



Финансовые результаты Группы АЛРОСА за 1 кв. 2021 года по МСФО

Москва, 18 мая 2021 г. – АЛРОСА, мировой лидер по объемам добычи алмазов, сообщает о финансовых результатах за 1 кв. 2021 г. в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.

- **Выручка** снизилась на 8% кв/кв до **90,8 млрд руб.** в связи со снижением объемов реализации алмазов, частично компенсируемым улучшением структуры продаж и ростом средних цен реализации. Рост на 45% г/г обусловлен увеличением объема реализации алмазов на 65% г/г, а также ослаблением курса рубля.
- **Показатель EBITDA** вырос на 5% кв/кв до **33,5 млрд руб.**, в основном за счет снижения управленческих и коммерческих расходов и роста средних цен реализации. Рост на 12% г/г обусловлен увеличением объемов продаж и ослаблением курса рубля.
- **Рентабельность по EBITDA** выросла на 5 п.п. кв/кв до **37%** (-11 п.п. г/г).
- **Чистая прибыль** выросла на 13% кв/кв до **24 млрд руб.** на фоне роста рентабельности продаж. Рост показателя в 7,9 раза г/г обусловлен увеличением продаж и снижением отрицательного влияния курсовых разниц.
- **Свободный денежный поток (СДП)** в 1 кв. составил **52,7 млрд руб.** (-12,5 млрд руб. кв/кв, +30,9 млрд руб. г/г) за счет снижения оборотного капитала на фоне сохранения высоких продаж из запасов, восстановления цен, а также сезонно низкого уровня инвестиций.
- **Инвестиции** сезонно снизились на 46% кв/кв до 2,4 млрд руб. (-10% г/г).
- **Показатель Чистый долг/12М EBITDA** на конец 1 кв. снизился до **-0,2х** (4 кв. 2020 г.: 0,4х).
- **Прогноз на 2021 г. остается без изменений:**
 - уровень производства – 31,5 млн кар;
 - инвестиции – около 25 млрд руб.

млрд руб.	1 кв. 2021	4 кв. 2020	кв/кв	1 кв. 2020	г/г
Продажи алмазов, млн карат, в т.ч.	15,5	17,0	(9%)	9,4	65%
ювелирного качества	9,7	12,2	(20%)	7,1	38%
технического качества	5,8	4,8	22%	2,4	2,5x
Выручка	90,8	98,6	(8%)	62,7	45%
ЕБИТДА	33,5	31,8	5%	30,0	12%
Маржа ЕБИТДА	37%	32%	5 п.п.	48%	(11 п.п.)
Чистая прибыль	24,0	21,3	13%	3,1	7,9x
Свободный денежный поток ¹	52,7	65,2	(19%)	21,8	2,4x
Чистый долг ²	(21,7)	31,2	(169%)	77,4	(128%)
Чистый долг/12М ЕБИТДА	(0,2x)	0,4x	-	0,7x	-

Алексей Филипповский, заместитель генерального директора АЛРОСА:

«В 1 кв. спрос на ювелирную продукцию с бриллиантами со стороны конечных потребителей продолжил расти на всех ключевых рынках – главным образом в США и в Китае. В частности, в США спрос увеличивался двузначными темпами даже относительно 2019 года.

Сильный спрос и относительно низкие уровни запасов в гранильном секторе позволили добывающим компаниям значительно нарастить продажи и уже к концу 1 квартала 2021 года восстановить цены до уровней начала 2020 года.

Продажи АЛРОСА в натуральном выражении в 1 кв. составили 15,5 млн карат, что на 65% выше уровня прошлого года и на 47% выше 1 кв. 2019 года. Это позволило обеспечить высокие финансовые показатели за квартал – выручка составила 91 млрд руб. Показатель ЕБИТДА вырос на 5% г/г до 33,5 млрд руб. На фоне высоких продаж, уровень которых превысил производство более чем в два раза, а также сезонно низкого уровня инвестиций, мы сумели нарастить свободный денежный поток до рекордного для этого периода значения в 52,7 млрд руб., что выше в 2,4 раза показателей прошлого года.

На фоне значительного свободного денежного потока чистый долг у Компании стал отрицательным, составив -22 млрд руб. Уровень долговой нагрузки – коэффициент «Чистый долг/ЕБИТДА» на конец 1 квартала составил -0,2x (4 кв.: 0,4x).

Способность Компании устойчиво генерировать денежный поток, а также значительное улучшение уровня долговой нагрузки позволили рекомендовать к выплате акционерам в качестве дивидендов за 2-е полугодие 2020 года сумму в размере 70,3 млрд руб. или 9,54 рубля на акцию, это рекордный уровень полугодовых дивидендных платежей для Компании. Акционеры рассмотрят этот вопрос на ежегодном собрании акционеров 16 июня 2021 г.

¹ Свободный денежный поток (СДП – на англ. FCF) – денежный поток от операционной деятельности, определяемый в соответствии с международными стандартами подготовки консолидированной финансовой отчетности (МСФО), за вычетом денежного потока, направляемого на финансирование капитальных вложений (по статье «Приобретение основных средств» консолидированного отчёта о движении денежных средств по стандартам МСФО).

² Чистый долг – показатель, определяемый в соответствии с международными стандартами подготовки консолидированной финансовой отчетности (МСФО) как размер долговых обязательств за вычетом денежных средств и их эквивалентов, а также банковских депозитов на каждую отчетную дату.

Наш взгляд на рынок конечного потребления остается оптимистичным, мы видим более быстрое, чем мы ранее предполагали, восстановление рынка, в то же время предложение алмазов ожидаемо сохраняется на уровнях 20% ниже допандемийных значений при низкой вероятности восстановления производства в среднесрочной перспективе».

Здесь и далее данные по производству, реализации, ценам, запасам за 1 кв. 2021 г. являются предварительными и могут быть уточнены. Данные по состоянию алмазно-бриллиантового рынка являются оценкой Компании.

