

АЛРОСА

Презентация для инвесторов –
результаты за 2017 год

15 марта 2018 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 2017 г.

Выручка	275,4 млрд руб. 2016: 317,1 млрд руб.	(13%)	Чистая прибыль	78,6 млрд руб. 2016: 133,5 млрд руб.	(41%)
Продажи алмазов	41,2 млн карат 2016: 40,0 млн карат	+3%	Добыча алмазов	39,6 млн карат 2016: 37,4 млн карат	+6%
ЕБИТДА	126,9 млрд руб. 2016: 176,4 млрд руб.	(28%)	Маржа ЕБИТДА	46% 2016: 56%	
Чистый долг / ЕБИТДА	0,7x 2016: 0,5x		Свободный денежный поток	73,5 млрд руб. 2016: 111,4 млрд руб.	(34%)

Финансовые результаты

млн руб.	2017	2016	Изменение
Операционные показатели			
Горная масса, млн м ³	77,7	72,1	8%
Добыча алмазов, млн карат	39,6	37,4	6%
Продажи алмазов, млн карат, в т.ч.:	41,2	40,0	3%
ювелирного качества, млн карат	30,1	28,7	5%
технического качества, млн карат	11,1	11,3	(2%)
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе			
Выручка*	275 381	317 090	(13%)
Себестоимость	(110 118)	(105 083)	5%
Общие и административные и коммерческие расходы	(13 969)	(13 835)	1%
Прочие операционные доходы и расходы	(24 404)	(21 754)	12%
EBITDA	126 890	176 418	(28%)
Маржа EBITDA	46%	56%	-
Амортизация	(23 962)	(24 902)	(4%)
Финансовые доходы / (расходы)	(1 320)	24 124	-
Прочие доходы / (расходы)	(818)	(5 901)	(86%)
Расходы по налогу на прибыль	(22 174)	(36 268)	(39%)
Прибыль за период	78 616	133 471	(41%)
Маржа чистой прибыли	29%	42%	-
EPS, руб.	10,47	17,85	(41%)
Отчет о движении денежных средств			
Чистая сумма притока денежных средств от основной деятельности до изменения в оборотном капитале	127 556	178 468	(29%)
Уплаченный налог на прибыль	(22 495)	(30 764)	(27%)
Изменения в оборотном капитале	(4 597)	(4 566)	1%
Чистая сумма притока денежных средств от основной деятельности	100 464	143 138	(30%)
Приобретение основных средств	(26 944)	(31 752)	(15%)
Свободный денежный поток	73 520	111 386	(34%)
Чистый долг	86 047	83 355	3%
Чистый долг / EBITDA	0,7x	0,5x	-

