



АЛРОСА  ALROSA

Презентация для инвесторов – Результаты 3 кв. и 9 месяцев 2013 года

5 декабря 2013 г.

Важное 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, 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.

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 должны 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.

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. 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.



◆ Непрофильные активы

- ◆ АЛРОСА и Роснефть подписали соглашение о продаже газовых активов АЛРОСА в Ямало-Ненецком автономном округе (ЗАО «Геотрансгаз» и ООО «Уренгойская газовая компания») и нефтегазовых предприятий в Республике Саха (Якутия) (ОАО «АЛРОСА-Газ» и ЗАО «Иреляхнефть») на общую сумму 1,38 млрд. долларов



◆ Обновление данных по запасам и ресурсам

- ◆ На 1 июля 2013 г. запасы АЛРОСА согласно кодексу JORC были оценены в 608 млн. карат со средним содержанием 1,34 карат/т, достаточных для поддержания добычи как минимум в течение 17 лет. Ресурсная база Компании по JORC составила 973 млн. карат со средним содержанием 1,38 карат/т

◆ Стратегия АЛРОСА

- ◆ Наблюдательный совет утвердил стратегию развития АЛРОСА. Ключевыми элементами стратегии являются концентрация на алмазном бизнесе, поддержание объемов добычи в Якутии и наращивание добычи Компании в Архангельской области, реализация непрофильных активов, использование перспективных возможностей развития в Африке и повышение операционной эффективности



◆ Структура акционеров

- ◆ Российская Федерация и Республика Саха (Якутия) продали 1 031 млн. акций, составляющих 14% уставного капитала Компании; сама Компания также продала 150 млн. акций, составляющих около 2% уставного капитала Компании, в ходе вторичного публичного предложения (SPO). Доля акций в свободном обращении увеличилась с 7% до 23% после SPO
- ◆ Российская Федерация и Республика Саха (Якутия) подписали акционерное соглашение о сохранении в собственности не менее 50% + 2 акций Компании как минимум до 2018 г.

◆ Дивидендная политика

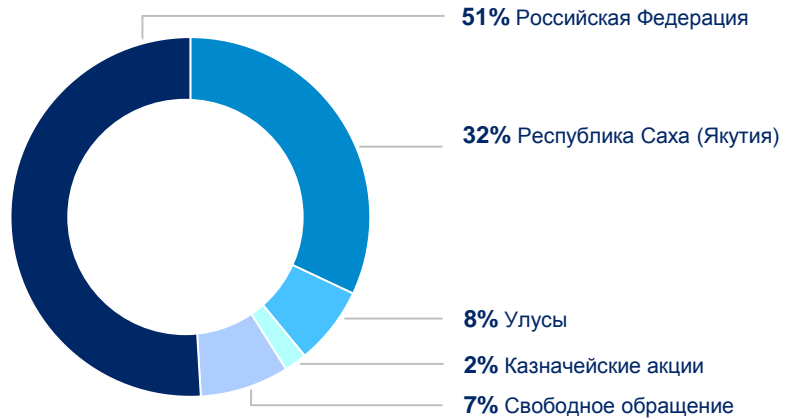
- ◆ Наблюдательный совет утвердил новую дивидендную политику Компании, согласно которой на выплату дивидендов направляется не менее 35% от суммы чистой прибыли по МСФО



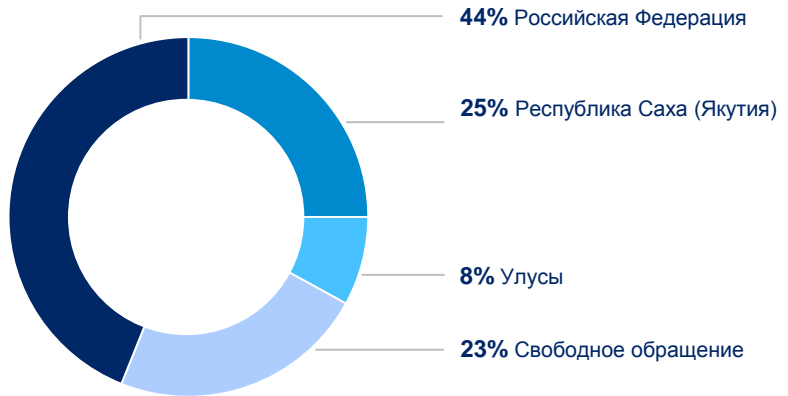
Результаты вторичного публичного предложения акций АЛРОСА



