

АЛРОСА

Финансовые результаты за 2 квартал и 6 месяцев 2026 года по МСФО

Москва, 27.08.2026 г. – АЛРОСА («Компания» или «Группа»), мировой лидер по объемам добычи алмазов, объявляет финансовые результаты Группы за 2 квартал и 6 месяцев 2026 года.

Выручка¹ за 2 квартал 2026 года составила 46,2 млрд руб (+1% кв/кв), при этом в долларовом выражении² показатель вырос до US\$ 0,5 млрд (+8% кв/кв).

Скорректированный показатель EBITDA во 2 кв. вырос до 11,8 млрд руб. (более чем в 4 раза кв/кв) преимущественно за счет роста выручки при снижении себестоимости. -29% г/г в том числе за счет укрепления курса рубля к доллару США, частично компенсированного снижением себестоимости.

Рентабельность по скорректированной EBITDA увеличилась на 19 п.п. кв/кв до 25%. На фоне сложной ситуации в отрасли Компания сохранила свое лидерство по рентабельности в мире (ключевые компании-конкуренты показали отрицательный результат на уровне EBITDA³).

Чистая прибыль составила -0,2 млрд руб. (против -9,4 млрд руб. в 1 кв. 2026 г.) в основном за счет снижения себестоимости. По итогам 2 квартала 2025 года чистая прибыль составила 24,6 млрд руб. в основном за счет продажи инвестиций в ассоциированных и совместных предприятиях.

Капитальные затраты составили 11,6 млрд руб., сезонный рост на 61% (-3% г/г) в основном за счет реализации проекта по строительству установки комплексной подготовки газа на Среднеботуобинском нефтегазоконденсатном месторождении.

Свободный денежный поток во 2 кв. составил -6,4 млрд руб. (против -10,5 млрд руб. в 1 квартале 2026 года) главным образом за счет роста операционного денежного потока более чем в 2,5 раза кв/кв.

Чистый долг увеличился на 7% кв/кв (+84% г/г) до 112,1 млрд руб. на фоне отрицательного свободного денежного потока. **Соотношение чистого долга к LTM EBITDA** на конец 2 квартала 2026 года составило 3,2х (2,6х на конец 1 квартала 2026 года).

Прогноз: Компания отмечает нормализацию запасов в гранильном сегменте в Индии после масштабного «дестокинга» в 2024-2025 гг. Отмечается рост цен на бриллианты, в частности, стабильный спрос на «крупные» бриллианты свыше 2 карат. Спрос на ювелирные украшения с бриллиантами растет в первую очередь в «премиальных» сегментах: по итогам 2 квартала 2026 г. продажи LVMH выросли на 11% г/г (сильные результаты брендов Tiffany & Co. и Bulgari), Richemont увеличил продажи Jewelry Maisons на 24% г/г в постоянных валютах. Фактор дальнейшего снижения предложения (График 1) будет балансироваться ростом цен на алмазное сырье. Внешние эксперты (Bain, BCG, McKinsey)

¹ С учетом доходов от субсидий.

² Выручка алмазного сегмента.

³ По публичным компаниям.

отмечают положительную динамику спроса на ювелирные украшения в сегменте люкс в 2026-2029 гг., что будет оказывать поддержку развороту на алмазном рынке.

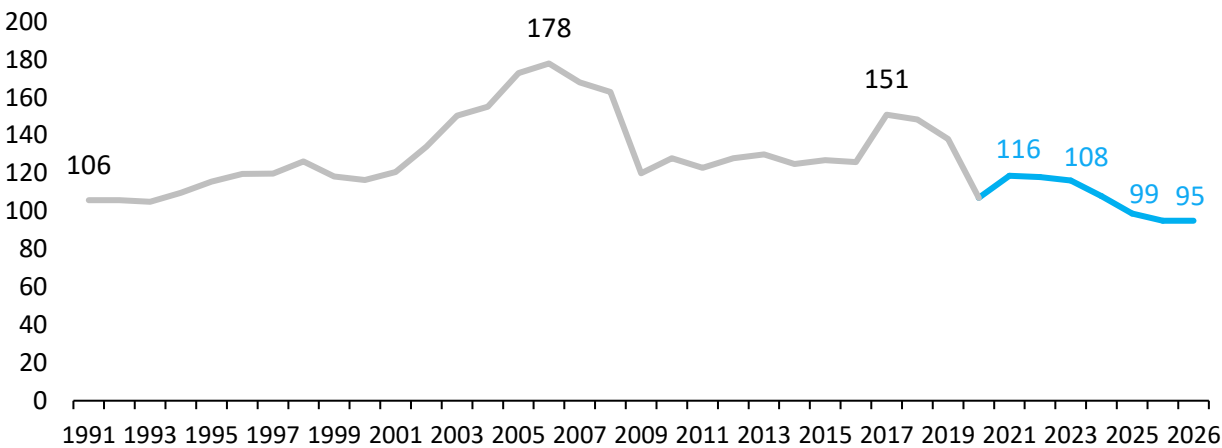
Таблица 1. Финансовые показатели за 2 кв. 2026.

<i>млрд руб., если не указано иное</i>	2 кв. 2026	1 кв. 2026	2 кв. 2025	кв/кв	г/г
Ключевые финансовые показатели					
Выручка	46,2	45,6	70,0	+1%	-34%
Скорректированная EBITDA	11,8	2,6	16,5	+353%	-29%
Рентабельность по EBITDA, %	25%	6%	24%	+19 п.п.	+1 п.п.
(Чистый убыток)/чистая прибыль	(0,2)	(9,4)	24,6	н/п	н/п
Капитальные затраты	11,6	7,2	11,9	+61%	-3%
Свободный денежный поток	(6,4)	(10,5)	6,2	н/п	н/п
Показатели долговой нагрузки					
Чистый долг	112,1	104,2	61,0	+7%	+84%
Чистый долг/EBITDA, х	3,2х	2,6х	1,2х	+22%	+167%

Таблица 2. Финансовые показатели за 6 мес. 2026.

