



АЛРОСА  ALROSA

Презентация для инвесторов — Результаты 1 кв. 2013 года

19 июня 2013 г.

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 проходила 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.



- ◆ 2-го апреля АЛРОСА продала компании EVRAZ plc 51% акций ОАО «ГМК «Тимир» за 4,95 млрд. руб.
- ◆ 2-го апреля АЛРОСА заручилась поддержкой со стороны властей Анголы для расширения геологических изысканий в этой стране, являющейся многообещающей для открытия новых месторождений алмазов
- ◆ 6-го апреля подземный рудник «Айхал» был выведен на проектную мощность, обеспечивающую добычу 500 тыс. тонн руды в год
- ◆ 15-го апреля АЛРОСА заключила соглашение о намерениях с Шанхайской алмазной биржей с целью продажи алмазов АЛРОСА
- ◆ 25-го апреля в соответствии со стратегией улучшения корпоративного управления состав Правления АК «АЛРОСА» (ОАО) был сокращен с 20 до 13 человек
- ◆ 27-го мая АЛРОСА и аукционный дом Sotheby's подписали меморандум о сотрудничестве с целью реализации на аукционах бриллиантов специальных размеров, а также с особыми цветовыми и качественными характеристиками
- ◆ 5-го июня АЛРОСА завершила приобретение 100% алмазодобывающей компании ОАО «Нижне-Ленское», занимающейся разработкой россыпных месторождений, у Республики Саха (Якутия) за 7 млрд. руб.

Финансовые Результаты



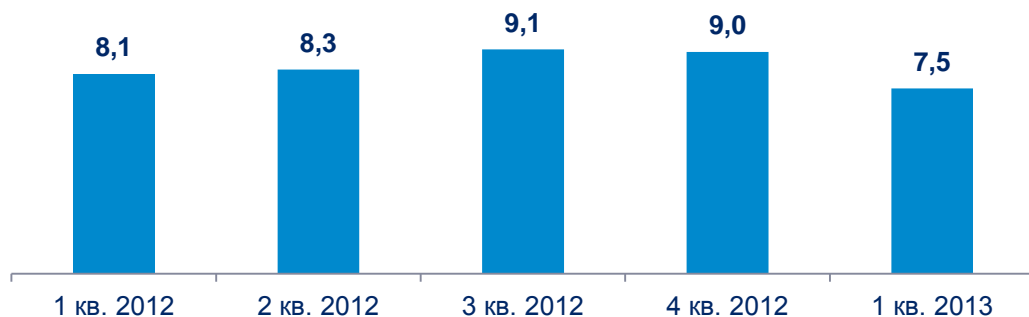
млн. руб.	1 кв. 2013	4 кв. 2012	1 кв. 2012	Изменение к	
				4 кв. 2012	1 кв. 2012
Операционные показатели					
Добыча алмазов, млн. карат	7,5	9,0	8,1	(17%)	(7%)
Продажи алмазов, млн. карат	10,3	10,9	9,5	(6%)	8%
Отчеты о прибылях и убытках					
Выручка от продаж	39 604	46 561	37 200	(15%)	6%
Себестоимость продаж	(20 080)	(21 259)	(17 909)	(6%)	12%
ЕБИТДА	15 771	13 709	16 205	15%	(3%)
Маржа ЕБИТДА	40%	29%	44%	-	-
Прибыль за период	6 258	8 795	12 691	(29%)	(51%)
Балансовые отчеты					
Денежные средства и их эквиваленты	12 387	6 242	16 034	2,0x	(23%)
Общий долг	132 298	122 701	126 941	8%	4%
Общий долг / ЕБИТДА	2,2x	2,0x	1,9x	-	-
Капитал, относящийся к акционерам АК «АЛРОСА»	137 486	131 949	126 363	4%	9%
Отчеты о ДДС					
Чистая сумма притока денежных средств от основной деятельности	14 856	22 679	7 850	(34%)	89%
Приобретение основных средств	6 579	8 898	6 979	(26%)	(6%)

- ◆ Выручка в 1 кв. 2013 г. выросла на 6% по сравнению с 1 кв. 2012 г. на фоне увеличения объемов продаж и уменьшилась на 15% по сравнению с 4 кв. 2012 г. в связи с изменением ассортимента продаж
- ◆ Изменение себестоимости продаж в 1 кв. 2013 г. по сравнению с 4 кв. и 1 кв. 2012 г. обусловлено изменением объемов продаж
- ◆ ЕБИТДА достигла уровня 15,8 млрд. руб. с маржой ЕБИТДА 40%, что соответствует уровню 1 кв. 2012 г. и выше уровня 29% в 4 кв. 2012 г.
- ◆ Прибыль за период снизилась на 29% и 51% по сравнению с 4 кв. и 1 кв. 2012 г. соответственно, главным образом, в связи с убытком от курсовых разниц
- ◆ Долговая нагрузка соответствует уровню 4 кв. и 1 кв. 2012 г.
- ◆ Капитальные вложения на уровне 1 кв. 2012 г. и на 26% ниже уровня 4 кв. 2012 г. в соответствии с планом капитальных вложений

