



АЛРОСА  ALROSA

Презентация для инвесторов – Результаты 2 кв. и 1-го полугодия 2013 года

16 сентября 2013 г.

Важное сообщение об ограничении ответственности



ВАЖНО: Перед тем, как продолжить, 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 таких 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.



◆ Геологоразведка

- ◆ АЛРОСА создала совместные предприятия с ENDIAMA и Botswana Diamonds для проведения геологоразведочных работ в Анголе и Ботсване соответственно
- ◆ АЛРОСА купила лицензии на право пользования недрами на аллювиальных месторождениях в Западной Якутии – «Пироповый ручей» и «Законтурная делювиальная россыпь трубки «Удачная»



◆ Годовое общее собрание акционеров: ключевые решения

- ◆ Утверждена выплата рекордных дивидендов за 2012 г. в размере 8 175 млн руб.
- ◆ Избран новый состав Наблюдательного совета, 5 из 15 членов которого представлены независимыми директорами



◆ Продажи и маркетинг

- ◆ АЛРОСА совместно с Шанхайской алмазной биржей (Shanghai Diamond Exchange, SDE) провела аукцион по продаже алмазов и бриллиантов. Торги стали еще одним шагом в развитии сотрудничества с SDE и деятельности Компании в Китае



◆ Непрофильные активы

- ◆ АЛРОСА запустила в эксплуатацию установку комплексной подготовки газа на газовых активах



Финансовые Результаты



млн. руб.	2 кв. 2013	2 кв. 2012	2 кв. 2013 к 2 кв. 2012	1 п/г 2013	1 п/г 2012	1 п/г 2013 к 1 п/г 2012
Операционные показатели						
Добыча алмазов, млн. карат	9,6	8,3	16%	17,1	16,4	5%
Продажи алмазов, млн. карат	8,8	7,7	14%	19,1	17,2	11%
Отчеты о прибылях и убытках						
Выручка от продаж	42 770	39 329	9%	82 229	76 529	7%
Себестоимость продаж	(19 706)	(15 880)	24%	(39 641)	(33 789)	17%
ЕБИТДА	19 420	19 320	1%	35 245	35 525	(1%)
Маржа ЕБИТДА	45%	49%	-	43%	46%	-
Прибыль за период	8 358	3 500	2,4x	14 616	16 191	(10%)
Маржа чистой прибыли	20%	9%	-	18%	21%	-
EPS, руб.	1,11	0,46	-	1,95	2,18	-
Балансовые отчеты						
Денежные средства и их эквиваленты				12 844	13 530	(5%)
Общий долг				141 611	135 521	4%
Общий долг / ЕБИТДА				2,3x	2,1x	-
Капитал, относящийся к акционерам АК «АЛРОСА»				141 111	121 961	16%
Отчеты о движении денежных средств						
Чистая сумма притока денежных средств от основной деятельности до изменений в оборотном капитале				34 946	34 530	1%
Изменение оборотного капитала				(4 692)	(11 270)	(58%)
Чистая сумма притока денежных средств от основной деятельности				24 029	16 419	46%
Приобретение основных средств				(14 928)	(13 915)	7%
Свободный денежный поток				9 101	2 504	3,6x

Обзор продаж основной продукции



	2 кв. 2013	1 кв. 2013	2 кв. 2012	Изменение к		1 п/г 2013	2 п/г 2012	1 п/г 2012	Изменение к	
				1 кв. 2013	2 кв. 2012				2 п/г 2012	1 п/г 2012
Выручка от продажи алмазов, млрд. руб., в т.ч.:	37,7	36,3	36,0	4%	5%	74,0	65,9	70,5	12%	5%
Алмазы ювелирного качества	35,9	34,3	33,3	5%	8%	70,3	61,7	65,5	14%	7%
Алмазы технического качества	0,4	0,7	0,8	(43%)	(50%)	1,2	1,6	1,6	(25%)	(25%)
Бриллианты	1,2	0,9	1,3	33%	(8%)	2,1	2,1	2,5	0%	(16%)
Перепродажа алмазов	0,1	0,3	0,6	(67%)	(83%)	0,4	0,5	0,9	(20%)	(56%)
Продажи алмазов, млн. карат, в т.ч.:	8,8	10,3	7,7	(15%)	14%	19,1	16,0	17,2	19%	11%
Алмазы ювелирного качества	6,9	7,6	5,5	(9%)	25%	14,5	10,8	11,6	34%	25%
Алмазы технического качества	1,9	2,7	2,2	(30%)	(14%)	4,6	5,2	5,5	(12%)	(16%)
Цена проданных алмазов ювелирного качества, исключая изменения ассортимента продаж*, \$/карат	191,4	178,6	207,8	7%	(8%)	173,8	169,0	195,2	3%	(11%)

Примечание: *Полугодовые и квартальные цены проданных алмазов ювелирного качества, исключая изменения ассортимента продаж, рассчитаны на ассортименте продаж 1 п/г 2012 года и 2 кв. 2012 года соответственно; динамика цены проданных алмазов ювелирного качества, исключая изменения ассортимента продаж, отражает ситуацию на рынке в этих периодах.

