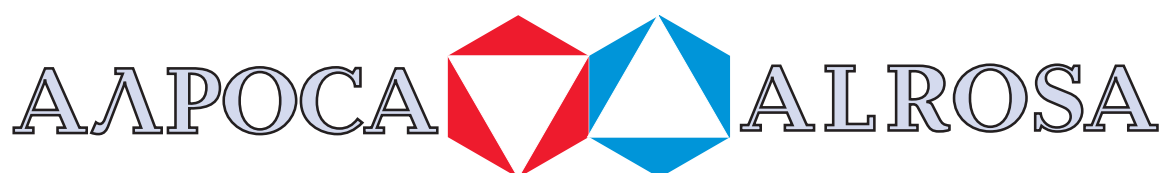


ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ

ОБЛИГАЦИОННЫЙ ЗАЕМ



3 000 000 000
рублей

О Р Г А Н И З А Т О Р Ы



Доверительный и Инвестиционный Банк

Вэб-инвест Банк
www.web-invest.ru



ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ



Зона деятельности АК Алроса в республике Саха Якутия

Примечание

Настоящий меморандум носит исключительно информационный характер и не является документом или частью пакета документов, подлежащих предоставлению в регистрирующие, или иные государственные органы Российской Федерации или какого-либо иностранного государства в связи с регистрацией ценных бумаг упомянутых в данном документе. При ознакомлении с данным меморандумом каждому потенциальному инвестору рекомендуется самостоятельно ознакомиться с Решением о выпуске, Проспектом эмиссии облигаций, и другими официальными документами.

Данный меморандум не может рассматриваться в качестве средства побуждения к действиям любого характера с ценными бумагами Эмитента или компаний, которые упомянуты в настоящем документе. Основной целью инвестиционного меморандума является предоставление потенциальным инвесторам дополнительной информации об Эмитенте Облигаций, Поручителе и других участниках размещения, сверх нормативного объема, предусмотренного российским законодательством.

Ни одно лицо не уполномочено предоставлять в связи с размещением Облигаций какую-либо информацию или делать какие-либо иные заявления, за исключением информации и заявлений, содержащихся в Решении о выпуске, Проспекте эмиссии облигаций и Инвестиционном меморандуме. Если такая информация была предоставлена или такое заявление было сделано, то на них не следует опираться как на информацию или заявления, санкционированные Эмитентом или Организаторами.

Инвестиционный меморандум подготовлен на основании информации, предоставленной АК "АЛРОСА" (ЗАО), а также полученной из других источников, надежность которых не вызывает у нас сомнений. Кроме того, после проведения добросовестной проверки, Эмитент принимает на себя ответственность за информацию, содержащуюся в Инвестиционном меморандуме, и подтверждает, что эта информация является правдивой и точной во всех существенных фактах и не вводит в заблуждение. Мнения и намерения Эмитента, выраженные в настоящем документе, являются добросовестными мнениями и намерениями Эмитента.

Ни одна из российских или иностранных национальных, региональных или местных комиссий по рынку ценных бумаг или какой-либо иной орган, регулирующий порядок совершения операций с ценными бумагами, не давал никаких специальных рекомендаций по поводу приобретения Облигаций. Кроме того, вышеуказанные органы не рассматривали настоящий документ, не подтверждали и не определяли его адекватность или точность.

Эмитент принимает на себя ответственность только за правильное воспроизведение полученной им вышеуказанной информации, не принимает на себя иных обязательств, не делает никаких иных заявлений и не предоставляет иных гарантий относительно такой информации. Ни Эмитент, ни другие участники сделки не принимают на себя никаких обязательств по обновлению данных, мнений и выводов, содержащихся в настоящем меморандуме после даты его опубликования.

Заявления, относящиеся к Поручителю и Организаторам опираются на информацию, предоставленную ими Эмитенту, исключительно для использования в настоящем документе. Ни вручение Инвестиционного меморандума, ни размещение Облигаций ни при каких обстоятельствах не подразумевают отсутствия возможности неблагоприятных изменений в состоянии дел Эмитента после даты инвестиционного меморандума, либо после даты внесения последних изменений и/или дополнений в инвестиционный меморандум, равно как и то, что любая информация, предоставленная в связи с размещением Облигаций, является верной на какую-либо дату, следующую за датой предоставления такой информации или за датой, указанной в документах, содержащих такую информацию, если эта дата отличается от даты предоставления информации.

В связи с тем, что вложения в ценные бумаги российских компаний сопряжены со значительным риском, при принятии инвестиционного решения мы рекомендуем инвесторам самостоятельно определять для себя значимость информации, содержащейся в настоящем инвестиционном меморандуме, и при рассмотрении возможности приобретения Облигаций опираться на исследования и иные проверки, которые могут быть сочтены необходимыми. Поручитель и Организаторы не принимали и не принимают на себя обязательств по изучению положения дел и финансового состояния Эмитента в течение срока действия договоренностей, предусмотренных инвестиционным меморандумом, и не обязуются консультировать кого-либо из инвесторов или потенциальных инвесторов в Облигации относительно изложенной информации.

Содержание

Условия выпуска	7
Цель облигационного займа	8
Краткосрочные займы и кредиты в рублях	8
Оценка эффективности облигационного займа	8
Эмитент	9
Организаторы и андеррайтеры	9
Платежный агент	10
Уполномоченный депозитарий	10
Организатор торгов	10
Описание	11
Алмазная отрасль в России	11
История компании	11
Акционерный капитал и органы управления	12
Акционерный капитал	12
Структура управления	13
Состав Совета директоров (Наблюдательного Совета)	13
Состав Правления Компании (Коллегиальный исполнительный орган)	14
Организационная структура (подробная разбивка)	15
Дочерние предприятия Компании	16
Производство	17
Разведка	17
Добыча	17
Географии добычи	17
Огранка	18
Запасы	18
Запасы алмазов в России	19
Реализация продукции	20
Алмазы	20
Рынки сбыта продукции	20
Потребители	20
Партнёры и конкуренты	21
Бриллианты	22
Финансы	24
Выручка	24
Затраты	25
Структура затрат на производство и реализацию продукции (работ, услуг)	25

Расшифровка статей затрат	26
Рейтинговая оценка	27
Долговая нагрузка	27
Кредиты	29
Вексельная программа	29
Поручительства (гарантии) эмитента по займам и кредитам третьих лиц	30
Управление задолженностью	31
Краткий план по привлечению долгосрочных займов:	31
Финансовые результаты	32
Риски	35
Отраслевые риски.	35
Рыночная ликвидность алмазов	35
Сезонность и цикличность	35
Технические риски	35
Платежный риск Де Бирс	36
Наличие необходимых лицензий и разрешений	36
Влияние развития региона на деятельность эмитента	36
Налогообложение	36
Перспективы развития региона	37
Валютный риск	37
Влияние инфляции.	37
Риск неисполнения эмитентом обязательств перед владельцами облигаций.	38
Стратегия развития компании	38
Развитие компании в 2002-2005	38
Основные задачи группы "АЛРОСА" на 2002-2005 годы	38
План производственной и хозяйственной деятельности на 2003 год	39
Приложения	40

Условия выпуска

Эмитент	ЗАО "Акционерная компания "АЛРОСА"
Тип ценной бумаги	Документарные процентные Облигации на предъявителя серии 19
Объём эмиссии	3 000 000 000 (три миллиарда) рублей
Примерная дата размещения	24 октября 2002 г.
Примерная дата погашения	23 октября 2005 г.
Способ размещения	Открытая подписка
Срок обращения	1095 дней
Цена размещения	96,14% от номинала
Оферта	Предусмотрено на 365-й, 547-й, 730-й день со дня начала размещения. Цена первой оферты 97,2% от номинала
Купонный доход	<p>Фиксированная ставка купона 16 (шестнадцать) процентов годовых. Расчёт суммы выплат на одну Облигацию производится по следующей формуле:</p> $K_j = 16 * 1\,000 * ((T_j - T_{j-1}) / 365) / 100 \%$ <p>где j – порядковый номер купонного периода, $j=1,2,3,4,5,6$; K_j – сумма купонной выплаты по каждой Облигации; T_{j-1} – дата начала купонного периода j-того купона; T_j – дата окончания купонного периода j-того купона</p>
Периодичность купонных выплат	<p>6 месяцев.</p> <p>Дата начала первого купонного периода совпадает с датой начала размещения</p> <p>Выплаты производятся на 182-й, 365-й, 547-й, 730-й, 912-й и 1095-й</p>
Доходность к оферте	18,48%
Доходность к погашению	18,5%
Торговая площадка	ММВБ
Депозитарий	НП НДЦ
Андеррайтеры	АКБ "Доверительный и инвестиционный банк", ЗАО "Вэб-инвест Банк"
Платёжный агент	АКБ "Доверительный и инвестиционный банк"
Справочно. Формула расчёта НКД	<p>$НКД = 16 * 1\,000 * (t - T_{j-1}) / 365 / 100\%$,</p> <p>где T_{j-1} – дата начала j-того купонного периода; t – текущая дата. j – порядковый номер соответствующего купонного периода – 1,2,3,4,5,6</p> <p><i>Величина накопленного купонного дохода рассчитывается с точностью до копейки. (округление производится по правилам математического округления)</i></p>

Цель облигационного займа

Средства, полученные в результате размещения облигаций, будут в полном объеме расходоваться на замещение вексельной программы и погашение краткосрочных кредитов, которые направлялись на финансирование капитальных вложений и инвестиционных проектов Компании.

Краткосрочные займы и кредиты в рублях

Краткосрочные кредиты

Кредитор	Валюта	Остаток кредита
Банк Москвы	млн. руб.	900
Собинбанк	млн. руб.	49

Источник: Компания

Облигации со сроком погашения около года

Наименование	Валюта	Выпуск	Остаток задолженности	Срок погашения
Облигации 6 серии	млн. руб.	2001	600	2003
Облигации 7 серии	млн. руб.	2001	600	2003
Облигации 8 серии	млн. руб.	2001	500	2003

Источник: Компания

Векселя

Период	Остаток (руб.)	Выплаты в 4 кв. 2002 года	Выплаты в 2003 г
на 01.10.02	5 971 213 114	1 114 665 680	2 261 055 155

Источник: Компания

Оценка эффективности облигационного займа

Замещение 3 млрд. рублей в краткосрочных источниках финансирования деятельности компании 3 млрд. долгосрочным источником компания улучшит свою платежеспособность, что видно на примере финансовых коэффициентов, приведенных ниже (подробные расчеты приведены в разделе Финансы).

Изменение финансовых коэффициентов

Финансовые коэффициенты	1999	2000	2001	2002 2кв	2003-оц без займа	2003-оц с займом
Общей независимости (СК / Валюта)	0.62	0.47	0.49	0.45	0.49	0.49
Финансовой устойчивости (СК + ДО) / Валюта	0.71	0.73	0.71	0.66	0.77	0.81
Независимости ОА (СК - ВА) / ОА	0.02	-0.54	-0.36	-0.38	-0.58	-0.58
Абсолютной платежеспособности	0.27	0.21	0.19	0.22	0.24	0.28
Оборачиваемость ОА	3.02	2.49	2.08	1.63	1.93	1.93
Прибыль от продаж / Обязательства	1.40	0.62	0.54	0.37	0.84	0.84
Прибыль от продаж / Выручка	0.46	0.38	0.35	0.62	0.70	0.70

Источник: Компания



Эмитент

Полное фирменное наименование	Акционерная компания «АЛРОСА» (закрытое акционерное общество)
Сокращенное фирменное наименование	АК «АЛРОСА» (ЗАО)
Сведения о государственной регистрации	Дата государственной регистрации эмитента: 13.08.1992 Орган, осуществивший государственную регистрацию: Администрация Мирнинского района (улуса) Республики Саха (Якутия)
Идентификационный номер налогоплательщика	1433000147
Отраслевая принадлежность	Коды ОКОНХ: 12413, 11220, 72100, 11231, 51133, 91517, 91620, 90220, 51121, 51510, 51520
Контакты	Место нахождения: Российская Федерация, Республика Саха (Якутия), город Мирный Почтовый адрес: 678170, Республика Саха (Якутия), г. Мирный, ул. Ленина, 6 Тел.: (095) 230-66-93; Факс: (095) 230-66-31 Адрес электронной почты: alrosa@alrosa.ru

Организаторы и андеррайтеры

Полное фирменное наименование	Акционерный коммерческий банк «Доверительный и Инвестиционный Банк» (открытое акционерное общество).
Номер лицензии	177-03474-100000 (на осуществление брокерской деятельности), выдана ФКЦБ России 7.12.2000 без ограничения срока действия
Идентификационный номер налогоплательщика	7705283015
Контакты	Место нахождения: 115035, Российская Федерация, Москва, ул. Садовническая, 84/3/7. Почтовый адрес: 101990, Российская Федерация, г. Москва, Колпачный пер., 4/4 Тел.: (095) 247-25-95; Факс: (095) 247-25-96
Полное фирменное наименование	Закрытое акционерное общество «Вэб-инвест Банк»
Номер лицензии	Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление брокерской деятельности № 078-04511-100000 от 18 января 2001 года;
Идентификационный номер налогоплательщика	7831000637
Контакты	Место нахождения: 193124, Санкт-Петербург, пл. Пролетарской Диктатуры, д. 6 Почтовый адрес: 193124, Санкт-Петербург, пл. Пролетарской Диктатуры, д. 6 Тел.: (812) 326-13-05, (095) 234-05-27 Факс: (812) 271-05-60





Платежный агент

Полное фирменное наименование	Акционерный коммерческий банк «Доверительный и Инвестиционный Банк» (открытое акционерное общество)
Сведения о лицензии	Генеральная лицензия Центрального Банка РФ на осуществление банковских операций №2783 от 22 апреля 1999 г.

Уполномоченный депозитарий

Полное фирменное наименование	Некоммерческое партнерство «Национальный Депозитарный Центр»
Сведения о лицензии	Номер 177-03431-000100 (на осуществление депозитарной деятельности), выдана ФКЦБ России 4.12.2000 г. без ограничения срока действия
Идентификационный номер налогоплательщика	7706131216
Контакты	Место нахождения: 117049, г. Москва, ул. Житная, д.12. Почтовый адрес: 125009, г. Москва, Средний Кисловский пер., д. 1/13 Тел.: (095) 956-27-89, 956-27-90

Организатор торгов

Полное фирменное наименование	Закрытое акционерное общество «Московская межбанковская валютная биржа»
Сведения о лицензии	<ul style="list-style-type: none"> Лицензия ЦБ РФ № ВБ-01/92 от 15.07.1992 на организацию операций по купле и продаже иностранной валюты за рубли и проведение расчетов по заключенным сделкам (валютный рынок); дополнение № 1 к лицензии № ВБ-01/92 от 10.03.1998 на организацию операций по покупке и продаже иностранных валют за иностранные валюты и проведение расчетов по заключенным сделкам; Лицензия ФКЦБ № 077-05870-000001 от 26.02.2002 на осуществление деятельности по организации торговли на рынке ценных бумаг (фондовый рынок); Лицензия ФКЦБ № 077-05869-000010 от 26.02.2002 на осуществление клиринговой деятельности (фондовый рынок); Лицензия Комиссии по товарным биржам при МАП России № 105 от 17.03.2000 на организацию биржевой торговли на территории Российской Федерации по секции: стандартные контракты (срочный рынок).
Идентификационный номер налогоплательщика	7702077840
Контакты	Место нахождение: 103009, г. Москва, Большой Кисловский пер., д. 13, стр. 1 Почтовый адрес: 103009, г. Москва, Большой Кисловский пер., д.13, стр.1 Тел.: (095) 234-4811; Факс: (095) 705-9622

Описание

Алмазная отрасль в России

Открытие в 1954-55 гг. в Якутии крупных месторождений алмазов “Мир”, “Айхал” и россыпных месторождений реки Ирелях, положило начало формированию алмазодобывающей отрасли в России.