Контакты для инвесторов:

Сергей Тахиев
st@alrosa.ru
 +7 (985) 760-55-74

Пресс-служба:

smi@alrosa.ru
 +7 (495) 620-92-50, доб.
 1426

Ключевые события в ближайшие 3 мес. ([Календарь инвестора](#))

18 мая 17:00 МСК	Финансовые результаты за 1 кв. 2021 г. – конференц-звонок с менеджментом (детали конференц-звонка)
16 июня	Годовое Общее собрание акционеров – утверждение дивидендов за 2 п/г 2020 г.
4 июля	Дата составления списка лиц, имеющих право на получение дивидендов – подлежит утверждению ГОСА
16 июля	Публикация операционных результатов за 2 кв. и 6 мес. 2021 г
13 августа	Финансовые результаты (МСФО) за 2 кв. и 6 мес. 2020 г. – конференц-звонок с менеджментом

АРХИВ ПУБЛИКАЦИЙ

- [МСФО отчётность за 1 кв. 2021 г.](#)
- [Результаты продаж за апрель 2021 г.](#)
- [Операционные результаты за 1 кв. 2021 г.](#) (основные показатели – [приложение 4](#))
- [День инвестора](#)

АНАЛИЗ РУКОВОДСТВОМ АЛРОСА ФИНАНСОВОГО СОСТОЯНИЯ И РЕЗУЛЬТАТОВ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ГРУППЫ АЛРОСА ЗА 1 КВ. 2021 ГОДА

Структура и периметр охвата отчёта и описание бизнеса АЛРОСА представлены в [приложении №5](#) настоящего отчёта.

ОБЗОР АЛМАЗНО-БРИЛЛИАНТОВОГО РЫНКА В 1 КВ. 2021 ГОДА

- Сохраняющийся стабильный спрос на украшения с бриллиантами на ключевых рынках США и Китая поддерживает новые заказы на бриллианты и спрос на алмазы со стороны огранщиков.
- Уровень запасов у огранщиков находится на умеренных уровнях.
- Предложение алмазного сырья основными алмазодобывающими компаниями снижается после реализации накопленных ранее стоков алмазов, что способствует сохранению баланса спроса и предложения на алмазном рынке.

ОСНОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

Выручка

Выручка: 90,8 млрд руб.

- **Выручка** за 1 кв. снизилась на 8% кв/кв до **90,8 млрд руб.** в связи со снижением объема реализации алмазов, частично компенсированным улучшением структуры продаж и ростом цен. Рост на 45% г/г обусловлен увеличением объема реализации алмазов на 65% г/г, а также ослаблением курса рубля.

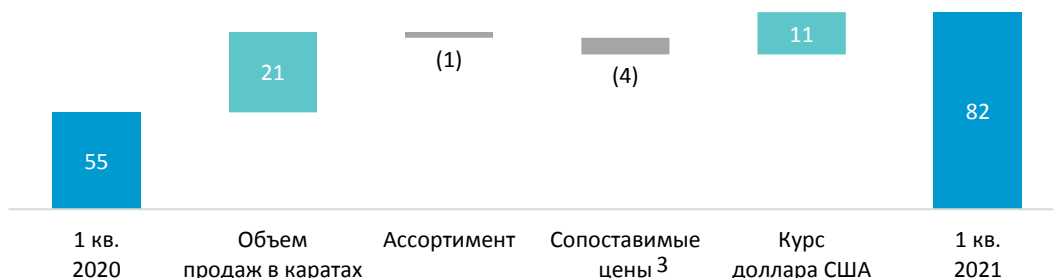
Факторы изменения выручки от продаж алмазов ювелирного качества, кв/кв

млрд руб.



Факторы изменения выручки от продаж алмазов ювелирного качества, г/г

млрд руб.



- **Выручка от продаж алмазной продукции** в 1 кв. составила **85,6 млрд руб.**, снизившись на 8% кв/кв (+47% г/г), в т.ч. **продажи алмазов ювелирного качества** составили **81,6 млрд руб.**, что обусловлено снижением объема реализации алмазов ювелирного качества на 20%, частично компенсированным улучшением структуры продаж. Объем продаж превысил объем производства в 2,1 раза за счет реализации ранее накопленных запасов.
- **Прочая выручка** в 1 кв. составила 3,7 млрд руб., снизившись на 15% кв/кв (-2% г/г) за счет снижения выручки транспортного сегмента в связи с сезонным снижением пассажиропотока АО «Авиакомпания АЛРОСА». Снижение на 2% г/г обусловлено снижением выручки транспортного

³ На фактор изменения сопоставимых цен может оказывать влияние отложенный характер признания выручки от продаж.

сегмента на фоне введения ряда ограничительных мер по предотвращению распространения COVID-19.

