



АЛРОСА  ALROSA

# Презентация для инвесторов — Результаты 1-го полугодия 2012 года

4 октября, 2012

# 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.

# Основные результаты 1 пг. 2012



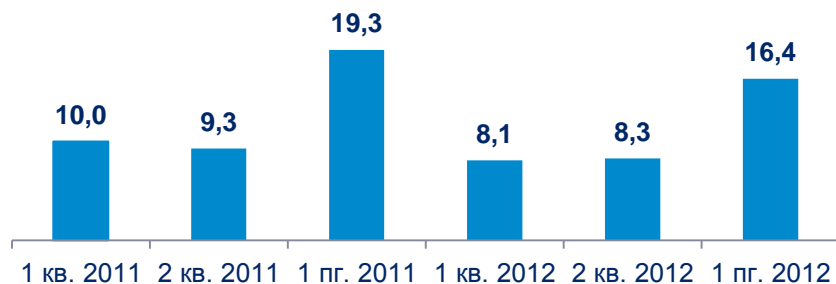
млн. руб.	1 пг. 2012	2 пг. 2011	1 пг. 2011	Изменение к	
				2 пг. 2011	1 пг. 2011
<b>Операционные показатели</b>					
Добыча алмазов, млн. карат	16,4	15,2	19,3	8%	(15%)
Продажи алмазов, млн. карат	17,2	13,8	19,1	25%	(10%)
<b>Отчеты о прибылях и убытках</b>					
Выручка от продаж	76 529	71 585	66 147	7%	16%
Себестоимость продаж	(33 789)	(32 886)	(23 119)	3%	46%
ЕБИТДА	35 525	29 338	35 879	21%	(1%)
Маржа ЕБИТДА	46%	41%	54%	-	-
Прибыль (убыток) за период	16 191	391	26 267	41x	(38%)
Маржа чистой прибыли	21%	1%	40%	-	-
<b>Балансовые отчеты</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	13 530	12 014	13 991	13%	(3%)
Общий долг	135 521	95 553	99 302	42%	36%
Общий долг / ЕБИТДА	2,1x	1,5x	2,0x	-	-
Итого капитал	121 561	113 097	113 576	7%	7%
<b>Отчеты о ДДС</b>					
Чистая сумма притока денежных средств от основной деятельности	16 419	26 558	22 624	(38%)	(27%)
Приобретение основных средств	13 915	12 684	8 736	10%	59%

- ◆ Рост выручки в 1 пг. 2012 г. на 16% в сравнении с 1 пг. 2011 г. обусловлен ростом цен на алмазы
- ◆ Себестоимость продаж увеличилась на 46% в связи с ростом заработной платы и цен на горюче-смазочные материалы
- ◆ ЕБИТДА и маржа ЕБИТДА остались на уровне показателей 2011 г.
- ◆ Чистая прибыль снизилась на 38% из-за курсовых разниц валют при переоценке валютного долга

# Обзор производственной деятельности за 1-е полугодие 2012 года



## Добыча алмазов, млн. карат



## Добыча алмазов по месторождениям, тыс. карат

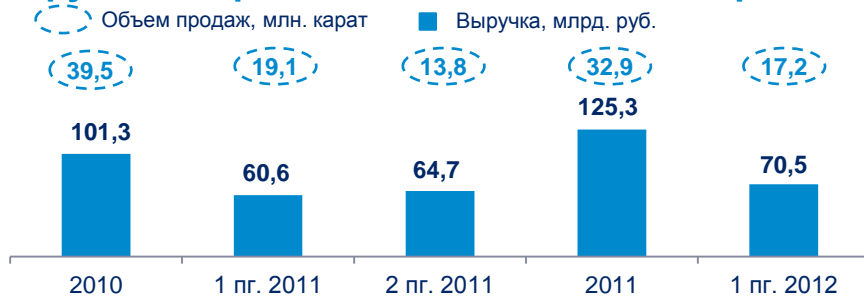
		1 пг. 2012	1 пг. 2011	1 пг. 2012 к 1 пг. 2011
1	Трубка «Удачная»	3 618	7 672	(53%)
2	Подземный рудник «Интернациональный»	3 552	3 534	1%
3	Трубка «Нюрбинская»	3 107	3 729	(17%)
4	Трубка «Юбилейная»	2 829	1 714	65%
5	Подземный рудник «Мир»	997	537	86%
6	Подземный рудник «Айхал»	546	129	4.2x
7	Трубка «Архангельская»	268	277	(3%)
8	Трубка «Зарница»	111	128	(13%)
9	Трубка «Комсомольская»	72	223	(68%)
10	Россыпные месторождения и хвосты фабрик	1 255	1 384	(9%)
<b>Всего</b>		<b>16 354</b>	<b>19 326</b>	<b>(15%)</b>

