



АЛРОСА

Презентация для инвесторов –
Результаты 2014 года

23 марта 2015 г.

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 «АПРОСА» 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. «АПРОСА» 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 «АПРОСА», 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 2014 г.

| | | | |
|--------------|--|----------------------------|---|
| Выручка | 207,2 млрд руб. +23% 2013: 168,5 млрд руб. | Продажи алмазов | 39,6 млн карат +4% 2013: 38,0 млн карат |
| ЕБИТДА | 93,9 млрд руб. +36% 2013: 69,1 млрд руб. | Чистая прибыль (убыток) | (16,8) млрд руб. 2013: 31,8 млрд руб. |
| Маржа ЕБИТДА | 45% 2013: 41% | Чистый денежный поток | 44,8 млрд руб. рост в 2,6 раза 2013: 17,5 млрд руб. |

Финансовые результаты 2014 г. являются следствием факторов ослабления курса рубля к доллару США, дополнительной продажи алмазов из запасов и роста цен на алмазное сырье в сопоставимых условиях

Финансовые результаты

| млн руб. | 2014 | 2013 | 2014 vs. 2013 |
|--|----------|----------|---------------------|
| Операционные показатели | | | |
| Добыча алмазов, млн карат | 36,2 | 36,9 | (2%) |
| Продажи алмазов, млн карат | 39,6 | 38,0 | 4% |
| Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе | | | |
| Выручка от продаж | 207 159 | 168 505 | 23% |
| Себестоимость продаж | (98 936) | (82 232) | 20% |
| ЕБИТДА ⁽¹⁾ | 93 857 | 69 100 | 36% |
| Маржа ЕБИТДА | 45% | 41% | - |
| Прибыль / (убыток) за период | (16 832) | 31 837 | - |
| Маржа чистой прибыли | - | 19% | - |
| EPS, руб. | (2,44) | 4,26 | - |
| Отчет о финансовом положении | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 21 693 | 9 270 | 2,3 раза |
| Общий долг | 197 160 | 138 591 | 42% |
| Чистый долг | 175 467 | 129 321 | 36% |
| Чистый долг / ЕБИТДА | 1,9x | 1,9x | - |
| Капитал, относящийся к акционерам АК «АЛРОСА» | 137 051 | 159 800 | (14%) |
| Отчет о движении денежных средств | | | |
| Чистая сумма притока денежных средств от основной деятельности до изменения в оборотном капитале | 94 840 | 69 745 | 36% |
| Уплаченный налог на прибыль | (12 379) | (10 715) | 16% |
| Изменения в оборотном капитале | (4 346) | (3 391) | (28%) |
| Чистая сумма притока денежных средств от основной деятельности | 78,115 | 55 639 | 40% |
| Приобретение основных средств | (33 291) | (38 165) | (13%) |
| Чистый денежный поток ⁽²⁾ | 44 824 | 17 474 | 2,6 раза |

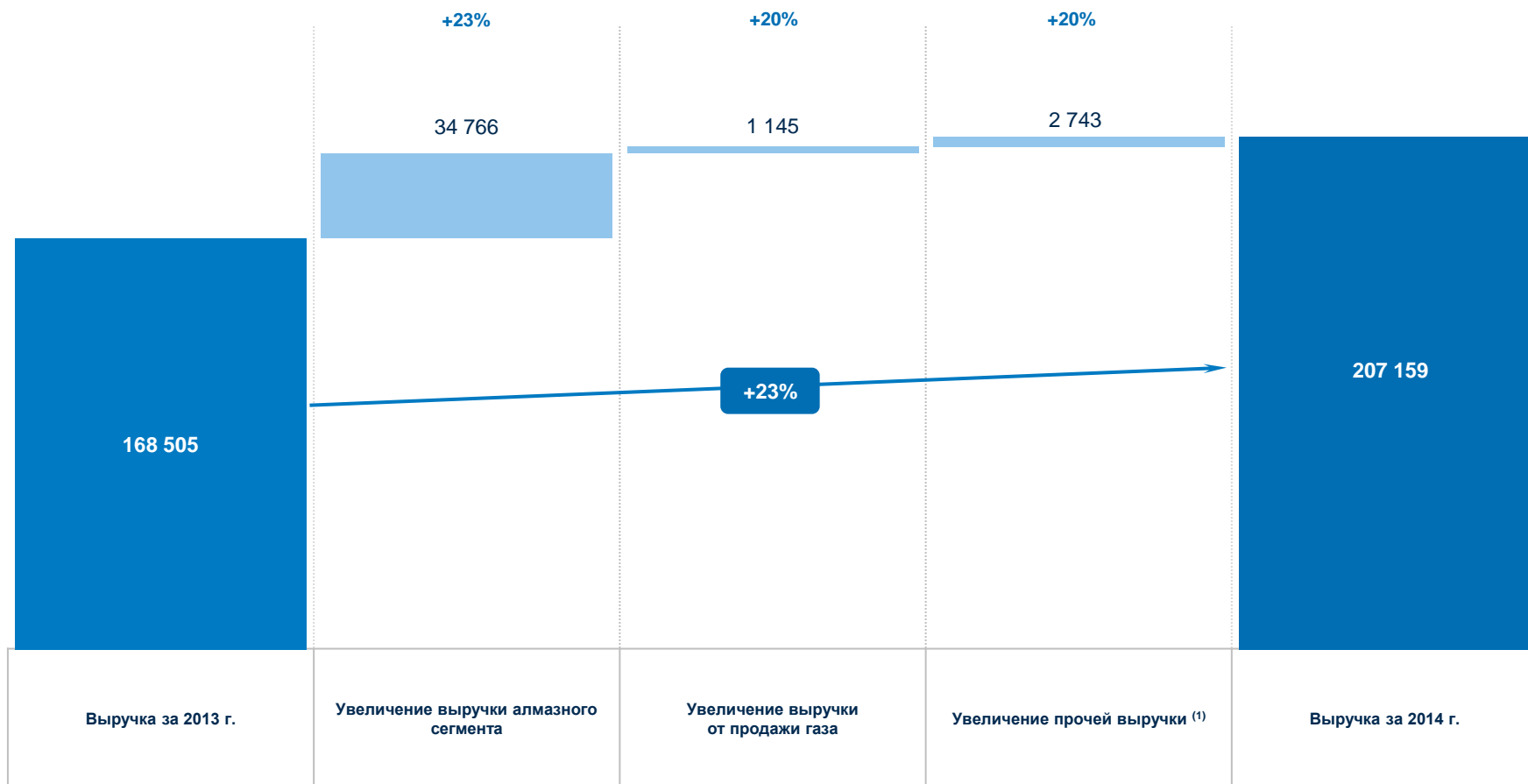
Примечание: (1) показатель ЕБИТДА, используемый в данной презентации, определяется как прибыль от основной деятельности, скорректированная на амортизацию, результат от выбытия дочерних обществ, убыток от выбытия и списания основных средств, часть курсовых разниц, отнесенных в прочие доходы