Министерством цветной металлургии СССР в январе 1957 года было принято решение о промышленном освоении этих месторождений и создании для этих целей государственного предприятия “Якуталмаз”. В 1959 году на мировом рынке была реализована первая партия алмазов. С тех пор Россия занимает одно из ведущих мест в мире по объемам добычи алмазов.

В течение следующих трех десятилетий российская алмазодобывающая промышленность продолжала расширяться с открытием и разработкой новых месторождений – таких как трубки “Интернациональная”, “Удачная” и др., а также с вводом в эксплуатацию обогатительных фабрик.

Объединение “Якуталмаз” развивало деятельность и в смежных с алмазодобычей отраслях, включая научно-исследовательские и проектные работы, создания социальной инфраструктуры алмазодобывающего региона.

Реализация алмазов и бриллиантов осуществлялась в СССР государственным предприятием “Алмазювелирэкспорт”.

С созданием в 1992 году акционерной компании “АЛРОСА” структура российской алмазной промышленности претерпела значительные преобразования. В сферу деятельности Компании вошли функции по реализации алмазов, была укрупнена геологическая служба с присоединением геолого-разведочных экспедиций, работавших на территории Западной Якутии.

В настоящее время АК “АЛРОСА” является одним из крупнейших мировых производителей алмазов. На долю Компании приходится 99,8% добываемых в России алмазов.

С развитием системы реализации и производства по обработке алмазов Компания заняла одно из ведущих мест на мировом алмазно-бриллиантовом рынке, появились реальные перспективы ее комплексного развития.

В рамках либерализации законодательства в отношении драгоценных камней и драгоценных металлов предполагается, что АК “АЛРОСА” получит долгосрочные квоты на экспорт алмазов сроком до пяти лет, что будет способствовать улучшению экономического положения и финансового состояния Компании, и расширит возможности по привлечению долгосрочного финансирования.

История компании

История ЗАО “Акционерная компания “АЛРОСА” начинается с указа Президента Российской Федерации “Об образовании акционерной компании “Алмазы России” от 19 февраля 1992 г.

В 1998 году акционеры компании приняли решение изменить наименование Акционерная компания “Алмазы России - Саха” на ЗАО “Акционерная компания “АЛРОСА”.

При создании ЗАО АЛРОСА, в её состав вошли предприятия и организации ПНО “Якуталмаз”, а также подразделения по сортировке, обработке и продажам алмазов, входившие в Алмазювелирэкспорт.

Помимо имущественных активов, государство наделило Компанию лицензией, по которой она является эксклюзивным экспортером необработанных ювелирных алмазов.

В 1997 году, в соответствии с указом № 740 Президента РФ и постановлением от 23 июля, АК “АЛРОСА” получила эксклюзивное право продажи алмазов на внешнем рынке, за исключением алмазов, экспортируемых государствами-членами СНГ, алмазов с особыми характеристиками, алмазов особых размеров (свыше 10 карат) и контрольных партий алмазов, продаваемых с целью проверки свободных рыночных цен.

Российская Федерация также заключила с АК “АЛРОСА” пятилетнее арендное соглашение в 1993 году, в соответствии с которым АК “АЛРОСА” арендовала собственность тех подразделений Алмаз-

ювелирэкспорта, которые ранее занимались международными продажами. В 1997 г. АК "АЛРОСА" заключила пятилетнее возобновляемое соглашение с Фондом государственного имущества в отношении этой собственности.

Алмазы с особыми характеристиками и алмазы особых размеров могут продаваться на экспорт помимо торгового договора с Де Бирс, но только по решению Президента Российской Федерации. Все поступления от таких продаж направляются в пользу Российского Правительства. До 1996 г. эти необработанные алмазы являлись собственностью Российской Федерации и находились во владении Роскомдрагмета (Комитета Российской Федерации по драгоценным металлам и драгоценным камням), но эта организация прекратила заниматься торговлей, и ее деятельность была передана Гохрану, подразделению российского Министерства финансов.

Деятельность компании находится под пристальным надзором органов государственной власти. В соответствии с действующим федеральным законодательством Правительство Российской Федерации ежегодно принимает постановление о квотах ("Постановление о Квотах") на экспорт необработанных алмазов. В Постановлении о Квотах указывается максимальный объем алмазов, разрешенных к экспорту в данном году. Объем, указанный в Постановлении о Квотах, составляет государственную тайну.

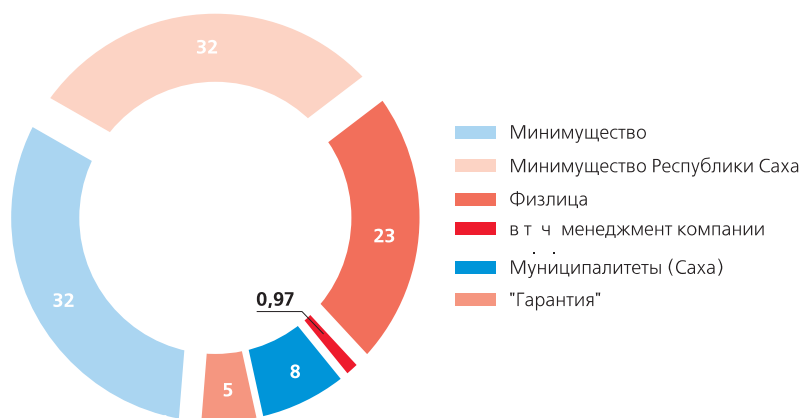
В дополнение к экспорту своей добычи, АК "АЛРОСА" (ЗАО) также отвечает за сбыт алмазных запасов, находящихся в собственности Российской Федерации и Республики Саха, от реализации которых АК "АЛРОСА" (ЗАО) получает комиссионные. Необработанные алмазы, принадлежащие Комитету по драгоценным металлам и драгоценным камням Республики Саха, также экспортируются через АК "АЛРОСА" (ЗАО).

Акционерный капитал и органы управления

Акционерный капитал

Вид акций	АОИ
Номинал, руб.	13 502.5
Количество, шт.	200000
Сумма, руб.	2 700 500 000

Общее количество акционеров Компании на середину 2002 г. составляло 34 804 человека

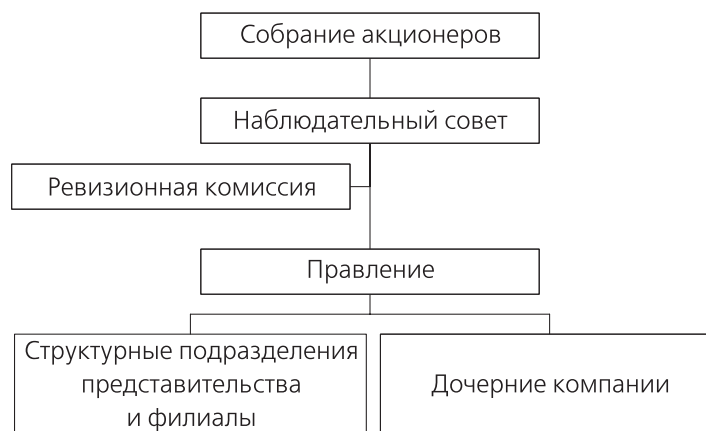


Согласно Уставу, органами управления ЗАО "АК "АЛРОСА" являются Общее собрание акционеров, Совет директоров (Наблюдательный совет), Правление, Президент Компании.

Высшим органом управления акционерной компании "АЛРОСА" является Общее собрание акционеров. Общее собрание акционеров избирает (прекращает полномочия) членов Совета директоров (Наблюдательного совета) и Ревизионной комиссии.

Совет Директоров осуществляет общее руководство деятельностью АК "АЛРОСА", а также контроль за деятельностью правления Компании, за исключением вопросов, отнесенных Уставом к исключительной деятельности общего собрания акционеров. Руководство текущей деятельностью акционерной компании "АЛРОСА" осуществляется Президентом Компании (единоличный исполнительный орган) и Правлением (коллегиальный исполнительный орган).

В ближайшие два года планируется изменить организационно-правовую форму АК "АЛРОСА" из "Закрытого акционерного общества" в "Открытое акционерное общество"

Структура управления**Состав Совета директоров (Наблюдательного Совета)**

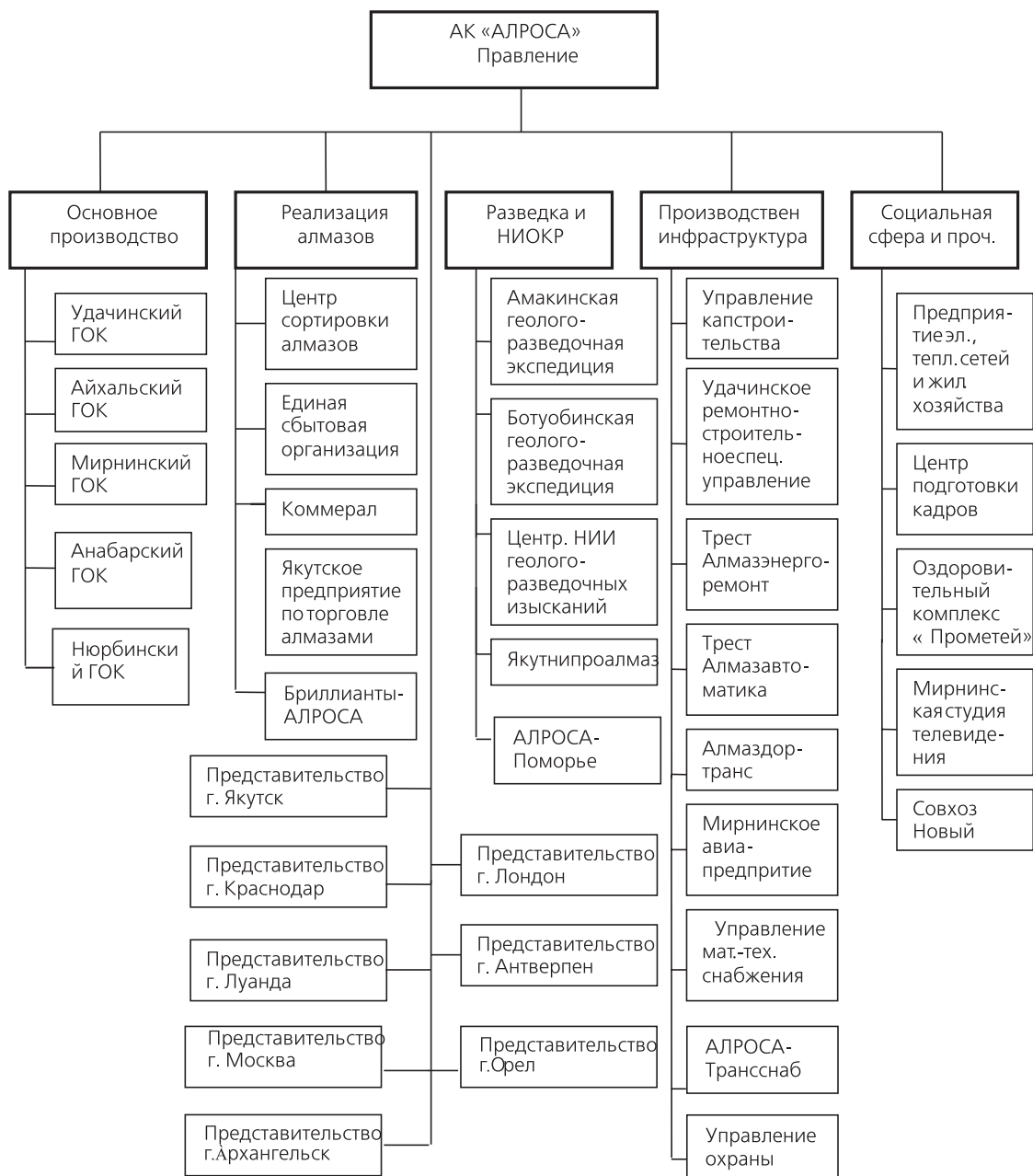
ФИО	Должность
Кудрин Алексей Леонидович	Председатель СД (Наблюдательного совета), заместитель Председателя Правительства, министр финансов РФ
Алексеев Геннадий Федорович	Член Наблюдательного совета, Министр Минимущества Республики Саха (Якутия)
Аношкин Александр Васильевич	Член Наблюдательного совета, Помощник Руководителя администрации Президента РФ
Березкин Эрнст Борисович	Член Наблюдательного совета, Министр, Минфин Республики Саха (Якутия)
Борисов Егор Николаевич	Член Наблюдательного совета, Первый заместитель Председателя Правительства Республики Саха (Якутия)
Калитин Владимир Тихонович	Член Наблюдательного совета, Президент АК "АЛРОСА"
Кириллин Андрей Дмитриевич	Заместитель Председателя Наблюдательного совета АК "АЛРОСА"
Матеров Иван Сергеевич	Член Наблюдательного совета, Первый заместитель Министра экономического развития и торговли Российской Федерации,
Медведев Юрий Митрофанович	Член Наблюдательного совета, Первый заместитель Министра имущественных отношений Российской Федерации
Морозкин Александр Павлович	Член Наблюдательного совета, Первый вице-президент – исполнительный директор
Оглы Александр Анатольевич	Член Наблюдательного совета, и.о. заместителя Председателя Правительства Республики Саха (Якутия)
Петрова Варвара Андреевна	Член Наблюдательного совета, Глава администрации Нюрбинского улуса Республики Саха (Якутия)
Тихонов Александр Васильевич	Член Наблюдательного совета, Заместитель руководителя, руководитель Департамента, Департамент имущества ТЭК Минимущества Российской Федерации
Толпежников Леонид Федорович	Член Наблюдательного совета, Начальник Управления драгоценных металлов и драгоценных камней, Минфин РФ
Штыров Вячеслав Анатольевич	Член Наблюдательного совета, Президент Республики Саха (Якутия)

Состав Правления Компании (Коллегиальный исполнительный орган)

Ф.И.О.	Должность
Калитин Владимир Тихонович	Президент АК "АЛРОСА", Председатель Правления
Акопян Гамлет Вагинакович	Начальник Юридического управления АК "АЛРОСА", член Правления
Алябьев Сергей Георгиевич	Директор Нюрбинского ГОКа, член Правления
Андреев Федор Борисович	Первый вице-президент АК "АЛРОСА", член Правления
Власов Василий Михайлович	Вице-президент АК "АЛРОСА", член Правления
Галаев Петр Андреевич	Вице-президент АК "АЛРОСА", член Правления
Глаголев Петр Михайлович	Заместитель генерального директора, директор управления "Алмаздортранс", член Правления
Демьянов Иван Кириллович	Вице-президент АК "АЛРОСА", член Правления
Дойников Юрий Андреевич	Директор Айхальского ГОКа, член Правления
Дуденков Юрий Александрович	Вице-президент АК "АЛРОСА", член Правления
Зельберг Семен Ильич	Вице-президент АК "АЛРОСА", член Правления
Леоненко Валерий Николаевич	Директор Мирнинского ГОКа, член Правления
Ляшенко Ольга Алексеевна	Главный бухгалтер АК "АЛРОСА", член Правления
Матвеев Александр Сафронович	Первый вице-президент АК "АЛРОСА", член Правления
Мельник Геннадий Анатольевич	Главный инженер АК "АЛРОСА", член Правления
Морозкин Александр Павлович	Первый вице-президент – исполнительный директор АК "АЛРОСА", член Правления
Нехаев Владимир Афанасьевич	Директор Анабарского ГОКа, член Правления
Новиков Дмитрий Константинович	Вице-президент АК "АЛРОСА", член Правления
Петров Юрий Анатольевич	Директор Удачинского ГОКа, член Правления
Попов Юрий Иванович	Директор Управления капитального строительства АК "АЛРОСА", член Правления
Софронов Виктор Егорович	Вице-президент АК "АЛРОСА", член Правления
Улин Сергей Арамович	Вице-президент АК "АЛРОСА", член Правления
Яковлев Густав Афанасьевич	Вице-президент, директор представительства АК "АЛРОСА" в г. Якутске, член Правления

Президент Компании (Единоличный исполнительный орган)

Калитин Владимир Тихонович	Президент АК "АЛРОСА", член Правления
----------------------------	---------------------------------------

Организационная структура (подробная разбивка)

Дочерние предприятия Компании

В настоящее время Компания образует финансово-промышленную группу предприятий "АЛРОСА", в состав которой помимо Компании входят 36 дочерних и 17 ассоциированных предприятий (не считая филиалов и представительств) различной специализации.