Обзор производственной деятельности



Добыча алмазов, млн. карат



Добыча алмазов по месторождениям, тыс. карат

	1 кв. 2013	4 кв. 2012	1 кв. 2012	Изменение к	
				4 кв. 2012	1 кв. 2012
1 Трубка «Нюрбинская»	1 978	2 149	1 756	(8%)	13%
2 Трубка «Юбилейная»	1 940	1 730	1 160	12%	67%
3 Трубка «Удачная»	1 557	1 784	2 050	(13%)	(24%)
4 Подземный рудник «Интернациональный»	1 082	1 258	2 347	(14%)	(54%)
5 Подземный рудник «Мир»	471	490	504	(4%)	(7%)
6 Трубка «Архангельская»	126	139	120	(9%)	5%
8 Трубка «Комсомольская»	44	23	0	91%	-
7 Трубка «Зарница»	42	92	69	(54%)	(39%)
9 Подземный рудник «Айхал»	0	845	0	-	-
10 Россыпные месторождения и хвосты фабрик	239	471	82	(49%)	2,9x
Всего	7 478	8 981	8 088	(17%)	(8%)

- ◆ Добыча АЛРОСА в 1 кв. 2013 г. соответствовала плану добычи и была на уровне 7,5 млн. карат, что на 8% и 17% ниже по сравнению с 1 кв. и 4 кв. 2012 г. соответственно
- ◆ Добыча на трубках «Нюрбинская» и «Юбилейная» в 1 кв. 2013 г. увеличилась на 13% и 67% соответственно по сравнению с 1 кв. 2012 г. в связи с улучшением среднего содержания алмазов на обеих трубках
- ◆ На трубке «Удачная» происходит плановое снижение объемов добычи открытым способом в связи со строительством подземного рудника
- ◆ Добыча на подземном руднике «Интернациональный» снизилась на 54% в 1 кв. 2013 г. по сравнению с 1 кв. 2012 г. в связи с обработкой дополнительной руды со склада в 1 кв. 2012 г.
- ◆ Добыча на подземном руднике «Мир» в 1 кв. 2013 г. была на 7% ниже по сравнению с 1 кв. 2012 г. в связи с более низким содержанием алмазов
- ◆ Добыча руды с подземного рудника «Айхал» не производилась в соответствии с планом добычи
- ◆ В 1 кв. 2013 г. произошло плановое увеличение добычи на россыпных месторождениях почти в три раза по сравнению с 1 кв. 2012 г. и уменьшение на 49% к 4 кв. 2012 г. вследствие сезонности добычи

Обзор продаж основной продукции



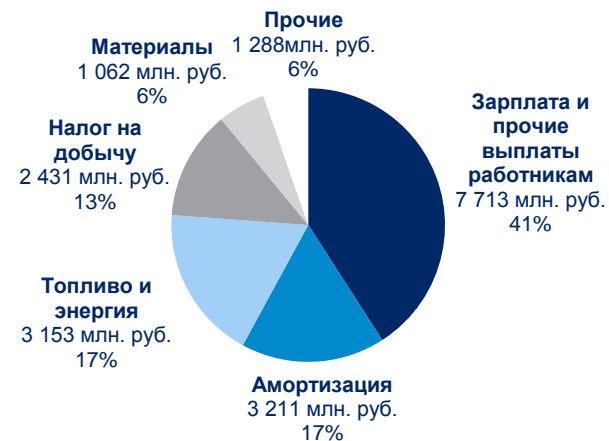
	1 кв. 2013	4 кв. 2012	1 кв. 2012	Изменение к	
				4 кв. 2012	1 кв. 2012
Выручка от продажи алмазов, млрд. руб.	36,3	42,6	34,5	(15%)	5%
Продажи алмазов, млн. карат					
Алмазы ювелирного качества	7,6	7,4	6,1	3%	25%
Алмазы технического качества	2,7	3,5	3,4	(23%)	(21%)
Всего	10,3	10,9	9,5	(6%)	8%
Средняя цена, \$/карат					
Средняя цена проданных алмазов ювелирного качества	157,5	183,2	183,9	(14%)	(14%)
Цена проданных алмазов ювелирного качества, исключая изменения ассортимента продаж	158,6	156,4	183,9	1%	(14%)
Средняя цена проданных алмазов технического качества	9,1	10,8	8,8	(16%)	3%

- Выручка от продажи алмазов в 1 кв. 2013 г. была на 5% выше 1 кв. 2012 г. в связи с ростом объемов продаж алмазов ювелирного качества на 25%
- Цены на алмазы в 1 кв. 2013 г. (исключая изменения ассортимента продаж) были на 14% ниже 1 кв. 2012 г.
- Выручка от продажи алмазов в 1 кв. 2013 г. была на 15% ниже 4 кв. 2012 г., что объясняется 14% снижением цены на проданные алмазы ювелирного качества
- Исключая изменения ассортимента продаж, цены на алмазы ювелирного качества выросли на 1,4% в 1 кв. 2013 г. по сравнению с 4 кв. 2012 г.