(2) чистый денежный поток, используемый в данной презентации, определяется как чистая сумма поступления денежных средств от основной деятельности минус приобретение основных средств

Рост выручки за 2014 г. обусловлен в основном увеличением выручки алмазного сегмента

Анализ выручки от продаж

млн рублей

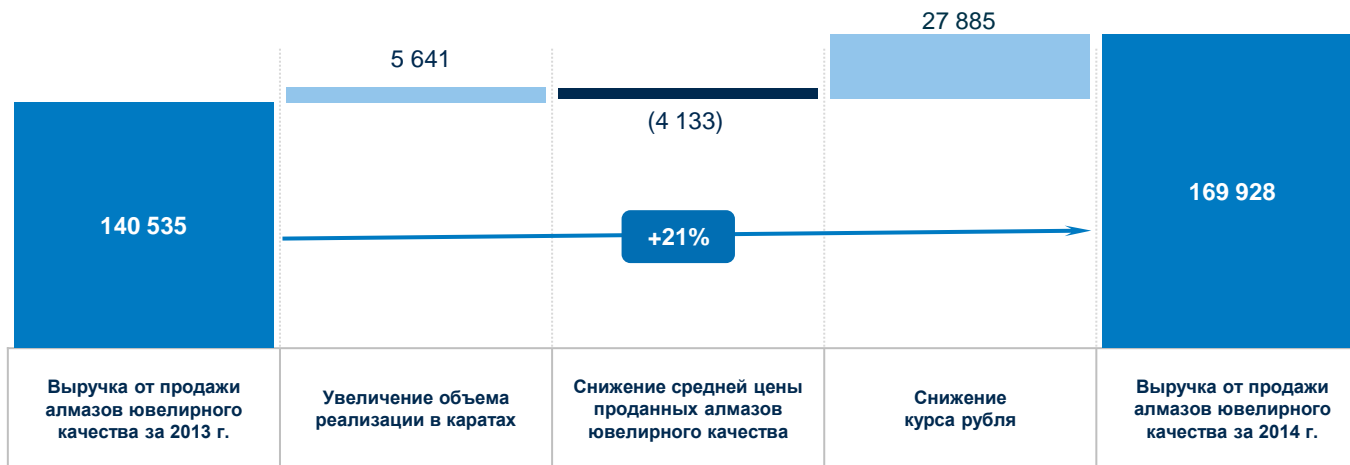


Примечание: (1) в состав прочей выручки входят следующие сегменты: транспорт, социальная инфраструктура, торговля, строительство, прочая деятельность

Снижение курса рубля к доллару США, а также увеличение объемов реализации алмазов повлияли на рост выручки от продаж алмазов ювелирного качества за 2014 г.

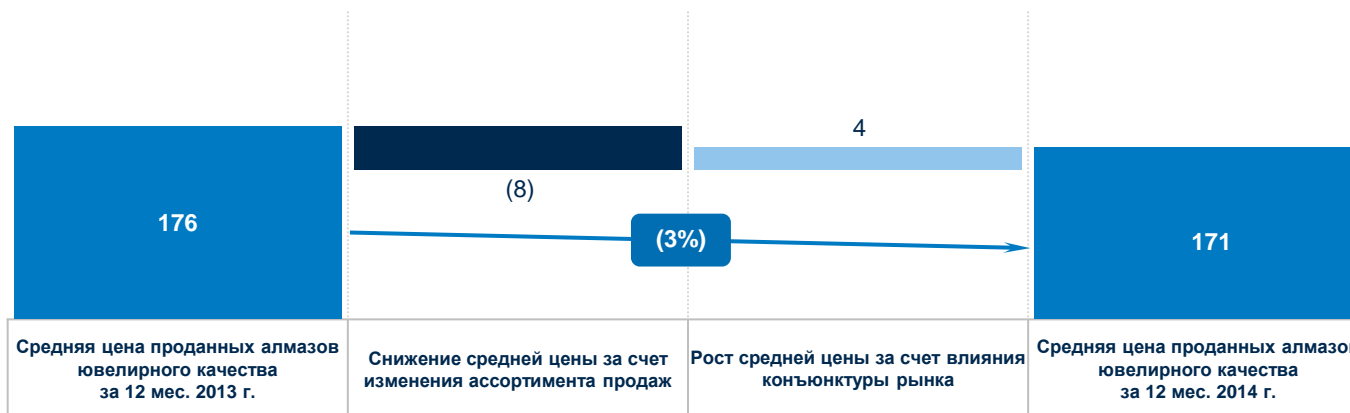
Анализ выручки от продажи алмазов ювелирного качества