В группу предприятий "АЛРОСА" входят предприятия алмазодобывающей отрасли, гранительные предприятия, сервисные предприятия обслуживающие основное производство АК "ААЛРОСА", непрофильные, высокоперспективные производства.

Наименование	Вид деятельности	Доля собственности, %
ОАО "АЛРОСА-Нюрба"	Алмазодобыча	90
ОАО "Алмазы Анабара"	Алмазодобыча	51
ГРО "Катока"	Алмазодобыча	32,8
ОАО "АЛРОСА-Эвенкия"	Геологоразведка	51
ЗАО "Терра"	Геологоразведка	50,04
ЗАО "АЛРОСА-Орел"	Гранильное производство	34
ЗАО "Иреляхнефть"	Промышленность	60
ОАО "АЛРОСА-Леспром"	Промышленность	82,5
ОАО "АЛРОСА-Якутия"	Промышленность	51
ООО "Алмаз-Антарекс"	Промышленность	100
ОАО "АЛРОСА-Ленскстрой"	Строительство	100
ОАО "АК "Вилюйгэсстрой"	Строительство	90
ОАО "Вилюйская ГЭС-3"	Промышленность	66
ОАО "АЛРОСА-Якутснаб"	Снабжение	97,77
ОАО "Ленская оптово-торговая контора"	Торговля	100
ОАО "Айхальский отдел рабочего снабжения"	Торговля	100
ОАО "Иреляхский отдел рабочего снабжения"	Торговля	100
ОАО "Мирнинский отдел рабочего снабжения"	Торговля	100
ОАО "Удачинский отдел рабочего снабжения"	Торговля	96,3
ОАО "Удачинское торгово-закупочное Объединение"	Торговля	100
ОАО "Удачинский комбинат пищевых Предприятий"	Торговля	100
ООО "Мирком"	Торговля	100
ЗАО "АЛРОСА-ТОРГ"	Торговля	100
АОЗТ "АЛРОСА-Авиа"	Авиаперевозки	51
ОАО "СК "АЛРОСА-Лена"	Речные перевозки	52,4
ОО "АЛРОСА-Авто"	Автосервис	100
ЗАО "Гостиницы "АЛРОСА"	Гостиничный бизнес	100
ООО "Никоновка"	Гостиничный бизнес	100
ЗАО "Голубая волна"	Рекреационный бизнес	60
ООО МКБ "МАК-банк"	Банковская деятельность	72,52
ОАО "ИК "Восток-капитал"	Инвестиционная деятельность	87,5
НПФ "Алмазная осень"	Негосударственный пенсионный фонд	97

Источник: Компания

Производство

Разведка

Основные объемы геологоразведочных работ сосредоточены на поисках месторождений алмазов на территории Республики "Саха" (Якутия), в Архангельской области, а также в незначительных объемах в Красноярском крае, Иркутской области и других районах страны.

Деятельность предприятий АК "АЛРОСА" охватывает весь цикл геологоразведочных работ – от региональной геолого-съёмки и экологической съёмки до детальной и эксплуатационной разведки

Основная часть поисковых и геологоразведочных работ выполняется силами Амакинской и Ботубинской геологоразведочных экспедиций, входящих в состав геологической службы АК "АЛРОСА". Научно-исследовательские работы проводятся Якутским научно-исследовательским геологическим предприятием, также входящим в состав геологоразведочного комплекса АК "АЛРОСА".

На всех эксплуатируемых месторождениях АК "АЛРОСА" геологической службой Компании ведется эксплуатационная разведка, обеспечивающая надежное текущее и перспективное планирование добычи.

Добыча

Добыча алмазов в АК "АЛРОСА" осуществляется на горно-обогатительных комбинатах, расположенных на территории Республики Саха (Якутия): в городах Мирный, Удачный и поселках Айхал, Анабар, а также на месторождении "Катока" в Анголе.

Начиная с момента своего создания в 1992 г. АК "АЛРОСА" (ЗАО) постоянно наращивает производство продукции, увеличивая его в среднем на 5% в год.

В последние годы, предприятия АК "АЛРОСА" переходят от открытой добычи алмазов к закрытой (шахтовой). Целью является освоение новых более "богатых" месторождений алмазов при увеличении рентабельности основной деятельности.

На начальном этапе при строительстве рудников требуется большой объем капитальных вложений, для чего АК "АЛРОСА" осуществляет новые долгосрочные заимствования.

Затраты на привлечение новых займов окупаются в первые 5 лет, так как добываемое в рудниках алмазы, имеют более высокое качество по сравнению с алмазами, добываемым в карьерах. Соответственно, стоимость единицы сырья в денежном выражении существенно вырастет, что приведёт к повышению рентабельности от основной деятельности и к увеличению реализации в денежном выражении.

Таким образом, рентабельность производства и реализация сырья в денежном выражении в ближайшие 5 лет вырастут ориентировочно на 20 %. (в расчёт предполагаемой рентабельности заложен рост цен к 2005г. на 7-10% т.е. до уровня 2000 года)

Географии добычи

Производственная деятельность АК "АЛРОСА" в РФ распространяется не только на территорию Западной Якутии, но и на Северо-Западный регион страны. Дочерняя компания АК "АЛРОСА" ОАО "Свералмаз" в настоящее время ведёт геологоразведочные работы на территории Архангельской области.

Общие запасы алмазов России составляют до 50% перспективных мировых запасов алмазного сырья. На сегодняшний день помимо Якутии и Архангельской области в России существует еще 24 других алмазоносных провинций, в которых компания не ведёт производственной деятельности

Компания имеет также и зарубежные проекты. Так, идёт разработка алмазных рудников в Анголе, совместным с правительством Анголы Горнорудным обществом "КАТОКА" (32% принадлежит АК "АЛРОСА"). "КАТОКА" управляет ГОКом проектной мощностью, в денежном выражении 150 млн. долларов в год.

В течении ближайших 3х лет планируются и другие совместные проекты по добыче алмазов в Анголе, реализация которых позволит увеличить добычу ГО“КАТОКА” до 300 млн. долларов в год.

В стадии изучения находятся месторождения по всему югу Африки: Ангола, Намибия, Ботсвана, ЮАР.

Огранка

В АК “АЛРОСА” осуществляется обработка части добываемого алмазного сырья, в том числе: производство алмазных порошков и другой алмазной продукции технического назначения; переработка алмазного сырья в бриллианты гранильными предприятиями ОАО “Туймаада Даймонд”, находящимися в трстовом управлении АК “АЛРОСА”; экспериментальная обработка крупноразмерного алмазного сырья на гранильном предприятии, реализация которого осуществляется совместно с американской компанией “Лазар Каплан Интернэшнл Инк.”. С 1999 года организована огранка мелких алмазов на давальческой основе на Алтайском ПО “Кристалл”.

С 1 января 2000 года производство бриллиантов выделено в самостоятельное подразделение-филиал “Бриллианты АЛРОСА”. В 2000 г. предприятием “Бриллианты АЛРОСА” реализовано бриллиантов на сумму 89,0 млн. долл., а в 2001 г. – 130,7 млн. долл.

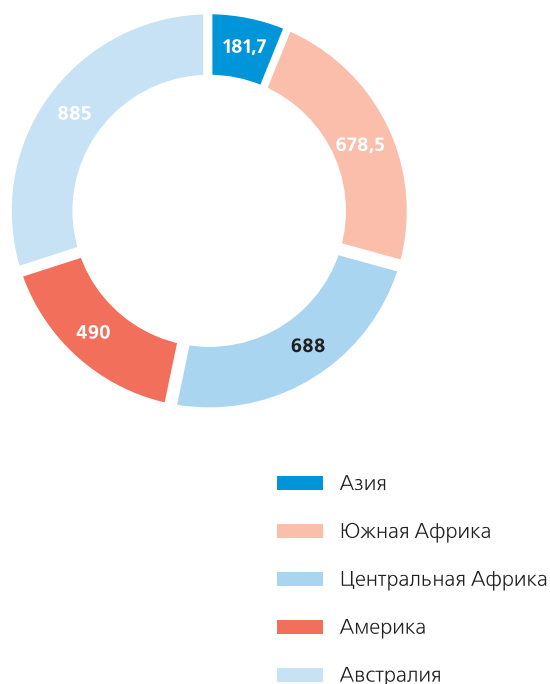
Запасы

Общие ресурсы мира, кроме России (установленные и прогнозные запасы алмазов) составляют в настоящее время: по Южной Африке - 1450 млн. каратов; по Центральной Африке - 1540 млн. каратов; по Южной Америке - 400 млн. каратов; по Австралии - 1400 млн. каратов; по Северной Америке - 150 млн. каратов; по Южной Азии - 200 млн. каратов, всего 5120 млн. каратов. (см графики)

Распределение прогнозных ресурсов алмазов мира приведено в табл. (млн. каратов):

Страны	Оцененные запасы	Прогнозные ресурсы	Всего
Китай	-	170	170
Индия	1.3	3.7	5
Индонезия	17	8	25
Итого Азия	18.3	181.7	200
ЮАР	365	235	600
Ботсвана	350	350	700
Намибия	50	90	140
Лесото	5	3	8
Свазиленд	1.5	0.5	2
Итого Южная Африка	771.5	678.5	1450
Ангола	160	340	500
Гана	75	75	150
Гвинея	50	50	100
Заир	500	200	700
Кот’д-Ивуар	5	2	7
Либерия	5	2	7
Сьерра-Леоне	15	5	20
Танзания	30	10	40
ЦАР	12	4	16
Итого Центральная Африка	852	688	1540

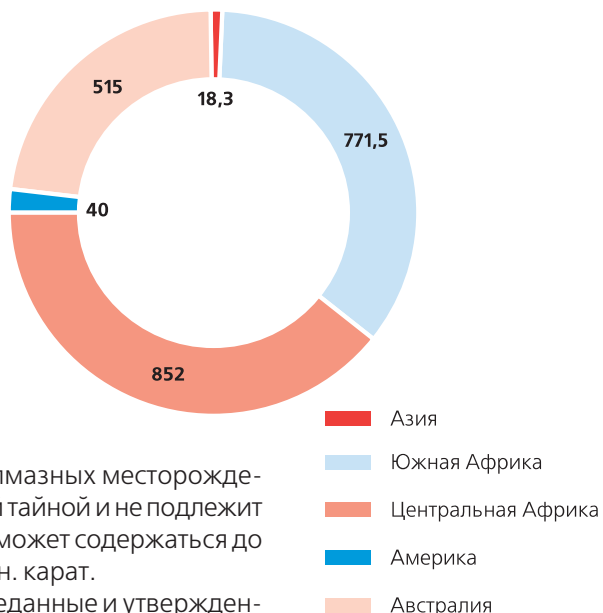
Прогнозные запасы по странам мира
(за искл. России)



Страны	Оцененные запасы	Прогнозные ресурсы	Всего
Австралия	515	885	1400
Бразилия	28	352	380
Венесуэла	9.5	6.5	16
Гайана	0.5	0.5	1
Канада	-	130	130
Колумбия	2	1	3
Итого Америка	40	490	530
ВСЕГО	2196.8	2923.2	5120

Источник: Компания

Оценённые запасы алмазов в мире (за искл. России), млн. карат



Запасы алмазов в России

В настоящее время информация об объёме алмазных месторождений на территории России является государственной тайной и не подлежит огласке. Хотя, предположительно в недрах России может содержаться до 50% мировых запасов алмазов, т.е. около 5000 млн. карат.

По разрешённым к публикации оценкам, разведанные и утвержденные Государственной комиссией, запасы алмазов в несколько раз превышают запасы категорий, погашенные алмазодобывающими предприятиями за весь период существования в Якутии алмазодобывающей отрасли (с января 1957 г. и до настоящего времени). При этом существующая оценка прогнозных ресурсов является, по-видимому, заниженной, что подтверждается открытием в последние годы перспективных коренных месторождений алмазов – трубок “Нюрбинская” и “Ботуобинская” в новом алмазоносном районе Западной Якутии.

Открытие месторождений алмазов, расположенных в непосредственной близости друг от друга, разделено небольшим временным интервалом и само по себе является беспрецедентным по значимости достижением. Однако не менее важным является сам факт выявления алмазных кимберлитов в принципиально иной геологической обстановке, что существенно расширяет перспективы Западной Якутии на открытие новых алмазоносных объектов.

На сегодняшний день запасы алмазов, выявленные и разведанные для горнодобывающих предприятий АК “АЛРОСА”, значительны по объёму и характеризуются высоким качеством, прогнозные ресурсы определены с достаточной достоверностью и могут служить надежным источником для восполнения погашаемых в процессе добычи запасов.

Реализация продукции

Алмазы

Рынки сбыта продукции

Основными потребителями продукции АК "АЛРОСА" являются "Де Бирс" (22,9 %) и государственное унитарное предприятие Комитет драгоценных металлов Республики Саха (Якутия) (19,6%). На прочих потребителей приходится менее 10% от совокупных продаж компании.

Внутренний рынок

В настоящее время АК "АЛРОСА" является основным поставщиком алмазного сырья на внутренний рынок. Компания добывает около 99,8% алмазов на территории России, а ее доля в продажах алмазного сырья на внутренний рынок РФ составляет более 74%.

Объемы продаж алмазов на внутреннем рынке формируются исходя из реальных производственных мощностей российских ограночных предприятий.