- ◆ В 1 пг. 2012 г. добыча составила 16,4 млн. карат, что на 15% ниже показателей соответствующего периода 2011 г. в связи с постепенным переходом от открытого способа добычи к подземному на трубке «Удачная»
- ◆ Добыча на трубке «Нюрбинская» сократилась в связи с плановыми профилактическими работами на обогатительной фабрике
- ◆ Рост добычи алмазов на трубке «Юбилейная» в 1 пг. 2012 г. был вызван запланированной обработкой руды с повышенным содержанием алмазов

# Обзор продаж основной продукции



## Выручка от продажи алмазов и объем продаж



## Цены на ювелирные алмазы и объем продаж



## Цены на технические алмазы и объем продаж

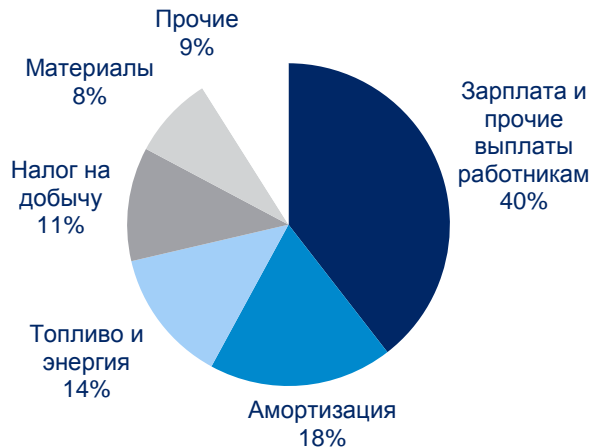


- Рост выручки от продаж алмазов на 16% в 1 пг. 2012 г. в сравнении с 1 пг. 2011 г. обусловлен ростом цен на алмазное сырье
- Средняя цена ювелирных алмазов в 1 пг. 2012 г. выросла на 11% в сравнении с 1 пг. 2011 г., объемы продаж остались на прежнем уровне. Доля продаж ювелирных алмазов составила 67% в физическом и 98% в денежном выражении
- Средняя цена технических алмазов выросла в 1 пг. 2012 г. на 77% в сравнении с 1 пг. 2011 г., в то время как объемы продаж снизились

