



АЛРОСА  ALROSA

Презентация для инвесторов — Результаты 2012 года

26 апреля, 2013

Важное сообщение об ограничении ответственности



ВАЖНО: Перед тем, как продолжать, Вам необходимо ознакомиться с нижеследующим.

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.

Содержащаяся в данном документе информация была подготовлена для использования в настоящей Презентации и не прошла независимую проверку. Такая информация является конфиденциальной и предоставляется исключительно для сведения. Ни для каких целей не разрешается копирование, передача, дальнейшее распространение такой информации третьим лицам или ее опубликование в полном или частичном объеме. «АЛРОСА» руководствуется информацией от источников, которые считаются надежными, но не дает гарантий в отношении ее точности и полноты. Ни «АЛРОСА», ни ее аффилированные лица или контролирующие акционеры не намереваются или никаким иным образом не несут никакой обязанности в какой-либо момент времени актуализировать или обновлять информацию (или исправлять какие-либо неточности), содержащуюся в настоящем документе.

Настоящая Презентация содержит заявления в отношении будущих событий и планируемых результатов (прогнозные заявления). Любое заявление в настоящей Презентации, 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. «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. Ни при каких обстоятельствах распространение настоящей Презентации не подразумевает того, что в деятельности «АЛРОСА» не может произойти неблагоприятных изменений после даты такого распространения или любой даты внесения изменений и/или дополнений в нее.

Ни настоящая Презентация, ни факт ее распространения не являются 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 должны в качестве такового рассматриваться, и ничто в настоящей Презентации не может служить основой для какого-либо договора или обязательства, или решения об осуществлении инвестиционной деятельности. 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.

Ни для каких целей не следует полагаться ни на информацию, содержащуюся в настоящей Презентации, ни на полноту, точность или достоверность такой информации. Информация в настоящей Презентации подлежит проверке, доработке и изменению. Соответственно, в отношении точности, полноты или достоверности информации или заключений, содержащихся в настоящей Презентации, не дается каких-либо заверений или гарантий и не принимается каких-либо обязательств, явно выраженных или подразумеваемых, и не следует полагаться на точность, полноту или достоверность такой информации или заключений. 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.

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 означает Ваше подтверждение и согласие соблюдать вышеупомянутые условия.

Основные результаты 2012 года



- ◆ Стабильный объем алмазодобычи на уровне 34,4 млн. карат
- ◆ Стабильный объем продаж на уровне 33,2 млн. карат, обусловленный высоким спросом на алмазное сырье
- ◆ Рекордная выручка в размере 150,9 млрд. руб. на фоне стабильных цен на алмазы
- ◆ Маржа EBITDA за 2012 г. на высоком уровне 41%, несмотря на спад к 2011 г., вызванный увеличением себестоимости продаж в основном за счет роста заработной платы и затрат на топливо и материалы
- ◆ Затраты на техническое перевооружение и обслуживание производственных мощностей соответствуют уровню амортизации. Инвестиции в новые производственные мощности удвоились в 2012 г. в результате строительства инфраструктуры подземного рудника «Удачный», а также фабрики по обогащению руды и обустройства хвостохранилища ОАО «Севералмаз»
- ◆ Достигнуто целевое отношение долговой нагрузки на уровне 2,0x EBITDA
- ◆ Наблюдательный совет рекомендовал выплатить рекордные дивиденды по результатам 2012 г. в размере 1 руб. 11 коп. на акцию

Обзор производственной деятельности за 2012 год



Добыча алмазов, млн карат



Добыча алмазов по месторождениям, тыс. карат

	2010	2011	2012	Изм. 2012 к 2011
1 Трубка «Нюрбинская»	7 837	6 950	7 276	5%
2 Трубка «Юбилейная»	3 421	3 589	6 272	75%
3 Подземный рудник «Интернациональный»	4 091	5 912	5 916	0%
4 Трубка «Удачная»	13 139	10 374	5 642	(46%)
5 Подземный рудник «Айхал»	998	1 306	2 520	93%
6 Подземный рудник «Мир»	1 082	1 321	1 855	40%
7 Трубка «Архангельская»	504	557	559	0%
8 Трубка «Зарница»	167	209	203	(3%)
9 Трубка «Комсомольская»	484	367	153	(58%)
10 Россыпные месторождения и хвосты фабрик	2 609	3 967	4 024	1%
Всего	34 331	34 552	34 420	0%