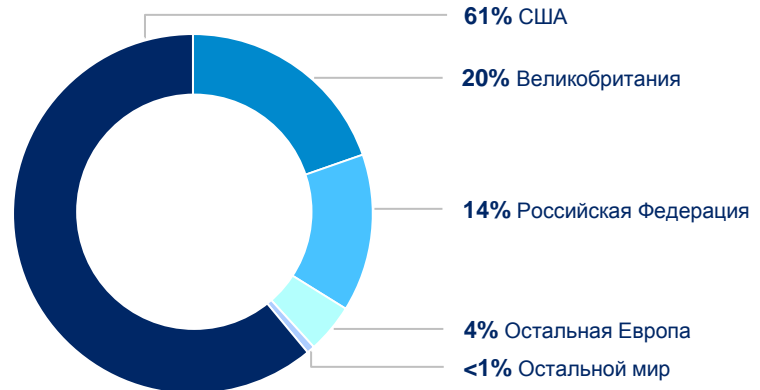
Структура акционеров АЛРОСА до SPO



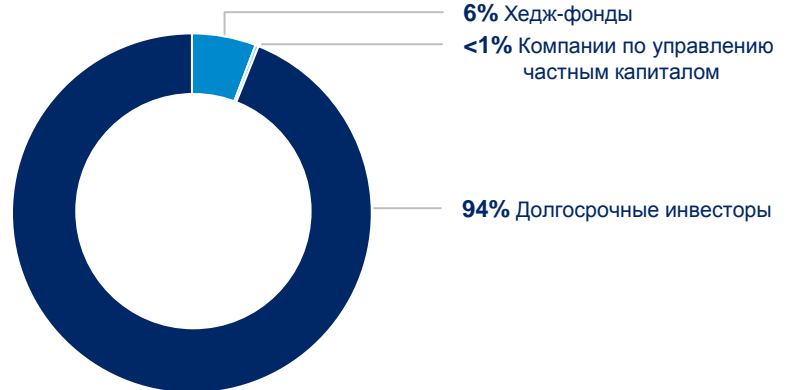
Структура акционеров АЛРОСА после SPO



Структура новых инвесторов по географии



Структура новых инвесторов по типу



Финансовые результаты



млн. руб.	3 кв. 2013	3 кв. 2012	3 кв. 2013 к 3 кв. 2012	9 мес. 2013	9 мес. 2012	9 мес. 2013 к 9 мес. 2012
Операционные показатели						
Добыча алмазов, млн. карат	9,9	9,1	9%	27,1	25,4	6%
Продажи алмазов, млн. карат	8,0	5,1	57%	27,2	22,3	22%
Отчеты о прибылях и убытках						
Выручка от продаж	39 149	27 791	41%	121 378	104 319	16%
Себестоимость продаж	(20 124)	(13 257)	52%	(59 765)	(47 208)	27%
Скорр. EBITDA ¹	16 024	12 717	26%	51 269	48 241	6%
Маржа скорр. EBITDA	41%	46%	-	42%	46%	-
Прибыль за период	8 320	8 623	(4%)	22 936	24 839	(8%)
Маржа чистой прибыли	21%	31%	-	19%	24%	-
EPS, руб.	1,13	1,20	-	3,08	3,38	-
Балансовые отчеты						
Денежные средства и их эквиваленты				7 304	10 521	(31%)
Общий долг				148 078	140 085	6%
Общий долг / скорр. за посл. 12 мес. EBITDA				2.3x	2.5x	-
Капитал, относящийся к акционерам АК «АЛРОСА»				148 467	130 834	13%
Отчеты о движении денежных средств						
Чистая сумма притока денежных средств от основной деятельности до изменений в оборотном капитале				49 471	46 727	6%
Уплаченный налог на прибыль				(8 685)	(8 180)	6%
Изменение оборотного капитала				(13 014)	(19 219)	(32%)
Чистая сумма притока денежных средств от основной деятельности				27 772	19 328	44%
Приобретение основных средств				(23 751)	(21 152)	12%
Свободный денежный поток ²				4 021	(1 824)	-