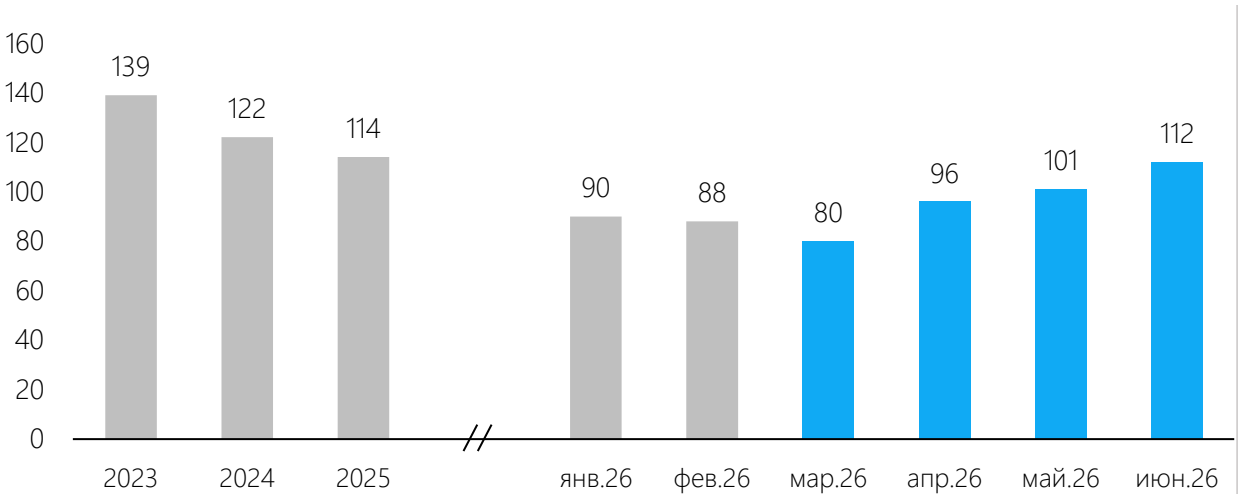
<i>млрд руб., если не указано иное</i>	6 мес. 2026	6 мес. 2025	Изм.
Ключевые финансовые показатели			
Выручка	91,7	137,2	-33%
Скорректированная EBITDA	14,3	37,1	-61%
Рентабельность по EBITDA, %	16%	27%	-11 п.п.
(Чистый убыток)/чистая прибыль	(9,5)	40,6	н/п
Капитальные затраты	18,7	22,3	-16%
Свободный денежный поток	(16,9)	2,6	н/п
Показатели долговой нагрузки			
Чистый долг	112,1	61,0	+84%
Чистый долг/EBITDA, х	3,2х	1,2х	+167%

График 1. Мировая добыча алмазов, млн карат.



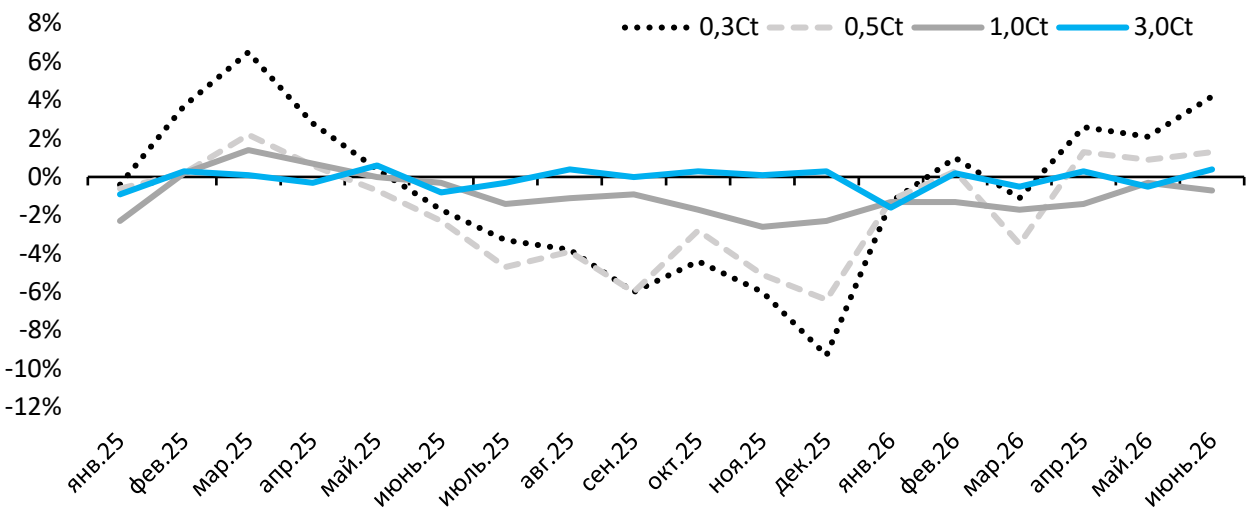
Источник: Кимберлийский процесс.

График 2. Чистый импорт алмазов в Индию, деленный на чистый импорт алмазов в каратах, \$/карат.



Источник: торговая статистика Индии.

График 3. Цены на бриллианты, изменение % месяц к месяцу.



Источник: Rapaport.