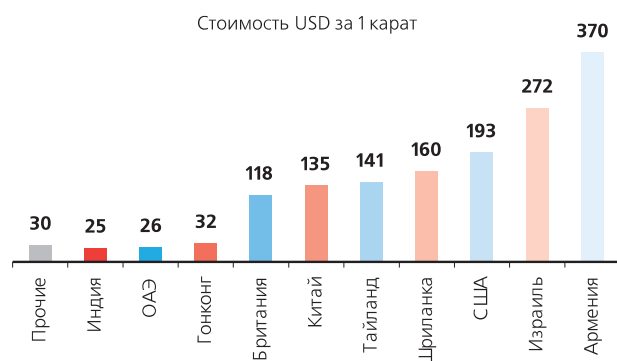
В отношении государственных гранильных предприятий применяются особые условия, оформляемые двусторонними договорами о сотрудничестве.

Мировой рынок

Потребители

Крупнейшими покупателем алмазного сырья на мировом рынке в январе-августе 2002г. являются мировые центры по обработке алмазов – **Индия** (2283 млн. USD) и **Израиль** (1203 млн. USD). На их долю приходится 73 процента мирового импорта алмазов в денежном выражении. (см. график)

Среднемировая стоимость 1 карата по странам импортёрам



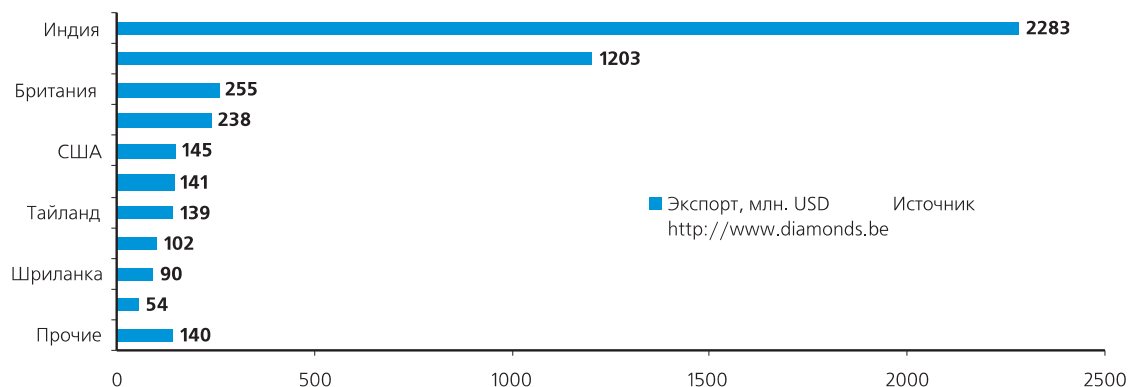
Безоговорочным лидером по физическому объёму импорта алмазов является Индия. На долю государства приходится около 80 процентов мирового импорта алмазного сырья.

В то же время на долю второго мирового потребителя, Израиля, приходится всего 3,8 процента совокупного импорта алмазов.

Ювелирная отрасль Израиля специализируется на обработке дорогих и уникальных камней, в то время как Индия использует относительно дешёвое сырьё.

По качеству импортируемой продукции (если исходить из средней цены) Индия замыкает десятку крупнейших импортёров алмазного сырья.

Основные потребители алмазов в янв-авг. 2002г.



Партнёры и конкуренты.**Внутренний рынок**

На внутреннем рынке алмазного сырья России АК "АЛРОСА" является практически единственной компанией, осуществляющей разведку, добычу и реализацию алмазов. Финансово-экономические и производственно-технические возможности других российских предприятий и организаций, действующих на алмазном рынке России, несопоставимы с возможностями акционерной компании "АЛРОСА", добывающей свыше 99 % алмазов на территории России.

До 1995 г. значительную конкуренцию Компании при реализации алмазного сырья на внутреннем рынке составлял Комдрагмет РФ (в настоящее время Гохран России). Активная распродажа запасов алмазного сырья (накапливались с начала разработки якутских месторождений в течение почти 40 лет) Комдрагметом РФ без их пополнения (поставки алмазного сырья в Комдрагмет РФ были прекращены в 1992 г.) привела к значительному истощению этих запасов и сильному снижению доли поставок Комдрагмета РФ на внутренний рынок.

Комдрагмет Республики Саха (Якутия) также реализует алмазное сырье на внутреннем рынке. В дальнейшем руководство этой организации планирует сокращение поставок алмазного сырья на внутренний рынок за счет увеличения экспорта.

Данные об основных конкурентах АК "АЛРОСА" на внутреннем рынке.

№ п/п	Наименование	Страна регистрации	Объем реализованной продукции, млн. руб.			Доля на рынке, %		
			1999 год	2000 год	2001 год	1999 год	2000 год	2001 год
1.	АК "АЛРОСА" (ЗАО)	Россия	34 833,30	43 449,6	50 777,0	76	77,1	90,32
2.	Гохран России	Россия	942,32	н/д	831,3	2	Н/д	1,48
3.	Комдрагмет РС (Я)	Россия	10 045,65	12 884,6	4 611,8	22	22,9	8,20

Источник: Компания

Мировой рынок

В конце XX столетия мировой алмазный рынок претерпел существенные изменения. Основным игроком на рынке ювелирных алмазов и бриллиантов – корпорация "Де Бирс" (De Beers) в июле 2000 года объявила о новой стратегии, направленной на демомополизацию мирового алмазного рынка, увеличение собственной добычи алмазов и стимулирование спроса на основе торговой марки "Де Бирс" (De Beers).

"Де Бирс" (De Beers) отказалась от роли "контролера" алмазного рынка, от содержания огромных стоков нереализованных алмазов. Эти изменения являются отражением растущей конкуренции на мировом рынке алмазов.

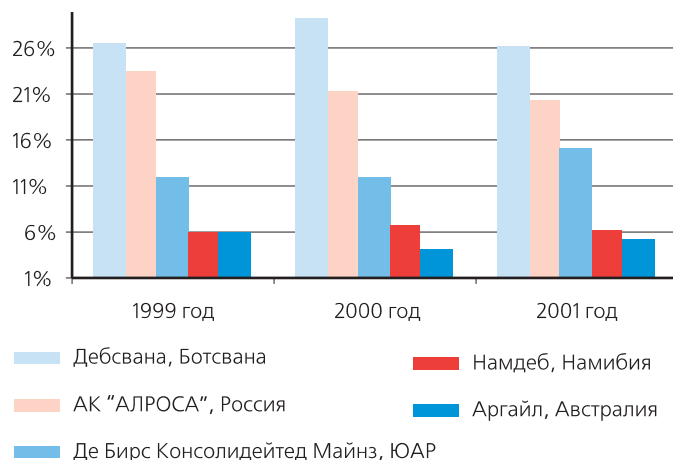
Мировой рынок алмазов представлен тремя основными группами: DTC (Де Бирс (ЮАР), Ботсвана, Намбдеб и др. компании с участием в капитале Де Бирс"), АЛРОСА (Россия), Аргайл (Австралия). Существует ещё и четвёртая крупная группа – Африканские страны с неустойчивыми политическими режимами (Ангола, Заир, Сьера-Леоне и др.) представляющая "чёрный" рынок алмазов.

На мировом рынке доля АК "АЛРОСА" составляет около 20% от общей стоимости добываемого в мире алмазного сырья и около 12% по физическому объему.

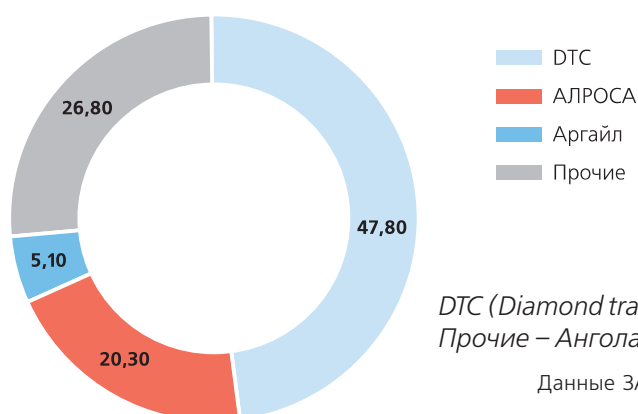
Кроме акционерной компании "АЛРОСА" основными производителями алмазного сырья в мире являются: концерн "Де Бирс", включающий в себя добывающие предприятия ЮАР, Ботсваны и Намибии (25 % по физическому объему и 44 % по стоимости); австралийская компания "Аргайл" (35 % по физическому объему и 5 % по стоимости).

Значительными запасами алмазного сырья обладают Ангола, Заир, Сьерра-Леоне. В этих странах добыча ведется в основном старателями. Объем их совокупной добычи составляет около 24 % по физическому объему и около 26 % по стоимости от объема мировой добычи. Объемы добычи в этих странах сильно колеблются в зависимости от политической ситуации, которая отличается крайней нестабильностью.

Доля рынка (по выручке от реализации алмазов) в 1999-2001г.



Распределение выручки от реализации алмазов в 2001г.



DTC (Diamond trading Company) – пул Дебирс, Дебсвана, Намдеб
Прочие – Ангола, Заир, Сьерра-Леоне и др.

Данные ЗАО "АК "АЛРОСА", DTC, расчёты ЗАО "Вэб-инвест Банк"

Примерный физический объём добычи алмазов в 2001г., млн. карат

	Доля рынка	2000	2001
Аргайл	35%	51.1	53.9
Прочие	28%	40.88	43.12
DTC	25%	36.5	38.5
Алроса	12%	17.52	18.48
Итого	100%	146	154

Распределение выручки от реализации алмазов в 1999-2001г.

	1999	2000	2001
DTC	44.30%	48.00%	47.80%
АЛРОСА	23.50%	21.30%	20.30%
Аргайл	6.00%	4.00%	5.10%
Прочие	26.20%	26.70%	26.80%
Итого	100%	100%	100%

В целом различными видами алмазодобывающего бизнеса, включая поиск и разведку новых месторождений, в мире занимаются более 100 компаний. В 1999 году добычу алмазов в Канаде начала такая крупная горнодобывающая корпорация как "Би-Эйч-Пи". Предварительные оценки показывают, что с учетом канадской добычи мировое предложение алмазов может возрасти на 400 млн. долларов. Однако позиции трех ведущих производителей были и в течение ближайших 10-15 лет останутся неизменными.

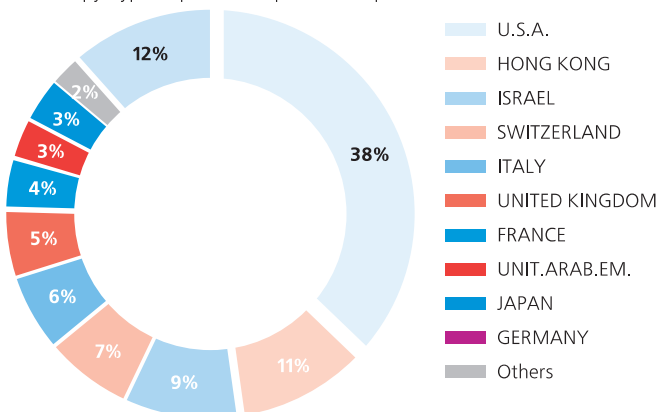
Бриллианты

Основным потребителем бриллиантов в мире, на протяжении многих лет остаётся США. На эту страну приходится около 38% мировых продаж бриллиантов (в денежном выражении) и 24% в физическом. США – "мечта" для производителей дорогих, высококачественных бриллиантов.

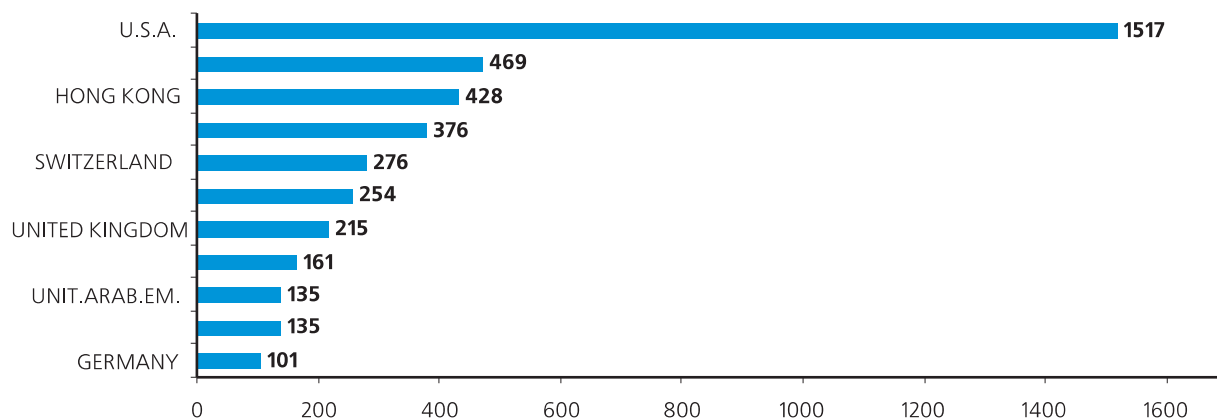
Средняя цена бриллианта весом в 1 карат, на этом рынке, колеблется около 1100 долларов.

Второе и третье место, как по стоимостному, так и по физическому объёму

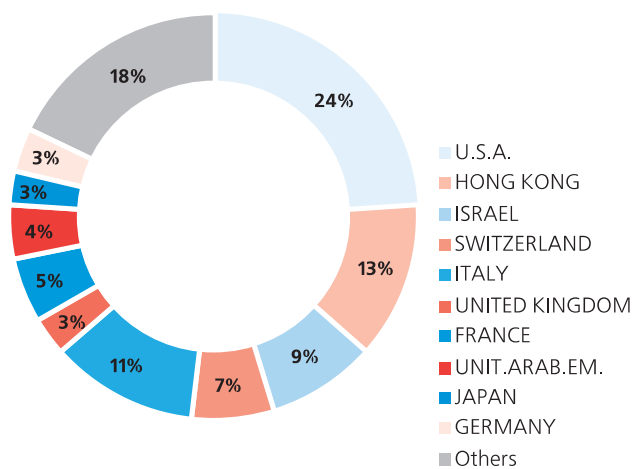
Структура мирового потребления бриллиантов в USD



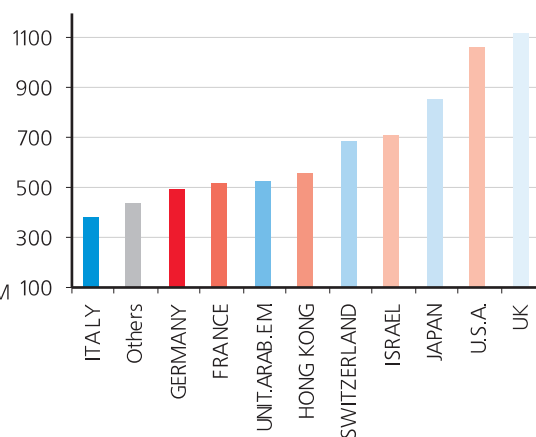
экспорта бриллиантов делят Гонконг и Израиль. Страны-лидеры по объёмам потребления бриллиантов покупают около 50% физических мировых поставок бриллиантов, что составляет 60% выручки экспортеров бриллиантов. Доля АК "АЛРОСА" в мировом экспорте бриллиантов колеблется около 3%, и имеет тенденцию к увеличению.



Структура физического экспорта бриллиантов



Средняя экспортная стоимость 1к. Брилл по странам



Финансы

Выручка

Продажа алмазов и бриллиантов является преобладающим видом деятельности и имеет приоритетное значение для АК "АЛРОСА". При этом в структуре выручки главную роль играют продажи алмазов.