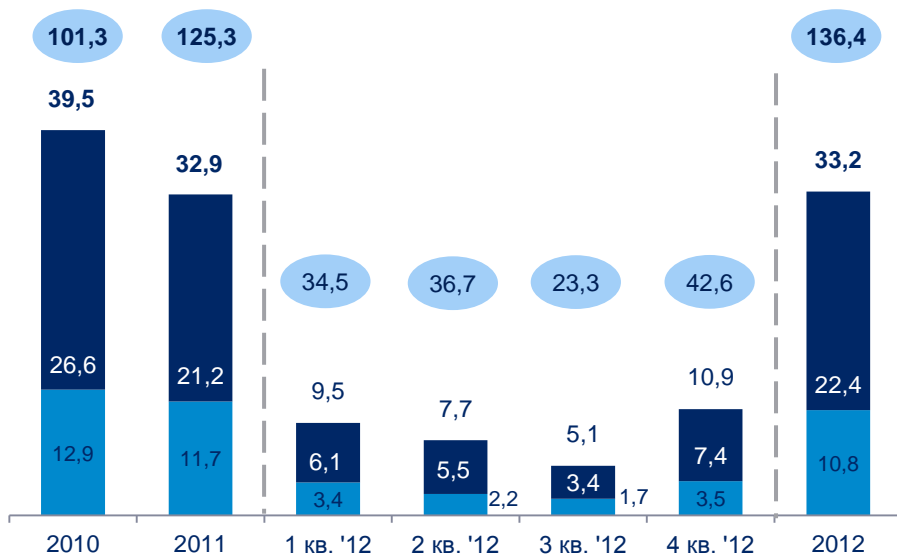
- ◆ В 2012 г. алмазодобыча АЛРОСА находилась на стабильном уровне 34,4 млн. карат
- ◆ Добыча на трубке «Юбилейная» продолжила расти в результате обработки руды с повышенным содержанием алмазов
- ◆ Продолжающийся на трубке «Удачная» переход от открытого к подземному способу добычи являлся причиной снижения добычи на данном месторождении
- ◆ Добыча на подземном руднике «Айхал» выросла на 93% в 2012 г. в сравнении с 2011 г., приблизившись тем самым к выходу на проектную мощность
- ◆ Добыча на подземном руднике «Мир» постепенно повышается, что позволит ему выйти на проектную мощность в 2015 г.
- ◆ Плановое снижение добычи на трубке «Комсомольская»

Обзор продаж основной продукции



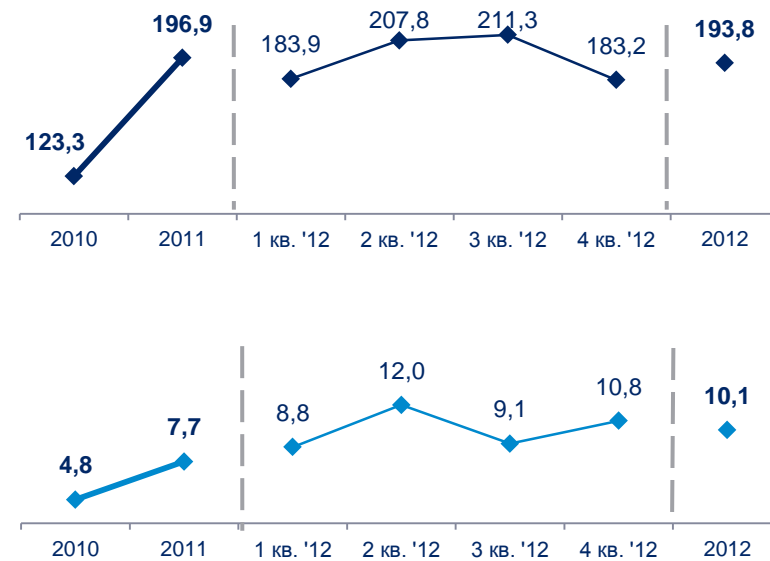
Выручка от продаж алмазов и Объемы продаж

- Объем продаж алмазов ювелирного качества, млн. карат
- Объем продаж алмазов технического качества, млн. карат
- Выручка от продаж алмазов, млрд. руб.



Цены на алмазы по сегментам, долл./карат

- ◆ Ювелирные алмазы
- ◆ Технические алмазы



- ◆ В 2012 г. выручка от продаж алмазов составила 136,4 млрд. руб. на фоне стабильных объемов продаж в размере 33,2 млн. карат
- ◆ Цены на алмазы остались стабильными, несмотря на спад в 4 кв. 2012 г.