млн рублей



Анализ средней цены проданных алмазов ювелирного качества

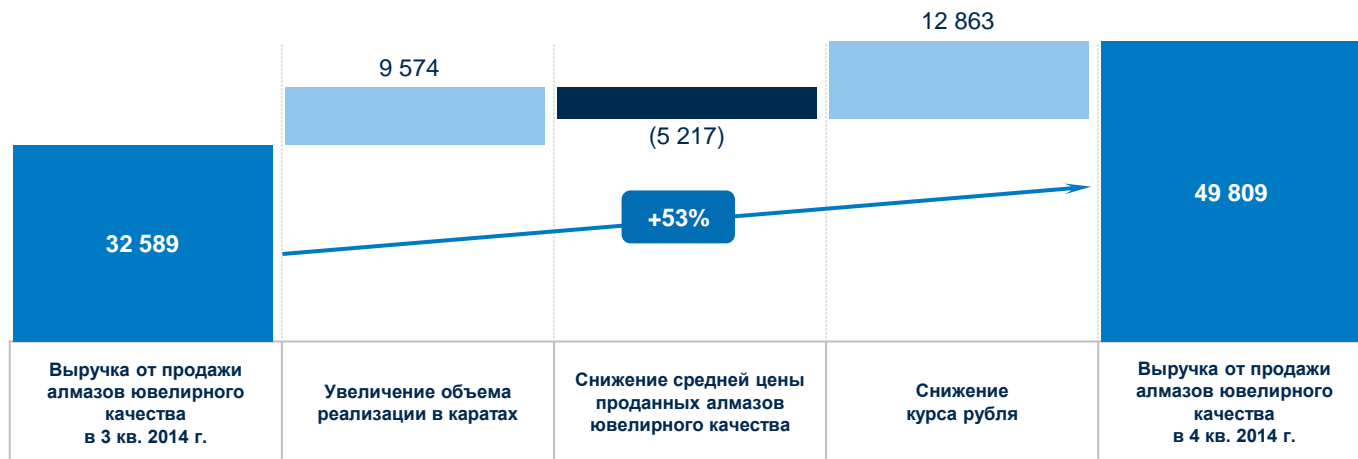
\$/карат



Увеличение объемов реализации алмазов и снижение рубля по отношению к доллару США являются причинами увеличения выручки от продаж алмазов ювелирного качества в 4 кв. 2014 г. по сравнению с 3 кв. 2014 г.

Анализ выручки от продажи алмазов ювелирного качества

млн рублей



Анализ средней цены проданных алмазов ювелирного качества

\$/карат



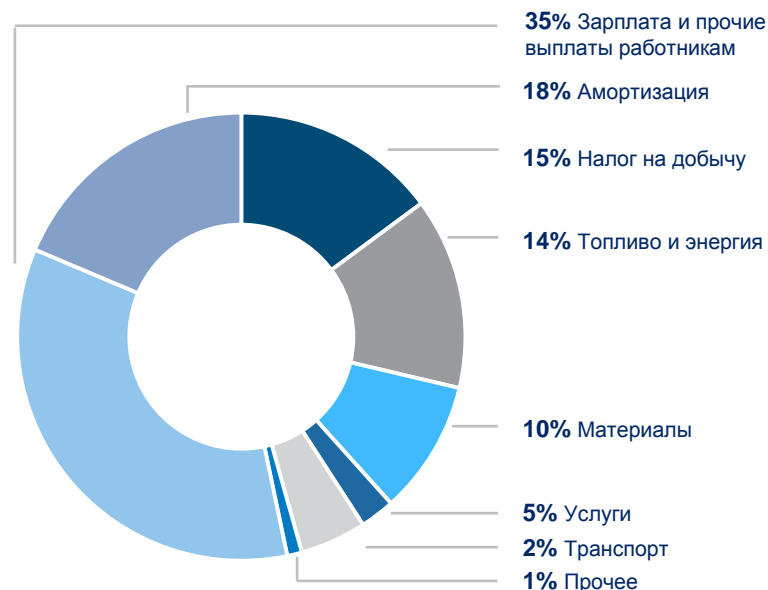
Основными факторами увеличения производственной себестоимости являются амортизация, НДСП, расходы на топливо и энергию, заработная плата

Себестоимость продаж

млн рублей

| | 2014 | 2013 | 2014 vs. 2013 |
|---|---------------|---------------|-----------------|
| Зарботная плата и прочие выплаты работникам | 34 279 | 32 764 | 5% |
| Амортизация | 18 452 | 13 815 | 34% |
| Налог на добычу полезных ископаемых | 14 697 | 10 509 | 40% |
| Топливо и энергия | 13 686 | 11 016 | 24% |
| Материалы | 9 569 | 8 845 | 8% |
| Услуги | 4 740 | 3 865 | 23% |
| Транспорт | 2 474 | 2 559 | (3%) |
| Прочее | 1 058 | 282 | рост в 3,8 раза |
| Производственная себестоимость | 98 955 | 83 655 | 18% |
| Движение запасов алмазов, руды и концентратов | (898) | (2 020) | (56%) |
| Себестоимость алмазов для перепродажи | 879 | 597 | 47% |
| Себестоимость продаж | 98 936 | 82 232 | 20% |

Структура производственных затрат за 2014 г.



