



АЛРОСА  ALROSA

# Презентация для инвесторов — Результаты 9-ти месяцев и 3-го квартала 2012 года

4 декабря, 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 9 месяцев и 3 квартала 2012



млн. руб.	9 мес. 2012	9 мес. 2011	Изм. 9 мес. 2012 к 9 мес. 2011	3 кв. 2012	3 кв. 2011	Изм. 3 кв. 2012 к 3 кв. 2011
<b>Операционные показатели</b>						
Добыча алмазов, млн. карат	25,4	26,2	(3%)	9,1	6,9	32%
Продажи алмазов, млн. карат	22,3	28,2	(21%)	5,1	9,1	(44%)
<b>Отчеты о прибылях и убытках</b>						
Выручка от продаж	104 319	107 315	(3%)	27 791	41 168	(32%)
Себестоимость продаж	(47 208)	(38 054)	24%	(13 257)	(14 935)	(11%)
EBITDA	48 241	58 390	(17%)	12 717	22 512	(44%)
Маржа EBITDA	46%	54%	-	46%	55%	-
Прибыль (убыток) за период	24 839	35 528	(30%)	8 623	9 261	(7%)
Маржа чистой прибыли	24%	33%	-	31%	22%	-
<b>Балансовые отчеты</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	10 521	22 749	(54%)	10 521	22 749	(54%)
Общий долг	140 085	107 483	30%	140 085	107 483	30%
Общий долг / EBITDA	2,5x	1,7x	-	2,5x	1,7x	-
Итого капитал	130 448	122 641	6%	130 448	122 641	6%
<b>Отчеты о ДДС</b>						
Чистая сумма притока денежных средств от основной деятельности	19 328	40 022	(52%)	2 909	17 398	(83%)
Приобретение основных средств	21 152	13 989	51%	7 237	5 253	38%

◆ Добыча алмазов за 9 мес. 2012 г. осталась на уровне 9 мес. 2011 г., добыча в 3 кв. 2012 г. выросла на 32% в сравнении с аналогичным периодом прошлого года

◆ Снижение объема продаж за 9 мес. 2012 г. на 21% по отношению к 9 мес. 2011 г. произошло в результате снижения спроса на алмазное сырье в 3 кв. 2012 г.

◆ Выручка за 9 мес. 2012 г. на уровне 9 мес. 2011 г., EBITDA снизилась на 17%, маржа по EBITDA осталась выше 45%

# Обзор производственной деятельности за 9 мес. и 3 кв. 2012 года



## Добыча алмазов, млн. карат



## Добыча алмазов по месторождениям, тыс. карат

	9 мес. 2012	Изм. к 9 мес. '11	3 кв. 2012	Изм. к 2 кв. '12	Изм. к 3 кв. '11
1 Трубка «Нюрбинская»	5 128	2%	2 020	50%	58%
2 Подземный рудник «Интернациональный»	4 657	2%	1 106	(8%)	8%
3 Трубка «Юбилейная»	4 542	72%	1 713	3%	84%
4 Трубка «Удачная»	3 859	(53%)	241	(85%)	(57%)
5 Подземный рудник «Айхал»	1 675	3.5x	1 129	2.1x	3.2x
6 Подземный рудник «Мир»	1 366	76%	369	(25%)	53%
7 Трубка «Архангельская»	419	3%	152	3%	16%
8 Трубка «Комсомольская»	131	(58%)	59	(18%)	(31%)
9 Трубка «Зарница»	111	(13%)	-	-	-
10 Россыпные месторождения и хвосты фабрик	3 552	(4%)	2 297	96%	(1%)
<b>Всего</b>	<b>25 440</b>	<b>(3%)</b>	<b>9 086</b>	<b>10%</b>	<b>31%</b>