Финансовые результаты за 2012 год



млн. руб.	2010	2011	2012	Изм. 2012 к 2011
Операционные показатели				
Добыча алмазов, млн. карат	34,3	34,6	34,4	0%
Продажи алмазов, млн. карат	39,5	32,9	33,2	1%
Отчеты о прибылях и убытках				
Выручка от продаж	113 394	137 732	150 880	10%
Себестоимость продаж	(63 669)	(56 005)	(68 467)	22%
ЕБИТДА	34 814	65 217	61 950	(5%)
Маржа ЕБИТДА	31%	47%	41%	-
Прибыль за период	11 788	26 658	33 634	26%
Маржа чистой прибыли	10%	19%	22%	-
Балансовые отчеты				
Денежные средства и их эквиваленты	4 136	12 014	6 242	(48%)
Общий долг	101 965	95 553	122 701	28%
Общий долг / ЕБИТДА	2,9x	1,5x	2,0x	-
Чистый долг	97 829	83 539	116 459	39%
Чистый долг / ЕБИТДА	2,8x	1,3x	1,9x	-
Итого капитал	92 610	113 097	137 849	22%
Отчеты о ДДС				
Чистая сумма притока денежных средств от основной деятельности до изменений в оборотном капитале	29 982	62 189	61 830	(1%)
Изменение оборотного капитала	12 067	(3 775)	(8 872)	-
Чистая сумма притока денежных средств от основной деятельности после изменений в оборотном капитале и налога на прибыль	37 800	49 182	42 007	(15%)
Приобретение основных средств	(11 968)	(21 420)	(30 050)	40%
Свободный денежный поток	25 832	27 762	11 957	(57%)

Операционная деятельность

- ◆ Рекордная выручка в размере 150,9 млрд. руб. на фоне стабильных цен на алмазы
- ◆ Маржа ЕБИТДА на высоком уровне 41%, несмотря на спад к 2011 г. в результате увеличения себестоимости продаж в основном за счет роста заработной платы и затрат на топливо и материалы
- ◆ Рекордная прибыль в размере 33,6 млрд. руб. и маржа чистой прибыли 22%

Задолженность

- ◆ Долговая нагрузка находится на целевом уровне 2,0x ЕБИТДА, что соответствует стратегии снижения уровня задолженности

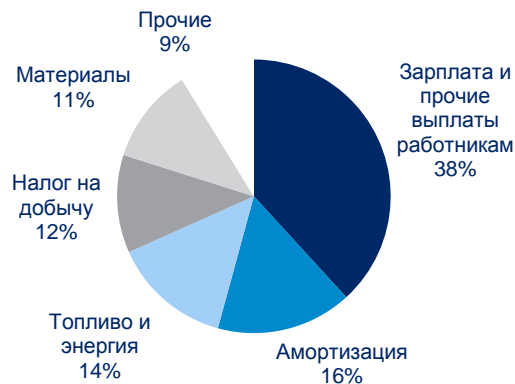
Оборотный капитал

- ◆ В течение 2012 г. АЛРОСА увеличила базу запасов и дебиторскую задолженность, что отразилось на притоке денежных средств от операционной деятельности

Обзор себестоимости продаж



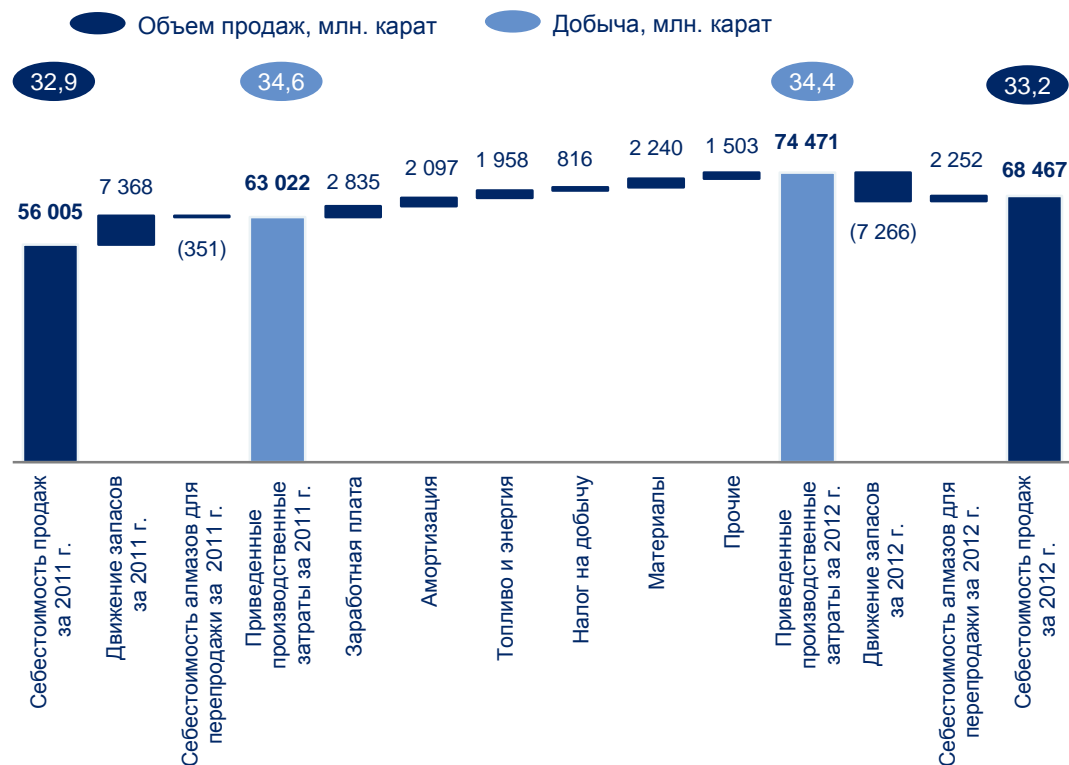
Структура производственных затрат за 2012 г.