Выручка от продажи алмазов во 2 кв. 2013 г. выросла на 5% по сравнению со 2 кв. 2012 г. за счет роста объема продаж алмазов ювелирного качества, что компенсировало уровень цен ниже соответствующего периода прошлого года

Выручка от продажи алмазов во 2 кв. 2013 г. выросла на 4% по сравнению с 1 кв. 2013 г. за счет позитивной динамики цен

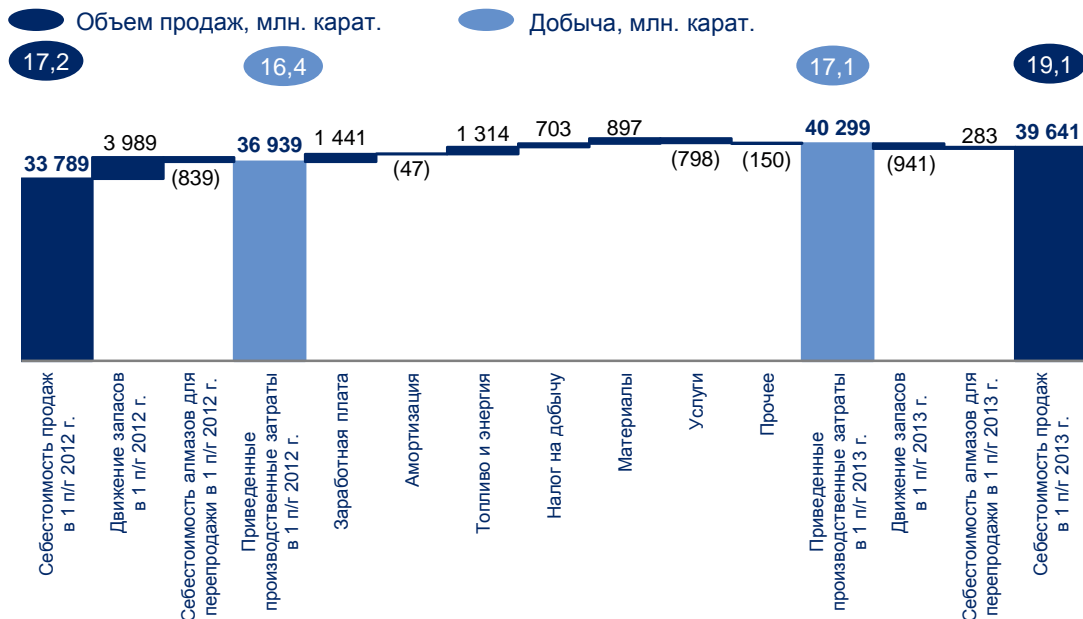
Рост объемов продаж алмазов ювелирного качества в 2-м квартале 2013 года обусловил увеличение выручки от продажи алмазов в 1-м п/г 2013 г. на 5% по отношению к соответствующему периоду прошлого года

Рост выручки от продажи алмазов на 12% в 1-м п/г 2013 года по сравнению с 2-м п/г 2012 года обусловлен ростом объема продаж на 34% и цен на 3%

Обзор себестоимости продаж



Динамика себестоимости продаж в 1 п/г 2013 г., млн. руб.



Структура производственных затрат в 1 п/г 2013 г.



Производственные затраты за 1 п/г 2013: 40,3 млрд. руб.¹

¹ Себестоимость продаж после корректировки на показатели движения запасов алмазов, руды и концентратов (941 млн. руб.) и себестоимости алмазов для перепродажи (-283 млн. руб.)