- **Доход от субсидий** вырос на 52% кв/кв до **1,5 млрд руб** за счет переноса начисления субсидии по ЖКХ за 4 кв. 2020 г. на 1 кв. 2021 г. в связи с поздним заключением соглашения на финансирование субсидий (февраль 2021 г.). Рост на 87% г/г обусловлен (а) переносом начисления субсидии по ЖКХ за 4 кв. 2020 г. на 1 кв. 2021 г. и (б) увеличением субсидий по электроэнергетике в связи с ростом тарифов, количества потребителей и увеличением объема выработанной электроэнергии.
- **Общие затраты (производственные и непроизводственные) на реализованную продукцию** за 1 кв. снизились на 14% кв/кв до **57,3 млрд руб.:**
 - **Производственные затраты на реализованную продукцию – 40,6 млрд руб.** (-17% кв/кв, -8,3 млрд руб.):
 - (+) показатель «движение запасов алмазов» снизился на 9,3 млрд руб. в связи с тем, что запасы алмазов в 1 кв. 2021 г. снижались меньшими темпами, чем в 4 кв. 2020 г. (7,9 млн карат против 9,9 млн карат);
 - (+) снижение показателя «движение запасов руды и песков» на 0,4 млрд руб. (до 0,3 млрд руб. с 0,7 млрд руб. в 4 кв.) в связи со снижением удельной себестоимости запасов руды по мере увеличения на складах доли руды и песков с низкокзатратных месторождений Севералмаза и Алмазы Анабара (сезонный фактор);
 - (-) рост расходов на заработную плату и прочие выплаты работникам на 14% (+1,4 млрд руб.) в основном за счет увеличения резервов на оплату отпусков и расходов на проезд для сотрудников;
 - (-) рост расходов на топливо и энергию на 16% (+0,6 млрд руб.) в основном за счет роста добычи руды и песков (+54% кв/кв);
 - (+) сезонное снижение расходов на материалы на 16% (-0,5 млрд руб.) в связи с периодичностью выполнения ремонтных работ.
 - **Непроизводственные затраты** снизились на 6% кв/кв до **16,8 млрд руб.** (-1,1 млрд руб.):
 - (+) сокращение управленческих и коммерческих расходов на 25% (-1,6 млрд руб.) за счет снижения изменения начисления по долгосрочной программе мотивации;
 - (+) сезонное снижение социальных расходов на 53% (+1,1 млрд руб.) за счет высокой базы в 4 кв. 2020 г – в конце года создается резерв по взносам в целевой фонд будущих поколений в сумме 0,9 млрд руб.;

(-) рост прочих непроизводственных расходов (доходов) на 1,7 млрд руб. за счет (а) снижения прочих доходов на фоне высокой базы 4 кв. 2020 г. в связи с получением дивидендов в сумме 1,1 млрд руб. по доле 8,2% владения ГРО «Катока», отраженных в балансе как активы, предназначенные для продажи, и (б) роста объемов алмазов для перепродажи на 0,6 млрд руб.

• **Рост общих затрат на реализованную продукцию на 75% г/г:**

○ **Производственные затраты – 40,6 млрд руб.** (+2,2 раза, или +22,3 млрд руб.):

(-) рост показателя «движение запасов алмазов» на 18,9 млрд руб. (с 1,1 млрд руб. в 1 кв. 2020 г. до 19,9 млрд руб.) в связи с ростом объемов продаж из запасов;

(-) рост показателя «движение запасов руды и песков» на 4,6 млрд руб. (с -4,3 млрд руб. в 1 кв. 2020 г. до 0,3 млрд руб.) в связи со снижением себестоимости руды и песков в 1 кв. 2021 г.;

(+) снижение расходов по заработной плате и прочим выплатам работникам на 9% (-1,1 млрд руб.) за счет снижения производства (-0,6 млрд руб.) и осуществления оптимизационных мероприятий (-0,5 млрд руб.).

○ **Непроизводственные затраты – 16,8 млрд руб.** (+15% г/г, +2,2 млрд руб.):

(-) рост расходов по НДС на 32% (+1,5 млрд руб.) в связи с ростом объемов первичной оценки алмазов в 1 кв., добытых в прошлые периоды, в связи с вынужденным выводом сотрудников в простой в 2020 г. на фоне распространения пандемии, а также ослаблением курса рубля;

(-) рост управленческих и коммерческих расходов на 1,6 млрд за счет изменения начисления по долгосрочной программе мотивации менеджмента в результате положительной динамики котировок акций Компании;

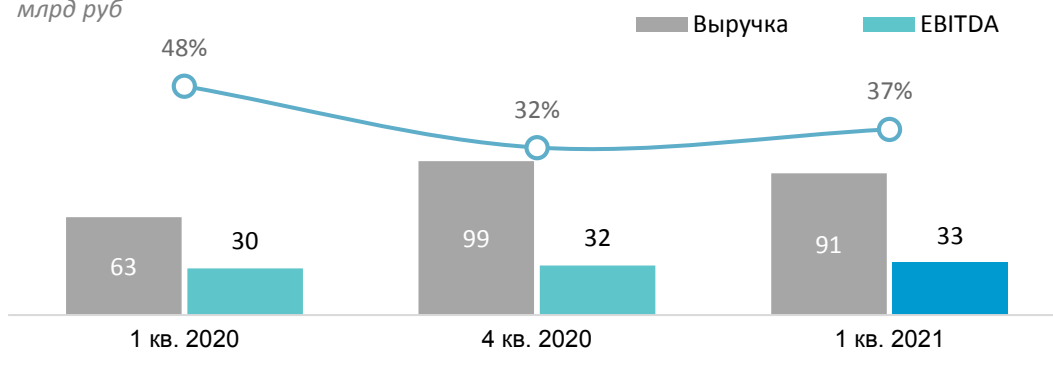
(+) снижение затрат на геологоразведку на 14% (-0,4 млрд руб.) в соответствии с геологическим заданием;

(+) снижение прочих непроизводственных расходов на 36% (-0,6 млрд руб.) в основном в связи со снижением себестоимости алмазов для перепродажи (-0,4 млрд руб.).

Производственные затраты, понесенные в 1 кв., без учета движения запасов, составили 20,3 млрд руб. (+7% кв/кв, -5% г/г).

Показатель EBITDA

млрд руб



EBITDA: 33,5 млрд руб.

- **Показатель EBITDA** за 1 кв. вырос на 5% кв/кв до **33,5 млрд руб.**, в основном за счет снижения управленческих и коммерческих расходов и увеличения средних цен реализации. Рост на 12% г/г обусловлен ростом объемов продаж при снижении средних цен реализации.
- **Влияние изменения обменных курсов** на показатель EBITDA в 1 кв. составило -2,4 млрд руб. кв/кв в связи с укреплением курса рубля к доллару США на 2% кв/кв, так как около 90% выручки Компании номинировано в иностранной валюте, тогда как в структуре себестоимости рублевые затраты составляют более 80%.

