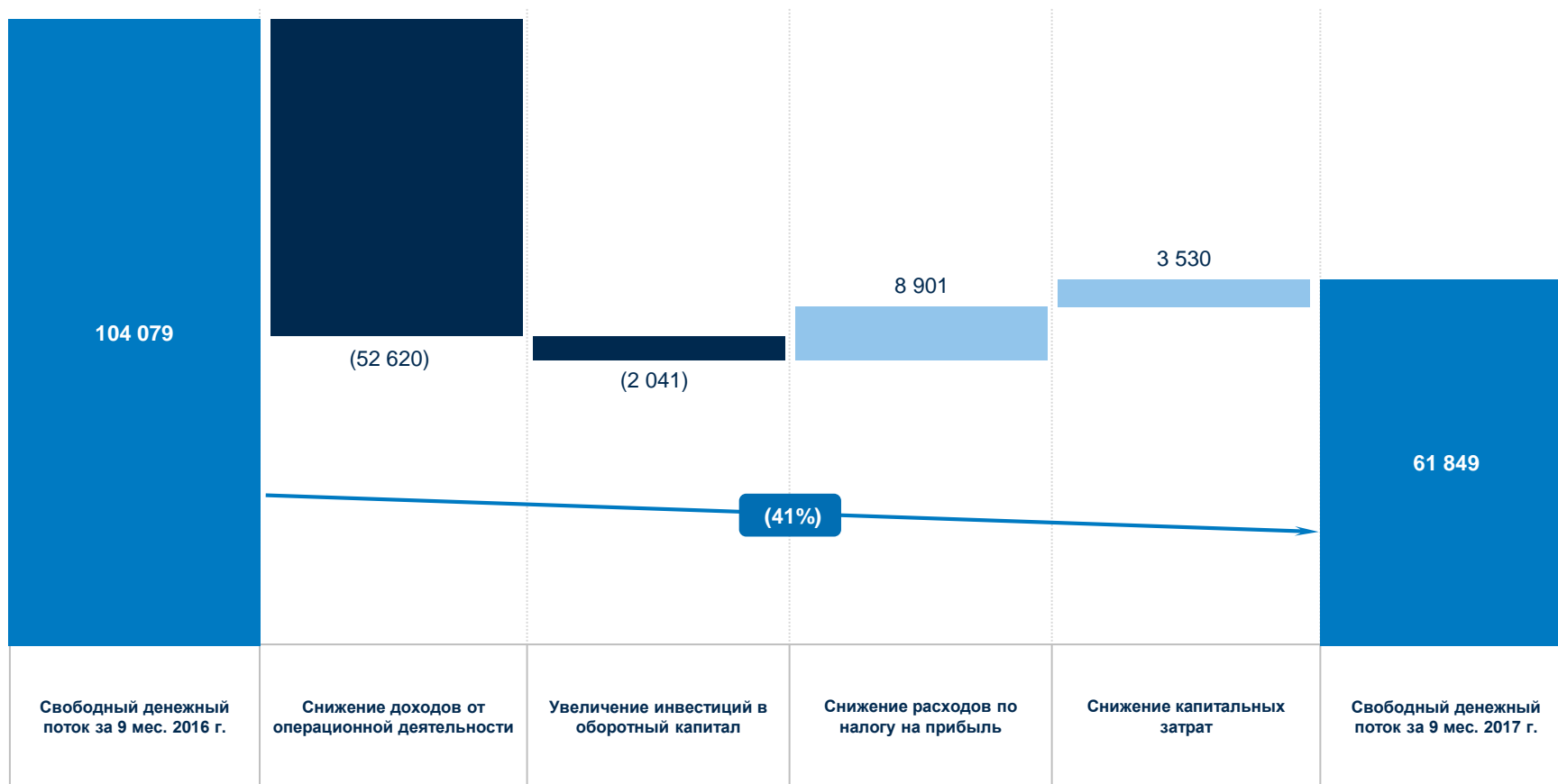
Капитальные вложения

Период	Техническое перевооружение	Инвестиции в увеличение добывающих мощностей	Недобывающая деятельность	Социальная инфраструктура	Газовые активы	Итого		
9 мес. 2017 г.	8 200	2 165	2 968	1 588	1 516	389	1 592	Σ 18 418
9 мес. 2016 г.	10 402	3 728	2 536	838	2 929	560	955	Σ 21 948

Снижение свободного денежного потока за 9 мес. 2017 г. обусловлено в основном снижением выручки от реализации алмазной продукции

Анализ изменений свободного денежного потока за 9 мес. 2017 г. по сравнению с 9 мес. 2016 г.