Структура выручки по годам в млн. рублей

	2000г.		2001г.		2002г.	
	факт	в %	факт	в %	ожд.	в %
1 Промышленные виды деятельности (алмазы + бриллианты)	43 655	93.2%	50 880	91.7%	49 544	92.6%
2 Другие виды деятельности, в т.ч.	3 179	6.8%	4 581	8.3%	3 952	7.4%
транспортные услуги	774	1.7%	1 305	2.4%	1 360	2.5%
геологоразведочные работы	351	0.7%	358	0.6%	140	0.3%
научная деятельность			99	0.2%	42	0.1%
строительно-монтажная деятельность	338	0.7%	913	1.6%	596	1.1%
сельское хозяйство	66	0.1%	65	0.1%	79	0.1%
торговая деятельность	13	0.0%	44	0.1%		0.0%
общественное питание	83	0.2%	131	0.2%	95	0.2%
жилищно-коммунальное хозяйство	255	0.5%	397	0.7%	578	1.1%
услуги объектов соцсферы	1	0.0%	71	0.1%	42	0.1%
другие отрасли	1298	2.8%	1198	2.2%	1020	1.9%
ИТОГО	46 833		55 461		53 496	

Источник: Компания.

Структура выручки по основному виду деятельности

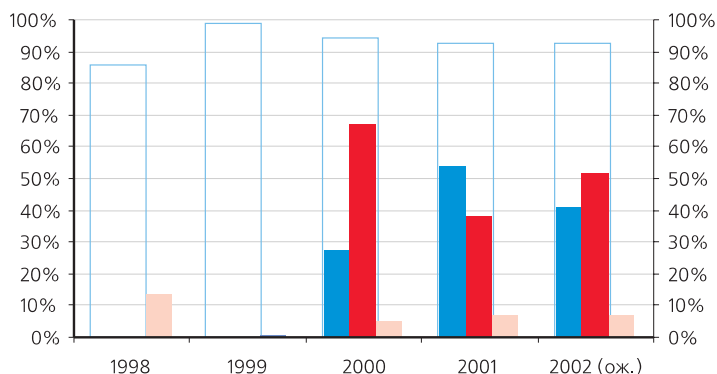
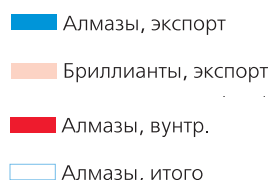
	2000г.		2001г.		2002г. (ожд.)	
	млн.долл	в %	млн.долл	в %	млн.долл	в %
1 Алмазное сырье	1 453	94.2%	1 607	92.5%	1 515	92.6%
экспорт	421	27.3%	943	54.3%	670	40.9%
внутренний рынок	1 032	66.9%	664	38.2%	845	51.6%
2 Бриллианты (экспорт)	89	5.8%	131	7.5%	121	7.4%
Итого	1 542		1 738		1 636	

Источник: Компания.

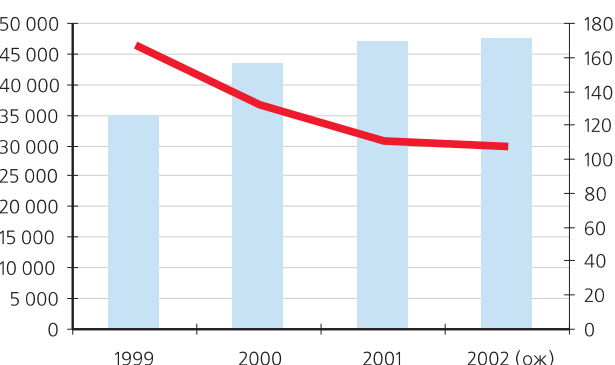
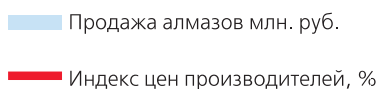
Основной источник дохода компании – продажа алмазов на внутреннем рынке, однако ожидается сокращение его доли с 66.9% в 2000 году до 51.6% в 2002 году преимущественно за счет роста экспорта.

Доля реализации алмазного сырья
в общем объеме реализации

Источник: Компания.

Динамика объема продаж алмазной продукции
АК "АЛРОСА" в 1999–2001 годах

Источник: Компания.

**Затраты****Структура затрат на производство и реализацию продукции (работ, услуг).**

Структура затрат эмитента на производство и реализацию продукции (работ, услуг) по указанным статьям в процентах от общей себестоимости

Наименования статьи затрат	1999 г.	2000 г.	2001г.	II кв. 2002 г.
Сырье и материалы, %	12.47	15.87	16.25	9.8
Работы и услуги производственного характера, выполненные сторонними организациями, %	4.59	5.01	5.32	5.3
Топливо и энергия, %	6.36	9.23	11.47	15.5
Затраты на оплату труда, %	10.71	15.30	18.88	20.4
Арендная плата, %	34.26	28.33	26.07	22.7
Отчисления на социальные нужды, %	4.04	5.98	5.62	6.8
Амортизация основных средств, %	4.70	6.68	8.71	9.0
Налоги, включаемые в себестоимость продукции, %	14.06	11.53	10.01	14.2
Прочие затраты (пояснить):				
Износ по нематериальным активам, %	—	—	—	—
Вознаграждения за рационализаторские предложения, %	—	—	—	—
Обязательные страховые платежи, %	—	—	—	—
Представительские расходы, %	—	—	—	—
Изменения незавершенного производства, готовой продукции, расходов будущих периодов, %	2.26	10.19	3.22	14.9
Иное, %	6.55	12.27	0.90	11.4
Итого: затраты на производство и реализацию продукции (себестоимость), %	100	100	100	100
Выручка от реализации продукции, %	189.65	163.69	154.47	144.74

Источник: Компания

Расшифровка статей затрат

Источники сырья материалов и услуг

Основным источником сырья являются разведанные запасы природных алмазов. По разведанным запасам алмазов Россия занимает **первое место** в мире. Оработка в Якутии только разведанных запасов алмазов, при сохранении достигнутого в 1996 г. уровня добычи, обеспечивает бесперебойную работу горнодобывающих предприятий АК "АЛРОСА" (ЗАО) на 35–40 лет, а дополнительное вовлечение в эксплуатацию запасов новых алмазоносных кимберлитовых трубок, открытых в последние годы на левобережье среднего течения реки Марха, обеспечит стабильную работу АК "АЛРОСА" (ЗАО) до 2050 г.

Топливо

В связи с тем, что в состав комбинатов АК "АЛРОСА" (ЗАО) входит также социальная инфраструктура городов и поселков, где расположены основные производственные объекты Компании, ее обязанностями и функциями является обеспечение данных районов топливом, водо- и энергоснабжением. Основными видами энергоресурсов, которые используются для удовлетворения потребностей Компании и региона в отоплении, являются каменный уголь, природный газ, нефть и электроэнергия.

- Каменный уголь в основном завозится из мест, где он имеется в достаточном количестве, в объеме 50 тыс. тонн в год и сжигается в местных котельных.
- Запасы природного газа в регионе позволяют использовать его в качестве альтернативного источника отопления. Учитывая большие запасы природного газа, в настоящее время построены газовые котельные в гг. Айхале и Удачном, что позволит значительно сократить использование электроэнергии.
- Месторождения нефти были открыты в среднем течении реки Б. Ботуобия, недалеко от г. Мирного. По оценкам специалистов, доказанных запасов нефти хватит более чем на 40 лет, с учетом реальных потребностей Компании и Республики в целом. Учитывая значительные запасы нефти в регионе, Компания заключила контракт с американской компанией "Синара" на поставку модульного нефтеперерабатывающего завода общей производительностью 400 тыс. тонн нефти в год. Данный завод полностью обеспечит потребности Компании в топливе, за исключением авиационного керосина, который будет завозиться из других регионов России.

Энергоснабжение

Основными источниками электроэнергии служат Вилюйская ГЭС (пос. Чернышевский) и газотурбинная станция в г. Мирном, работающая на природном газе. Ввод третьей очереди ГЭС в эксплуатацию позволит значительно улучшить снабжение и обеспечение Республики Саха и АК "АЛРОСА" (ЗАО). В настоящее время электроэнергия в значительных количествах используется для отопления, помимо ее использования в технологическом процессе.

Количество работников эмитента.

Среднесписочная численность работников эмитента, включая работников его филиалов и представительств, за второй квартал 2002 года составила **40 216** человек

Затраты на персонал

Наименование показателя	1999 год	2000 год	2001 год
Среднесписочная численность работников, чел.	36 909	39 175	40 996
Объем денежных средств, направленных на оплату труда, тыс.руб.	2 604 885	4 456 461	6 103 612
Объем денежных средств, направленный на социальное обеспечение, тыс.руб.	985 783	1 741 830	1 831 083
Общий объем израсходованных денежных средств, тыс.руб.	3 318 217	6 198 291	7 934 695

Транспорт

Схема обеспечения предприятий Компании материально-техническими ресурсами довольно сложная. Ресурсы по железной дороге доставляются в речной порт Осетрово, в навигацию по реке Лена транспортируются до г. Ленск и затем автотранспортом на предприятия Компании. В навигационный период через речной порт г. Ленск, расположенный на реке Лена, перерабатывается основной объем грузов, который в среднем достигает 600-800 тысяч тонн. Город Ленск связан с г. Мирный, пос. Айхал, и г. Удачный круглогодичной грунтовой автомобильной трассой. Общая протяженность круглогодичной автомобильной трассы составляет 1178 км.

Ежегодный объем перевозок автотранспортными средствами составляет около 50 000 тонн. Помимо круглогодичной грунтовой автодороги, имеются автозимники (дороги, которые используются только в зимний период времени и в основном проходят по руслам рек), протяженность которых составляет 3 042 км.

Срочные грузы доставляются воздушным транспортом. Мирнинское авиапредприятие имеет в своем составе аэропорты Мирный, Витим, Ленск, Айхал, Полярный, Саскылах. Города Мирный и Удачный имеют современные аэропорты, позволяющие принимать воздушные суда всех типов. Компания располагает авиационной техникой: самолеты ИЛ-76, АН-24, АН-26, АН-2, вертолеты – МИ-26, МИ-8.

Доля грузов доставляемых авиатранспортом составляет порядка 6–10%. Воздушным транспортом перевозятся электротехническое оборудование, радиоаппаратура, продукция химической промышленности и другие грузы, которые классифицируются как срочные и высокоценные.

Потребность к завозу материально-технического обеспечения ("северный завоз") подразделений Компании на 2001 год составляла 9,317 млрд. рублей.

Рейтинговая оценка

В конце 2001 года (19/12/2001) рейтинговое агентство Standard and Poors (Стандарт энд Пуэрз) повысило прогнозный рейтинг по АК "АЛРОСА" со "Стабильного" на "Позитивный". Рейтинг эмитента был подтвержден на уровне "B-".

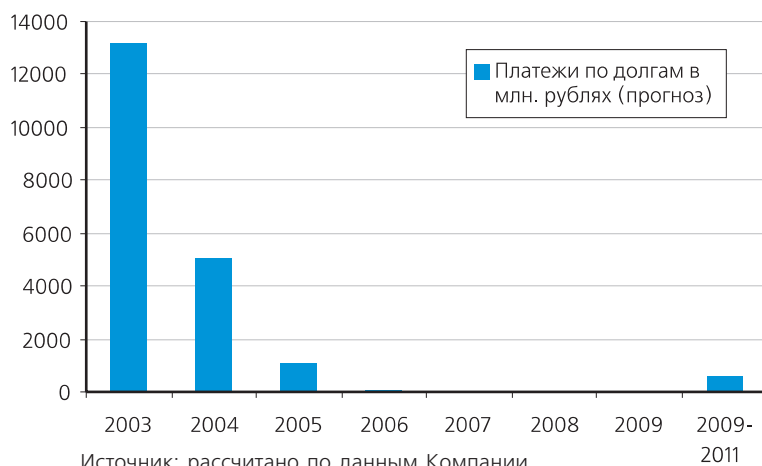
Незадолго до этого, агентство S&P повысило долгосрочный кредитный рейтинг АК "АЛРОСА" с "CCC+" до "B-".

Повышение рейтинга отражает стабильные результаты операционной деятельности компании в условиях пост кризисного развития страны. Повышение рейтинга также отражает улучшение макроэкономической ситуации в России и ожидаемое продолжение экспорта алмазов в рамках контрактов с ТНК "Де Бирс".

Долговая нагрузка

Компания обременена краткосрочными долгами, однако долговая нагрузка резко снижается в начале 2003 года и сводится до минимальной уже во второй половине 2003 года. Именно поэтому абсолютно логичной и оправданной выглядит стратегия замещения краткосрочных долгов долгосрочными. Кроме замещения краткосрочных долгов, компания нуждается в ресурсах для осуществления капитальных вложений. Размещаемый облига-





Источник: рассчитано по данным Компании

ционный заем решит проблему рефинансирования краткосрочного долга, а проблему финансирования капитальных вложений должны решить новые валютные займы под залог ожидаемых долгосрочных квот на экспорт Алмазов.

АК "АЛРОСА" – первоклассный заёмщик, исправно исполняющий свои обязательства перед кредиторами. (Краткая история займов)

Суммарные обязательства эмитента (без учёта векселей) на 1 октября 2002г. составили 29 898 млн. рублей (942 млн. долларов), из них около 74% приходится на валютные

обязательства и 26% на рублёвые.

Предполагается удлинение сроков заимствований при сохранении преобладающей доли кредитов в валюте, и среднем объёме общего долга на уровне 1 млрд. долларов.