Маржа EBITDA: 37%

- **Рентабельность по EBITDA** в 1 кв. выросла на 5 п.п. кв/кв до **37%**(-11 п.п. г/г).

Расчёт EBITDA

млн руб.

	1 кв. 2021	4 кв. 2020	1 кв. 2020
Операционная прибыль	29 930	21 506	25 992
Амортизация	6 029	5 921	6 295
Корректировки (см. отчётность в Excel)	(2 470)	4 408	(2 303)
EBITDA	33 489	31 835	29 984

Чистая прибыль:
24,0 млрд руб.

- **Чистая прибыль** за 1 кв. составила **24,0 млрд руб.**, увеличившись на 13% кв/кв (+7,9 раза г/г), что обусловлено ростом рентабельности продаж на фоне снижения удельной себестоимости и роста средних цен реализации, а также в связи со снижением управленческих и коммерческих расходов (см. стр. 7) и сезонным снижением социальных расходов. Положительное влияние на показатель оказал чистый эффект по курсовым разницам в сумме 1,7 млрд руб. Рост в 7,9 раза г/г обусловлен ростом продаж и, соответственно, выручки, а также снижением отрицательного влияния курсовых разниц.

ЛИКВИДНОСТЬ, ОБОРОТНЫЙ КАПИТАЛ И КАПИТАЛЬНЫЕ ВЛОЖЕНИЯ

Денежные средства

Денежные средства и эквиваленты: \$2,6 млрд

- **Денежные средства и их эквиваленты, а также банковские депозиты сроком более 3-х месяцев** на конец 1 кв. увеличились на 57,9 млрд руб. кв/кв, до **194,5 млрд руб. (\$2 570 млн)** на фоне положительного свободного денежного потока, в том числе за счет реализации алмазов из запасов.

Структура показателя по валютам: 93% – доллары США, 7% – рубли.

Операционная деятельность

- **Денежный поток от операционной деятельности** за 1 кв. составил **55,1 млрд руб.** Снижение на 14,5 млрд руб. кв/кв (+30,6 млрд руб. г/г) обусловлено снижением высвобождения оборотного капитала (эффект на операционный денежный поток -14,3 млрд руб. кв/кв).

Анализ изменения инвестиций в оборотный капитал

Расчет оборотного капитала

млн руб., на конец периода	1 кв. 2021	4 кв. 2020	3 кв. 2020	2 кв. 2020	1 кв. 2020
Запасы алмазов	46 669	66 708	95 895	83 871	71 883
Запасы руды и песков	20 063	20 331	20 995	27 997	19 736
Товарно-материальные ценности	29 215	31 185	34 395	32 774	30 009
Торговая и прочая дебиторская задолженность (без учета процентов к получению)	11 370	10 156	9 273	11 898	14 750
Предоплата по налогам, кроме налога на прибыль	118	145	158	90	226
Кредиторская задолженность перед персоналом	(12 519)	(11 841)	(10 980)	(11 286)	(11 844)
Торговая и прочая кредиторская задолженность (без учета процентов к уплате)	(27 877)	(22 038)	(15 513)	(6 700)	(9 215)
Задолженность по прочим налогам	(6 714)	(7 427)	(5 826)	(6 302)	(7 388)
Оборотный капитал	60 325	87 219	128 397	132 342	108 157

- **Оборотный капитал в 1 кв. снизился на 26,9 млрд руб. (-31% кв/кв)** в связи со следующими факторами:

(+) снижение запасов алмазов на 20,0 млрд руб. (-30%) за счет превышения объемов продаж над объемами производства на 8,0 млн карат на фоне сохранения высокого уровня продаж при сезонно низком уровне добычи;

(+) снижение запасов руды и песков в денежном выражении на 0,3 млрд руб. (-1%) при росте запасов на 2,9 млн т в связи со снижением удельной себестоимости запасов руды, в том числе за счет увеличения на складах доли руды и песков с месторождений Севералмаза и Алмазы Анабара с более низкой удельной себестоимостью.

(+) сезонное снижение ТМЦ на 2,0 млрд руб. (-6%), обусловленное использованием запасов, сформированных в период навигации;

(+) рост торговой и прочей кредиторской задолженности на 26% (+5,8 млрд руб.) за счет роста авансов от покупателей алмазной продукции за поставки во 2 кв. 2021 г.

(-) рост торговой и прочей дебиторской задолженности на 1,2 млрд руб. (+12%) за счет роста прочей дебиторской задолженности в связи с незавершенными на 31 марта 2021 г. операциями по продаже валюты через счет в АО НКЦ.

Снижение оборотного капитала на конец 1 кв. на 44% г/г (-47,8 млрд руб.) обусловлено следующими факторами:

(+) снижение запасов алмазного сырья на 25,2 млрд руб., -8,3 млн кар в натуральном выражении, в связи с превышением объемов продаж над уровнем производства;

(-) рост запасов руды и песков на 0,3 млрд руб. (+2%) за счет роста удельной себестоимости руды и песков, в том числе в связи со снижением доли песков с месторождений Алмазы Анабара;

(+) снижение торговой и прочей дебиторской задолженности на 3,4 млрд руб. (-23%) в основном в связи со снижением суммы НДС к возмещению и снижением дебиторской задолженности покупателей алмазов;

(+) рост торговой и прочей кредиторской задолженности в 3 раза (+18,7 млрд руб.) за счет роста авансов от покупателей алмазной продукции за поставки во 2 кв. 2021 г.

Расчет свободного денежного потока

млн руб.	1 кв. 2021	4 кв. 2020	1 кв. 2020
ЕБИТДА	33 489	31 835	29 984
Изменение в оборотном капитале	26 894	41 178	(903)
Уплаченный налог на прибыль	(6 905)	(2 305)	(6 023)
Прочее	1 615	(1 087)	1 431
Денежный поток от основной деятельности	55 093	69 621	24 489
Приобретение основных средств	(2 374)	(4 421)	(2 645)
Свободный денежный поток	52 719	65 200	21 844

СДП: 52,7 млрд руб.