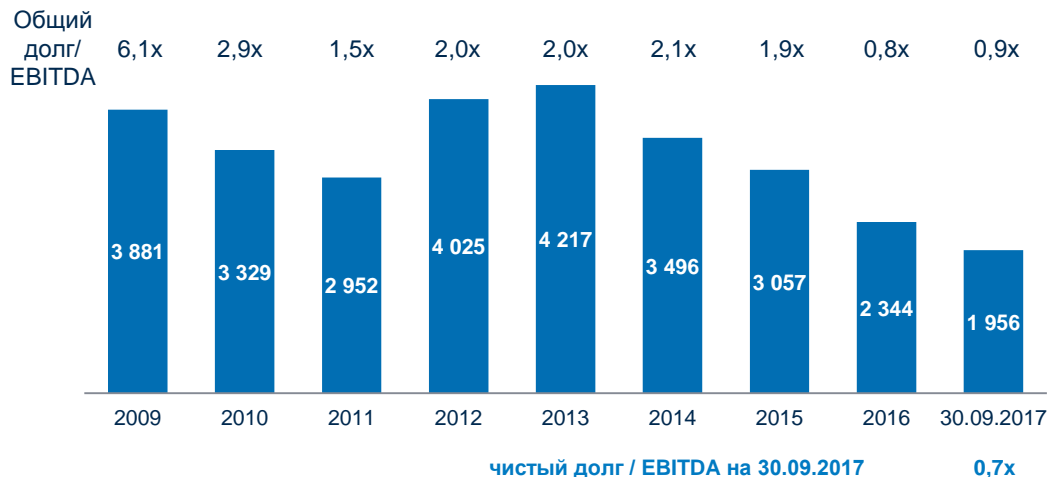
млн руб.



Задолженность по кредитам и займам за 9 мес. 2017 г. снижена на 388 млн долларов США.

Динамика изменения кредитов и займов

\$ млн



Структура кредитов и займов

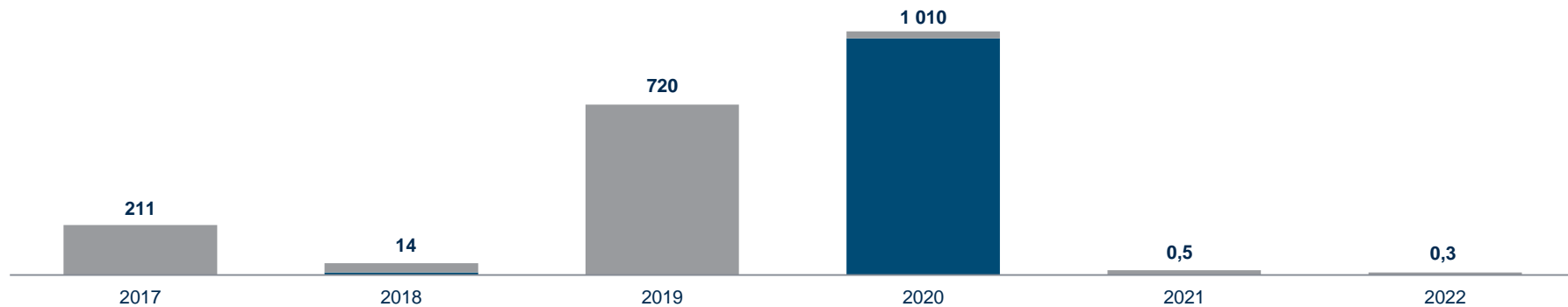
По состоянию на 30 сентября 2017 г.



График погашения кредитов и займов

По состоянию на 30 сентября 2017 г., \$ млн

■ Банковские кредиты ■ Займы (в т.ч. 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