

АЛРОСА

Презентация для инвесторов –
результаты 1 кв. 2015 года

4 июня 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 за 1 кв. 2015 г.

Выручка	74,6 млрд руб. +31% 1 кв. 2014: 56,9 млрд руб.	Продажи алмазов	9,0 млн карат (29%) 1 кв. 2014: 12,7 млн карат
ЕБИТДА	42,9 млрд руб. +65% 1 кв. 2014: 26,0 млрд руб.	Чистый денежный поток	31,8 млрд руб. +58% 1 кв. 2014: 20,1 млрд руб.
Маржа ЕБИТДА	57% 1 кв. 2014: 46%	Денежные средства и их эквиваленты	54,2 млрд руб. рост в 2,5 раза 31.12.2014: 21,7 млрд руб.
Чистая прибыль	22,2 млрд руб. рост в 3,7 раза 1 кв. 2014: 6,0 млрд руб.	Чистый долг / ЕБИТДА	1,3x 31.12.2014: 1,9x

Финансовые результаты

млн руб.	1 кв. 2015	4 кв. 2014	1 кв. 2014	1 кв. 2015 vs. 4 кв. 2014	1 кв. 2015 vs. 1 кв. 2014
Операционные показатели					
Добыча алмазов, млн карат	8,4	10,6	7,9	(21%)	6%
Продажи алмазов, млн карат	9,0	10,8	12,7	(17%)	(29%)
Отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе					
Выручка от продаж	74 580	60 252	56 850	24%	31%
Себестоимость продаж	(27 961)	(27 004)	(27 906)	4%	0%
ЕБИТДА ⁽¹⁾	42 863	28 016	26 022	53%	65%
Маржа ЕБИТДА	57%	46%	46%	-	-
Прибыль / (убыток) за период	22 231	(29 616)	5 983	-	3,7 раза
Маржа чистой прибыли	30%	-	11%	-	-
EPS, руб.	2,93	(4,08)	0,76	-	3,9 раза
Отчет о финансовом положении⁽²⁾					
Денежные средства и их эквиваленты	54 221	21 693	16 143	2,5 раза	3,4 раза
Общий долг	203 327	197 160	136 931	3%	48%
Чистый долг	149 106	175 467	120 788	(15%)	23%
Чистый долг / ЕБИТДА	1,3x	1,9x	1,5x	-	-
Капитал, относящийся к акционерам АК «АЛРОСА»	156 774	137 051	167 606	14%	(6%)
Отчет о движении денежных средств					
Чистая сумма притока денежных средств от основной деятельности до изменения в оборотном капитале	43 074	28 786	26 194	50%	64%
Уплаченный налог на прибыль	(2 596)	(1 138)	(3 456)	2,3 раза	(25%)
Изменения в оборотном капитале	(1 090)	3 942	6 174	-	-
Чистая сумма притока денежных средств от основной деятельности	39 388	31 590	28 912	25%	36%
Приобретение основных средств	(7 054)	(11 031)	(8 338)	(36%)	(15%)
Запасы, использованные в строительстве	(580)	(1 077)	(487)	(46%)	(19%)
Чистый денежный поток ⁽³⁾	31 754	19 482	20 087	63%	58%

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

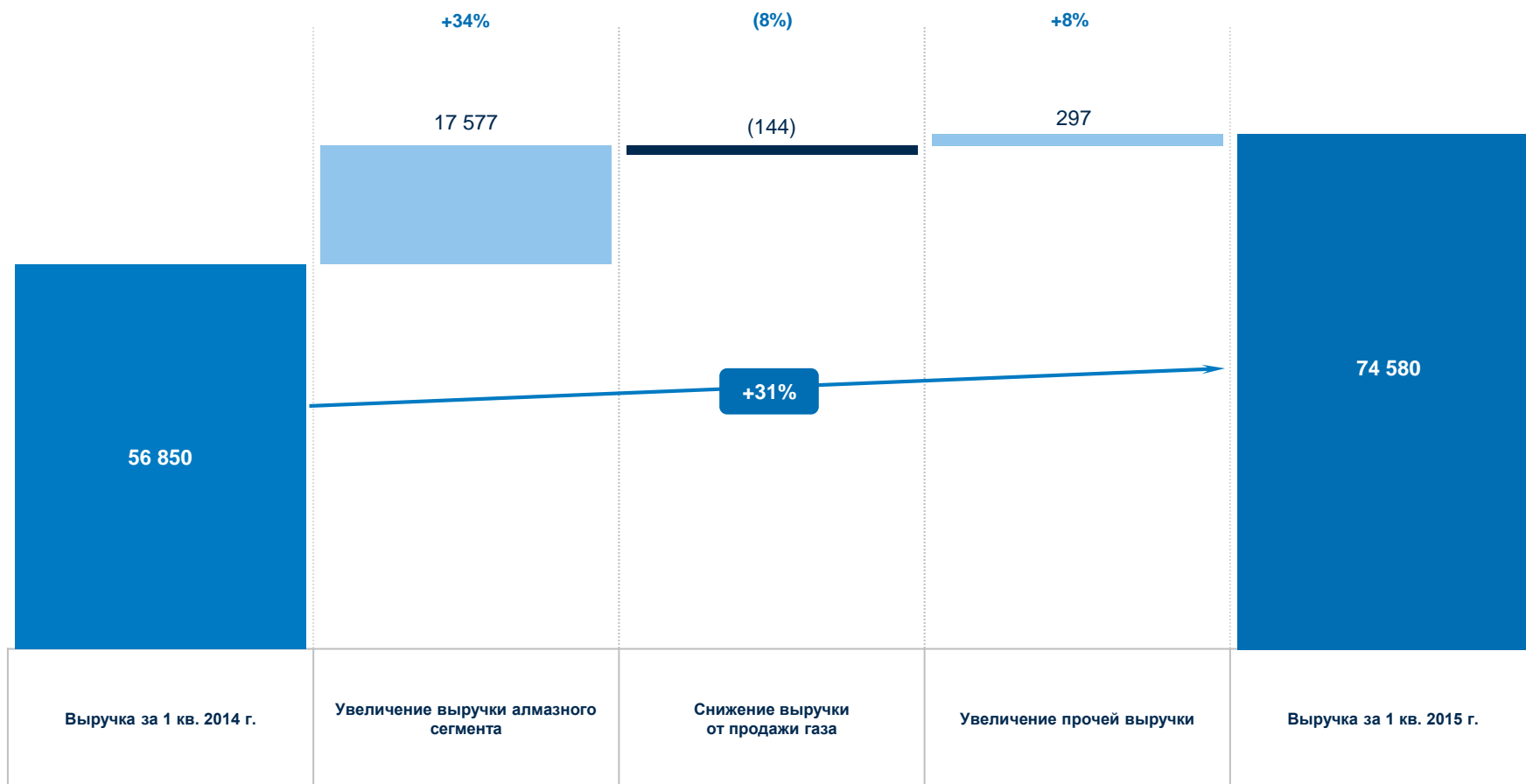
(2) по состоянию на 31.03.2015, 31.12.2014 и 31.03.2014 соответственно