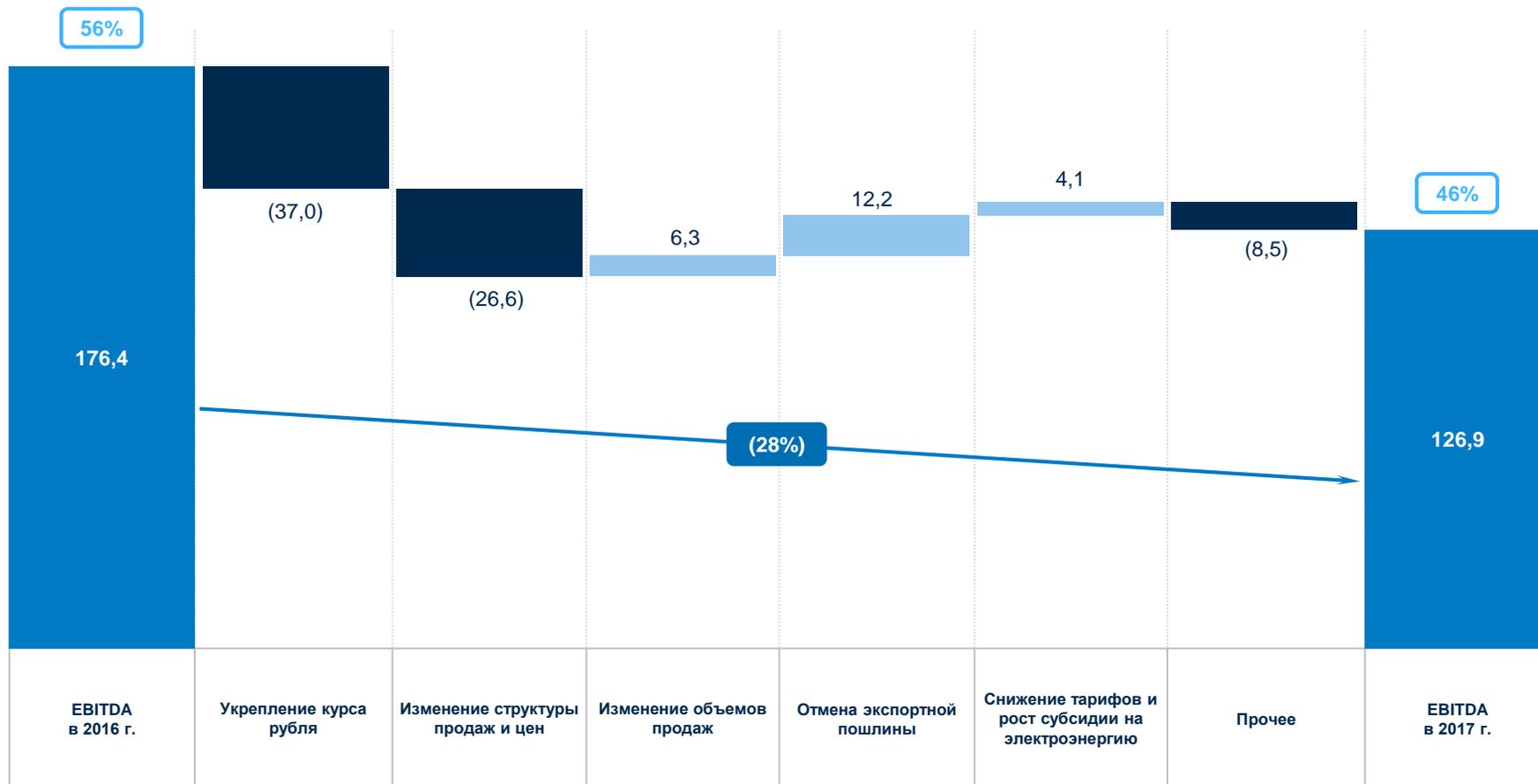
* в том числе доход от субсидий

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

Анализ изменения показателя EBITDA

млрд руб.

□ Маржа EBITDA



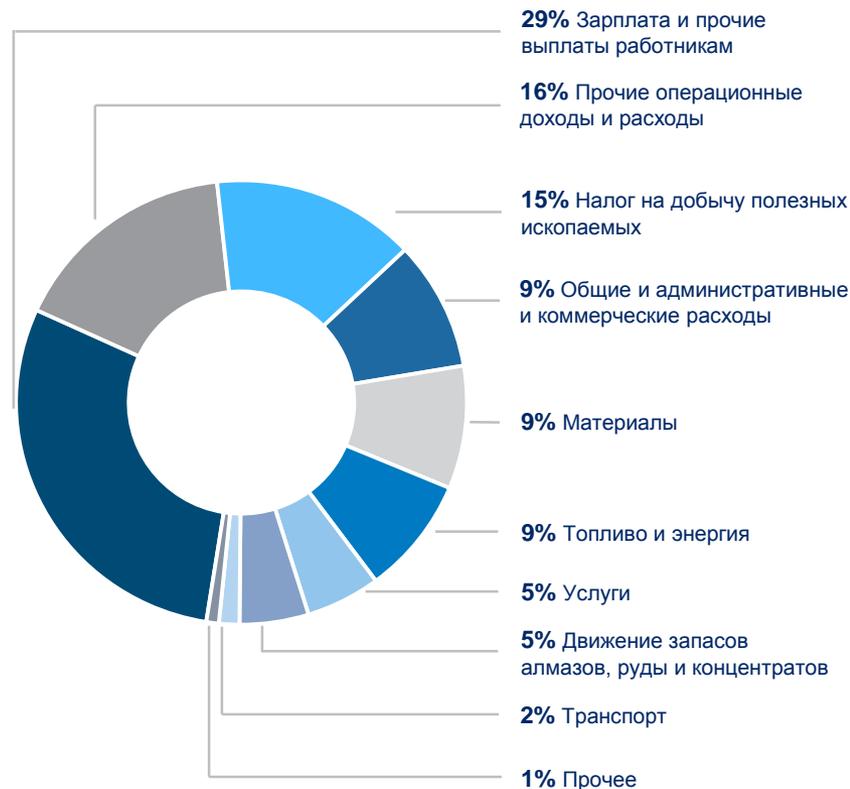
Рост затрат в 2017 г. обусловлен увеличением объемов добычи и продаж, взносом в Ассоциацию производителей алмазов (DPA), а также убытком от простоев производственных объектов рудника «Мир»

Затраты

млн руб.