Производственные затраты за 2012 г.: 74,5 млрд. руб.¹

Примечание: ¹ Себестоимость продаж после корректировки на показатели движения запасов алмазов, руды и концентратов (7 266 млн. руб.) и себестоимости алмазов для перепродажи (-1 262 млн. руб.)

Динамика себестоимости продаж, млн. руб.



Примечание: Приведенные производственные затраты рассчитываются в связи с различиями в производимых и реализуемых объемах

◆ Производственные затраты за 2012 г. выросли на 18% по отношению к 2011 г. в связи с запланированной индексацией заработной платы, замороженной в период кризиса, и ростом расходов на топливо и материалы

Инвестиционная программа и Капитальные вложения



Капитальные вложения

млн. руб.	2010	2011	2012	Изм. 2012 к 2011
Итого капитальных вложений (приобретение основных средств)	11 968	21 420	30 050	40%
в том числе:				
Инвестиции в новые производственные мощности:	7 761	8 968	17 875	2,0x
в том числе:				
Подземный рудник «Удачный»	2 798	3 512	6 937	2,0x
ОАО «Севералмаз»	1 477	2 027	4 558	2,2x
Газовые активы	-	-	3 309	-
Подземный рудник «Айхал»	1 767	2 004	1 999	0%
Подземный рудник «Мир»	1 720	1 425	1 073	(25%)
Техническое перевооружение и обслуживание существующих производственных мощностей	4 207	12 452	12 175	(2%)

Капитальные вложения в существующие производственные мощности и амортизация, млн. руб.



- ◆ Капитальные вложения за 2012 г. выросли на 40% в сравнении с 2011 г. в результате двукратного роста инвестиций в новые производственные мощности
- ◆ Капитальные вложения в новые производственные мощности удвоились в большей степени по причине:
 - ◆ Подземный рудник «Удачный» – строительство инфраструктуры
 - ◆ ОАО «Севералмаз» – фабрика по обогащению руды и обустройство хвостохранилища
 - ◆ Газовые активы – установка комплексной переработки газа
- ◆ Затраты на техническое перевооружение и обслуживание существующих производственных мощностей остались на прежнем уровне в соответствии с планом Компании
- ◆ Значительный денежный поток в 2011 и 2012 гг. позволил компенсировать недостаток инвестиций в 2009-2010 гг.

Структура долговых обязательств



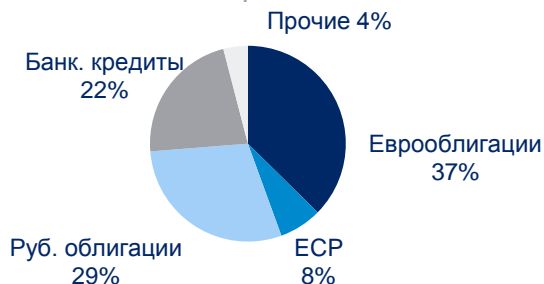
Отношение общего долга к EBITDA увеличилось до 2,0x с 1,5x в 2012 г. в связи с выкупом газовых активов

В структуре задолженности преобладают публичные долговые инструменты, составляющие 74% портфеля

Около 66% долга номинировано в долл. США

Структура долговых обязательств

По состоянию на 31 декабря 2012 г.