(3) чистый денежный поток, используемый в данной презентации, определяется как чистая сумма поступления денежных средств от основной деятельности за вычетом сумм, направленных на приобретение основных средств и запасов, использованных в строительстве

Рост выручки за 1 кв. 2015 г. в сравнении с 1 кв. 2014 г. обусловлен, в основном, увеличением выручки алмазного сегмента

Анализ выручки от продаж

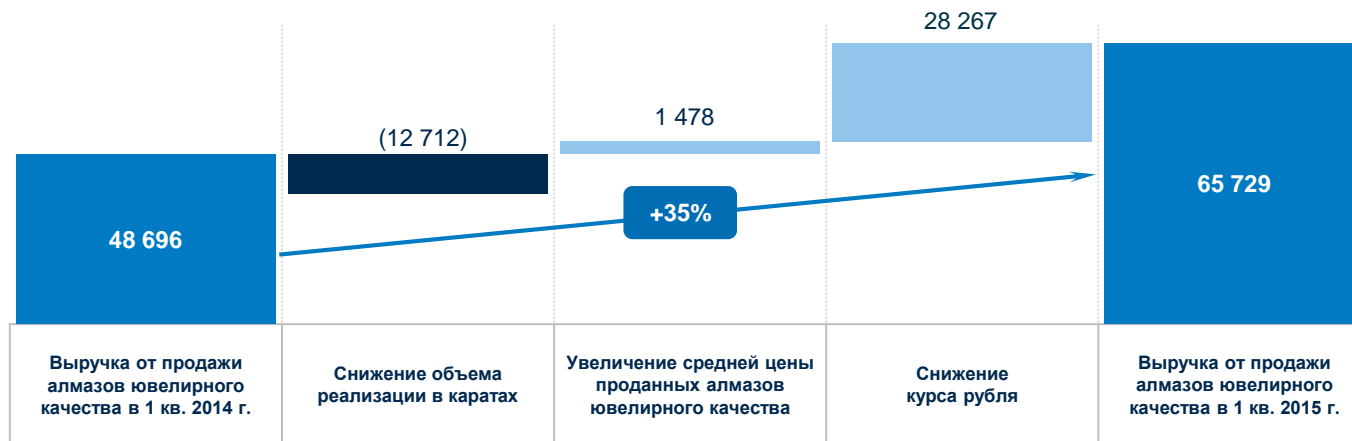
млн рублей



Выручка от продаж алмазов ювелирного качества в 1 кв. 2015 г. увеличилась за счет роста средней цены реализации из-за изменения ассортимента продаж и снижения курса рубля к доллару США

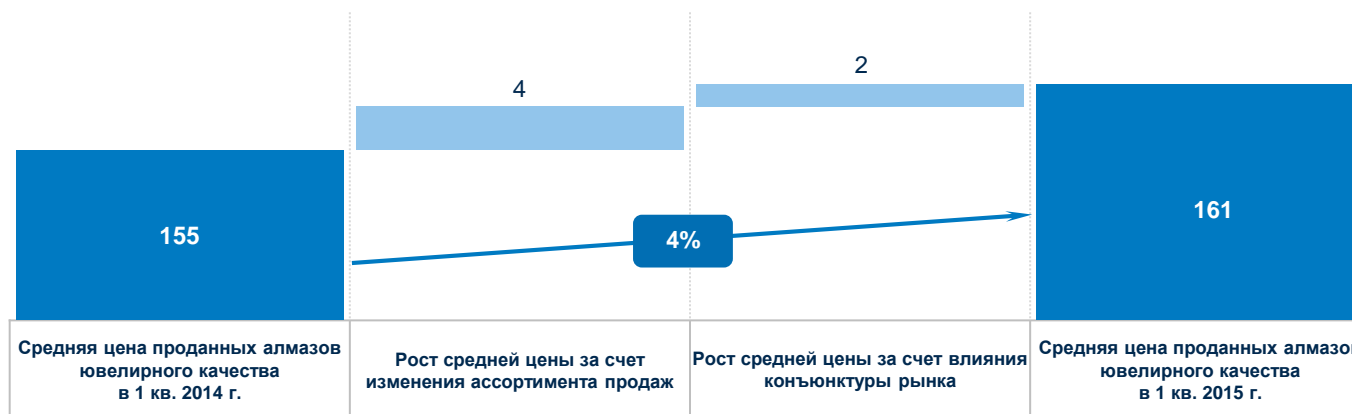
Анализ выручки от продажи алмазов ювелирного качества

