



АЛРОСА  ALROSA

Презентация для инвесторов – Результаты 3 квартала и 9 месяцев 2011 г.

15 декабря 2011 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 прошла 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 за 3 квартал и 9 месяцев 2011 года



◆ Лидирующие позиции

- ◆ По итогам 9 месяцев 2011 года АЛРОСА остается лидером на мировом рынке алмазодобычи

◆ Стабильные производственные результаты

- ◆ За 9 месяцев 2011 года алмазодобыча АЛРОСА увеличилась на 4,5% по сравнению с 9 месяцев 2010 года, а сбалансированная сбытовая политика Компании позволила преодолеть период неопределенности на рынках в 3 квартале 2011 года

◆ Рекордные финансовые результаты

- ◆ По итогам 9 месяцев 2011 года выручка увеличилась на 19% в сравнении с аналогичным периодом 2010 года, а в 3 квартале рост выручки составил 13% по сравнению с предыдущим кварталом, при этом, как по итогам 9 месяцев 2011 года, так и 3 квартала 2011 года, рентабельность по EBITDA осталась на уровне 55%

◆ Компания продолжает снижать долговую нагрузку

- ◆ На 30 сентября 2011 г. коэффициент Общий Долг/EBITDA¹ снизился до 1,7х по сравнению с 3,2х на 30 сентября 2010 г. и 2,0х на 30 июня 2011 г.

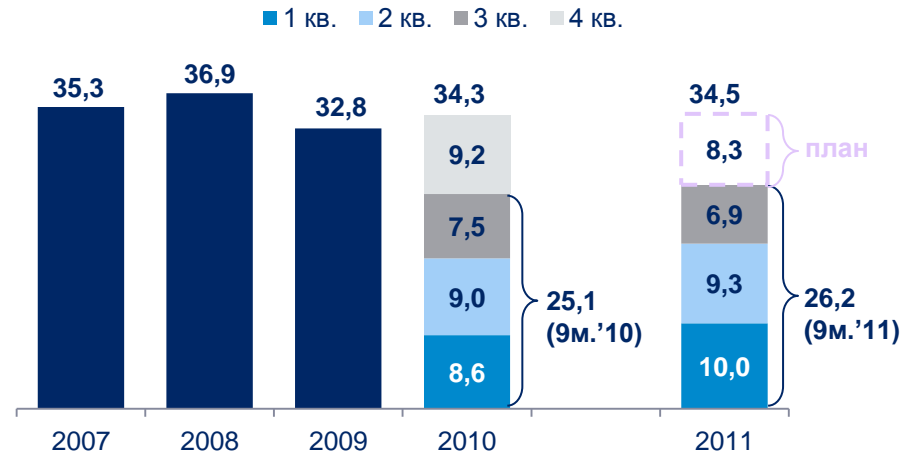
Примечание: ¹ Общий долг / EBITDA рассчитан на базе скорректированной EBITDA за последние 12 мес.