Обзор продаж основной продукции



	3 кв. 2013	2 кв. 2013	3 кв. 2012	Изменение к		9 мес. 2013	9 мес. 2012	Изменение к
				2 кв. 2013	3 кв. 2012			9 мес. 2012
Выручка от продажи алмазов, млрд. руб., в т.ч.:	33,1	37,7	23,3	(12%)	42%	107,1	93,8	14%
алмазы ювелирного качества	30,3	35,9	21,0	(16%)	44%	100,6	86,5	16%
алмазы технического качества	1,4	0,4	0,9	3,5x	56%	2,6	2,5	4%
бриллианты	1,2	1,2	0,8	0%	1,5x	3,3	3,3	0%
перепродажа алмазов	0,2	0,1	0,7	2,0x	(71%)	0,6	1,6	(63%)
Продажи алмазов, млн. карат, в т.ч.:	8,0	8,8	5,1	(9%)	57%	27,2	22,3	22%
алмазы ювелирного качества	5,4	6,9	3,4	(22%)	59%	19,9	15,0	33%
алмазы технического качества	2,6	1,9	1,7	37%	53%	7,2	7,3	(1%)
Цена проданных алмазов ювелирного качества, исключая изменения ассортимента продаж¹, долл./карат	213,5	219,5	212,4	(3%)	1%	212,4	231,4	(8%)

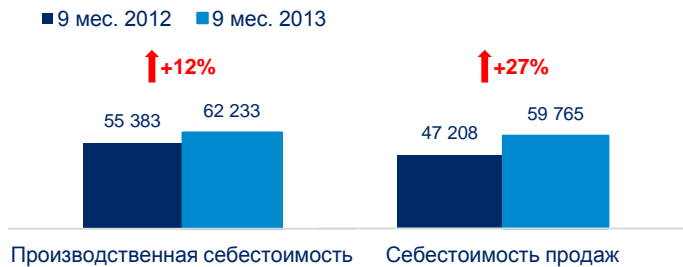
Примечание: ¹ Цены за 9 месяцев и квартальные цены проданных алмазов ювелирного качества, исключая изменения ассортимента продаж, рассчитаны на ассортименте продаж 3 кв. 2012 г.; динамика цены проданных алмазов ювелирного качества, исключая изменения ассортимента продаж, отражает ситуацию на рынке в этих периодах.

- Выручка от продажи алмазов за 9 мес. 2013 г. выросла на 14% по отношению к 9 мес. 2012 г. за счет 59% роста объемов продаж алмазов ювелирного качества в 3 кв. 2013 г.
- Выручка от продажи алмазов в 3 кв. 2013 г. выросла на 42% по сравнению с 3 кв. 2012 г. в результате роста объема продаж алмазов ювелирного качества на 59%
- Выручка от продажи алмазов в 3 кв. 2013 г. снизилась на 12% по сравнению со 2 кв. 2013 г. за счет снижения продаж алмазов ювелирного качества на 22%, компенсированного увеличением продаж алмазов технического качества на 37%