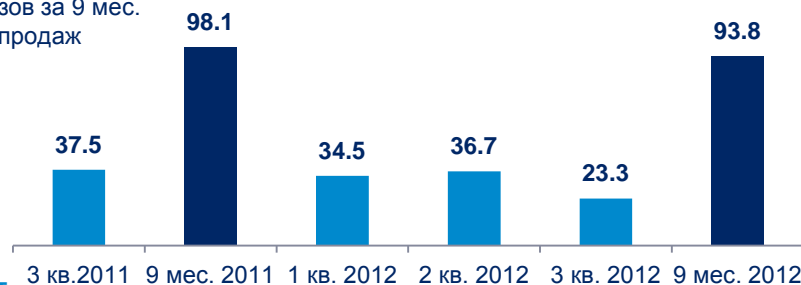
- Добыча в 3 кв. 2012 г. составила 9,1 млн. карат, что на 31% больше, чем годом ранее, и соответствует годовому плану добычи АЛРОСА
- Добыча на трубке «Нюрбинская» в 3 кв. 2012 г. выросла на 50% по отношению к 2 кв. 2012 г. в связи с завершением плановых профилактических работ на обогатительной фабрике
- Добыча на подземном руднике «Айхал» в 3 кв. 2012 г. выросла втрое в сравнении с 3 кв. 2011 г. и в два раза выше уровня 2 кв. 2012 г., приближаясь, тем самым, к выходу на производственную мощность
- Добыча на трубке «Юбилейная» продолжает расти в результате отработки руды с повышенным содержанием алмазов
- Продолжающийся на трубке «Удачная» переход от открытого к подземному способу добычи является причиной снижения добычи на данном месторождении
- Руда с трубки «Зарница» не обрабатывалась в 3 кв. 2012 г. в связи с плановыми ежегодными профилактическими работами на обогатительной фабрике

# Обзор продаж основной продукции за 9 мес. и 3 кв. 2012 г.



## Выручка от продажи алмазов, млрд. руб.

■ Выручка от продаж алмазов за 9 мес.  
■ Квартальная выручка от продаж алмазов



## Объем продаж, млн. карат

	3 кв. 2011	9 мес. 2011	1 кв. 2012	2 кв. 2012	3 кв. 2012	9 мес. 2012
Ювелирные алмазы	5,5	17,5	6,1	5,5	3,4	15,0
Технические алмазы	3,6	10,7	3,4	2,2	1,7	7,3
<b>Всего</b>	<b>9,1</b>	<b>28,2</b>	<b>9,5</b>	<b>7,7</b>	<b>5,1</b>	<b>22,3</b>

## Цены на алмазы по сегментам, долл./карат

— Ювелирные алмазы  
— Технические алмазы



- Выручка от продажи алмазов за 9 мес. 2012 г. на 4% ниже результатов 9 мес. 2011 г. в результате 34% снижения выручки от продажи алмазов в 3 кв. 2012 г. по отношению к 2 кв. 2012 г.
- Средняя цена на ювелирные алмазы в 3 кв. 2012 г. снизилась на 9% в сравнении с 3 кв. 2011 г. под влиянием слабого спроса
- Тем не менее, средняя цена на ювелирные алмазы за 9 мес. 2012 г. была на 4% выше аналогичного периода прошлого года
- Средняя цена на технические алмазы сократилась на 27% в 3 кв. 2012 г. по отношению к 3 кв. 2011 г. в результате изменения ассортимента продаж