млн рублей



Анализ средней цены проданных алмазов ювелирного качества

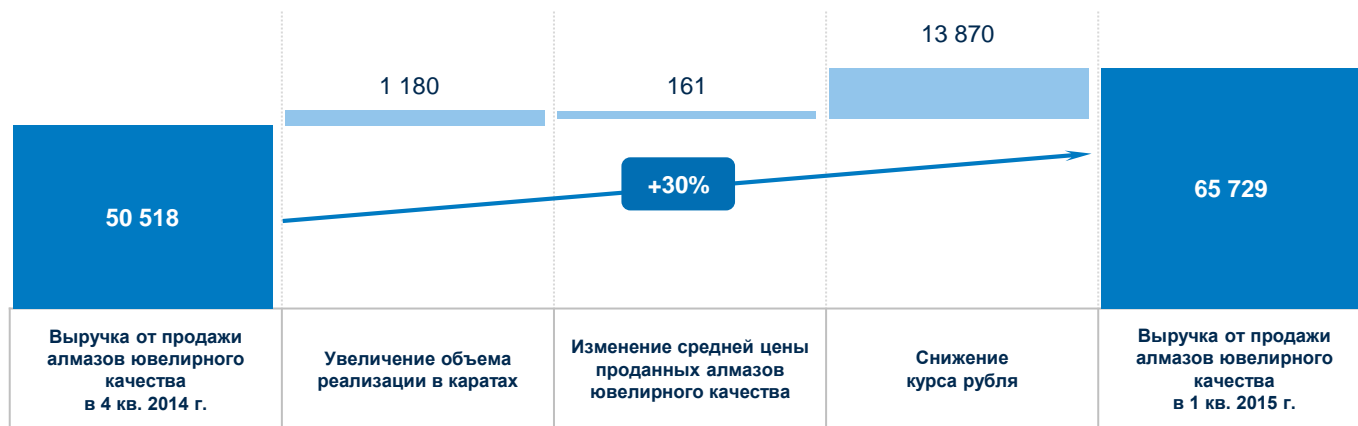
\$/карат



Увеличение объемов реализации алмазов и снижение курса рубля по отношению к доллару США являются причинами увеличения выручки от продаж алмазов ювелирного качества в 1 кв. 2015 г. по сравнению с 4 кв. 2014 г.

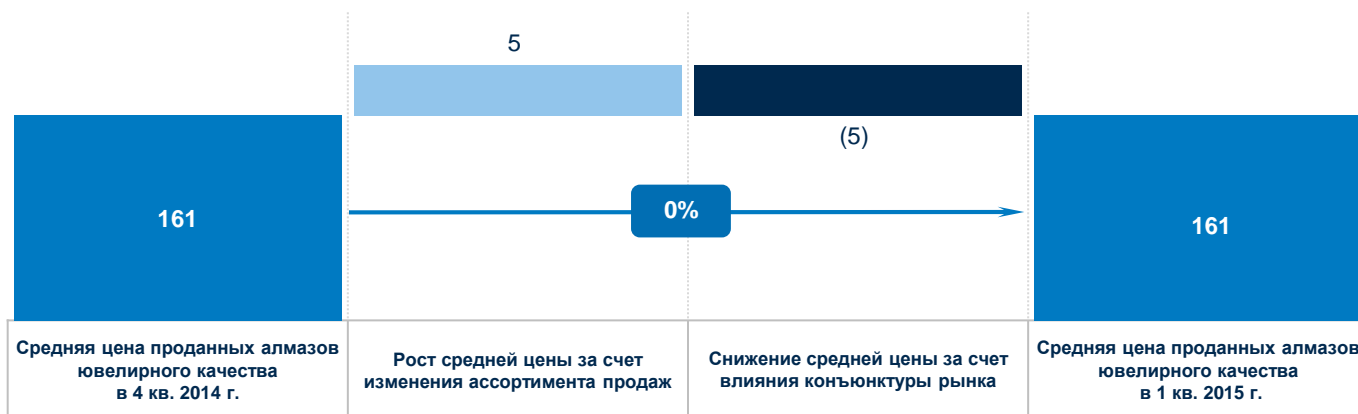
Анализ выручки от продажи алмазов ювелирного качества

млн рублей



Анализ средней цены проданных алмазов ювелирного качества

\$/карат



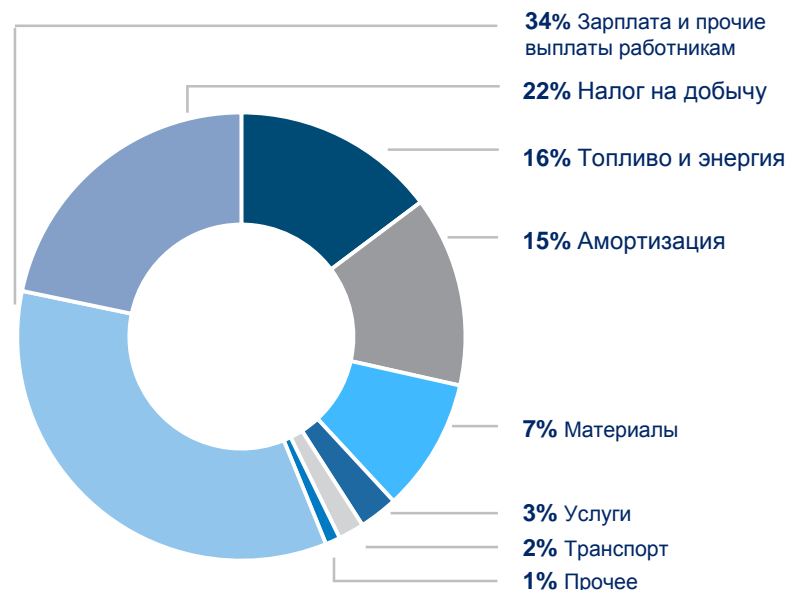
Основными факторами увеличения производственной себестоимости являются затраты на заработную плату, амортизацию, НДС и топливо и энергию