Кредиты

Краткосрочные кредиты и займы

Краткосрочные кредиты	в валюте (млн. USD)	в рублях (млн. руб.)
Остаток на 01.10.2002	452.672	1059.376
Выплаты		
Окт.	55.1	110.376
Ноя	83.5	0
Дек	73.7	49
Итого выплат		
окт.-дек. 2002	212.3	159.376
янв.-июнь 2003	230.372	900
июль-дек 2003	10	0
янв.-дек. 2003	240.372	1218.752

Источник: рассчитано по данным Компании

Долгосрочные кредиты и займы

Долгосрочные кредиты	в валюте (млн. USD)	в рублях (млн. руб.)
Остаток на 01.10.2002	241.895	6814
Выплаты		
Окт	6.21	0
Ноя	0	0
Дек	0	0
Итого выплат		
окт.-дек 2002	6.21	0
янв.-июнь 2003	49.991	0
июль-дек 2003	76.848	44
янв.-дек 2003	126.839	44
янв.-дек 2004	94.932	3400
янв.-дек 2005	4.178	1000
янв.-дек 2006	2.087	0
янв.-дек 2007	7.649	0
янв.-дек 2008	0	0
янв.-дек 2009	0	0
янв.-дек 2009-11	0	670

Крупнейшие кредиторы АК "АЛРОСА" в долларовом Эквиваленте, (млн. долларов)

СБЕРБАНК РФ	144.1793	15.29%
Облигационные займы	118.3712	12.55%
Сосье-Женераль	112.5	11.93%
МЕНАТЕП СПб	100	10.60%
Синдикат (Банк Москвы+Donau)	91.5	9.70%
Доверительный и Инвест. Банк	80	8.48%
Синдикат (ВТБ+РКБ)	60	6.36%
Собинбанк	38.11	4.04%
Банк Москвы	28.40909	3.01%
Сургутнефтегазбанк	28	2.97%
Международный Московский банк	26.707	2.83%
Моснарбанк Лимитед	21	2.23%
Bank of New York	18.629	1.98%
Ситибанк	11.299	1.20%
Держава	11.2	1.19%
Chase Manhattan Bank	10.456	1.11%
Альфа-банк	10	1.06%
Коммерцбанк (Евразия)	10	1.06%
Прочее	7.903283	0.84%
КДМ РС (Я)	4.311	0.46%
ВОЕ Bank	4.165	0.44%
Внешторгбанк	3.6	0.38%
Собинбанк	1.546717	0.16%
Национальный Респуб-й Банк	1.2	0.13%

Источник: рассчитано по данным Компании

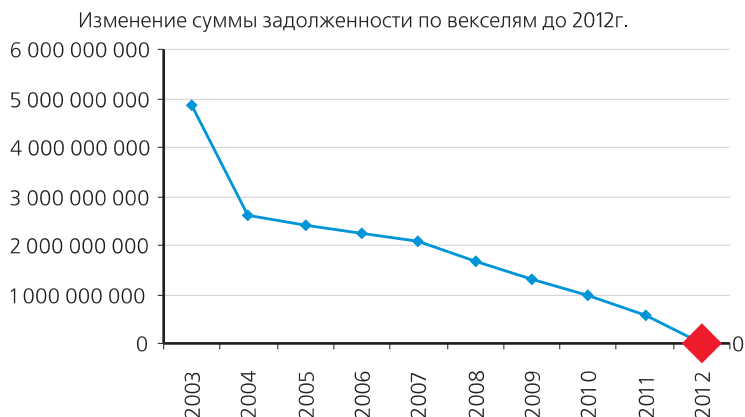
Вексельная программа

На начало октября 2002 года объём вексельной программы АК "АЛРОСА" составил 5,9 млрд. рублей (примерно 188 млн. долларов). За 10 месяцев 2002 года вексельная задолженность Компании сократилась на 29,7 процентов и имеет тенденцию к уменьшению. Источником погашения векселей выступили собственные средства компании, а также средства, привлечённые для реструктуризации задолженности АК "АЛРОСА".

Период	Сальдо (руб.)	Период	Сальдо (руб.)	Изменение за период (руб.)	Изменение за период (%)
на 01.01.02	8 498 830 824	на 01.10.02	5 971 213 114	-2 527 617 710	-29.7%

Векселя сроком погашения

4 кв. 2002 г	1 114 665 680
2003 г	2 261 055 155
2004 г	174 205 829
2005 г	178 657 634
2006 г	145 269 820
2007 г	412 325 275
2008 г	379 338 818
2009 г	325 778 282
2010 г	402 799 358
2011 г	577 117 263



Со второго квартала 2002 г. Компания прекратила эмиссию собственных векселей (как финансовых так и расчётных). В настоящее время векселей Компании на рынке практически не осталось, все существующие находятся у нескольких держателей, которые их аккуратно предъявляют к погашению. Компания принципиально отказалась от использования в дальнейшем суррогатных способов заимствования, в пользу облигационных займов и банковского кредитования.

Поручительства (гарантии) эмитента по займам и кредитам третьих лиц

По состоянию на 01 октября 2002 г. общая сумма поручительств АК "АЛРОСА" составила 1,8 млрд. рублей (56,9 млн. долларов). Основная часть суммы поручительств, приходится на дочерние компании АК "АЛРОСА" и связана с производственной необходимостью.

Более 65% суммы поручительств, номинированы в рублях, остальные в долларах США.

Около 55% гарантий предоставлено в обеспечение кредита правительства ХМАО компании ООО "Лизинвест", на срок до августа 2005 года.

Поручительства АК "Алроса" за третьих лиц

№ п/п	Наименование предприятия, за которое поручилась АК АЛРОСА	Наименование кредитора	Ед. изм.	Сумма поручительства	Срок окончания поручительства, гарантии	Остаток поручительства на 01.10.2002г.
поручительства в рублях						
1	Севералмаз	МАК-Банк	руб.	30 000 000	14.10.2002	30 000 000
2	Пур-Наволоок Отель	МАК-Банк	руб.	15 000 000	05.12.2002	15 000 000
3	Вилуйская ГЭС-3	Собинбанк	руб.	100 000 000	25.12.2002	100 000 000
4	Пур-Наволоок Отель	МАК-Банк	руб.	15 000 000	27.01.2003	15 000 000
5	Агеева Н.А.	МАК-Банк	руб.	400 000	07.04.2003	150 000

6	Севералмаз	МАК-банк	руб.	24 000 000	28.04.2003	24 000 000
7	Лизинвест	Правит-во Ханты-Мансийск. АО	руб.	1 000 000 000	10.08.2005	1 000 000 000
Сумма рублей						1 184 150 000
поручительства в валюте						
8	Вилуйская ГЭС-3	Альфа-банк	USD	15 000 000	10.12.2002	10 000 000
9	Интеррослизинг	Росбанк	USD	1 910 000	14.02.2003	306 000
10	Гостиницы АЛРОСА	Саха Даймонд Банк	USD	3 000 000	28.02.2003	3 000 000
11	Севералмаз	Судостроительный банк	USD	1 900 000	20.06.2003	1 900 000
12	Севералмаз	АПР-Банк	USD	2 000 000	30.06.2003	2 000 000
13	Интеррослизинг	Росбанк	USD	5 225 000	15.12.2003	2 346 711
Сумма долларов						19 552 711
Итого сумма поручительств в рублях						1 804 166 466
Итого сумма поручительств в долларах						56 895 820

Источник: рассчитано по данным Компании

Управление задолженностью

Компания планирует в ближайшее время (конец 2002 г., первая половина 2003 г.) провести реструктуризацию (оптимизацию) существующих заимствований.

Предполагается заменить основную часть мелких краткосрочных займов крупными долгосрочными заимствованиями, что приведёт к оптимизации баланса компании, улучшению финансовых показателей и к снижению процентных расходов на обслуживание займов. При этом планируется реструктуризация задолженности только по срокам и процентным ставкам, наращивание общего объёма заимствований не предполагается до конца 2003 года. В настоящее время объём заимствований составляет около 1 млрд. долларов.

После предоставления компании 5-и летней квоты (предположительно октябрь 2002г.), у АК "АЛРОСА" появится возможность получения кредитов под экспортные контракты. Такая форма заимствований наиболее привлекательна с точки зрения цены и длины кредитных ресурсов. При предоставлении квоты Компания планирует привлечь 500 млн. долларов в виде предэкспортного финансирования и ограничить объём выпускаемых евробондов суммой 300 млн. долларов.

Краткий план по привлечению долгосрочных займов:

В четвёртом квартале 2002 года предполагается привлечь

1) 3 000 000 000 RUR облигационный заем 3 года, ~18% годовых

2) 25 000 000 USD Целевой кредит 3 года, ~10% годовых

3) В четвёртом квартале 2002 – Первом квартале 2003 года синдицированный кредит (предэкспортное финансирование) 500 млн. USD на срок от 3 до 5 лет, предположительно под 6,5 % годовых

4) В первом-втором квартале 2003 года выпуск евробондов 300 млн. USD, от 3 до 5 лет, предположительно под 9.5-10% годовых.

Таким образом, в результате реструктуризации кредитного портфеля, планируется образовать стабильный, длинный и относительно дешёвый портфель займов на сумму около 950-1000 млн. USD, а также сформировать пакет открытых на компанию краткосрочных кредитных линий в объёме 1,5-2млрд. рублей для закрытия кассовых разрывов.

Финансовые результаты

Баланс	1999	2000	2001
Нематериальные активы	124 929	49 518	5 337
Основные средства	15 203 748	25 811 163	27 730 074
Незавершенное строительство	2 861 679	3 966 685	9 711 214
Долгосрочные финансовые вложения	1 667 853	6 311 455	7 124 417
Внеоборотные активы (ВА)	19 858 209	36 138 821	44 571 042
Запасы	4 751 787	9 060 713	13 320 832
Дебиторская задолженность (более 12 месяцев)	44 342	53 706	39 374
Дебиторская задолженность (до 12 месяцев)	4 345 714	6 208 691	7 485 814
Денежные средства + КФВ	2 542 974	3 142 577	3 955 408
Прочие оборотные активы	980 289	498 921	1 911 849
Оборотные активы (ОА)	12 665 106	18 964 608	26 713 277
АКТИВ	32 523 315	55 103 429	71 284 319
Собственный капитал (СК)	20 117 167	25 942 991	34 841 165
Долгосрочные обязательства (ДО)	3 004 117	14 353 591	15 842 258
Займы и кредиты	3 918 133	8 961 436	10 780 154
Кредиторская задолженность	5 387 627	5 729 803	9 527 499
Прочие краткосрочные обязательства	96 271	115 608	293 243
Краткосрочные обязательства	9 402 031	14 806 847	20 600 896
ПАССИВ	32 523 315	55 103 429	71 284 319
Отчёт о прибылях и убытках			
Выручка от реализации	38 220 479	47 279 480	55 460 959
Коммерческие и управленческие расходы	-8 863 038	-12 137 303	-13 447 862
Прибыль (убыток) от продаж	17 413 349	18 180 037	19 557 357
Операционные доходы и расходы	-1 653 255	-2 926 894	-2 821 387
в т.ч. проценты к уплате	-	-1 117 900	-2 069 666
Операционная прибыль	15 760 094	15 253 143	16 735 970
Внереализационные доходы / расходы	-1 587 283	-2 137 164	-2 923 444
Прибыль (убыток) до налогообложения	14 172 811	13 115 979	13 812 526
Налог на прибыль	-3 750 590	-3 947 114	-3 363 828
Чистая прибыль	8 834 938	9 168 865	10 448 698

2002 2-й кв	2003 оц без займа	Примечание	2003 оц с займом	Примечание
5 449				
28 590 717				
12 027 797				
9 194 593				
49 818 556	55 213 328		55 213 328	
14 330 019				
70 930				
10 188 154				
6 200 592	4 700 209	+744 800 прирост крср.финвлож	4 700 209	
1 969 642				
32 759 337	26 201 077	-1 257 000 сниж.запасов + 744 800 прирост крср.фин.влож.	26 201 077	
82 577 893				
37 439 774	39 930 265	+5 089 100 чист.прибыль	39 930 265	
17 298 375	22 734 958	+ 6 892 700 долгср.кред.	25 734 958	увеличение 3 000 000
19 562 488				
7 561 714				
715 542				
27 839 744	19 525 992	28 907 800 привл кр.ср.кред. 26 735 400 погаш.крср.кред. 3 269 700 кред.зад. 100 000 сниж.зад.по дивид	16 525 992	уменьшение-3 000 000 кр.ср.кр.
82 577 893	81 414 405	+1 651 600 долгоср.фин.влож. +12 329 500 кап.влож -3 300 000 амортиз	81 414 405	
26 720 269	50 680 000		50 680 000	
-8 663 313				
8 259 461	17 805 000		17 805 000	
-1 593 429				
-1 222 575				
6 666 032				
-1 049 252				
5 616 780				
-1 741 838				
3 874 942				

Финансовые коэффициенты	1999	2000	2001	2002 2кв	2003 оц без займа	2003 оц с займом
Общей независимости (СК / Валюта)	0.62	0.47	0.49	0.45	0.49	0.49
Финансовой устойчивости (СК + ДО) / Валюта	0.71	0.73	0.71	0.66	0.77	0.81
Независимости ОА (СК - ВА) / ОА	0.02	-0.54	-0.36	-0.38	-0.58	-0.58
Абсолютной платежеспособности	0.27	0.21	0.19	0.22	0.24	0.28
Быстрой платежеспособности	0.73	0.63	0.56	0.59		
Текущей платежеспособности	0.78	0.83	0.84	0.74		
Оборачиваемость ОА	3.02	2.49	2.08	1.63	1.93	1.93
Оборачиваемость ДЗ	8.71	7.55	7.37	5.21		
Долговая нагрузка						
Прибыль от продаж / Обязательства	1.40	0.62	0.54	0.37	0.84	0.84
Операционная прибыль / Краткосрочные об-ва	1.68	1.03	0.81	0.48		
Рентабельность						
Прибыль от продаж / Выручка	0.46	0.38	0.35	0.62	0.70	0.70
Операционная прибыль / Валюта баланса	0.48	0.28	0.23	0.16		
Прибыль до налогов / Валюта баланса	0.44	0.24	0.19	0.14		
Чистая прибыль / Собственный капитал	0.44	0.35	0.30	0.21		

Источник: рассчитано по данным Компании

Риски

Отраслевые риски.

Рыночная ликвидность алмазов

Основным источником выручки АК "АЛРОСА" является добыча и реализация алмазов, и поэтому на результаты ее деятельности влияют возможности сбыта и цена алмазов. В отличие от других товаров, цена на алмазы остается относительно стабильной благодаря системе единого централизованного распределения, введенной Де Бирс.

Цена алмазов, реализуемых АК "АЛРОСА", зависит, среди прочих факторов, от размера, цвета и качества продаваемых алмазов, а также от общего спроса и предложения на рынке алмазов. В отношении этой конъюнктуры не имеется никакой общедоступной информации или прогнозов, кроме оценок аналитиков отрасли. На общей возможности реализации алмазов сказываются многочисленные внешние факторы, как, например, колебание рыночной конъюнктуры, государственное регулирование, налоги, плата за недропользование и землепользование, импорт и экспорт алмазов и защита окружающей среды. Влияние этих факторов невозможно определить с достаточной долей точности и любые из них могут отрицательно сказаться на финансовом положении АК "АЛРОСА" или на результатах ее деятельности.

Чтобы предотвратить влияние вышеуказанных рисков на своевременное исполнение обязательств по выплате процентного дохода по облигациям, погашению облигаций в бюджете АК "АЛРОСА" на 2003 год и последующие годы предусматривается защищенная статья по приоритетному финансированию расходов, связанных с обслуживанием облигаций. Поэтому, возможное ухудшение в отрасли не окажет влияния на своевременное исполнение обязательств по облигациям.

Сезонность и цикличность

Основная деятельность компании, добыча алмазов, не является сезонным видом деятельности, и осуществляется круглогодично. При этом, производственная деятельность АК "АЛРОСА" напрямую зависит от уровня организации летнего завоза и качества работы служб материально-технического снабжения (МТС).

Географическая зависимость компании обусловлена природно-климатическими особенностями территории Западной Якутии, где сосредоточено основное производство АК "АЛРОСА". Время навигации ограничено периодом с мая по сентябрь. Задачей служб МТС является своевременное обеспечение производственного процесса АК "АЛРОСА" необходимыми ресурсами и создания страховых запасов в межнавигационный период.

Для уменьшения зависимости от географического фактора, менеджментом компании было принято стратегическое решение развивать собственную добычу и переработку углеводородного сырья на территории республики Саха-Якутия.

Технические риски

Деятельность АК "АЛРОСА" (ЗАО), как и других добывающих предприятий, связана с рисками, присущими горнодобывающей промышленности в целом, в том числе непредвиденной сортностью и другими геологическими проблемами, наличием воды, условиями на поверхности и под землей, проблемами переработки и работы технологического оборудования, отсутствия материалов и оборудования, несчастными случаями, кадровыми проблемами, форс-мажорными обстоятельствами, непредвиденными транспортными расходами, экстремальными погодными условиями и стихийными бедствиями. Подобные виды риска могут привести к травматизму или смертельным случаям, повреждению или уничтожению горных предприятий, перерабатывающих или обогащающих фабрик или оборудования, нанесению ущерба окружающей среде, остановке добычи, финансовым потерям и возможной юридической ответственности.