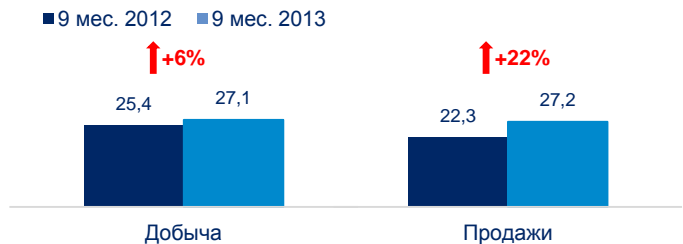
Обзор себестоимости продаж



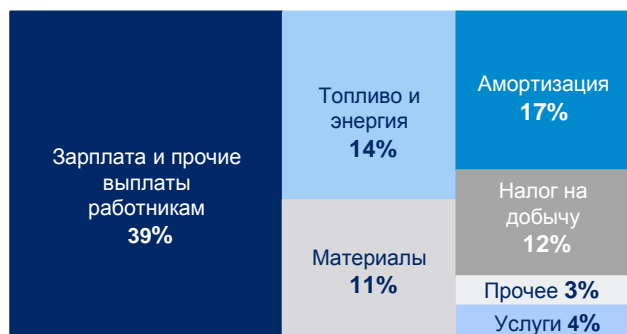
Производственная себестоимость и себестоимость продаж, млн. руб.



Добыча и продажа алмазов, млн. карат



Структура производственных затрат за 9 мес. 2013 г.



Себестоимость продаж за 9 мес. 2013 г.

млн. руб.	9 мес. 2013	9 мес. 2012	9 мес. 2013 к 9 мес. 2012
Заработная плата и прочие выплаты работникам	24 289	20 868	16%
Амортизация	10 493	10 414	1%
Топливо и энергия	8 863	7 697	15%
Налог на добычу	7 686	6 321	22%
Материалы	6 826	5 626	21%
Услуги	2 147	2 728	(21%)
Прочее	1 929	1 729	12%
Производственная себестоимость	62 233	55 383	12%
Движение запасов алмазов, руды и концентратов	(2 929)	(9 486)	(69%)
Себестоимость алмазов для перепродажи	461	1 311	(65%)
Себестоимость продаж	59 765	47 208	27%