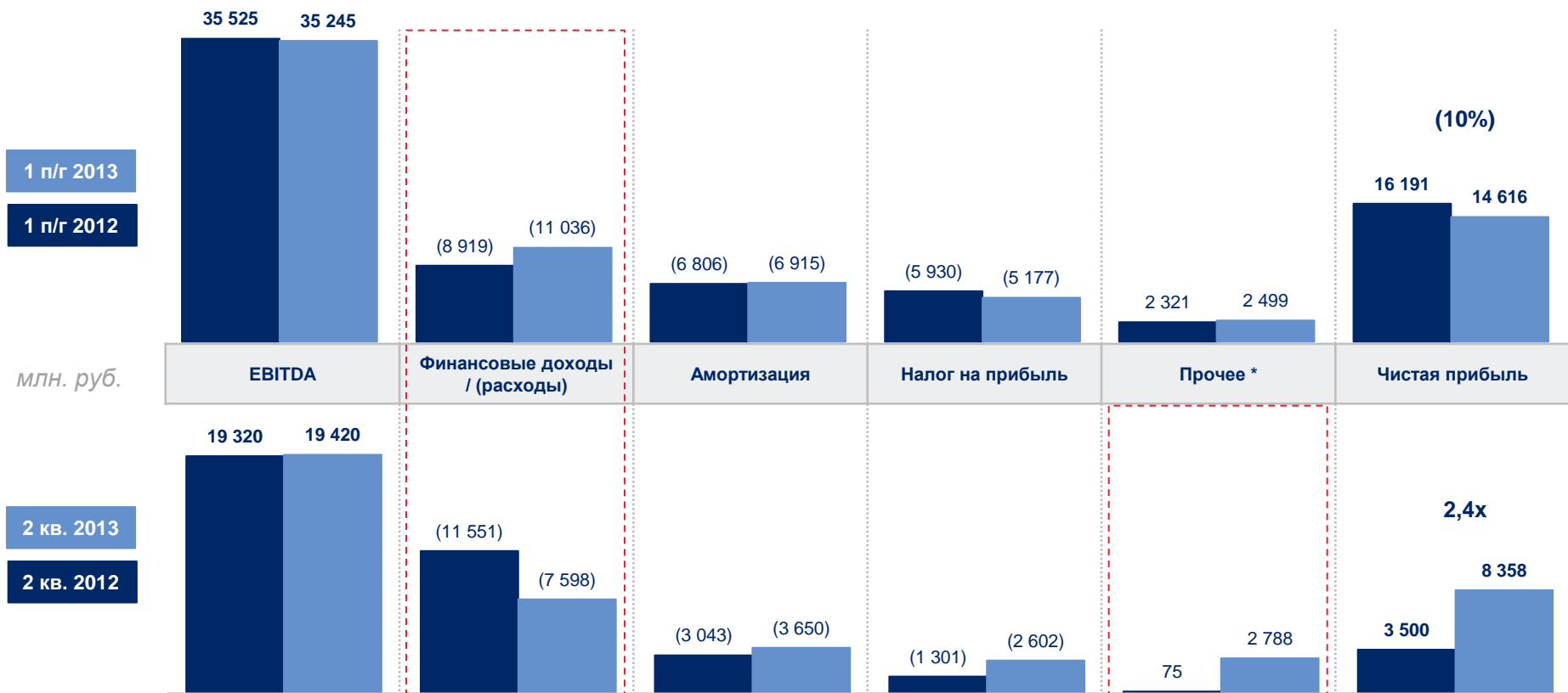
Себестоимость продаж в 1 п/г 2013 г.

млн. руб.	1 п/г 2013	1 п/г 2012	1 п/г 2013 к 1 п/г 2012
Зарботная плата и прочие выплаты работникам	16 031	14 590	10%
Амортизация	6 759	6 806	(1%)
Топливо и энергия	6 278	4 964	26%
Налог на добычу	4 919	4 216	17%
Материалы	3 947	3 050	29%
Услуги	1 173	1 971	(40%)
Прочее	1 192	1 342	(11%)
Движение запасов алмазов, руды и концентратов	(941)	(3 989)	(76%)
Себестоимость алмазов для перепродажи	283	839	(66%)
Итого	39 641	33 789	17%

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

- Себестоимость продаж увеличилась на 17% в 1 п/г 2013 г. по сравнению с 1 п/г 2012 г. в связи с увеличением объемов продаж на 11%
- Зарботная плата и прочие выплаты работникам выросли на 10% по отношению к 1 п/г 2012 г. в результате увеличения объемов добычи; также была проведена индексация заработной платы в пределах коэффициента инфляции
- Рост затрат на материалы на 29% и снижение затрат на услуги на 40% связаны с увеличением объема ремонтных работ, выполняемых подразделениями Компании и сокращением объема работ, выполняемых подрядчиками
- Затраты на топливо и энергию выросли на 26% по сравнению с 1 п/г 2012 г. в основном за счет роста тарифов на топливо и энергию

Обзор чистой прибыли



Примечание: * Прочее включает долю в чистой прибыли зависимых компаний и корректировки EBITDA (обесценение и списание основных средств, прибыль/убыток от выбытия основных средств, прибыль от выкупа пут опционов, прибыль от выбытия дочерних предприятий)

- Чистая прибыль снизилась на 10% в 1 п/г 2013 г. по сравнению с 1 п/г 2012 г. из-за увеличения убытка от курсовых разниц и роста расходов по процентам в связи с ростом долга
- Рост чистой прибыли во 2 кв. 2013 г. в 2,4 раза по отношению к аналогичному периоду прошлого года вызван сокращением убытка от курсовых разниц и прибылью от продажи 51% акций компании «Тимир»