Себестоимость продаж

млн рублей

	1 кв. 2015	1 кв. 2014	1 кв. 2015 vs. 1 кв. 2014
Заработная плата и прочие выплаты работникам	10 590	7 876	34%
Амортизация	4 517	3 806	19%
Налог на добычу полезных ископаемых	6 681	3 411	96%
Топливо и энергия	4 844	2 880	68%
Материалы	2 131	1 651	29%
Услуги	859	705	22%
Транспорт	572	873	(34%)
Прочее	359	184	95%
Производственная себестоимость	30 553	21 386	43%
Движение запасов алмазов, руды и концентратов	(2 904)	6 163	-
Себестоимость алмазов для перепродажи	312	357	(13%)
Себестоимость продаж	27 961	27 906	0%

Структура производственных затрат за 1 кв. 2015 г.



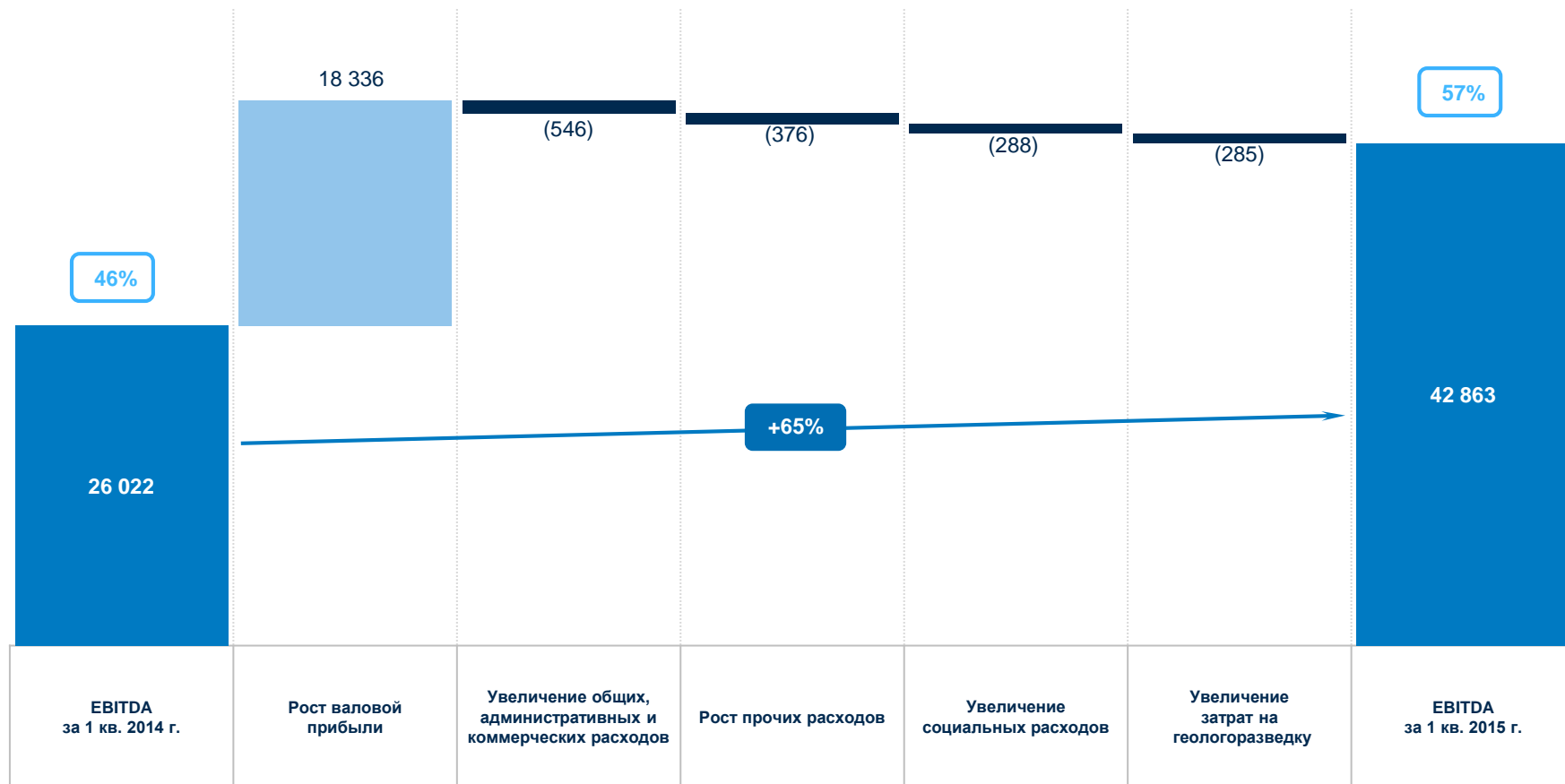
- Расходы по заработной плате увеличились по сравнению с 1 кв. 2014 г. в результате индексации в пределах инфляции, изменения порядка начисления резерва под вознаграждение сотрудникам и руководству Компании
- Увеличение затрат на амортизацию обусловлено увеличением добычи по Группе АПРОСА, в том числе на производственных мощностях ОАО «Севералмаз», подземном руднике трубки «Удачная» и трубке «Ботуобинская»
- Увеличение НДС связано с вступлением в силу с 15 марта 2014 г. нового преysкуранта Минфина для целей расчета НДС и снижением курса рубля по отношению к доллару США
- Увеличение расходов на топливо и энергию по сравнению с 1 кв. 2014 г. обусловлено ростом цен на топливо и увеличением объемов потребления топлива и электроэнергии вследствие более низкой среднесуточной температуры в Республике Саха (Якутия)