Обзор себестоимости продаж



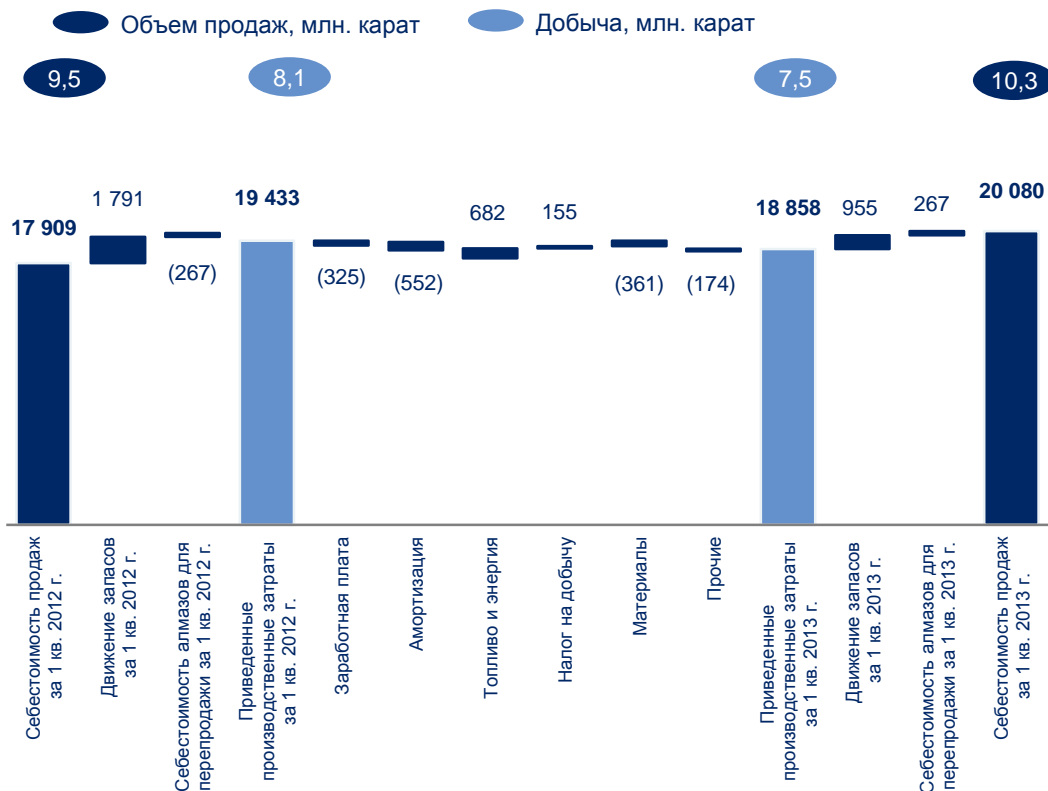
Структура производственных затрат за 1 кв. 2013 г.



Производственные затраты за 1 кв. 2013 г.: 18,9 млрд. руб.¹

Примечание: ¹ Себестоимость продаж после корректировки на показатели движения запасов алмазов, руды и концентратов (-955 млн. руб.) и себестоимости алмазов для перепродажи (-267 млн. руб.)

Динамика себестоимости продаж, млн. руб.



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

Производственные затраты в 1 кв. 2013 г. уменьшились на 3% по сравнению с 1 кв. 2012 г. в связи со снижением объемов добычи при увеличении затрат на топливо и энергию

Инвестиционная программа и Капитальные вложения



Капитальные вложения

млн. руб.	1 кв. 2013	4 кв. 2012	1 кв. 2012	Изменение к	
				4 кв. 2012	1 кв. 2012
Итого капитальных вложений (приобретение основных средств)	6 579	8 898	6 979	(26%)	(6%)
в том числе:					
Инвестиции в новые производственные мощности:	3 108	6 929	2 367	(55%)	31%
в том числе:					
Подземный рудник «Удачный»	1 083	2 887	833	(62%)	30%
ОАО «Севералмаз»	951	1 533	885	(38%)	7%
Газовые активы	403	1 585	-	(75%)	-
Подземный рудник «Айхал»	350	500	449	(30%)	(22%)
Подземный рудник «Мир»	321	425	200	(24%)	61%
Техническое перевооружение и обслуживание существующих производственных мощностей	3 471	1 969	4 612	76%	(25%)