# Обзор себестоимости продаж



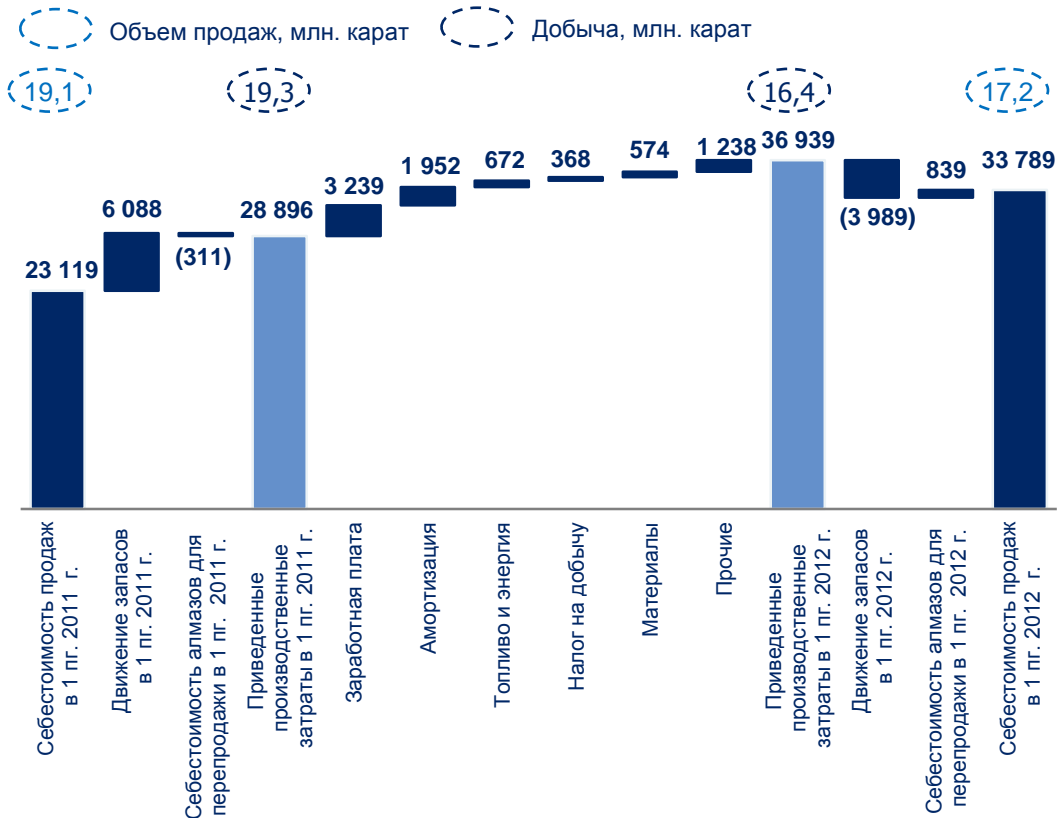
## Структура производственных затрат в 1 кв. 2012 г.



**Производственные затраты в 1 кв. 2012 г.: 37,0 млрд. руб.<sup>1</sup>**

Примечание: <sup>1</sup> Себестоимость продаж после корректировки на показатели движения запасов алмазов, руды и концентратов (3 989 млн. руб.) и себестоимости алмазов для перепродажи (-839 млн. руб.)

## Динамика себестоимости продаж, млн. руб.



Приведенные производственные затраты в 1 кв. 2012 г. выросли на 28% в отношении к 1 кв. 2011 г. в связи с запланированным ростом заработной платы персонала в 4 кв. 2011 г. и увеличением цен на горюче-смазочные материалы



## Капитальные вложения

млн. руб.	1 пг. 2012	2 пг. 2011	1 пг. 2011	Изменение к	
				2 пг. 2011	1 пг. 2011
<b>Итого капитальных вложений (приобретение основных средств)</b>	<b>13 915</b>	<b>12 684</b>	<b>8 736</b>	<b>10%</b>	<b>59%</b>
в том числе:					
<b>Инвестиции в новые производственные мощности:</b>	<b>6 088</b>	<b>5 575</b>	<b>3 393</b>	<b>9%</b>	<b>79%</b>
в том числе:					
Подземный рудник «Удачный»	2 060	2 053	1 459	<1%	41%
ОАО «Севералмаз»	1 731	1 432	595	21%	2.9x
Подземный рудник «Айхал»	999	1,354	650	(26%)	54%
Газовые активы	876	-	-	-	-
Подземный рудник «Мир»	422	736	689	(43%)	(39%)
<b>Техническое перевооружение и обслуживание существующих производственных мощностей</b>	<b>7 827</b>	<b>7 109</b>	<b>5 343</b>	<b>10%</b>	<b>46%</b>

- ◆ Капитальные вложения выросли на 59% в сравнении с 1 пг. 2011 г. по причине роста инвестиций в новые производственные мощности, а также расходов на техническое перевооружение и обслуживание существующих производственных мощностей
- ◆ Капитальные вложения в новые производственные мощности выросли на 79% в связи с:
  - ◆ строительством подземного рудника «Удачный»;
  - ◆ наращиванием производственных мощностей на ОАО «Севералмаз»;
  - ◆ инвестициями в газовые активы
- ◆ Затраты на техническое перевооружение и обслуживание существующих производственных мощностей увеличились на 46%