Сохранение лидирующих позиций по добыче алмазов

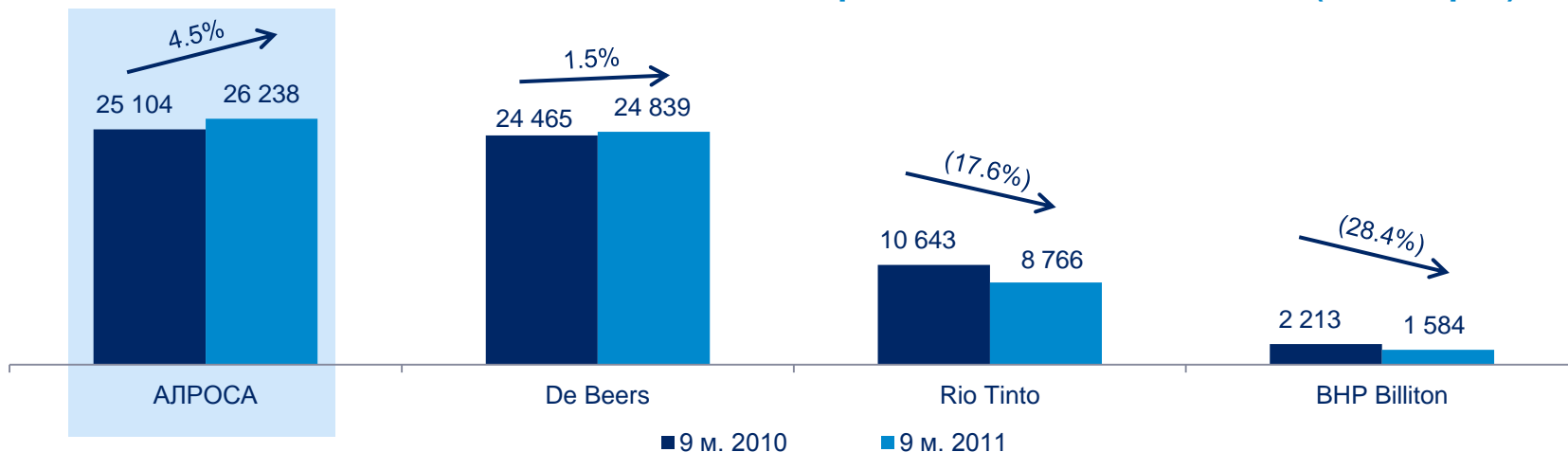


- Сохранение лидирующих позиций — по итогам 9 месяцев 2011 года АЛРОСА остается крупнейшим мировым производителем алмазов
- По итогам 9 месяцев 2011 года алмазодобыча АЛРОСА выросла на 4,5% по сравнению с аналогичным периодом 2010 года
- В соответствии с планом Компании на 2011 год, производство в 3 квартале было ниже по сравнению с 2 кварталом. Мы подтверждаем свой план добычи на 2011 год в 34,5 млн. карат

Динамика алмазодобычи АЛРОСА (млн. карат)



Динамика алмазодобычи АЛРОСА и основных мировых алмазодобытчиков (тыс. карат)



Источник: Отчеты компаний

Эффективная сбытовая политика



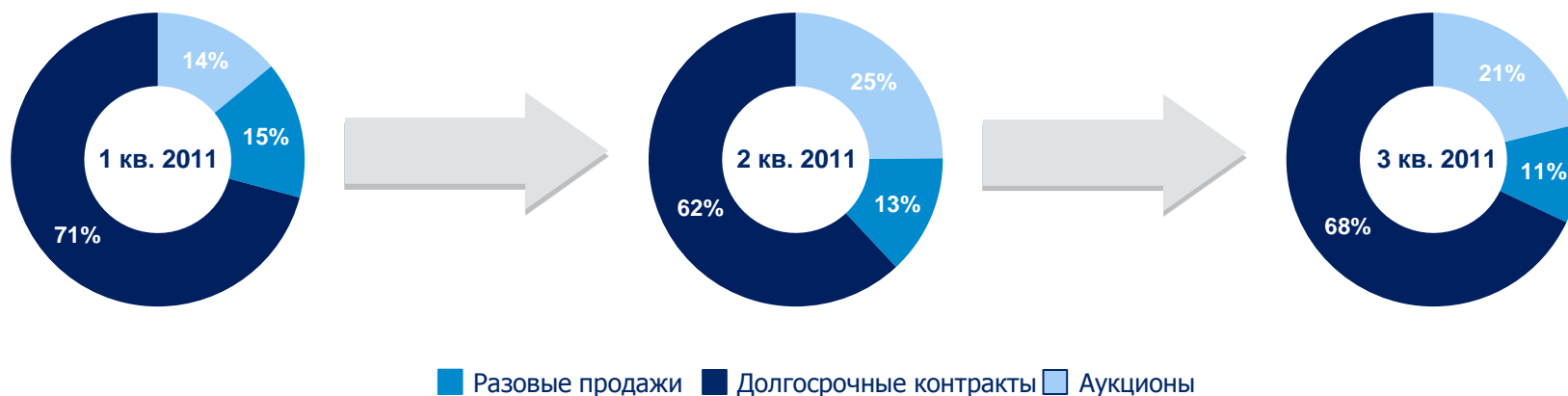
Динамика цен и объемов продаж



- В 3 квартале 2011 года сохранялась благоприятная ценовая динамика: средняя цена проданных АЛРОСА алмазов достигла 142 \$/карат
- В 3 квартале 2011 года Компания сократила объемы реализации на аукционах и разовых продажах, что помогло поддержать среднюю цену на высоком уровне в условиях рыночной неопределенности