Инвестиционная программа и Капитальные вложения

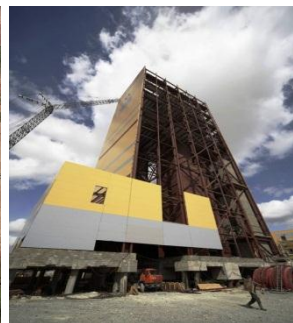


Капитальные вложения и тех.переворужение

млн. руб.	1 п/г 2013	1 п/г 2012	1 п/г 2013 к 1 п/г 2012
Итого капитальных вложений (приобретение основных средств)	14 928	13 915	7%
в том числе:			
Инвестиции в новые производственные мощности:	7 452	6 088	22%
в том числе:			
Подземный рудник «Удачный»	2 836	2 060	38%
ОАО «Севералмаз»	2 102	1 731	21%
Газовые активы	1 270	876	45%
Подземный рудник «Мир»	649	422	54%
Подземный рудник «Айхал»	595	999	(40%)
Техническое перевооружение и обслуживание существующих производственных мощностей	7 476	7 827	(4%)

В 1 п/г 2013 г. капитальные вложения в новые производственные мощности увеличились на 22% по сравнению с 1 п/г 2012 г. в связи с продолжением реализации основных инвестиционных проектов:

- ◆ подземный рудник «Удачный»;
- ◆ обогатительная фабрика на ОАО «Севералмаз»;
- ◆ установка комплексной подготовки газа на газовых активах;
- ◆ подземный рудник «Мир»
- ◆ Сокращение инвестиций в подземный рудник «Айхал» в 1 п/г 2013 г. по сравнению с 1 п/г 2012 г. связано с его выходом на проектную мощность 0,5 млн. тонн в год (3 млн. карат в год) в апреле 2013 г.
- ◆ Затраты на техническое перевооружение и обслуживание производственных мощностей в 1 п/г 2013 г. составили 7,5 млрд. руб. и соответствуют уровню амортизации

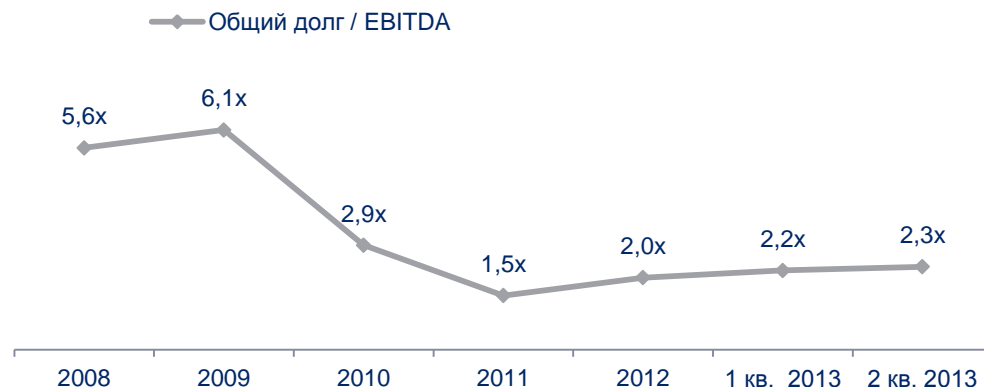


Структура долговых обязательств



- Во 2 кв. 2013 г. отношение общего долга к EBITDA увеличилось до 2,3x за счет приобретения ОАО «Нижне-Ленское»
- В июне АЛРОСА привлекла краткосрочный займ у «ЮниКредит Банк Австрия» в размере 500 млн. долл. США для финансирования выкупа выпущенных в 2010 г. рублевых облигаций на общую сумму 16 млрд. руб. (489 млн. долл. США)
- Долгосрочные кредиты и займы составляют 70% структуры задолженности, около 74% долга номинировано в долл. США

Динамика долговой нагрузки



Структура долговых обязательств

По состоянию на 30 июня 2013 г.



Общий долг по состоянию на 30 июня 2013 г.:
4 329 млн. долл. США¹,
средняя процентная ставка по долговым
обязательствам – 6,7%

Примечание: ¹ В пересчете по курсу 32,709 рублей за доллар США. Включает кредиты и долговые обязательства в размере 146 млн. долл. США и прочую деноминированную в рублях задолженность с фиксированной ставкой и обязательства по финансовой аренде в размере 183 млн. долл. США

График погашения кредитов и долговых обязательств, млн. долл.

По состоянию на 30 июня 2013 г.





Спасибо за внимание!