Рост показателя EBITDA в 1 кв. 2015 г. в сравнении с 1 кв. 2014 г. обусловлен ростом валовой прибыли от продаж алмазов

Анализ изменения показателя EBITDA

млн рублей

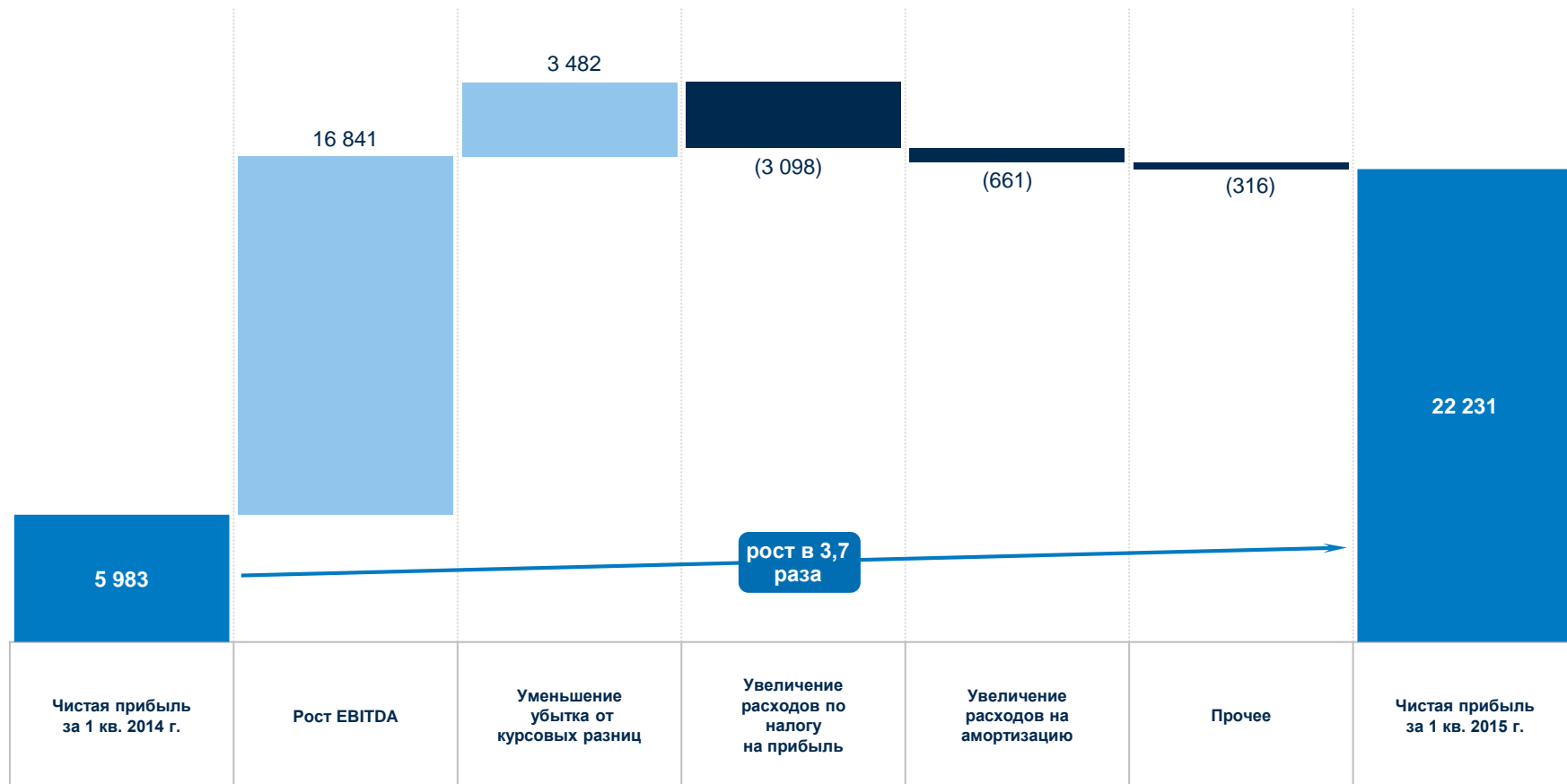
□ Маржа EBITDA



Чистая прибыль за 1 кв. 2015 г. в сравнении с 1 кв. 2014 г. увеличилась в связи с ростом показателя EBITDA и уменьшением убытка от курсовых разниц