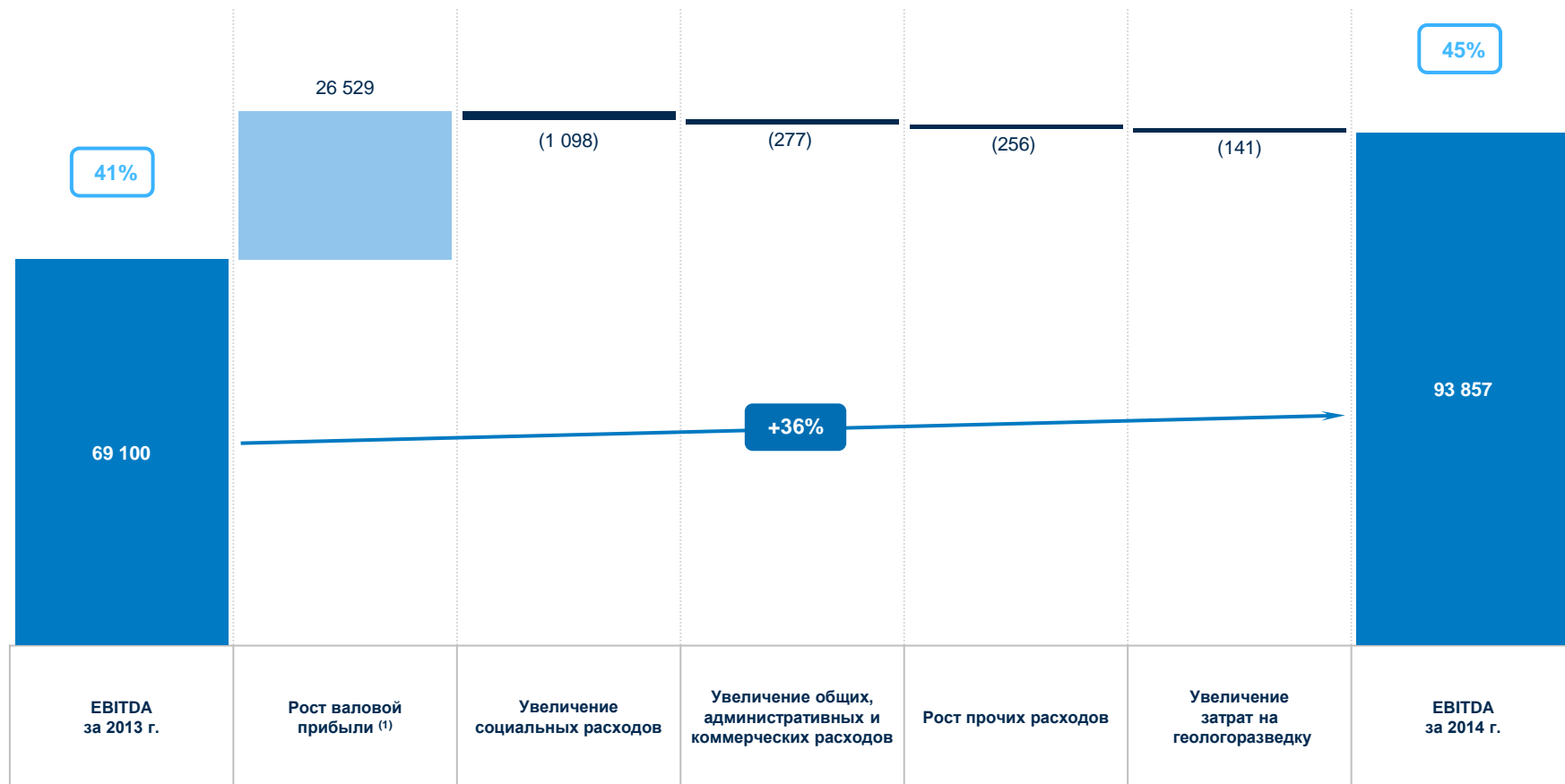
- Рост себестоимости продаж в 2014 г. на +20% по сравнению с 2013 г. обусловлен увеличением объемов реализации алмазов в каратах, ростом затрат на амортизацию, НДСП, топливо и энергию, услуги, расходов по заработной плате и прочим выплатам работникам, а также ростом объемов реализации по прочим видам деятельности, в том числе реализации газа
- Рост амортизации в 2014 г. на +34% обусловлен начислением амортизации по лицензиям на добычу, увеличением объемов работ по добыче газа, вводом нового оборудования в эксплуатацию в ОАО «Севералмаз», ОАО «Алмазы Анабара»
- Увеличение НДСП в 2014 г. на +40% связано с ослаблением курса рубля к доллару США, а также вступлением в силу с 15 марта 2014 года нового преysкуранта Минфина для целей расчета НДСП
- Увеличение расходов на топливо и электроэнергию на +24% в 2014 г. связано с ростом тарифов, увеличением объемов добычи на ОАО «Севералмаз» и ОАО «Алмазы Анабара»
- Расходы по заработной плате в 2014 г. увеличились на +5% в результате индексации в пределах инфляции

Рост показателя EBITDA в 2014 г. обусловлен ростом валовой прибыли от продаж алмазов