Структура выручки от продаж алмазов

% выручки от продаж



Рекордные финансовые результаты



Компания продолжает демонстрировать рекордные финансовые результаты: по итогам 9 месяцев 2011 года и 3 квартала 2011 года рентабельность по EBITDA остается на уровне 55%

Существенный рост выручки: на 19% по итогам 9 месяцев 2011 года в сравнении с аналогичным периодом 2010 года и на 13% по итогам 3 квартала 2011 года в сравнении с предыдущим кварталом

По итогам 9 месяцев 2011 года чистая прибыль увеличилась в 3,2 раза в сравнении с аналогичным периодом 2010 года и составила 35 528 млн. руб., а рентабельность по чистой прибыли возросла до 33%

Размер денежных средств вырос на 82% до 22 749 млн. руб., коэффициент Общий долг / Скорр. EBITDA снизился до 1,7х²

Стабильный денежный поток

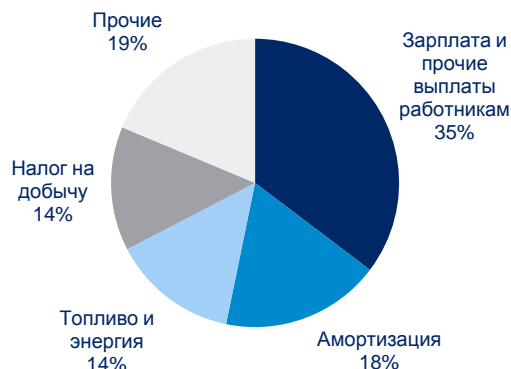
млн. руб.	3кв.'11	2кв.'11	Изм.	9м.'11	9м.'10	Изм.
Операционные показатели			(2кв.'11-3кв.'11)			(9м.'10-9м.'11)
Добыча алмазов, млн.карат	6,9	9,3	(25,8%)	26,2	25,1	4,5%
Продажи, млн.карат	9,0	10,0	(9,7%)	28,2	32,3	(12,8%)
Отчеты о прибылях и убытках по МСФО						
Выручка от продаж	41 168	36 547	12,6%	107 315	90 333	18,8%
Себестоимость продаж	(14 935)	(10 422)	43,3%	(38 054)	(51 939)	(26,7%)
Скорр. EBITDA ¹	22 512	21 844	3,1%	58 390	29 174	2,0x
<i>Скорр. маржа EBITDA</i>	54,7%	59,8%		54,4%	32,3%	
Прибыль за период	9 261	14 556	(36,4%)	35 528	10 989	3,2x
<i>Маржа чистой прибыли</i>	22,5%	39,8%		33,1%	12,2%	
Балансовые отчеты по МСФО						
Денежные сред. и их эквиваленты	22 749	13 991	62,6%	22 749	12 485	82,2%
Общий долг	107 483	99 302	8,2%	107 483	108 592	(1,0%)
<i>Общий долг / Скорр. EBITDA²</i>	1,7x	2,0x		1,7x	3,2x	
Итого капитал	122 641	113 576	8,0%	122 641	92 678	32,3%
Отчеты о ДДС по МСФО						
Чистая сумма притока ден. ср-в от основной деятельности ³	17 399	9 422	84,7%	40 022	32 495	23,2%
Приобретение осн. средств	(5 253)	(3 230)	62,6%	(13 989)	(8 574)	63,2%