Анализ изменения чистой прибыли

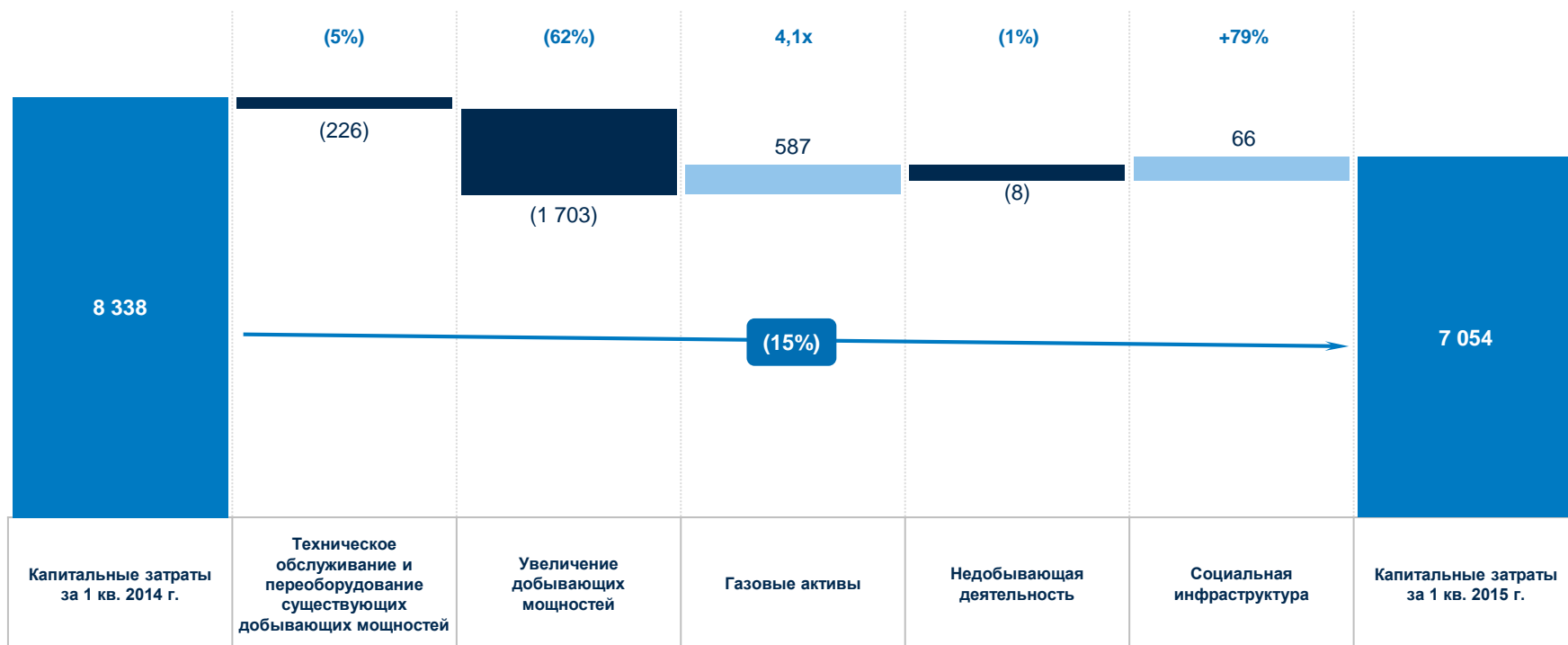
млн рублей



Капитальные вложения за 1 кв. 2015 г. в сравнении с 1 кв. 2014 г. снизились, в основном, из-за сокращения инвестиций в увеличение добывающих мощностей