# Обзор себестоимости продаж



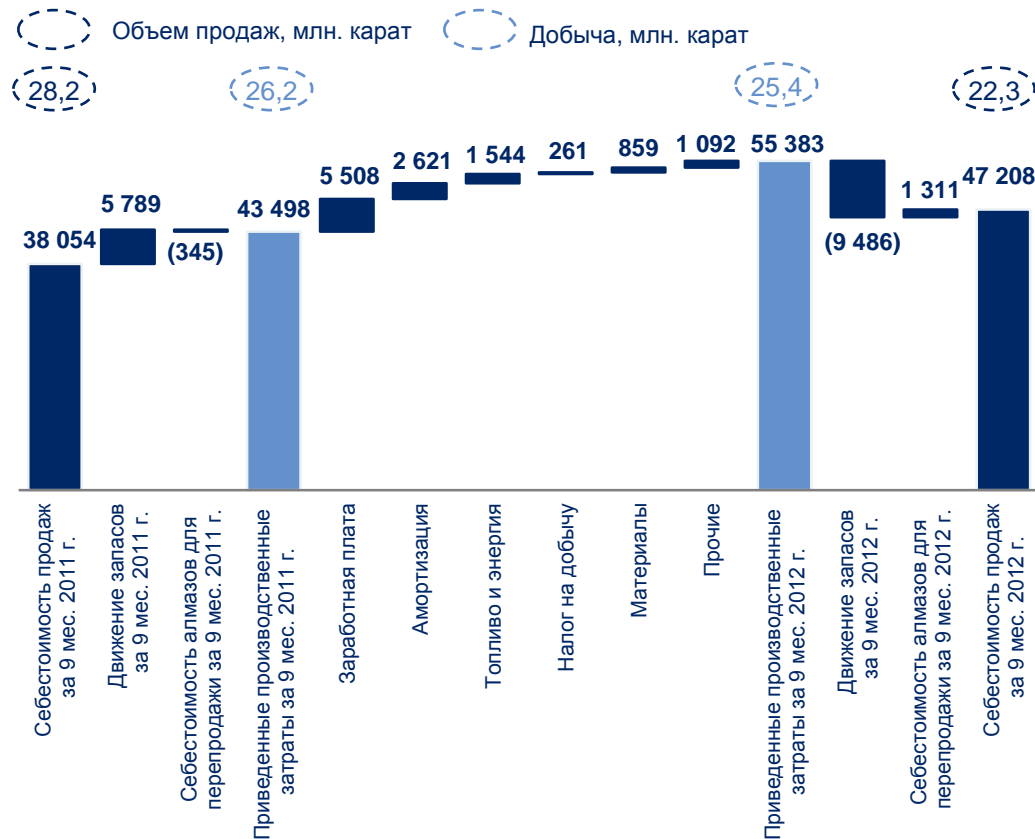
## Структура производственных затрат за 9 мес. 2012 г.



## Производственные затраты за 9 мес. 2012 г.: 55,4 млрд. руб.<sup>1</sup>

Примечание: <sup>1</sup> Себестоимость продаж после корректировки на показатели движения запасов алмазов, руды и концентратов (9 486 млн. руб.) и себестоимости алмазов для перепродажи (-1 311 млн. руб.)

## Динамика себестоимости продаж, млн. руб.



Приведенные производственные затраты за 9 мес. 2012 г. выросли на 27% по отношению к 9 мес. 2011 г. в связи с запланированным ростом заработной платы персонала в 4 кв. 2011 г., увеличением амортизационных отчислений и ростом цен на топливо и материалы



## Капитальные вложения

млн. руб.	9 мес. 2012	Изм. к 9 мес. 2011	3 кв. 2012	Изм. К 2 кв. 2012	Изм. к 3 кв. 2011
<b>Итого капитальных вложений (приобретение основных средств)</b>	<b>21 152</b>	<b>51%</b>	<b>7 237</b>	<b>4%</b>	<b>38%</b>
в том числе:					
<b>Инвестиции в новые производственные мощности:</b>	<b>10 946</b>	<b>86%</b>	<b>4 858</b>	<b>31%</b>	<b>64%</b>
в том числе:					
Подземный рудник «Удачный»	4 050	72%	1 990	62%	2.2x
ОАО «Севералмаз»	3 025	2.4x	1 294	53%	15%
Газовые активы	1 724	-	848	(3%)	-
Подземный рудник «Айхал»	1 499	20%	500	(9%)	(16%)
Подземный рудник «Мир»	648	(38%)	226	2%	(35%)
<b>Техническое перевооружение и обслуживание существующих производственных мощностей</b>	<b>10 206</b>	<b>26%</b>	<b>2 379</b>	<b>(26%)</b>	<b>4%</b>