Примечание: ¹ Скорр. EBITDA была рассчитана как EBITDA скорректированная на: резерв / (восстановление резерва) под обесценение основных средств, убыток от выбытия и списания основных средств, прибыль от выбытия ОАО «ННГК «Саханефтегаз» и ОАО «Ленанефтегаз», чистую (прибыль) / убыток от изменения справедливой стоимости валютно-процентных контрактов своп, чистую (прибыль) / убыток от изменения справедливой стоимости опционов-пут, предоставленных Группой покупателям ЗАО «Геотрансгаз» и ООО «УГК», чистую (прибыль) / убыток от изменения справедливой стоимости валютных форвардных контрактов

² Коэф. Общий долг / Скорр. EBITDA рассчитан на базе скорр. EBITDA за 12 м. пред-их отчетной дате для соот. периода: ³ До дивидендов от ассоц. компаний и уплаты процентов



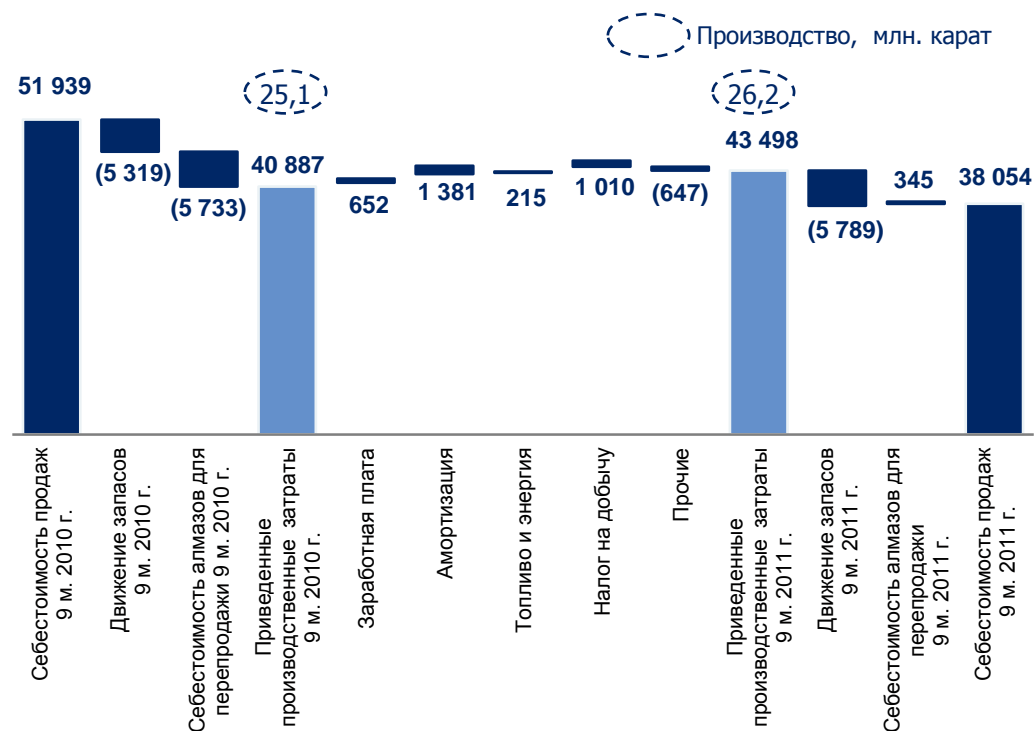
Структура производственных затрат за 9 м. 2011 г.



Производственные затраты за 9 м. 2011 г.: 43,5 млрд. руб.¹

Примечание: ¹ До корректировки с учетом показателя движения запасов алмазов, руды и концентратов (- 5,789 млрд. руб.) и себестоимости алмазов для перепродажи (0,345 млрд.руб.)

Динамика себестоимости продаж (млн. руб.)