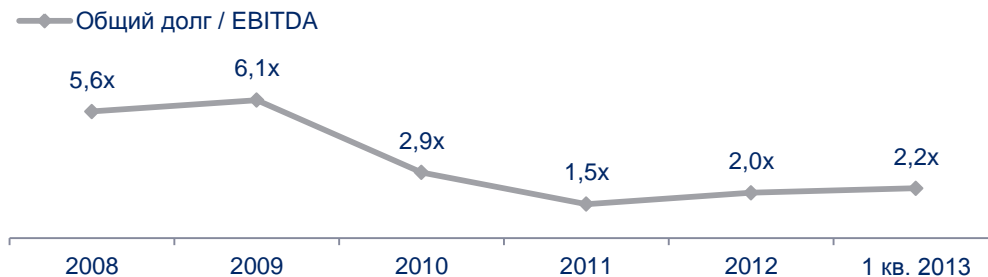
- ◆ В 1 кв. 2013 г. капитальные вложения в новые производственные мощности сократились на 55% по сравнению с 4 кв. 2012 г. в соответствии с планом капитальных вложений
- ◆ В 1 кв. 2013 г. капитальные вложения в новые производственные мощности выросли на 31% по сравнению с 1 кв. 2012 г. в связи с инвестициями в строительство подземного рудника «Удачный» и Газовые активы
- ◆ Затраты на техническое перевооружение и обслуживание существующих производственных мощностей составили 3,5 млрд. руб. и соответствуют уровню амортизации

Структура долговых обязательств



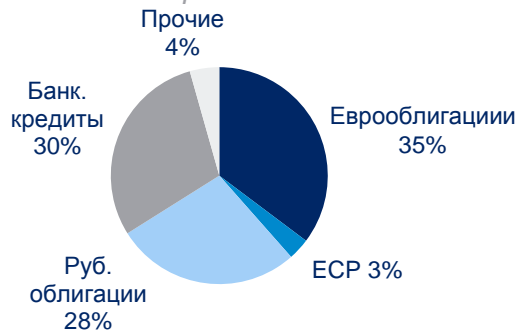
- В 1 кв. 2013 г. долговая нагрузка соответствует уровню 2012 г.
- В структуре задолженности преобладают публичные долговые инструменты, составляющие 66% портфеля
- Около 61% долга номинировано в долл. США

Динамика долговой нагрузки



Структура долговых обязательств

По состоянию на 31 марта 2013 г.

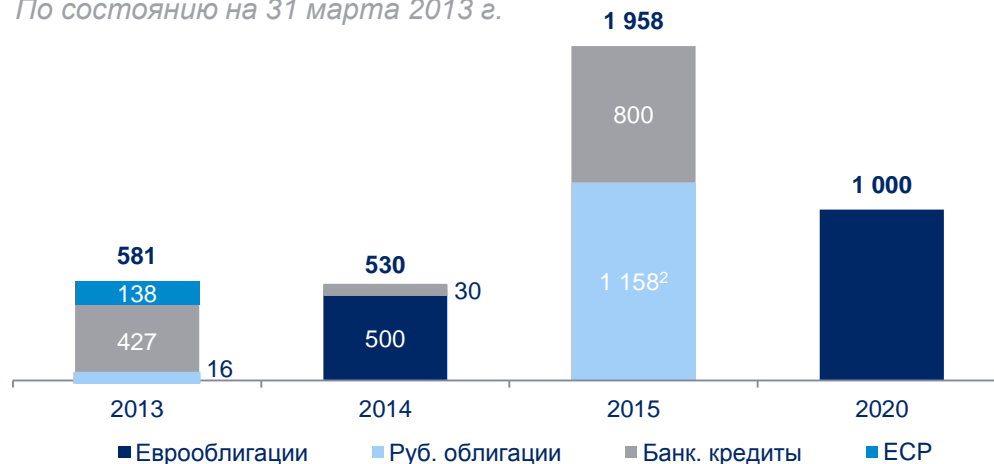


Общий долг по состоянию на 31 марта 2013 г.: 4 256 млн. долл. США¹, средняя процентная ставка по долговым обязательствам – 7,3%

Примечание: ¹ В пересчете по курсу 31,0834 рублей за доллар США. Включает кредиты и долговые обязательства в размере 4 069 млн. долл. США и прочую деноминированную в рублях задолженность с фиксированной ставкой и обязательства по финансовой аренде в размере 187 млн. долл. США

График погашения кредитов и долговых обязательств, млн. долл.

По состоянию на 31 марта 2013 г.



Примечание: ² Включает рублевые облигации с пут-опционами (июнь 2013 г.) в размере 515 млн. долл. США



Спасибо за внимание!