- **Свободный денежный поток (СДП)** в 1 кв. составил **52,7 млрд руб.**, снизившись на 19% кв/кв (-12,5 млрд руб. кв/кв, +30,9 млрд руб. г/г) за счет снижения суммы, полученной от высвобождения оборотного капитала в 1 кв., против аналогичного показателя в 4 кв. 2020 г.

Инвестиционная деятельность

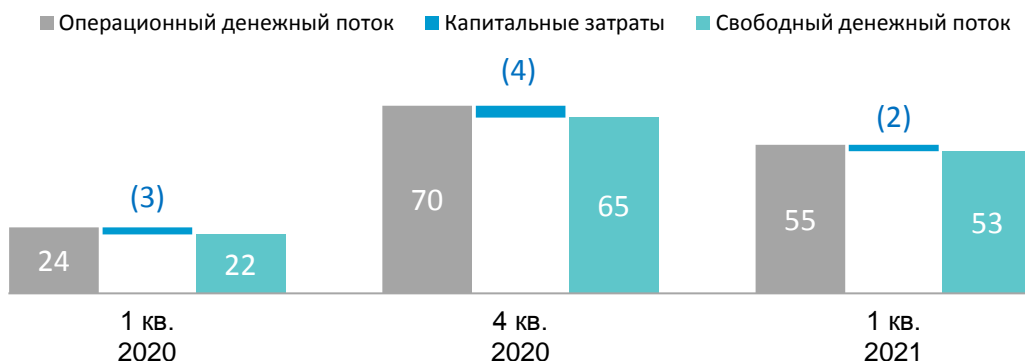
Инвестиции:
2,4 млрд руб.

- **Отток денежных средств от инвестиционной деятельности (без учета оттока денежных средств на депозитные счета)** в 1 кв. состоял из капитальных затрат в сумме 2,4 млрд руб. (-46% кв/кв, -10% г/г).
- **Поступление денежных средств от инвестиционной деятельности (без учета поступлений с депозитных счетов)** в 1 кв. составило **0,2 млрд руб.**
- **Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности** за

1 кв., с учетом чистого оттока денежных средств на депозитные счета (-82,1 млрд руб.), составил **84,3 млрд руб.**

Капитальные затраты и свободный денежный поток

млрд руб.



Финансовая деятельность

Общий долг: \$2,3 млрд

- **Общий долг** (включая обязательства по аренде⁴) на конец 1 кв. составил **\$2 284 млн** (+1% кв/кв) в долларовом эквиваленте и **172,9 млрд руб.** (+3% кв/кв) в рублевом эквиваленте.

- **Долговой портфель** (без учета обязательств по аренде) на конец 1 кв. был представлен двумя выпусками еврооблигаций номиналами \$500 млн каждый и пятью сериями биржевых облигаций общим номиналом 25 млрд руб. (все облигации составляют 60% от общего долга без учета обязательств по аренде), а также банковскими кредитами на общую сумму \$891 млн (40% от общего долга без учета обязательств по аренде) с погашением основной части (98%) в 2021-2022 гг.

Долговой портфель (без учета обязательств по аренде) на конец 1 кв. представлен обязательствами, номинированными в иностранной валюте (79%) и рублях (21%).

В рамках активной работы по оптимизации долгового портфеля в апреле досрочно погашены банковские кредиты в сумме \$150 млн и 6 млрд руб. с первоначальными сроками погашения в октябре 2021 г. и апреле 2022 г. соответственно, благодаря чему размер общего долга по кредитам и займам снижен с \$2,3 млрд на конец 1 кв. до \$2,05 млрд на конец апреля 2021 г.

- **Процентные расходы на обслуживание долга** (без учета расходов по пенсионным обязательствам) в 1 кв. составили **1,6 млрд руб.**, снизившись на 19% кв/кв, что обусловлено сокращением общего долга.
- **Средняя ставка фондирования** по заемным средствам на конец 1 кв. составила **3,8% годовых** (без учета разовых расходов на выпуск облигаций и привлечение кредитов).
- **Средневзвешенный срок финансирования** составил **3,0 года**.

⁴ МСФО (IFRS) 16 «Аренда» на сумму \$67 млн

Расчёт чистого долга

млн руб., на конец периода	1 кв. 2021	4 кв. 2020	3 кв. 2020	2 кв. 2020	1 кв. 2020
Долгосрочные кредиты и займы	112 156	125 180	158 910	143 902	104 439
Краткосрочные кредиты и займы	60 728	42 665	81 850	72 334	58 788
Денежные средства и их эквиваленты	60 308	86 872	83 197	65 471	25 786
Банковские депозиты	134 230	49 742	50 590	50 159	60 078
Чистый долг	(21 654)	31 231	106 973	100 606	77 363

Чистый долг: -\$0,3 млрд

- **Чистый долг** (в рублевом эквиваленте) за 1 кв. снизился до отрицательного значения **-21,7 млрд руб.** (-52,9 млрд руб.) главным образом за счёт увеличения денежных средств и их эквивалентов, а также банковских депозитов сроком более 3-х месяцев (+57,9 млрд руб.).
- **Чистый долг/12М EBITDA** на конец 1 кв. составил **-0,2x** (0,4x на конец 4 кв.).

Дивиденды

- Наблюдательный совет АЛРОСА на заседании 27 апреля 2021 г. рекомендовал выплатить за 2 полугодие 2020 года рекордную за всю историю Компании сумму полугодовых дивидендов в размере 70,3 млрд руб., или 9,54 рубля на акцию, что на 47% больше дивидендов, начисленных за весь 2019 год ([ссылка на пресс-релиз](#)).

Проведение годового общего собрания акционеров запланировано на 16 июня 2021 г.

Датой составления списка лиц, имеющих право на получение дивидендов, рекомендовано определить 4 июля 2021 года.