Анализ изменения капитальных вложений

млн рублей



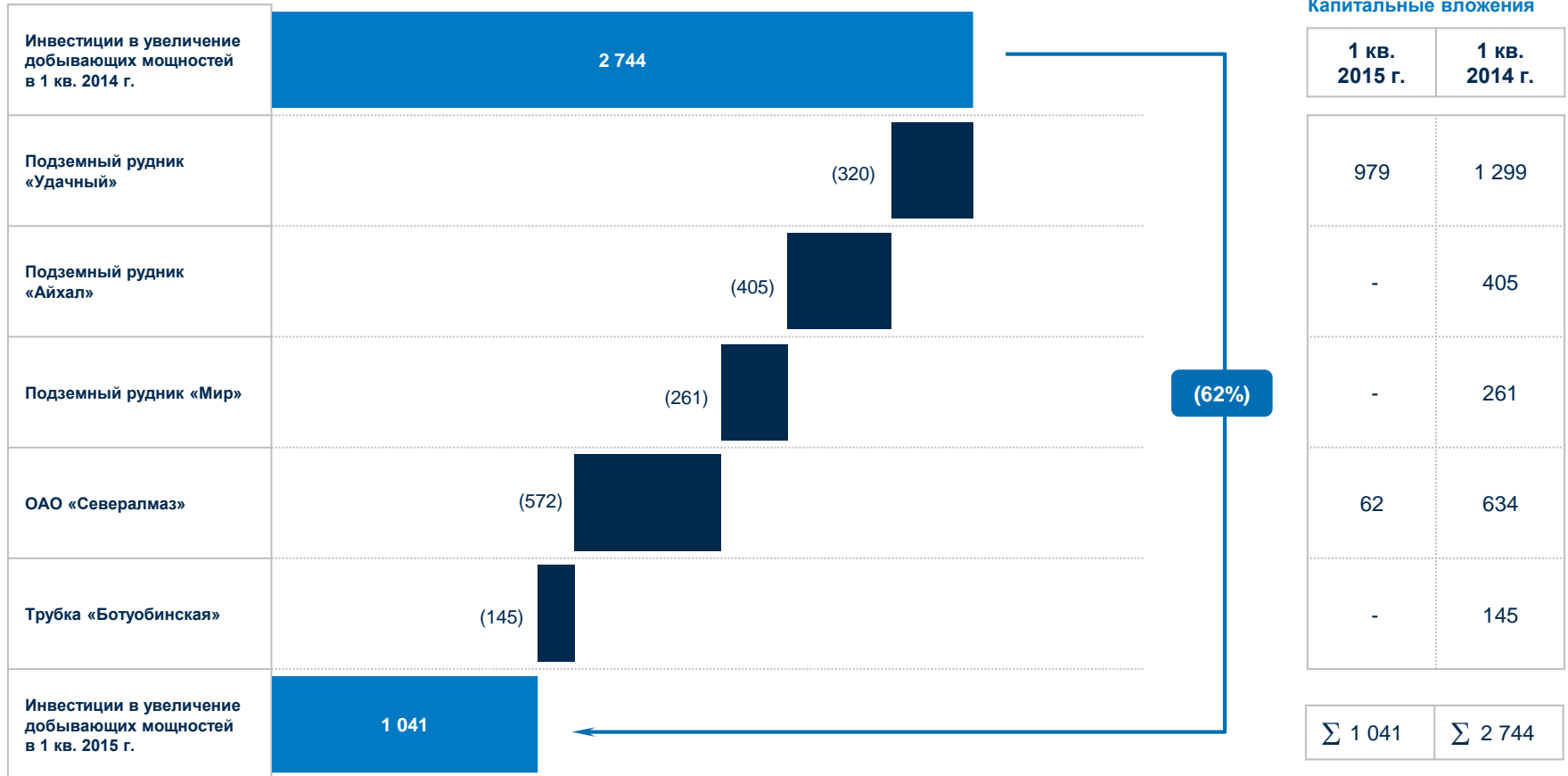
Капитальные вложения

Период	Техническое обслуживание и переоборудование существующих добывающих мощностей	Увеличение добывающих мощностей	Газовые активы	Недобывающая деятельность	Социальная инфраструктура	Итого
1 кв. 2015 г.	4 506	1 041	777	580	150	Σ 7 054
1 кв. 2014 г.	4 732	2 744	190	588	84	Σ 8 338

Снижение инвестиций в увеличение добывающих мощностей связано главным образом с сокращением инвестиций в развитие производственных мощностей ОАО «Севералмаз» и подземного рудника «Айхал»

Анализ инвестиционных затрат в увеличение добывающих мощностей

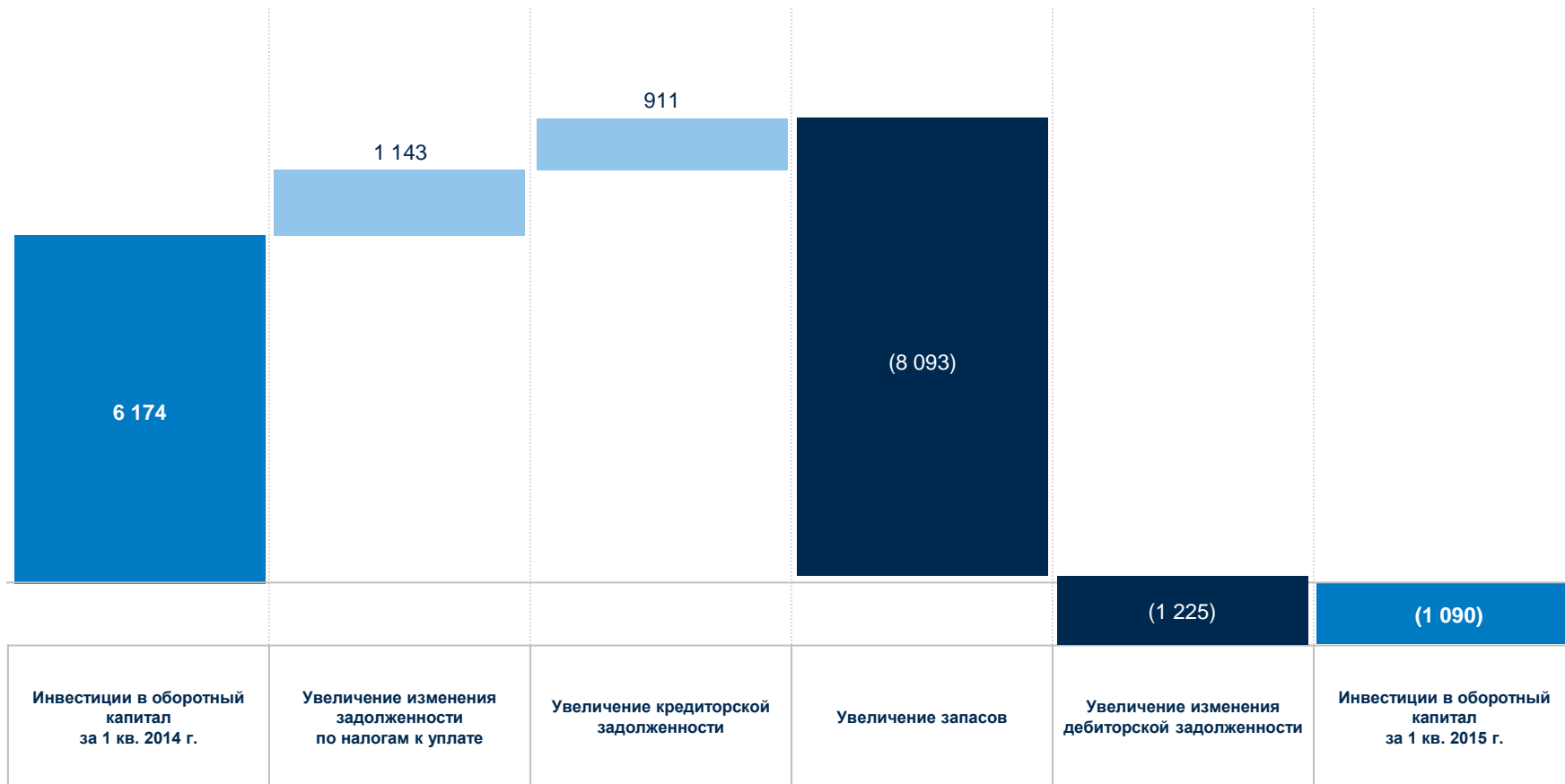
млн рублей



Снижение инвестиций в оборотный капитал в 1 кв. 2015 г. по сравнению с 1 кв. 2014 г. объясняется увеличением запасов руды и песков в соответствии с планом горных работ