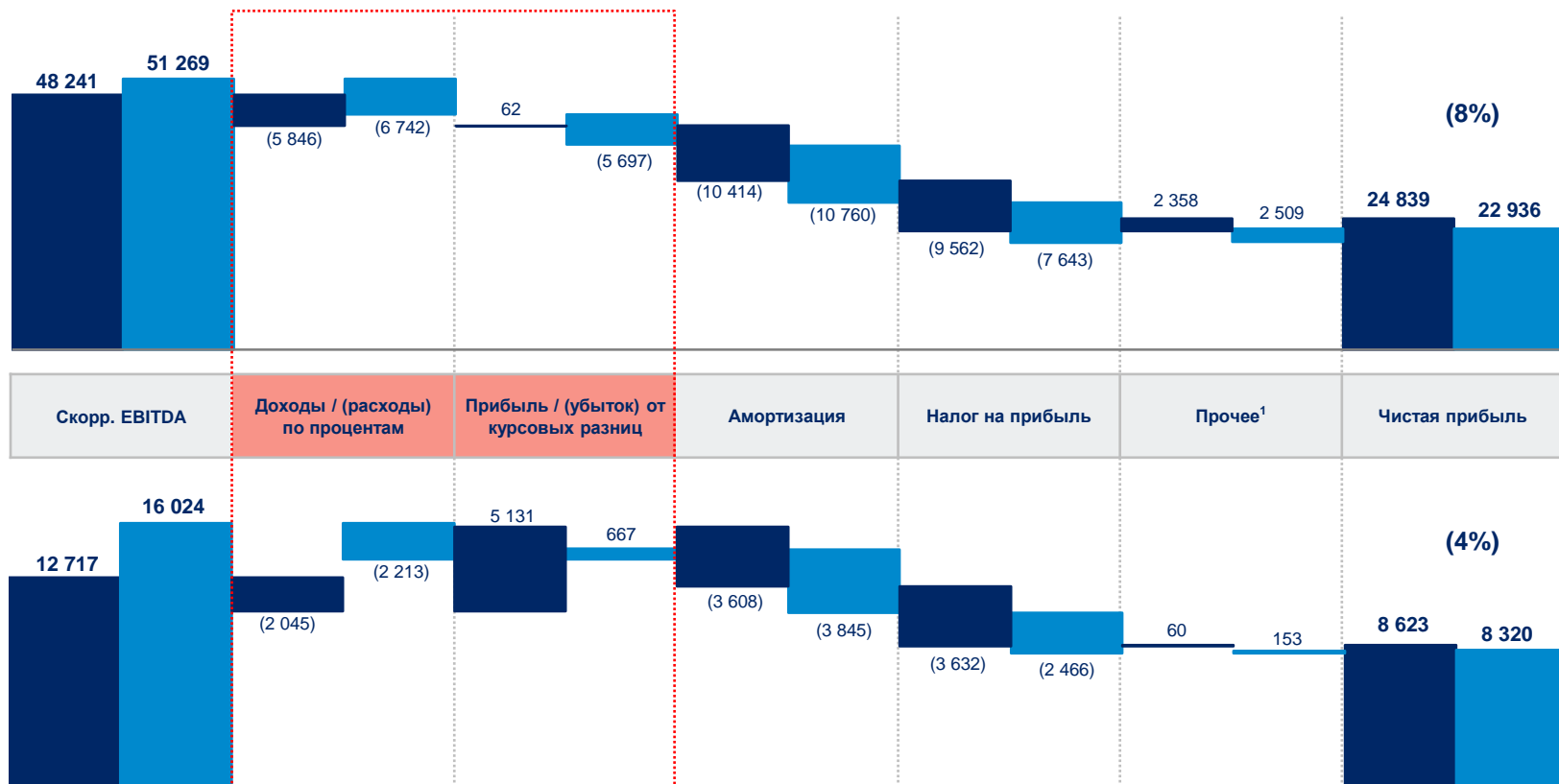
- Себестоимость продаж за 9 мес. 2013 г. увеличилась на 27% по сравнению с 9 мес. 2012 г. в связи с увеличением объемов продаж
- Заработная плата и прочие выплаты работникам выросли на 16% по отношению к 9 мес. 2012 г. в результате увеличения объемов добычи, индексации заработной платы в пределах коэффициента инфляции и приобретения ОАО «Нижне-Ленское»
- Рост затрат на материалы на 21% и снижение затрат на услуги на 21% связаны с увеличением объема ремонтных работ, выполняемых подразделениями Компании и сокращением объема работ, выполняемых подрядчиками
- Затраты на топливо и энергию выросли на 15% в основном за счет роста тарифов и из-за увеличения объемов работ вследствие приобретения ОАО «Нижне-Ленское»
- НДПИ вырос на 22% за 9 мес. 2013 г. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года в основном за счет роста объемов алмазов, прошедших первичную оценку

Обзор чистой прибыли



9 мес. 2013

9 мес. 2012



млн. руб.

3 кв. 2013

3 кв. 2012

Примечание: ¹ Прочее включает долю в чистой прибыли зависимых компаний, корректировки EBITDA (обесценение и списание основных средств, прибыль/убыток от выбытия основных средств, прибыль от выкупа пут опционов, прибыль от выбытия дочерних предприятий) и увеличение дисконтной стоимости резерва по обязательству на рекультивацию земель

- ❖ Чистая прибыль за 9 месяцев 2013 года снизилась на 8% по сравнению 9 месяцами 2012 года из-за увеличения убытка от курсовых разниц и роста расходов по процентам в связи с ростом долга
- ❖ Снижение чистой прибыли на 4% в 3 кв. 2013 года по сравнению с аналогичным периодом прошлого года связано с уменьшением прибыли от курсовых разниц