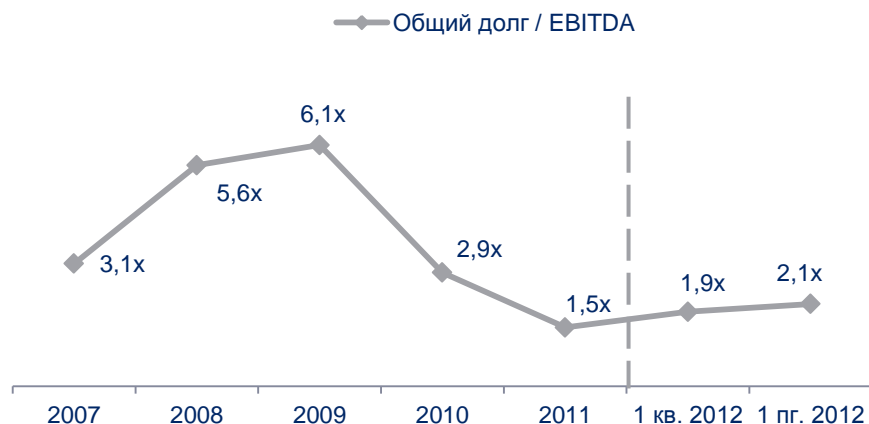


# Структура долговых обязательств



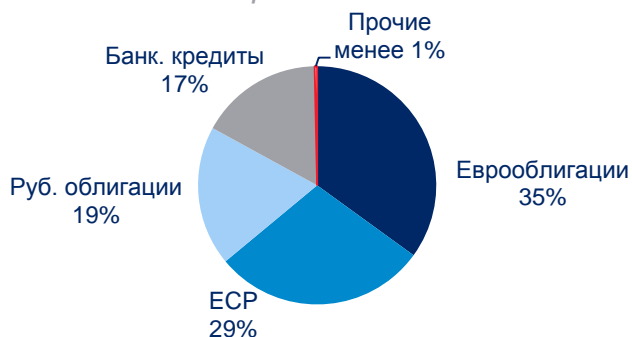
- Кoeffициент общий долг / EBITDA увеличился до 2,1х с 1,9х в 1 кв. 2012 г. и с 1,5х в 2011 г. в связи с выкупом газовых активов
- В структуре задолженности преобладают публичные долговые инструменты, составляющие 83% портфеля
- АЛРОСА планирует рефинансировать краткосрочный долг банковскими кредитами и публичными долговыми инструментами

## Динамика долговой нагрузки



## Структура долговых обязательств

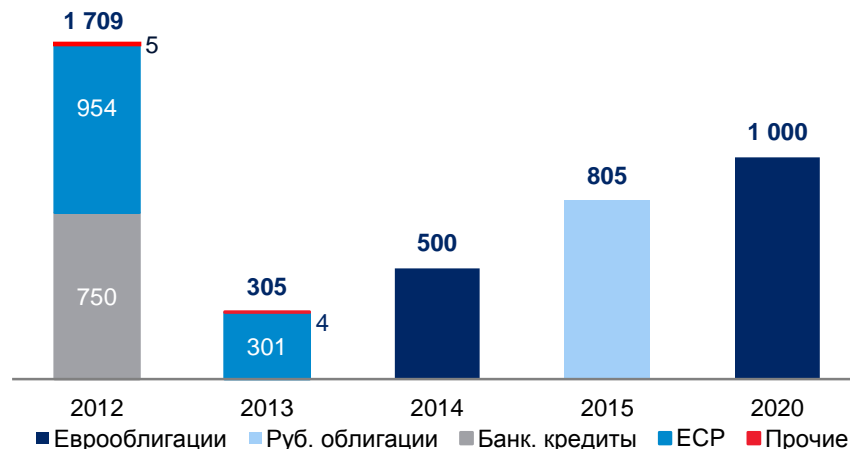
По состоянию на октябрь 2012 г.



Общий долг по состоянию на октябрь 2012 г.: 4 319 млн. долл. США, средняя процентная ставка по долговым обязательствам – 6,27%

## График погашения долга, млн. долл. США

По состоянию на октябрь 2012 г.







**Спасибо за внимание!**