Общий долг по состоянию на 31 декабря 2012 г.: 4 040 млн. долл. США¹, средняя процентная ставка по долговым обязательствам – 7,0%

Примечание: ¹ В пересчете по курсу 30,3727 рублей за доллар США. Включает кредиты и долговые обязательства в размере 3 871 млн. долл. США и прочую деноминированную в рублях задолженность с фиксированной ставкой в размере 169 млн. долл. США

Динамика долга, долговой нагрузки и затрат на выплату процентов

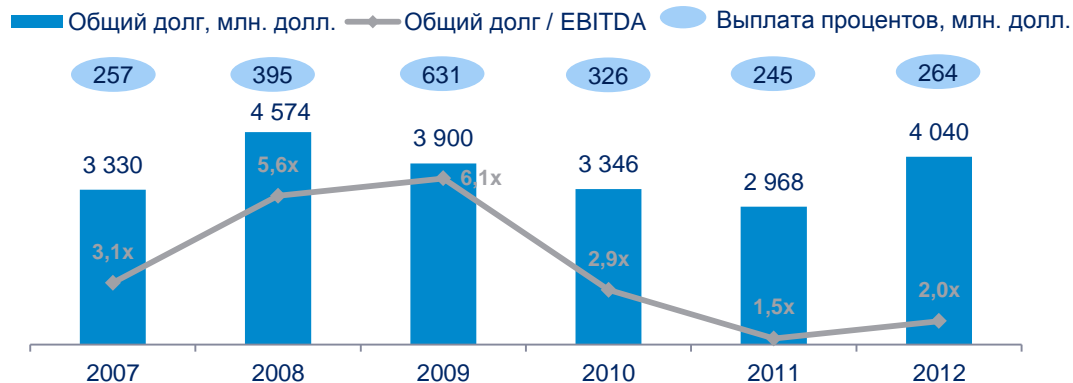
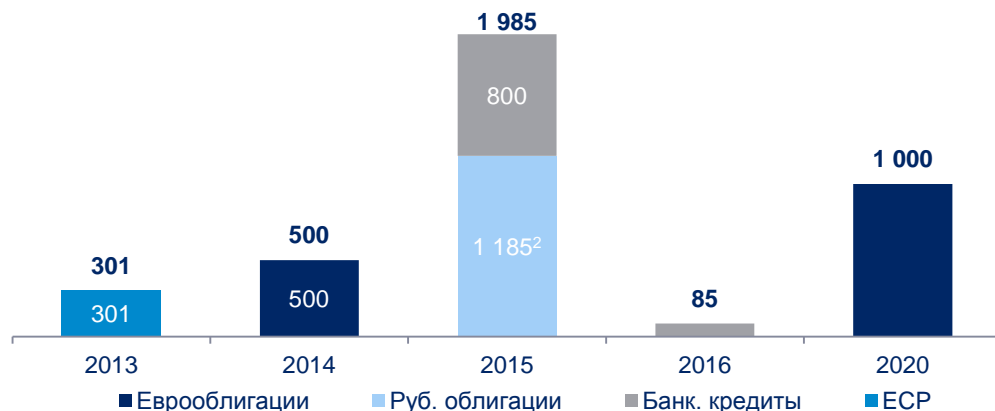


График погашения кредитов и долговых обязательств, млн. долл. США

По состоянию на 31 декабря 2012 г.



Примечание: ² Включает рублевые облигации с пут-опционами (июнь 2013 г.) в размере 527 млн. долл. США



Дивиденды, дивиденды на акцию¹ и коэффициент выплаты²



Примечание :

¹ Показатель скорректирован с учетом произведенного в 2011 году дробления акций

² Коэффициент выплаты рассчитывается путем деления общей суммы утвержденных дивидендов за соответствующий год на прибыль акционеров АЛРОСА (по МСФО)

³ К утверждению на Общем Собрании Акционеров (июнь 2013)

- ◆ АЛРОСА выплатила дивиденды в размере 7 439 млн. руб. по результатам 2011 г., что составило 28% чистой прибыли по МСФО и 25% по РСБУ
- ◆ Компания следует утвержденной дивидендной политике. Наблюдательный Совет рекомендовал рекордные дивиденды в размере 8 175 млрд. руб. по результатам 2012 г. на рассмотрение Общего собрания акционеров. Данная сумма соответствует 24% чистой прибыли по МСФО и 32.5% по РСБУ



Спасибо за внимание!