ОТДЕЛЬНЫЕ ФАКТОРЫ, ПОВЛИЯВШИЕ НА ОПЕРАЦИОННЫЕ И ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ

Макроэкономические показатели

Поскольку Группа АЛРОСА (далее – Группа) осуществляет экспорт продукции в европейские и другие страны и привлекает значительные суммы заемных средств в иностранной валюте, в то время как большая часть расходов Группы выражена в российских рублях, она подвержена риску изменения обменного курса, возникающему, главным образом, в связи с колебаниями курса рубля к доллару США и, в меньшей степени, к евро.

Официальные курсы доллара США и евро по отношению к российскому рублю, установленные Центральным банком Российской Федерации на определенные даты представлены в таблице ниже:

<i>млн руб.</i>	31.03.2021	31.12.2020	30.09.2020	30.06.2020	31.03.2020
Курс доллара США (руб./\$)	75,7023	73,8757	79,6845	69,9513	77,7325
Курс евро (руб./евро)	88,8821	90,6824	93,0237	78,6812	85,7389

Далее в таблице представлены данные о средних курсах доллара США и евро за анализируемые периоды:

млн руб.	1 кв. 2021	4 кв. 2020	<i>кв/кв</i>	1 кв. 2020	<i>г/г</i>
Средний курс доллара США (руб./\$) за период	74,3378	76,2081	(2%)	66,0898	12%
Средний курс евро (руб./евро) за период	89,7048	90,8108	(1%)	72,9055	23%

ПРИЛОЖЕНИЯ

Приложение 1. Основные финансовые показатели

млрд руб.	1 кв. 2021	4 кв. 2020	кв/кв	1 кв. 2020	г/г
Выручка, в т.ч.:	90,8	98,6	(8%)	62,7	45%
выручка от продажи алмазов	85,6	93,3	(8%)	58,2	47%
прочая выручка	3,7	4,3	(15%)	3,7	(2%)
доход от субсидий	1,5	1,0	52%	0,8	87%
Затраты, в т.ч.:	57,3	66,8	(14%)	32,8	75%
производственные затраты	20,3	19,0	7%	21,5	(5%)
непроизводственные затраты	16,8	17,9	(6%)	14,5	15%
движение запасов алмазов, руды и песков	20,2	29,9	-	(3,3)	-
ЕБИТДА	33,5	31,8	5%	30,0	12%
Маржа ЕБИТДА	37%	32%	5 п.п.	48%	(11 п.п.)
Амортизация	6,0	5,9	2%	6,3	(4%)
Финансовые доходы/(расходы)	(2,4)	5,4	-	(22,2)	-
Прочие доходы/(расходы)	(2,4)	(9,4)	-	(3,0)	-
Расходы по налогу на прибыль	(6,0)	(8,0)	(26%)	(1,7)	3,5x
Чистая прибыль	24,0	21,3	13%	3,1	7,9x
Маржа чистой прибыли	26%	22%	4 п.п.	5%	21 п.п.
Свободный денежный поток	52,7	65,2	(19%)	21,8	2,4x
Чистый долг	(21,7)	31,2	(169%)	77,4	(128%)
Чистый долг/12М ЕБИТДА	(0,2x)	0,4x	-	0,7x	-

Приложение 2. Выручка от продаж по географическому расположению покупателей

	1 кв. 2021	4 кв. 2020	1 кв. 2020
Бельгия	34%	35%	45%
ОАЭ	24%	27%	14%
Индия	20%	17%	17%
Российская Федерация	12%	12%	13%
Израиль	8%	5%	8%
Китай	1%	1%	1%
Прочие страны	2%	3%	2%

Приложение 3. Удельные производственные затраты

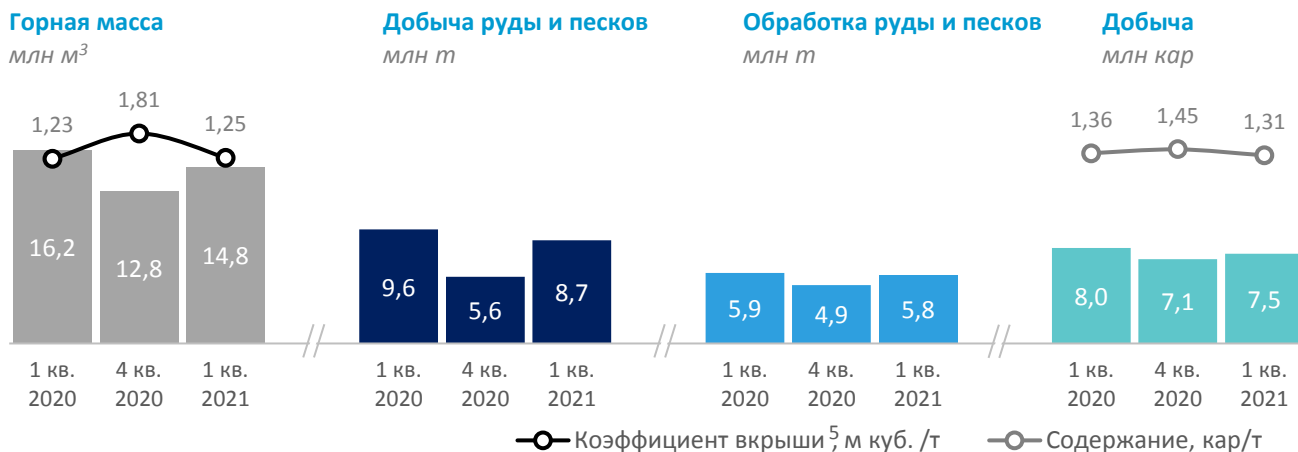
тыс. руб./м ³	1 кв. 2021	4 кв. 2020	кв/кв	1 кв. 2020	г/г
Заработная плата и прочие выплаты работникам	0,76	0,77	(1%)	0,76	(0,2%)
Топливо и энергия	0,28	0,28	1%	0,26	8%
Материалы	0,18	0,25	(27%)	0,16	15%
Услуги и транспорт	0,13	0,17	(20%)	0,13	5%
Прочее	0,02	0,01	31%	0,02	11%
Итого	1,37	1,48	(7%)	1,32	4%

Приложение 4. Операционные результаты Группы АЛРОСА за 1 кв. 2021 г.