Инвестиционная программа и капитальные вложения



Капитальные затраты

млн. руб.	3 кв. 2013	3 кв. 2013 к 3 кв. 2012	9 мес. 2013	9 мес. 2013 к 9 мес. 2012
Добывающая деятельность:	7 690	25%	21 387	18%
Техническое обслуживание и переоборудование существующих добывающих мощностей	3 967	67%	9 955	20%
Расширение добывающих мощностей, в том числе:	3 273	(5%)	9 741	12%
Подземный рудник «Удачный»	1 790	1%	4 822	24%
Подземный рудник «Айхал»	189	(58%)	817	(43%)
Подземный рудник «Мир»	121	(40%)	802	29%
ОАО «Севералмаз»	913	(12%)	2 644	(4%)
Трубка «Ботубинская»	261	-	655	-
Газовые активы	450	46%	1 691	43%
Недобывающая деятельность	1 044	15%	2 090	0%
Социальная инфраструктура	89	(53%)	274	(70%)
Итого капитальные затраты	8 823	22%	23 751	12%

Инвестиции в расширение добывающих мощностей за 9 месяцев 2013 г. увеличились на 12% по сравнению с 9 месяцами 2012 года в связи с продолжением реализации основных инвестиционных программ:

- ◆ подземный рудник «Удачный»;
- ◆ обогатительная фабрика на ОАО «Севералмаз»;
- ◆ установка комплексной подготовки газа на газовых активах;
- ◆ подземный рудник «Мир»;
- ◆ вскрышные работы на трубке «Ботубинская»

Сокращение инвестиций в подземный рудник «Айхал» за 9 мес. 2013 г. по сравнению с 9 мес. 2012 г. связано с его выходом на проектную мощность 0,5 млн. тонн в год (3 млн. карат в год) в апреле 2013 г.

Инвестиции на техническое обслуживание и переоборудование существующих добывающих мощностей за 9 месяцев 2013 года увеличились на 20% по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года и соответствуют уровню амортизации



Структура долговых обязательств



В 3 кв. 2013 г. отношение общего долга к скорр. за посл. 12 мес. EBITDA было на уровне 2,3х; долгосрочные кредиты и займы составляют 66% структуры задолженности, около 74% долга номинировано в долл. США

Динамика долговой нагрузки

Общий долг / скорр. за посл. 12 мес. EBITDA



Структура долговых обязательств

По состоянию на 30 сентября 2013 г.

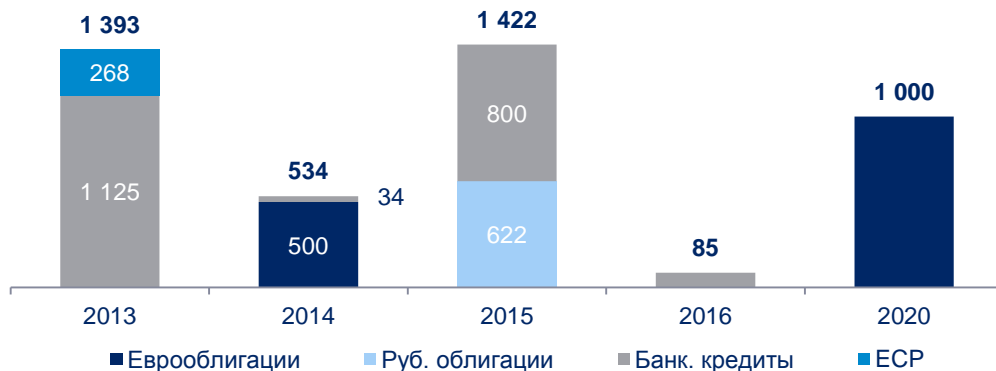


Общий долг по состоянию на 30 сентября 2013 г.: 4 578 млн. долл. США¹, средняя процентная ставка по долговым обязательствам – 6,3%

Примечание: ¹ В пересчете по курсу 32,345 рублей за доллар США. Включает кредиты и долговые обязательства в размере 4 434 млн. долл. США и прочую деноминированную в рублях задолженность с фиксированной ставкой и обязательства по финансовой аренде в размере 144 млн. долл. США

График погашения кредитов и долговых обязательств, млн. долл.

По состоянию на 30 сентября 2013 г.





Спасибо за внимание!