Анализ инвестиций в оборотный капитал

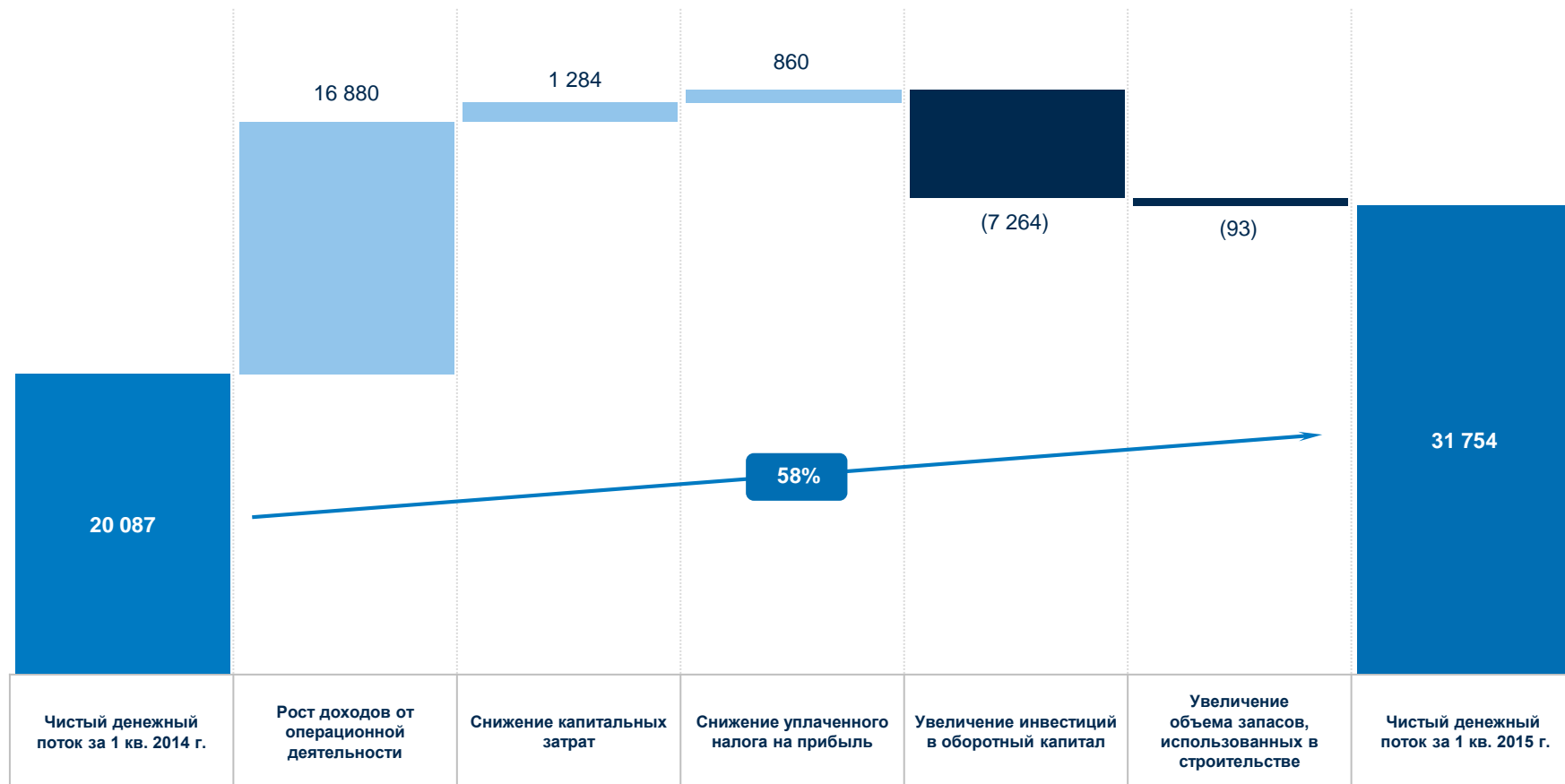
млн рублей



Чистый денежный поток увеличился в 1 кв. 2015 г. в результате роста доходов от операционной деятельности

Анализ изменений чистого денежного потока

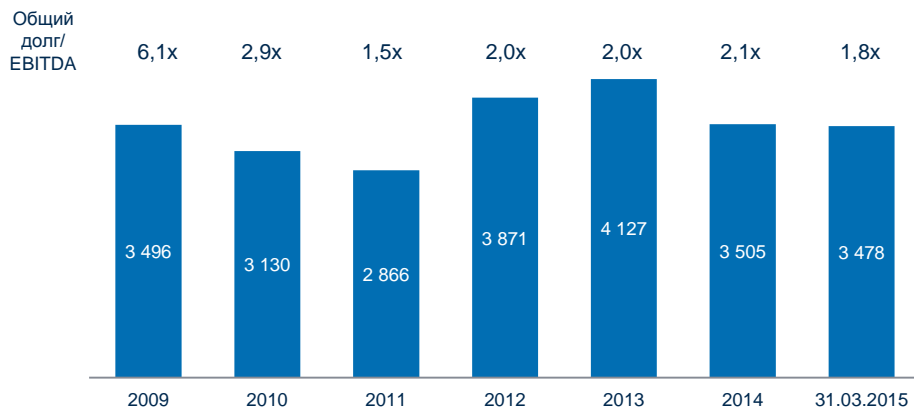
млн рублей



АПРОСА создала источники ликвидности для погашения в 2015 г. облигаций, номинированных в рублях, и выплаты дивидендов

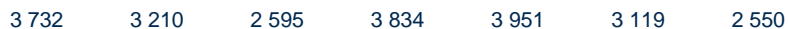
Динамика изменения кредитов и долговых обязательств

\$ млн



Справочно: чистый долг Группы АПРОСА

\$ млн



Структура кредитов и долговых обязательств

По состоянию на 31 марта 2015 г.



График погашения кредитов и долговых обязательств

\$ млн



Примечание: (1) пересчитано по курсу 58,4643 руб. за долл. США

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