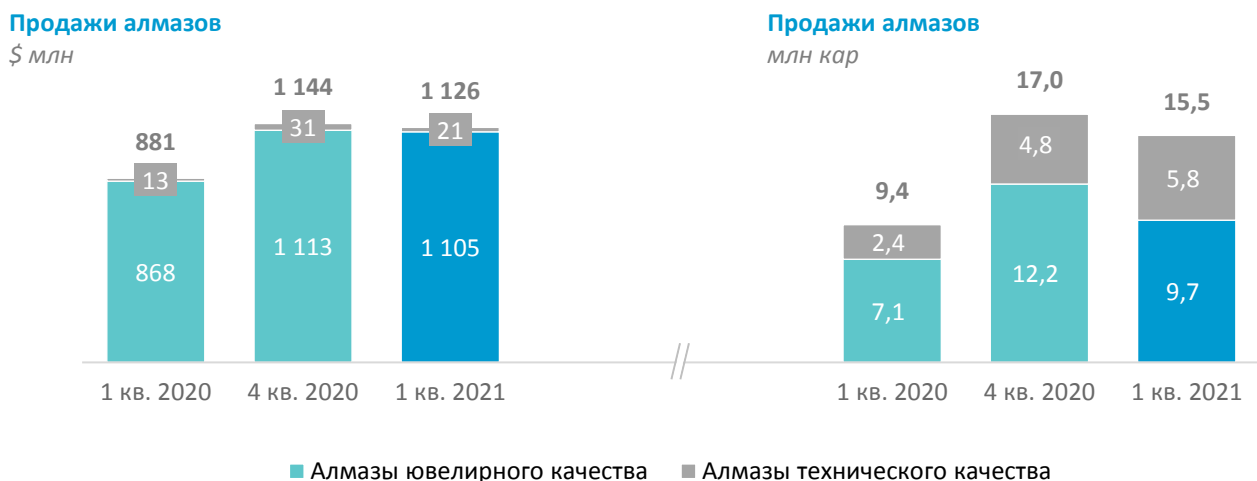
- Добыча руды и песков** увеличилась на 54% кв/кв до **8,7 млн т** на фоне возобновления горных работ на трубке «Архангельская» с 21 октября 2020 г. после приостановки в мае 2020 г., увеличения горных работ на трубке «Юбилейная» в связи со снижением времени простоев, а также роста добычи руды на трубке «Нюрбинская» в связи с доработкой оставшихся запасов перед реконструкцией карьера, запланированной на 2021-2024 гг. Снижение на 10% г/г обусловлено принятым в мае 2020 г. решением о временной приостановке горных работ на месторождениях трубок «Заря» и «Зарница».
- Обработка руды и песков** выросла на 17% кв/кв (-3% г/г) до **5,8 млн т** в основном за счет увеличения обработки руды с трубки «Юбилейная» после запуска ОФ№14, а также роста обработки руды на Севералмазе в связи с возобновлением работы обогатительной фабрики с 1 марта 2021 г.
- Добыча алмазов** увеличилась 6% кв/кв до **7,5 млн кар** в основном за счет роста производства на трубке «Юбилейная» в связи с низкой базой 4 кв. 2020 г., обусловленной проведением плановых ремонтов на ОФ №14 Айхальского ГОКа. Снижение на 6% г/г обусловлено более низким содержанием алмазов в руде с трубки «Юбилейная» в связи с направлением ведения горных работ, а также остановкой работы ОФ Севералмаза с 14 октября 2020 г. по 28 февраля 2021 г.
- Среднее содержание алмазов в руде и песках** снизилось на 9% кв/кв (-3% г/г) до **1,31 кар/т** в основном за счет увеличения доли обработки руды с месторождений, характеризующихся более низким содержанием – трубки «Юбилейная» и В.Мунского м/р (среднее содержание в 4 кв. 2020 г.: 1,45 кар/т).
- Продажи алмазов в 1 кв.** составили **15,5 млн кар** (-9% кв/кв, +65% г/г), включая 9,7 млн кар алмазов ювелирного качества. Продажи «технических» алмазов составили 5,8 млн кар.
- Запасы алмазов на конец 1 кв.** снизились до **12,8 млн кар** (-38% или -7,9 млн кар кв/кв) в связи с существенным превышением объемов продаж над производством.

- **Выручка от продаж алмазно-бриллиантовой продукции в 1 кв.** составила **\$1 159 млн** (-5% кв/кв и +28% г/г), в том числе выручка от продаж алмазов – \$1 126 млн, бриллиантов – \$33 млн.

Ключевые показатели за 1 кв.



Продажи за 1 кв.