	2017	2016	Изменение к 2016
Зарботная плата и прочие выплаты работникам	43 554	43 686	(<1%)
Налог на добычу полезных ископаемых	21 782	22 188	(2%)
Материалы	13 287	13 592	(2%)
Топливо и энергия	12 686	14 493	(12%)
Услуги	7 955	7 714	3%
Транспорт	2 178	2 215	(2%)
Прочее	1 313	588	1,3x
Движение запасов алмазов, руды и концентратов	7 347	(156)	-
Себестоимость алмазов для перепродажи	16	763	(98%)
Себестоимость	110 118	105 083	5%
Общие и административные и коммерческие расходы	13 969	13 835	<1%
Затраты на геологоразведку	8 761	8 202	7%
Социальные расходы	5 973	6 485	(8%)
Прочие налоги и платежи (кроме налога на прибыль, НДС и прочих платежей)	5 451	5 718	(5%)
Взнос в Ассоциацию производителей алмазов (DPA)	1 491	279	4,3x
Убытки от простоев производственных объектов в результате аварии на руднике «Мир»	1 101	-	-
Прочее	1 627	1 070	52%
Прочие операционные доходы и расходы	24 404	21 754	12%
Итого затраты	148 491	140 672	6%

Структура затрат

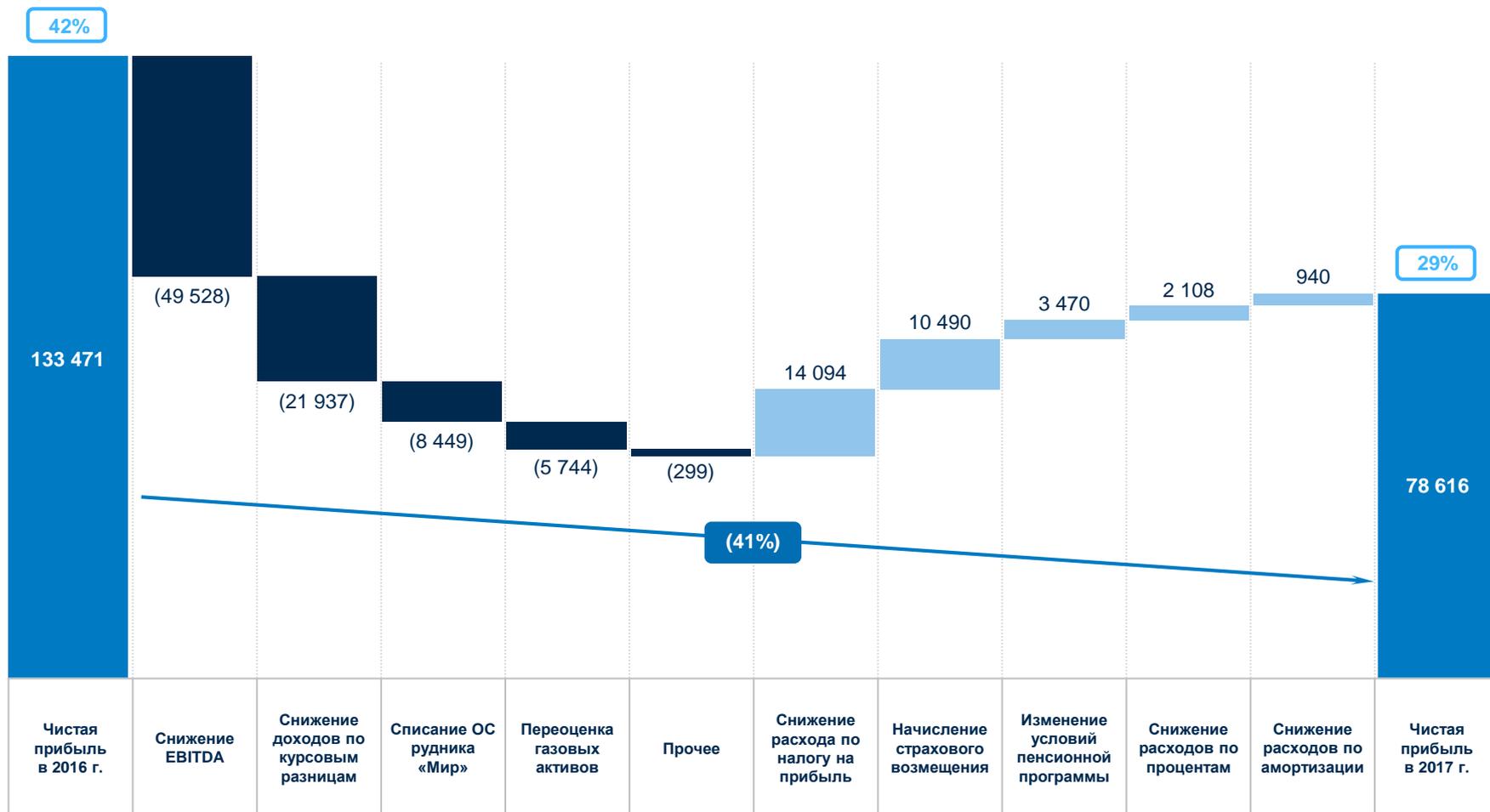


Снижение чистой прибыли в 2017 г. обусловлено в основном снижением показателя EBITDA, влиянием курсовых разниц, а также переоценкой стоимости газовых активов

Анализ изменения чистой прибыли

млн руб.

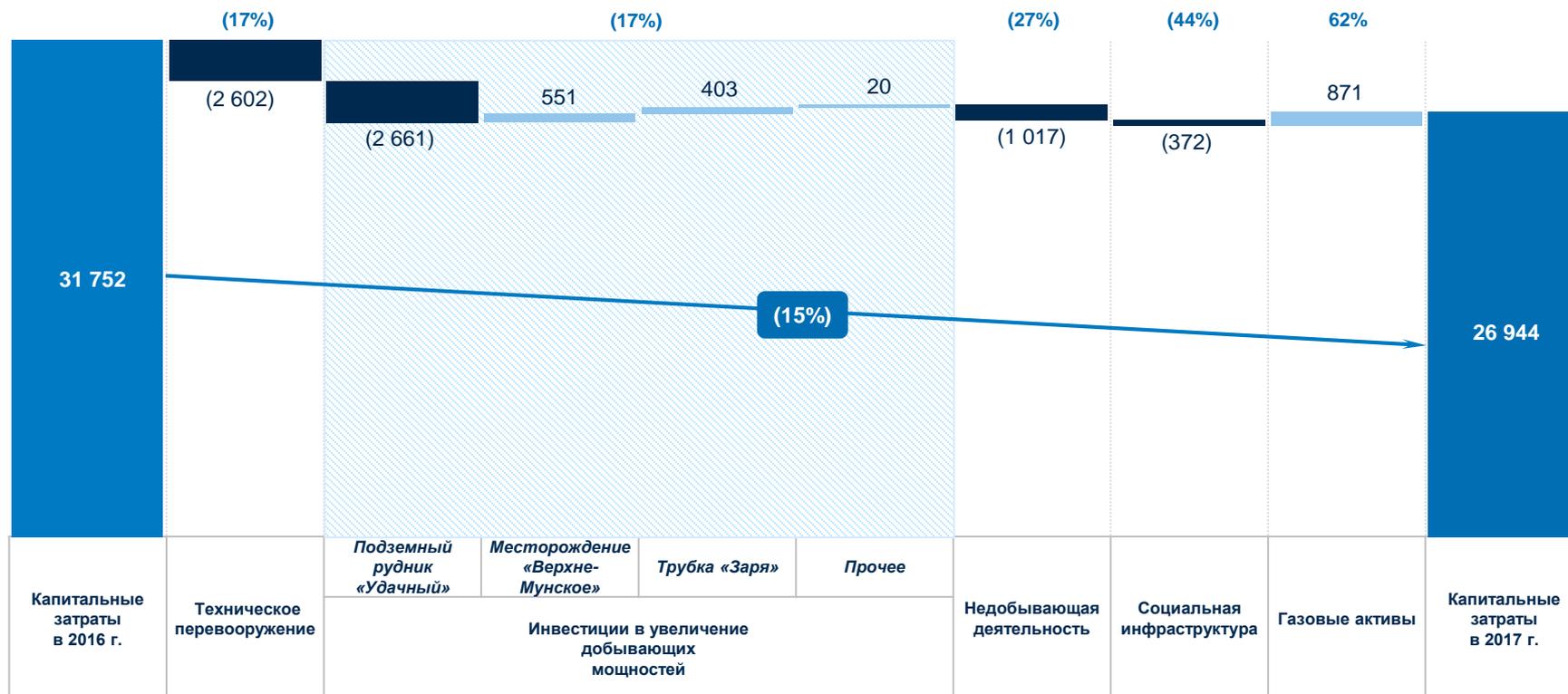
□ Маржа чистой прибыли



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

Анализ изменения капитальных вложений

млн руб.