Анализ изменения показателя EBITDA

млн рублей

□ Маржа EBITDA

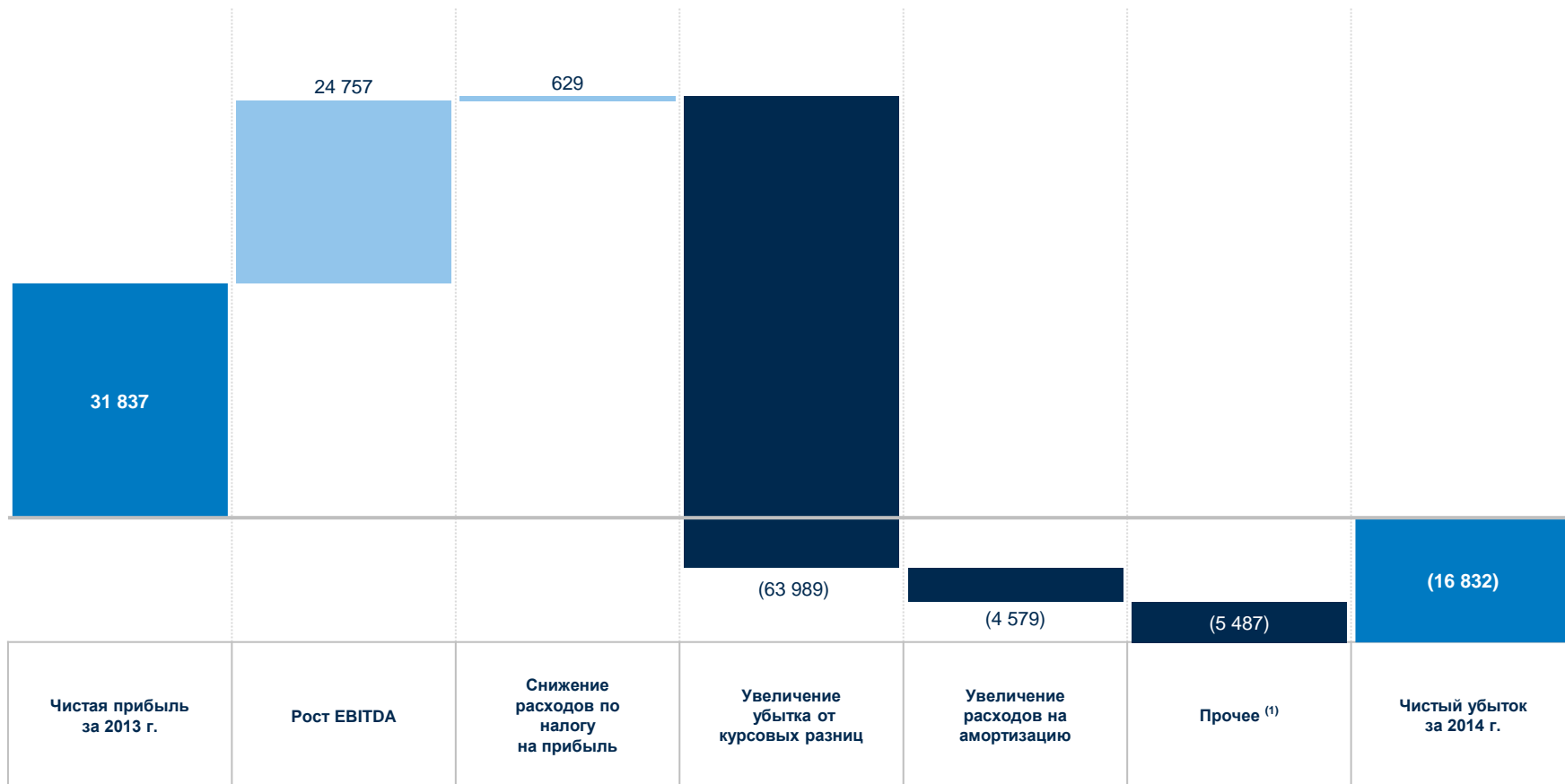


Примечание: (1) валовая прибыль за исключением амортизации

По итогам 2014 г. получен чистый убыток в связи с увеличением отрицательного финансового результата от переоценки части кредитного портфеля, номинированного в иностранной валюте, вследствие ослабления курса рубля к доллару США

Анализ изменения чистой прибыли

млн рублей

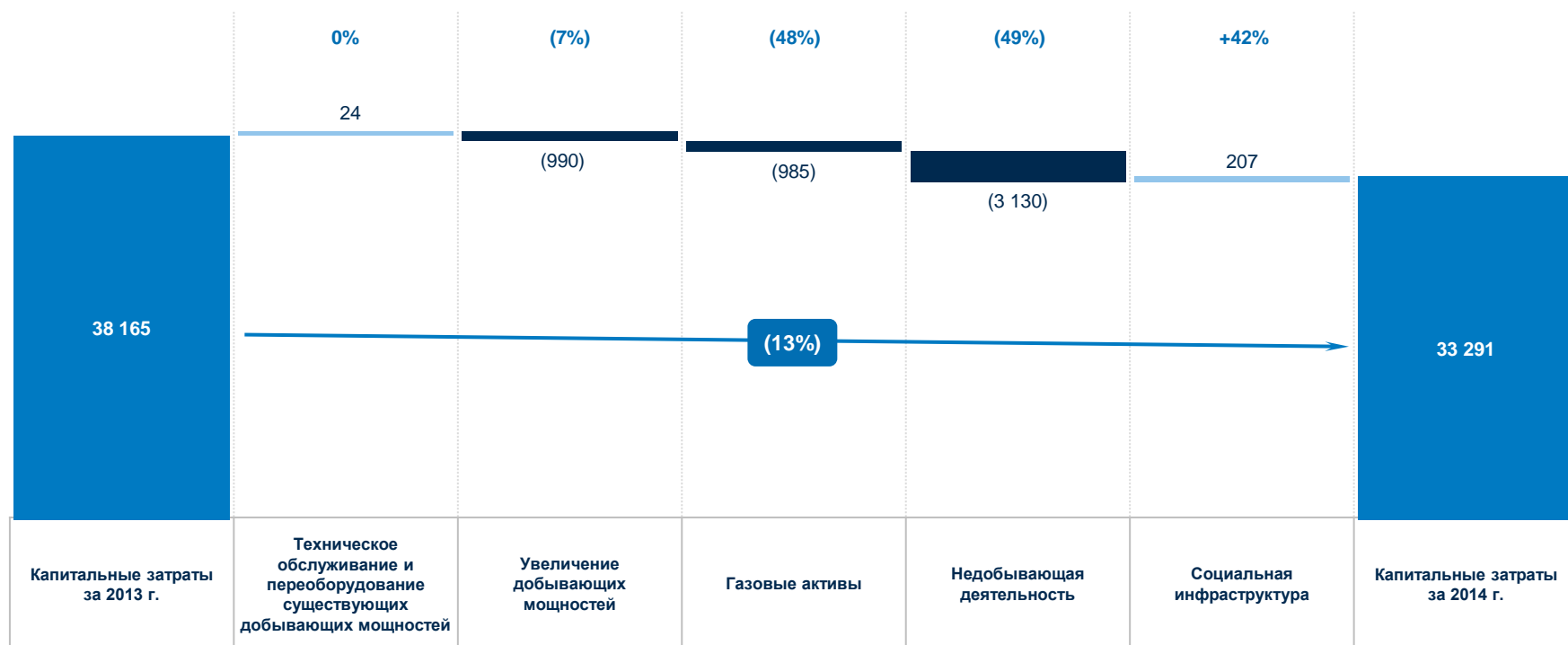


Примечание: ⁽¹⁾ прочее включает рост убытков от выбытия и списания основных средств, рост доходов от ассоциированных компаний, рост расходов по процентам, снижение прочих доходов

Капитальные вложения за 2014 г. снизились в основном из-за сокращения инвестиций в недобывающую деятельность, газовые активы и в увеличение добывающих мощностей