По итогам 9 месяцев 2011 года приведенные производственные затраты выросли на 6,4% по отношению к 9 месяцам 2010 года, при росте производства на 4,5%

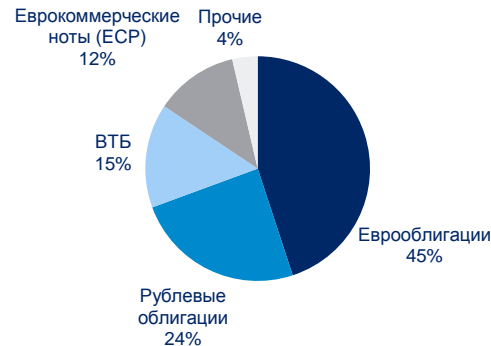


Снижение долговой нагрузки

- Кoeffициент Общий долг / Скорр. EBITDA¹ снизился до 1,7х на 30 сентября 2011 г. с 3,2х на 30 сентября 2010 г. и с 2,0х на 30 июня 2011 г.
- В структуре задолженности преобладают публичные долговые инструменты, составляющие 80% портфеля
- На текущий момент 74% инструментов долгового портфеля относится к категории средне- и долгосрочных

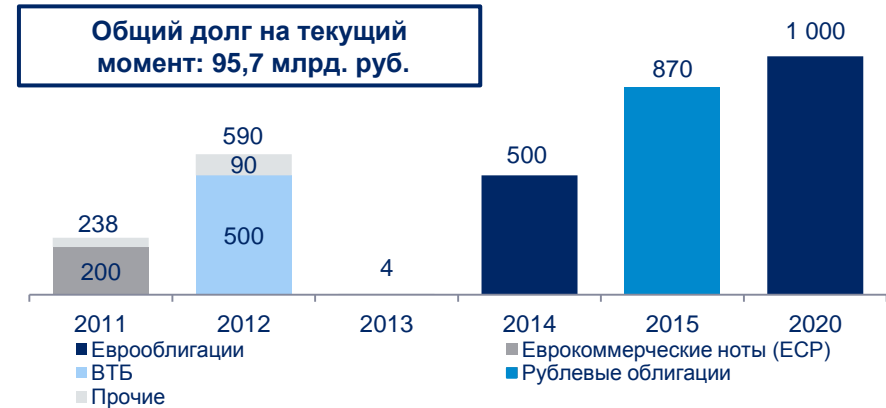
Примечание: ¹ Общий долг / Скорр. EBITDA рассчитан на базе скорр. EBITDA за 12 мес., предшествующих отчетной дате

Структура долговых обязательств 9М 2011



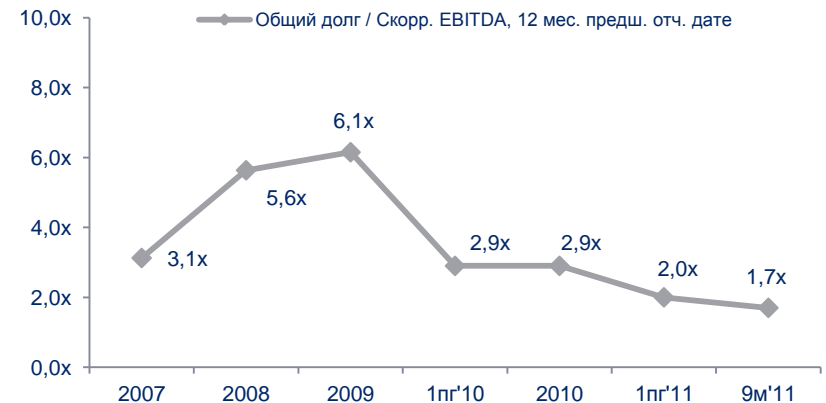
Общий долг на 30 сентября 2011 г.: 107,5 млрд. руб.

Структура погашения долга на текущий момент (млн.\$)



Примечание: Курс руб./US\$ = 29,8977

Динамика долговой нагрузки





- ◆ Сохранение лидирующих позиций — АЛРОСА остается крупнейшим мировым производителем алмазов
- ◆ Стабильные производственные и рекордные финансовые результаты
- ◆ Сбалансированный портфель долговых обязательств



**Спасибо за
внимание!**