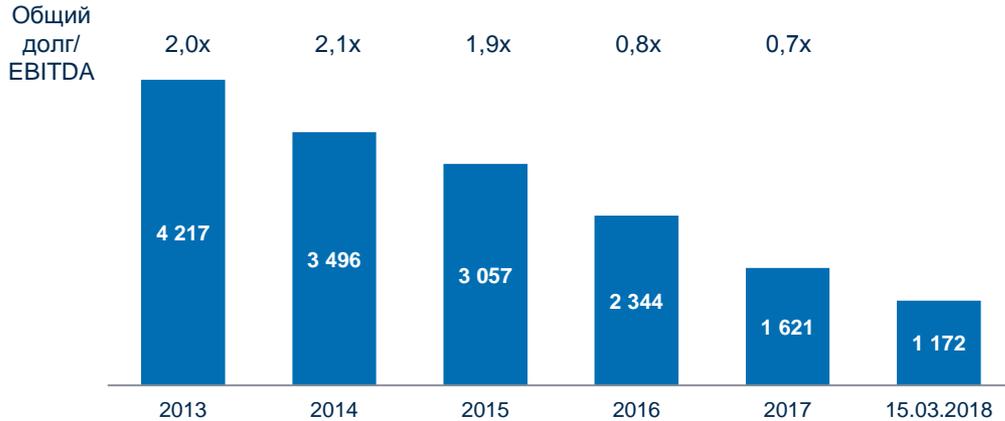
Капитальные вложения

Год	Техническое перевооружение	Подземный рудник «Удачный»	Месторождение «Верхне-Мунское»	Трубка «Заря»	Прочее	Недобывающая деятельность	Социальная инфраструктура	Газовые активы	Итого
2017 г.	13 122	2 744	3 695	1 901	53	2 689	470	2 269	Σ 26 944
2016 г.	15 724	5 406	3 293	1 351	33	3 706	842	1 398	Σ 31 752

Снижение долговых обязательств за период с 2016 г. в 2 раза обусловлено досрочным погашением банковских кредитов

Динамика изменения кредитов и займов

\$ млн



Структура кредитов и займов

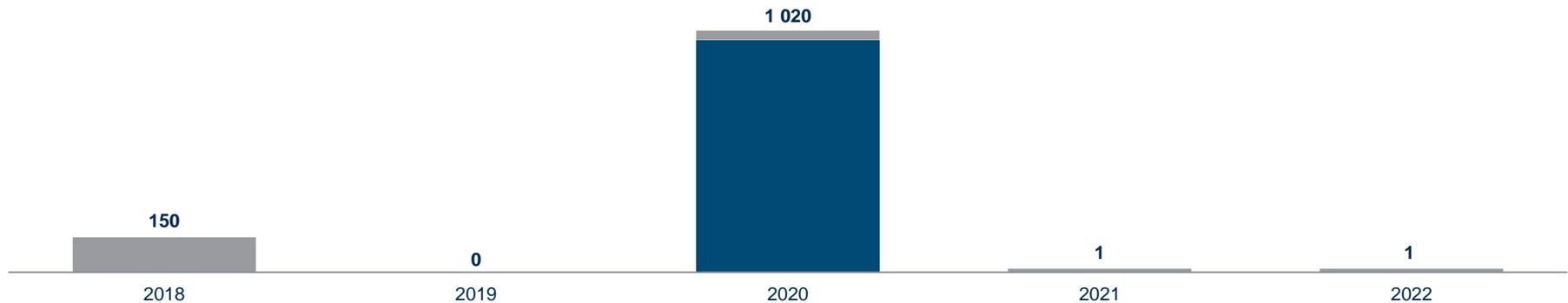
По состоянию на 15 марта 2018 г.



График погашения кредитов и займов

По состоянию на 15 марта 2018 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