Анализ изменения капитальных вложений

млн рублей



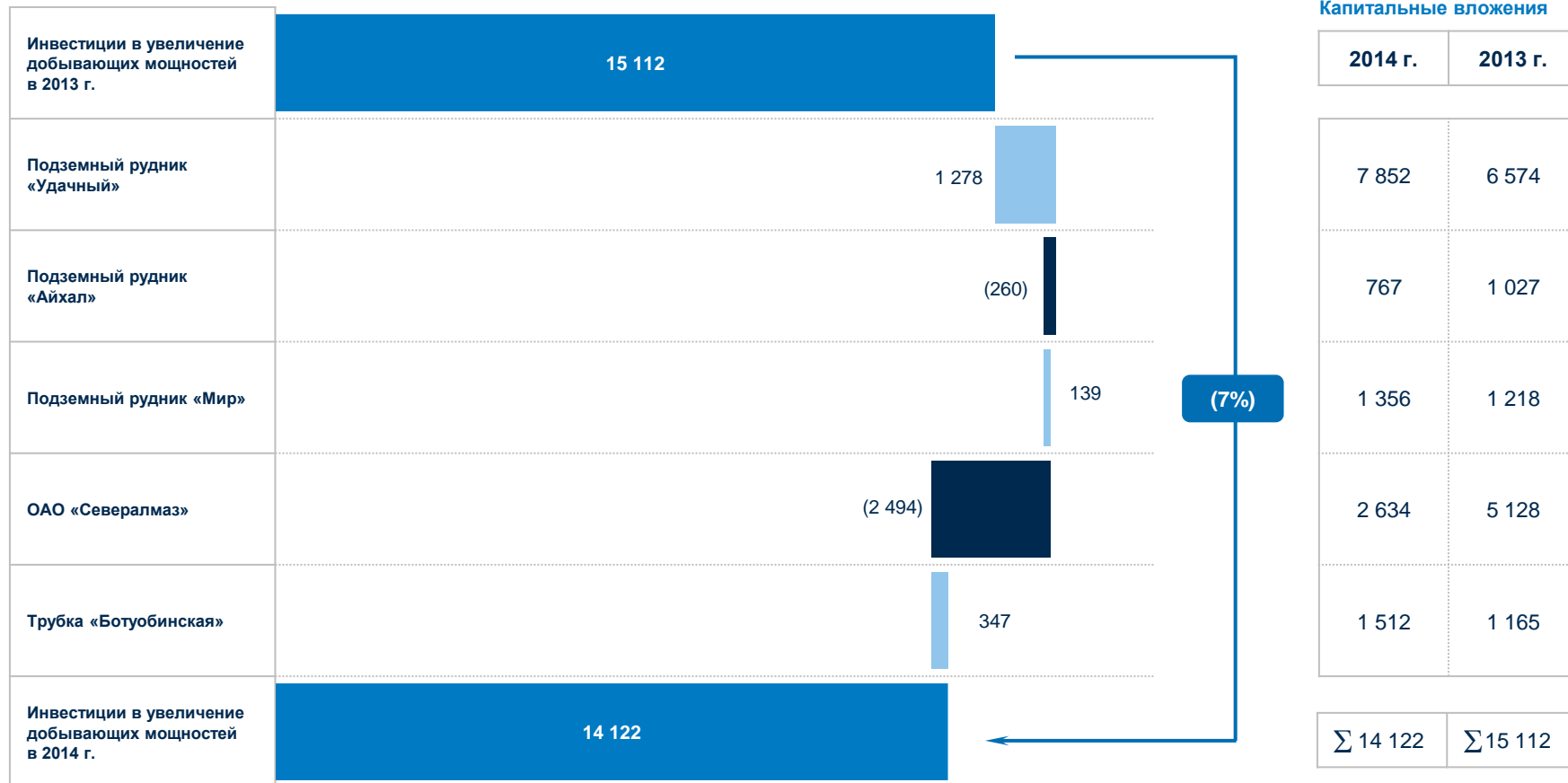
Капитальные вложения

| | | | | | | |
|---------|--------|--------|-------|-------|-----|----------|
| 2014 г. | 14 119 | 14 122 | 1 068 | 3 284 | 698 | ∑ 33 291 |
| 2013 г. | 14 095 | 15 112 | 2 053 | 6 413 | 491 | ∑ 38 165 |

Снижение инвестиций в увеличение добывающих мощностей связано с окончанием строительства II модуля обогатительной фабрики на ОАО «Севералмаз»