- ◆ Капитальные вложения за 9 мес. 2012 г. выросли на 51% в сравнении с 9 мес. 2011 г. по причине почти двукратного роста инвестиций в новые производственные мощности и 26% ростом расходов на техническое перевооружение и обслуживание существующих производственных мощностей
- ◆ Капитальные вложения в новые производственные мощности выросли на 86% в результате увеличения объемов инвестиций в:
  - ◆ Газовые активы – установка комплексной переработки газа;
  - ◆ ОАО «Севералмаз» – фабрика по обогащению руды и обустройство хвостохранилища;
  - ◆ Подземный рудник «Удачный» – строительство инфраструктуры
- ◆ Затраты на техническое перевооружение и обслуживание существующих производственных мощностей увеличились за 9 мес. 2012 г. в соответствии с планом на 26% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года

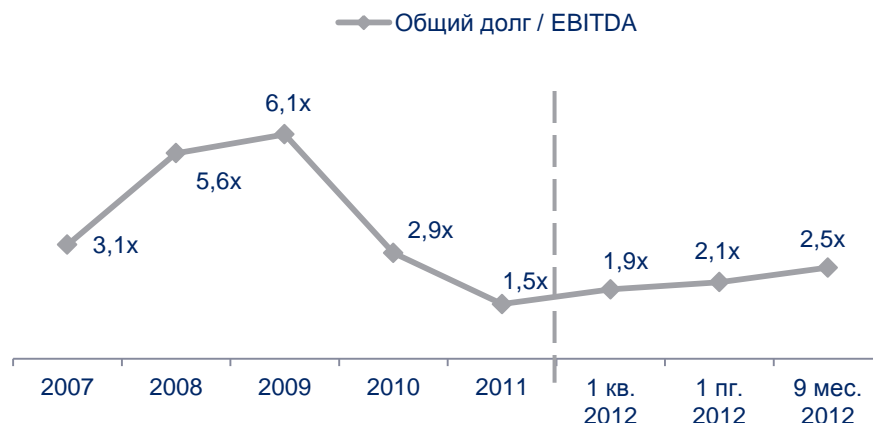
# Структура долговых обязательств



В 3 кв. 2012 г. коэффициент общий долг / EBITDA увеличился до 2,5х с 2,1х в 2 кв. 2012 г. в связи с привлечением краткосрочного заемного капитала и снижением EBITDA

В структуре задолженности преобладают публичные долговые инструменты, составляющие 84% портфеля

## Динамика долговой нагрузки



## Структура долговых обязательств

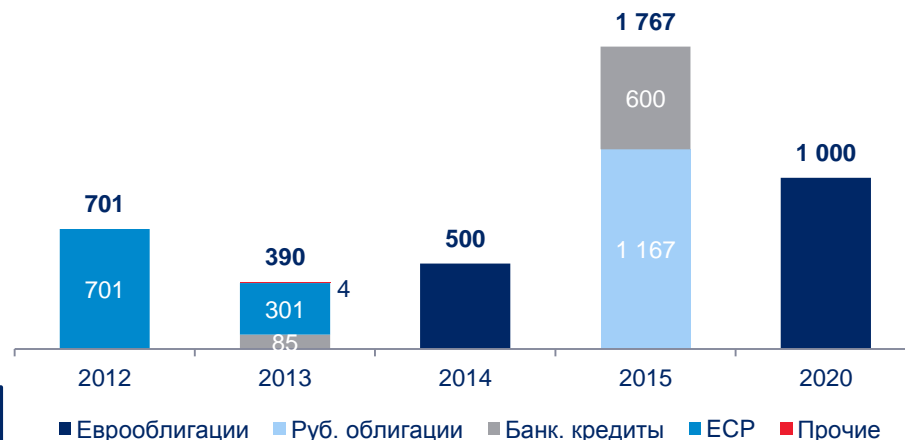
По состоянию на декабрь 2012 г.



**Общий долг по состоянию на декабрь 2012 г.: 4 358 млн. долл. США, средняя процентная ставка по долговым обязательствам – 6,8%**

## График погашения долга, млн. долл. США

По состоянию на декабрь 2012 г.







**Спасибо за внимание!**