Платежный риск Де Бирс

Основным фактором платежеспособности Де Бирс для АК "АЛРОСА" является успешная история платежей Компании за последние 35 лет сотрудничества, а также высокая капитализация и ликвидность Де Бирс, без чего невозможна картельная система регулирования рынка цен на алмазное сырье.

Финансовое положение Де Бирс характеризуется высокой капитализацией (соотношение собственных и заемных средств), а также высокой долей собственных оборотных средств и быстрым доступом к средствам крупнейших фондов и глобальных инвесторов.

Наличие необходимых лицензий и разрешений

В отношении реализации продукции и расчетов с Де Бирс АК "АЛРОСА" (ЗАО) имеет все необходимые квоты, лицензии и разрешения.

Влияние развития региона на деятельность эмитента

Правительства Российской Федерации и Республики Саха оказывали и, предположительно, будут продолжать оказывать значительное влияние на деятельность АК "АЛРОСА".

Правительства Российской Федерации и Республики Саха владеют по 32% капитала АК "АЛРОСА" (ЗАО). Шесть членов Наблюдательного совета занимают должности в федеральных органах власти, а шесть членов этого Совета являются представителями Республики Саха, что позволяет Правительствам Российской Федерации и Республики Саха оказывать значительное влияние на политику и деятельность АК "АЛРОСА". Кроме того, Наблюдательный совет осуществляет наблюдение и контроль в государственных интересах, которые могут прийти в противоречие с коммерческими интересами АК "АЛРОСА".

Правительства Российской Федерации и Республики Саха также оказывают влияние посредством принятия законодательных и регулирующих мер, например, через налогообложение и выдачу лицензий. Статус АК "АЛРОСА" как эксклюзивного экспортера необработанных алмазов, за определенными ограниченными исключениями, закреплен Указами Президента Российской Федерации №1481 от 26 ноября 1992 года и №740 от 20 июля 1997 года. Права на разработку месторождений и ведение геологоразведочных работ в Республике Саха регулируются условиями арендного соглашения от 19 января 1993 года, заключенного между АК "АЛРОСА" и Республикой Саха ("Арендное Соглашение"), лицензиями на добычу полезных ископаемых, выданными Республикой Саха, федеральным законодательством, указами президента и различными прочими лицензиями, выдаваемыми Республикой Саха. Ежегодно АК "АЛРОСА" получает определяемые Министерством финансов Российской Федерации квоты экспорта алмазов, а ее экспортная лицензия продлевается. Как правило, АК "АЛРОСА" сталкивается с некоторыми задержками при получении указанных экспортных квот и экспортных лицензий (в 1997 году экспортная лицензия была выдана лишь в мае). В результате за первое полугодие 1997 года объем экспорта АК "АЛРОСА" оказался ниже по сравнению с тем же периодом 1996 года, хотя общие объемы продажи алмазов были выполнены в соответствии с планом АК "АЛРОСА".

Изменение или отмена каких-либо из вышеперечисленных указов или соглашений или введение в силу других лицензий, указов или соглашений могут в значительной мере повлиять на финансовое положение и результаты деятельности АК "АЛРОСА".

Налогообложение

Российская налоговая система находится на стадии развития, подвержена различным толкованиям и часто изменяется, причем эти изменения могут иметь обратную силу. Кроме этого, АК "АЛРОСА" облагается большим числом налогов, устанавливаемых на федеральном, региональном и местном уровнях, среди которых налог на добавленную стоимость, акцизные сборы, плата за использование недр, налог на прибыль и доходы от использования природных ресурсов, налог на фонд заработной платы и налоги на имущество. Тяжелое налоговое бремя и нестабильность налогового режима

обуславливают достаточно сложную обстановку, в которой приходится работать АК "АЛРОСА". Нет гарантий того, что изменения налоговой системы в России не приведут в увеличению налогового бремени или не скажутся отрицательно на размерах прибыли или притоке денежных средств АК "АЛРОСА".

Перспективы развития региона

В декларации о намерениях в области экономической политики на 2002 год Правительства РС(Я) ставятся задачи: обеспечить реальный экономический рост на 3 %, повысить уровень жизни населения за счет опережения роста денежных доходов над ростом цен на 7%, по сравнению с уровнем 2001 года, а за счет снижения просроченной задолженности по зарплате – на 20%.

Средняя зарплата работников бюджетной сферы возрастет в 1,6 раза, средний размер госпенсий увеличится на 23%, рост тарифов на электро- и теплоэнергию составит не более 30, на жилищно-коммунальные услуги – не более 40 и на оптовые цены на природный газ для предприятий и организаций – не более 20%. Общий объем госфинансирования жилищных программ составит не менее 185 млн. руб.

Экономическая политика Правительства РС(Я) будет направлена на либерализацию экономики, дебиюрократизацию госаппарата и ослабление прямого государственного вмешательства в экономику. Приоритетными направлениями господдержки определены: развитие импортозамещающих производств, включающих пищевую и перерабатывающую промышленность, реализация программ семейной экономики и сельской промышленности, повышение конкурентоспособности экспортоориентированной продукции, а также мероприятия по энерго- и ресурсосбережению.

Продолжится реформирование налоговой системы, направленное на приведение республиканского законодательства о налогах и сборах в соответствие с федеральным, упрощение налогообложения и снижение налогового бремени. Индикаторы экономического развития, закрепленные в декларации Правительства РС(Я), являются основой для формирования Госбюджета РС(Я) и республиканской инвестиционной программы на 2002 год.

В целом, отрицательное влияние, вызванное изменением ситуации в регионе, на деятельность эмитента и исполнение обязательств по Облигациям в среднесрочной перспективе маловероятно и прогнозируемо.

Чтобы предотвратить влияние, вызванное изменением ситуации в регионе, на своевременное исполнение обязательств по выплате процентного дохода по облигациям, погашению облигаций в бюджете АК "АЛРОСА" на 2003 год и последующие годы предусматривается защищенная статья по приоритетному финансированию расходов, связанных с обслуживанием облигаций. Поэтому, возможное ухудшение ситуации в регионе не окажет влияния на своевременное исполнение обязательств по облигациям.

Валютный риск

В рамках соглашения между АК "АЛРОСА" и Де Бирс предусмотрены расчеты в долларах США. Поступления от реализации внутренним российским потребителям также привязаны к доллару США, как в части цен, так и в части порядка расчетов.

В связи с тем, что ослабление курса доллара США в среднесрочной перспективе не предполагается, валютный риск АК "АЛРОСА" сводится к минимуму.

В плане компании на 2002 год зафиксирован курс рубля по отношению к доллару США - 31,4 рублей.

Влияние инфляции.

В связи с тем, что цены на продукцию АК "АЛРОСА" жестко привязаны к курсу доллара США, влияние инфляции на размер выручки от реализации продукции АК "АЛРОСА" не является существенным. Предполагаемый опережающий девальвацию рост тарифов на газ, перевозки и

электроэнергию повлечет рост показателей производственной себестоимости, но это влияние инфляционных факторов на финансовую устойчивость АК "АЛРОСА" в перспективе не представляется значительным и прогнозируется при составлении финансовых планов компании.

Риск неисполнения эмитентом обязательств перед владельцами облигаций.

Риск неисполнения эмитентом обязательств перед владельцами облигаций в целом анализируется как достаточно низкий. АК "АЛРОСА" с конца 1999 года по конец 2001 года разместила 18 выпусков облигаций и на протяжении всего времени их обращения строго соблюдала график платежей по выплате доходов и погашению размещенных облигаций.

Качество Компании, как надежного заемщика, определяется развитой минерально-сырьевой и производственной базой, основными платежными контрагентами по экспорту алмазов и внутреннему рынку, а также перспективами развития бизнеса.

В то же время по Облигациям данного выпуска предусмотрено обеспечение. В связи с этим, в случае если Эмитент объявляет о своей неспособности выполнять финансовые обязательства в отношении Облигаций любой серии, предусмотренной Проспектом эмиссии Облигаций, обязательства Эмитента перед владельцами Облигаций по погашению Облигаций будут исполнены за Эмитента Поручителем.

Поручитель обязуется отвечать за исполнение Эмитентом его обязательств перед владельцами Облигаций по погашению Облигаций в размере основной суммы долга перед владельцами, равной номинальной стоимости всех выпущенных Эмитентом Облигаций в соответствии с Решением о выпуске и Проспектом эмиссии облигаций.

Стратегия развития компании

Развитие компании в 2002-2005

На период с 2002 по 2005 год Компания разработала стратегический план развития группы предприятий "АЛРОСА". Реализация стратегического плана позволит Компании увеличить выручку и рентабельность деятельности при сокращении затрат.

Основные задачи группы "АЛРОСА" на 2002-2005 годы

Инвестиции в производство

Инвестиционная программа АК "АЛРОСА" предполагает капитальные вложения в размере 97,9 млрд. рублей (3 млрд. долларов) в разработку (в т.ч. достройку) подземных рудников, алмазных карьеров, а также инвестиции в энергетические и сервисные подразделения.

Перечень инвестиционных объектов к сдаче в 2002-2005 годах

- вторая очередь подземного рудника "Интернациональный";
- подземный рудник "Айхал";
- горно-обоганительный комплекс на алмазных месторождениях "Ботуобинская" и "Нюрбинская";
- карьеры на алмазных месторождениях "Комсомольская", "Дачная";
- нефтеперерабатывающий комплекс на Иреляхском нефтегазовом месторождении в г. Мирном;
- газопровод Мирный-Айхал-Удачный;
- первый агрегат Вилуйской ГЭС-3;
- интегрированную информационную систему управления АК "АЛРОСА".



- Перечень инвестиционных объектов к сдаче после 2005 года
- подземного рудника "Мир";
 - подземного рудника "Удачный";
 - горно-обогачительных мощностей ОАО "Севералмаз".

Инвестиции в геологоразведку

В 2002-2005 годах компания планирует увеличить активность по поиску и разведке новых месторождений в Республике Саха (Якутия) и на перспективных территориях РФ.

За рассматриваемый период Компания планирует обеспечить прирост запасов алмазов опережающими темпами по отношению к их добыче за счёт открытия новых месторождений. Для достижения планируемых результатов предусмотрено выделение 5 854 млн. рублей (184,8 млн. долларов США).

Оптимизация затрат

Предполагается за счет внедрения программы "Качество" повысить производительность труда и оптимизировать расходы при выполнении горных работ, в соответствии с планом добычи алмазов.

Сбыт

Демонополизация рынка алмазов выводит мировых производителей алмазов и бриллиантов на новый виток конкуренции – конкуренции торговых марок. АК "АЛРОСА" предполагает создать разветвленную зарубежную торговую сеть, обеспечив продвижение на мировой рынок торговой марки "АЛРОСА".

Производство

АК "АЛРОСА" стремится к превращению в глобальную транснациональную корпорацию для уверенного позиционирования своей продукции на рынке. С этой целью Компания разрабатывает инвестиционные проекты по организации совместных добывающих и гранительных предприятий в странах Африки, Северной Америки, Юго-Восточной Азии, в Индии.

Помимо расширения основного производства, Компания планирует совместно с ОАО "Саханефтегаз" и Правительством Республики Саха (Якутия) политику освоения нефтегазовых месторождений на территории Якутии, что в будущем обеспечит стабильность снабжения Компании топливом.

План производственной и хозяйственной деятельности на 2003 год:

В 2003 году АК "АЛРОСА" планирует реализовать алмазов и бриллиантов на сумму 56 млрд. 127 млн. рублей или \$1665,5 млн.

Прибыль от реализации продукции "АЛРОСА" в 2003 году составит 20 млрд. 333 млн. рублей. Компания на будущий год запланировала капитальные вложения в объеме 17 млрд. 293 млн. рублей (546 млн. долларов), из них в промстроительство - 15 млрд. 340 млн. рублей (484 млн. долларов).

АК "АЛРОСА" продолжит наращивать темпы капитального строительства на объектах сырьевой базы, в том числе на горно-обогательном комплексе Накынского рудного поля, подземных рудниках "Мир", "Айхал".

Добыча алмазов Нюрбинского ГОКа на Накынском рудном поле в 2003 году увеличится почти вдвое и составит \$147,46 млн.

Объем финансирования геологоразведочных работ из средств компании в 2003 году составит 790 млн. рублей (24,9 млн долларов).

В плане компании зафиксирован курс рубля по отношению к доллару США – 33,7 рублей.



Приложения

БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

на 31 декабря 2000 г.

Организация: Акционерная компания "АЛРОСА" (закрытое акционерное общество)

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид деятельности: добыча алмазов

Организационно-правовая форма / форма собственности: закрытое акционерное общество, смешанная

Единица измерения: тыс. руб.

Форма № 1 по ОКУД

Дата (год, месяц, число)

по ОКПО

ИНН

по ОКДП

по
ОКОПФ/ОКФС

по ОКЕИ

Коды

0710001

23308410

1433000147

12413

67 / 17

АКТИВ	Код стр.	На начало отчетного периода	На конец отчетного периода
1	2	3	4
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Нематериальные активы (04, 05)	110	124 929	225 109
патенты, лицензии, товарные знаки (знаки обслуживания), иные аналогичные с перечисленными права и активы	111	124 929	225 109
организационные расходы	112	-	-
деловая репутация организации	113	-	-
Основные средства (01, 02, 03)	120	15 203 748	18 368 524
земельные участки и объекты природопользования	121	-	-
здания, машины и оборудование	122	15 203 748	18 368 524
Незавершенное строительство (07, 08, 16, 61)	130	2 861 679	4 719 954
Доходные вложения в материальные ценности (03)	135	-	-
имущество для передачи в лизинг	136	-	-
имущество, предоставляемое по договору проката	137	-	-
Долгосрочные финансовые вложения (06,82)	140	1 667 853	6 311 455
инвестиции в дочерние общества	141	887 843	3 693 414
инвестиции в зависимые общества	142	52 971	1 059 381
инвестиции в другие организации	143	133 007	378 003
займы, предоставленные организациям на срок более 12 месяцев	144	430 473	901 806
прочие долгосрочные финансовые вложения	145	163 559	278 851
Прочие внеоборотные активы	150	-	-
ИТОГО по разделу I	190	19 858 209	29 625 042
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Запасы	210	4 751 787	8 402 058
сырье, материалы и другие аналогичные ценности (10, 12, 13, 16)	211	2 369 696	4 687 544
животные на выращивании и откорме (11)	212	69 707	101 631
затраты в незавершенном производстве (издержках обращения) (20, 21, 23, 29, 30, 36, 44)	213	2 253 286	3 416 506