Анализ инвестиционных затрат в увеличение добывающих мощностей

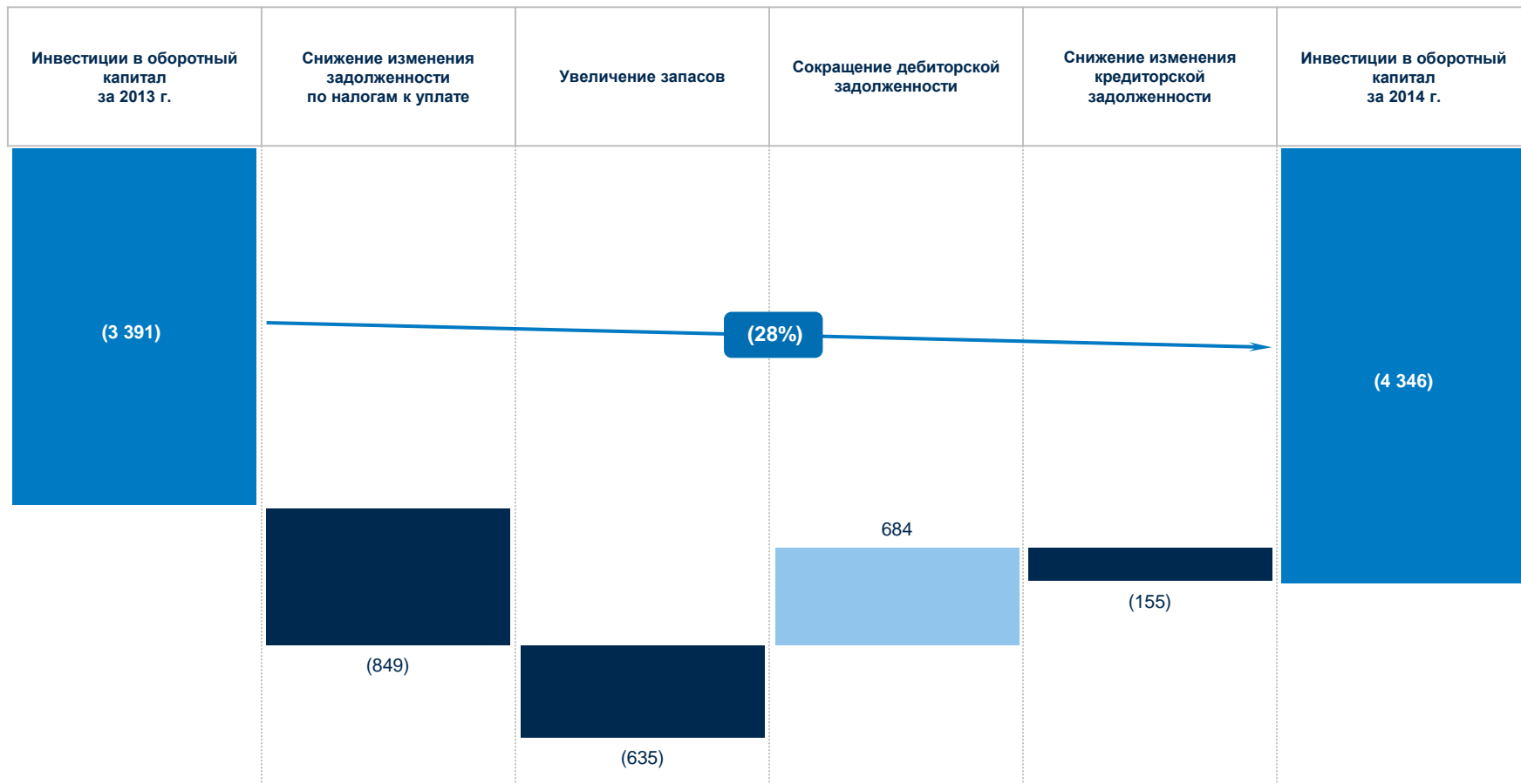
млн рублей



Увеличение инвестиций в оборотный капитал за 2014 г. произошло за счет увеличения инвестиций в запасы и роста объема налоговых отчислений

Анализ инвестиций в оборотный капитал

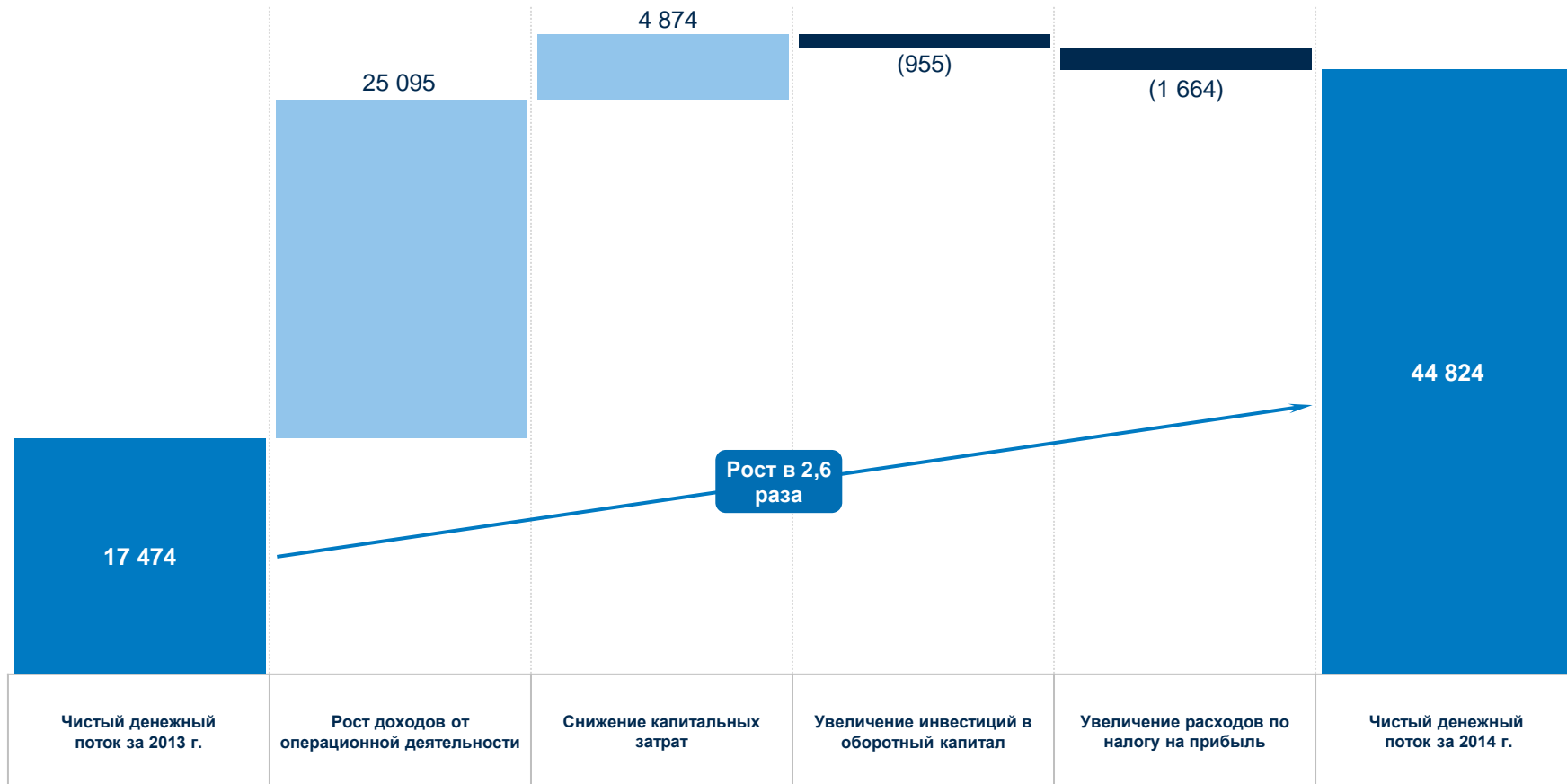
млн рублей



Чистый денежный поток увеличился в результате роста доходов от операционной деятельности и сокращения капитальных вложений