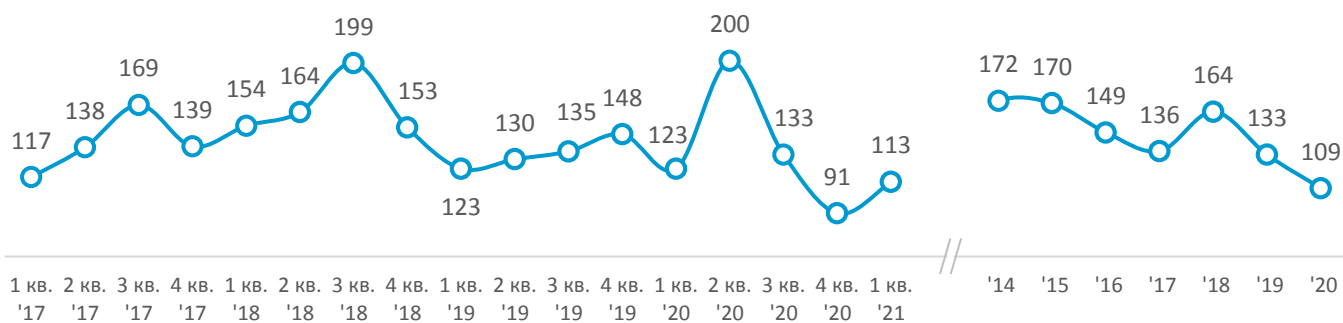


- **Средняя цена реализации алмазов ювелирного качества в 1 кв.** составила **\$113/кар**, увеличившись на 25% кв/кв (-8% г/г) за счет роста средневзвешенного индекса цен на 7% кв/кв и улучшения структуры продаж.
- **Средневзвешенный индекс цен в 1 кв. вырос на 7% кв/кв.** С начала года средневзвешенный индекс цен вырос на 9%, что приближает его к допандемийному уровню цен начала 2020 г.

⁵ Коэффициент вскрыши рассчитывается как отношение объема вскрыши в м³ (без учета горно-капитальных работ) к объему обработки руды и песков в тоннах.

Средние цены реализации алмазов ювелирного качества

\$/кар

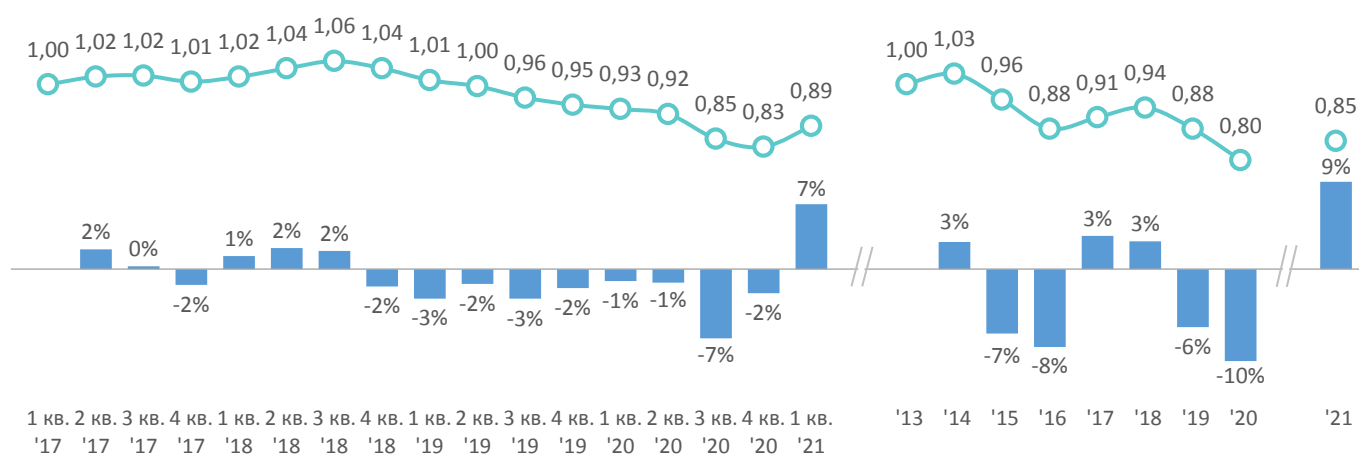


Средние индексы цен* на алмазы ювелирного качества

кв/кв

г/г

YTD



* Для квартальных значений 1 кв. 2017 г. – 1,00. Подробнее см. [Операционные результаты АЛРОСА за 1 кв. 2021 года EXCEL](#)

Приложение 5. Структура (периметр) отчёта и описание бизнеса АЛРОСА

Отчет представляет собой обзор финансового состояния Группы за 1 квартал 2021 года, по сравнению с предшествующими периодами, а также существенных факторов, способных повлиять на будущие результаты деятельности Группы.

Финансовая и операционная информация Группы, представленная в Отчете, включает данные АК «АЛРОСА» (ПАО) и ее дочерних обществ, ассоциированных организаций и совместных предприятий. Отчет публикуется на ежеквартальной основе в сроки, предусмотренные для публикации консолидированной финансовой отчетности Группы.

Отчет содержит заявления прогнозного характера, которые связаны с рисками и неопределенностью. Впоследствии, в результате влияния различных факторов, фактические результаты деятельности Группы могут существенно отличаться от результатов, представленных в прогнозных заявлениях.

О Компании

Основным стратегическим направлением деятельности Группы является добыча и реализация алмазов, поиск и оценка алмазоносных месторождений, а также производство и реализация бриллиантов и алмазных порошков. Группа является лидером в отрасли, на ее долю приходится треть мировых запасов и более четверти объемов добычи мирового алмазного рынка.

Деятельность Группы сосредоточена в двух регионах Российской Федерации – в Республике Саха (Якутия) и Архангельской области, а также осуществляется в странах Африки посредством участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях.

Группа поддерживает и расширяет ресурсную базу через проведение целенаправленных геологоразведочных работ в соответствии с долгосрочной программой развития до 2024 года. Группа вкладывает средства в геологическое изучение площадей, разведку новых потенциальных объектов добычи алмазов, а также доразведку уже действующих алмазоносных месторождений. Группа осуществляет поиск и оценку месторождений на территории Российской Федерации и на территории Африки.

Несмотря на концентрацию на алмазодобывающей деятельности, Группа осуществляет социальную политику, основанную на принципах социальной ответственности бизнеса и взаимовыгодного сотрудничества с органами государственной власти и органами местного самоуправления в регионах присутствия. Группа продолжает осуществлять мероприятия по минимизации негативного промышленного воздействия на окружающую среду, по рациональному недропользованию и ресурсосбережению, а также соответствует требованиям международных стандартов в области охраны окружающей среды и экологической безопасности.