Анализ изменений чистого денежного потока

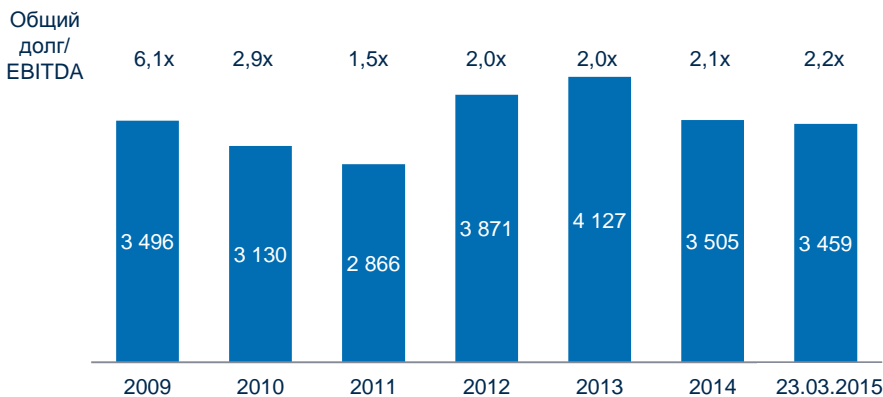
млн рублей



После осуществленных в декабре 2014 мер по повышению уровня ликвидности доля долгосрочной части долга составила 90%

Динамика изменения кредитов и долговых обязательств

\$ млн



Справочно: чистый долг Группы АЛРОСА

\$ млн

| | | | | | |
|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 |
| 3 732 | 3 210 | 2 595 | 3 834 | 3 951 | 3 119 |

Структура кредитов и долговых обязательств

По состоянию на 23 марта 2015

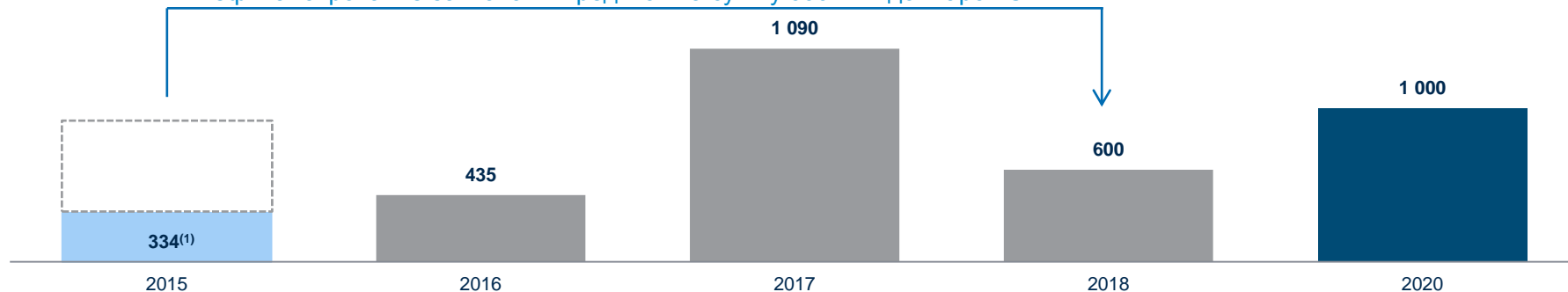


График погашения кредитов и долговых обязательств

\$ млн

■ Банковские кредиты кредиты ■ Облигации, номинированные в рублях ■ Еврооблигации

Рефинансирование банковских кредитов на сумму 600 млн долларов США



Примечание: (1) пересчитано по курсу 60,0341 руб. за долл. США

Приложение

Выручка от продаж алмазного сегмента

| | 1 кв. 2013 | 2 кв. 2013 | 1 п/г 2013 | 3 кв. 2013 | 4 кв. 2013 | 2013 | 1 кв. 2014 | 2 кв. 2014 | 1 п/г 2014 | 3 кв. 2014 | 4 кв. 2014 | 2014 |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-------|
| Выручка алмазного сегмента, млрд. руб., в т.ч.: | 36,3 | 37,6 | 74,0 | 33,2 | 42,2 | 149,3 | 51,6 | 43,0 | 94,6 | 36,0 | 53,5 | 184,1 |
| алмазная выручка | 35,0 | 36,3 | 71,4 | 31,8 | 41,0 | 144,2 | 50,1 | 41,4 | 91,5 | 33,8 | 52,5 | 177,7 |
| алмазы ювелирного качества | 34,1 | 35,9 | 70,3 | 30,4 | 39,9 | 140,5 | 47,8 | 39,7 | 87,5 | 32,6 | 49,8 | 169,9 |
| алмазы технического качества | 0,9 | 0,4 | 1,2 | 1,4 | 1,1 | 3,7 | 2,3 | 1,7 | 4,0 | 1,2 | 2,6 | 7,8 |
| бриллианты | 1,0 | 1,2 | 2,1 | 1,2 | 1,2 | 4,5 | 1,0 | 1,5 | 2,5 | 1,9 | 1,0 | 5,4 |
| перепродажа алмазов | 0,3 | 0,1 | 0,4 | 0,2 | - | 0,6 | 0,4 | 0,1 | 0,5 | 0,3 | 0,1 | 0,9 |
| Продажи алмазов, млн. карат, в т.ч.: | 10,3 | 8,8 | 19,2 | 8,0 | 10,8 | 38,0 | 12,7 | 8,4 | 21,1 | 7,6 | 10,8 | 39,6 |
| алмазы ювелирного качества | 7,5 | 7,0 | 14,5 | 5,4 | 6,7 | 26,7 | 9,5 | 6,1 | 15,6 | 5,3 | 6,9 | 27,7 |
| алмазы технического качества | 2,8 | 1,9 | 4,6 | 2,6 | 4,1 | 11,3 | 3,2 | 2,4 | 5,6 | 2,3 | 3,9 | 11,8 |
| Средняя цена реализации алмазов, \$/карат, в т.ч.: | 117,9 | 138,0 | 127,2 | 129,1 | 121,7 | 126,1 | 118,6 | 147,2 | 130,0 | 131,8 | 106,2 | 123,8 |
| алмазы ювелирного качества | 157,7 | 173,0 | 165,1 | 185,0 | 191,7 | 175,9 | 154,7 | 199,8 | 172,3 | 182,4 | 160,7 | 171,4 |
| алмазы технического качества | 9,1 | 8,0 | 8,7 | 12,8 | 7,0 | 9,0 | 12,0 | 11,4 | 11,8 | 15,6 | 11,1 | 12,3 |

Спасибо!



Управление по корпоративным
финансам и аналитике
Отдел по взаимодействию
с инвесторами

Россия, 119017, Москва
1-й Казачий пер., 10-12

Тел.: +7 495 745 58 72
ir@alrosa.ru