готовая продукция и товары для перепродажи (16, 40, 41)	214	49 268	173 926
товары отгруженные (45)	215	-	-
расходы будущих периодов (31)	216	9 830	22 451
прочие запасы и затраты	217	-	-
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям (19)	220	248 485	406 233
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	230	44 342	53 706
покупатели и заказчики (62, 76, 82)	231	6 414	16 765
векселя к получению (62)	232	-	-
задолженность дочерних и зависимых обществ (78)	233	-	-
авансы выданные (61)	234	3 694	3 419
прочие дебиторы	235	34 234	33 522
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	240	4 345 714	6 206 765
покупатели и заказчики (62, 76, 82)	241	1 707 509	2 076 527
векселя к получению (62)	242	-	-
задолженность дочерних и зависимых обществ (78)	243	274 132	599 145
задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал (75)	244	-	-
авансы выданные (61)	245	1 074 636	1 771 029
прочие дебиторы	246	1 289 437	1 760 064
Краткосрочные финансовые вложения (56, 58, 82)	250	1 879 948	2 258 792
займы, предоставленные организациям на срок менее 12 месяцев	251	381 811	1 840 052
собственные акции, выкупленные у акционеров	252	21 888	-
прочие краткосрочные финансовые вложения	253	1 476 249	418 740
Денежные средства	260	663 026	883 785
касса (50)	261	1 865	4 686
расчетные счета (51)	262	69 560	99 825
валютные счета (52)	263	69 268	79 851
прочие денежные средства (55, 56, 57)	264	522 333	699 423
Прочие оборотные активы	270	731 804	-
ИТОГО по разделу II	290	12 665 106	18 211 339
БАЛАНС (сумма строк 190 + 290)	300	32 523 315	47 836 381
ПАССИВ	Код стр.	На начало отчетного периода	На конец отчетного периода
I	2	3	4
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Уставный капитал (85)	410	2 700 500	2 700 500
Добавочный капитал (87)	420	14 069 023	16 091 878
Резервный капитал (86)	430	339 500	540 100
резервы, образованные в соответствии с законодательством	431	339 500	405 075
резервы, образованные в соответствии с учредительными документами	432	-	135 025
Фонд социальной сферы (88)	440	2 708 187	2 586 397
Целевое финансирование и поступления (96)	450	-	-
Нераспределенная прибыль прошлых лет (88)	460	299 957	-
Непокрытый убыток прошлых лет (88)	465	-	-
Нераспределенная прибыль отчетного года (88)	470	-	400 055
Непокрытый убыток отчетного года (88)	475	-	-
ИТОГО по разделу III	490	20 117 167	22 318 930
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			



Займы и кредиты (92, 95)	510	1 085 971	982 827
кредиты банков, подлежащие погашению более чем через 12 месяцев после отчетной даты	511	1 005 971	872 451
займы, подлежащие погашению более чем через 12 месяцев после отчетной даты	512	80 000	110 376
Прочие долгосрочные обязательства	520	1 918 146	9 727 777
ИТОГО по разделу IV	590	3 004 117	10 710 604
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы и кредиты (90, 94)	610	3 918 133	8 961 436
кредиты банков, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты	611	2 960 043	5 798 276
займы, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты	612	958 090	3 163 160
Кредиторская задолженность	620	5 387 627	5 729 803
поставщики и подрядчики (60, 76)	621	787 185	1 330 331
векселя к уплате (60)	622	922 173	1 717 194
задолженность перед дочерними и зависимыми обществами (78)	623	97 681	
задолженность перед персоналом организации (70)	624	133 477	216 853
задолженность перед государственными внебюджетными фондами (69)	625	592 870	148 756
задолженность перед бюджетом (68)	626	771 904	627 670
авансы полученные (64)	627	304 944	338 628
прочие кредиторы	628	1 777 393	1 263 039
Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов (75)	630	16 675	35 300
Доходы будущих периодов (83)	640	79 461	80 156
Резервы предстоящих расходов (89)	650	135	152
Прочие краткосрочные обязательства	660	-	-
ИТОГО по разделу V	690	9 402 031	14 806 847
БАЛАНС (сумма строк 490 + 590 + 690)	700	32 523 315	47 836 381

**СПРАВКА
О НАЛИЧИИ ЦЕННОСТЕЙ, УЧИТЫВАЕМЫХ НА ЗАБАЛАНСОВЫХ СЧЕТАХ**

Наименование показателя	Код стр.	На начало отчетного периода	На конец отчетного периода
1	2	3	4
Арендованные основные средства (001)	910	502 352	296 788
в том числе по лизингу	911	211 313	215 967
Товарно - материальные ценности, принятые на ответственное хранение (002)	920	112 906	128 326
Товары, принятые на комиссию (004)	930	3 532 476	6 225 730
Списанная в убыток задолженность неплатежеспособных дебиторов (007)	940	473 815	181 274
Обеспечения обязательств и платежей полученные (008)	950	1 174 343	1 361 439
гарантии полученные	951	1 136 343	1 312 946
векселя полученные	952	38 000	48 493
Обеспечения обязательств и платежей выданные (009)	960	3 066 582	8 402 277
векселя выданные	961	2 053 623	5 050 687
гарантии выданные	962	1 012 959	3 351 590
Износ жилищного фонда (014)	970	151 660	169 262
Износ объектов внешнего благоустройства и других аналогичных объектов (015)	980	5 698	6 275



ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

на 31 декабря 2000 г.

Организация: Акционерная компания "АЛРОСА" (закрытое акционерное общество)

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид деятельности: добыча алмазов

Организационно-правовая форма / форма собственности: закрытое акционерное общество, смешанная

Единица измерения: тыс. руб.

Форма № 2 по ОКУД

Дата (год, месяц, число)

по ОКПО

ИНН

по ОКДП

по
ОКОПФ/ОКФС

по ОКЕИ

Коды

0710002

23308410

1433000147

12413

67 / 17

по отгрузке

Наименование показателя	Код стр.	За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
1	2	3	4
I. Доходы и расходы по обычным видам деятельности			
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей)	010	46 833 468	36 434 657
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	020	16 425 826	10 446 017
Валовая прибыль	029	30 407 642	25 988 640
Коммерческие расходы	030	1 124 684	228 761
Управленческие расходы	040	11 060 456	8 536 294
Прибыль (убыток) от продаж (строки (010 - 020 - 030 - 040))	050	18 222 502	17 223 585
II. Операционные доходы и расходы			
Проценты к получению	060	65 790	91 997
Проценты к уплате	070	1 117 900	98 068
Доходы от участия в других организациях	080	147 989	122
Прочие операционные доходы	090	32 127 681	20 499 672
Прочие операционные расходы	100	34 018 933	20 904 887
III. Внеоперационные доходы и расходы			
Внеоперационные доходы	120	603 864	658 605
Внеоперационные расходы	130	667 766	3 637 305
Расходы, произведенные согласно смет	131	1 465 669	1 242 470
Прибыль (убыток) до налогообложения (строки 050 + 060 - 070 + 080 + 090 - 100 + 120 - 130)	140	13 897 558	12 591 251
Налог на прибыль и иные аналогичные обязательные платежи	150	3 949 715	3 698 701
Прибыль (убыток) от обычной деятельности	160	9 947 843	8 892 550
IV. Чрезвычайные доходы и расходы			
Чрезвычайные доходы	170	35	1 718
Чрезвычайные расходы	180	13 746	75 990
Чистая прибыль (нераспределенная прибыль (убыток) отчетного периода) (строки (160 + 170 - 180))	190	9 934 132	8 818 278
СПРАВОЧНО.			
Дивиденды, приходящиеся на одну акцию:	201		
по привилегированным			
по обычным	202		
Предполагаемые в следующем отчетном году суммы дивидендов, приходящиеся на одну акцию:	203		
по привилегированным			
по обычным	204		



РАСШИФРОВКА ОТДЕЛЬНЫХ ПРИБЫЛЕЙ И УБЫТКОВ

Наименование показателя	од стр.	За отчетный период		За аналогичный период предыдущего года	
		приб ыль	убыт ок	приб ыль	убыт ок
1		3	4	5	6
Штрафы, пени и неустойки признанные или по которым получены решения суда (арбитражного суда) об их взыскании	210	31172	22819	1469	31920
Прибыль (убыток) прошлых лет	20	55110	23469 5	82591	73362 2
Возмещение убытков, причиненных неисполнением или ненадлежащим исполнением обязательств	30	12857 2	246	0	0
Курсовые разницы по операциям в иностранной валюте	40	33082 2	12351 4	51532 0	18554 79
Снижение себестоимости материально-производственных запасов на конец отчетного периода	50	X	1554	X	481
Списание дебиторских и кредиторских задолженностей, по которым истек срок исковой давности	60	21227	54116	23032	37181 4
	70				



БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

На 31/12/01	Форма № 1 по ОКУД	Коды		
Организация: Открытое акционерное общество «Инвестиционная группа «АЛРОСА»	Дата (год, месяц, число)	0710001		
Идентификационный номер налогоплательщика	по ОКПО	2001	12	31
Вид деятельности: Аренда движимого и недвижимого имущества	ИНН	54753121		
Организационно-правовая форма / форма собственности: Открытое акционерное общество	по ОКДП	7709329253		
Единица измерения: тыс. руб.	по ОКОПФ/ОКФС	80300		
	По ОКЕИ	47/16		
		384		

АКТИВ	Код стр.	На начало отчетного периода	На конец отчетного периода
1	2	3	4
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Нематериальные активы (04, 05)	110	-	-
патенты, лицензии, товарные знаки (знаки обслуживания), иные аналогичные с перечисленными права и активы	111	-	-
организационные расходы	112	-	-
деловая репутация организации	113	-	-
Основные средства (01, 02, 03)	120	-	229
земельные участки и объекты природопользования	121	-	-
здания, машины и оборудование	122	-	229
Незавершенное строительство (07, 08, 16, 61)	130	-	-
Доходные вложения в материальные ценности (03)	135	-	-
имущество для передачи в лизинг	136	-	-
имущество, предоставляемое по договору проката	137	-	-
Долгосрочные финансовые вложения (06,82)	140	-	1004500
инвестиции в дочерние общества	141	-	4500
инвестиции в зависимые общества	142	-	-
инвестиции в другие организации	143	-	-
Займы, предоставленные организациям на срок более 12 месяцев	144	-	1000000
прочие долгосрочные финансовые вложения	145	-	-
Прочие внеоборотные активы	150	-	-
ИТОГО по разделу I	190	-	1004729
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Запасы	210	-	1772
Сырье, материалы и другие аналогичные ценности (10, 12, 13, 16)	211	-	-
животные на выращивании и откорме (11)	212	-	-
затраты в незавершенном производстве (издержках обращения) (20, 21, 23, 29, 30, 36, 44)	213	-	-
готовая продукция и товары для перепродажи (16, 40, 41)	214	-	-
товары отгруженные (45)	215	-	-
расходы будущих периодов (31)	216	-	1772
прочие запасы и затраты	217	-	-
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям (19)	220	-	-
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	230	-	-





покупатели и заказчики (62, 76, 82)	231	-	
векселя к получению (62)	232	-	
задолженность дочерних и зависимых обществ (78)	233	-	
авансы выданные (61)	234	-	
прочие дебиторы	235	-	
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	240	-	40228
покупатели и заказчики (62, 76, 82)	241	-	38278
векселя к получению (62)	242	-	
задолженность дочерних и зависимых обществ (78)	243	-	
задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал (75)	244	-	
авансы выданные (61)	245	-	1877
прочие дебиторы	246	-	73
Краткосрочные финансовые вложения (56,58,82)	250	-	400660
Займы, предоставленные организациям на срок менее 12 месяцев	251	-	219242
собственные акции, выкупленные у акционеров	252	-	-
прочие краткосрочные финансовые вложения	253	-	181418
Денежные средства	260	169999	64
касса (50)	261	-	-
расчетные счета (51)	262	169999	64
валютные счета (52)	263	-	-
прочие денежные средства (55, 56, 57)	264	-	-
Прочие оборотные активы	270	-	-
ИТОГО по разделу II	290	169999	442724
БАЛАНС (сумма строк 190 + 290)	300	169999	1447453

ПАССИВ	Код стр.	На начало отчетного периода	На конец отчетного периода
1	2	3	4
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Уставный капитал (85)	410	170000	170000
Добавочный капитал (87)	420	-	-
Резервный капитал (86)	430	-	-
резервы, образованные в соответствии с законодательством	431	-	-
резервы, образованные в соответствии с учредительными документами	432	-	-
Фонд социальной сферы (88)	440	-	-
Целевые финансирование и поступления (96)	450	-	-
Нераспределенная прибыль прошлых лет (88)	460	-	-
Непокрытый убыток прошлых лет (88)	465	(-1)	(-1)
Нераспределенная прибыль отчетного года (88)	470	X	-
Непокрытый убыток отчетного года (88)	475	X	(-1398)
ИТОГО по разделу III	490	169999	168601
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы и кредиты (92, 95)	510	-	1000000
кредиты банков, подлежащие погашению более чем через 12 месяцев после отчетной даты	511	-	-
Займы, подлежащие погашению более чем через 12 месяцев после отчетной даты	512	-	1000000
Прочие долгосрочные обязательства	520	-	-

ИТОГО по разделу IV	590	-	1000000
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы и кредиты (90, 94)	610	-	30000
кредиты банков, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты	611	-	-
Займы, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты	612	-	30000
Кредиторская задолженность	620	-	248852
поставщики и подрядчики (60, 76)	621	-	39504
векселя к уплате (60)	622	-	207875
задолженность перед дочерними и зависимыми обществами (78)	623	-	-
задолженность перед персоналом организации (70)	624	-	-
задолженность перед государственными внебюджетными фондами (69)	625	-	-
задолженность перед бюджетом (68)	626	-	5
авансы полученные (64)	627	-	1468
прочие кредиторы	628	-	-
Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов (75)	630	-	-
Доходы будущих периодов (83)	640	-	-
Резервы предстоящих расходов (89)	650	-	-
Прочие краткосрочные обязательства	660	-	-
ИТОГО по разделу V	690	-	278852
БАЛАНС (сумма строк 490 + 590 + 690)	700	169999	1447453

**СПРАВКА
О НАЛИЧИИ ЦЕННОСТЕЙ, УЧИТЫВАЕМЫХ НА ЗАБАЛАНСОВЫХ СЧЕТАХ**

Наименование показателя	Код стр.	На начало отчетного периода	На конец отчетного периода
1	2	3	4
Арендованные основные средства (001)	910	-	-
в том числе по лизингу	911	-	-
Товарно - материальные ценности, принятые на ответственное хранение (002)	920	-	-
Товары, принятые на комиссию (004)	930	-	-
Списанная в убыток задолженность неплатежеспособных дебиторов (007)	940	-	-
Обеспечения обязательств и платежей полученные (008)	950	-	30000
Обеспечения обязательств и платежей выданные (009)	960	-	-
Износ жилищного фонда (014)	970	-	-
Износ объектов внешнего благоустройства и других аналогичных объектов (015)	980	-	-

Руководитель _____ Новиков Д.К. Главный бухгалтер _____ Львов М.И.

21 февраля 2002 г.



ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

На 31/12/01

Организация: Открытое акционерное общество «Инвестиционная группа «АЛРОСА»

Идентификационный номер налогоплательщика

Вид деятельности: **Аренда движимого и недвижимого имущества**

Организационно-правовая форма / форма собственности: открытое акционерное общество

Единица измерения: **тыс. руб.**

Форма № 2 по ОКУД

Дата (год, месяц, число)

по ОКПО

ИНН

по ОКДП

по
ОКОПФ/ОКФС

по ОКЕИ

Коды

0710002

2001 | 12 | 31

54753121

7709329253

80300

47/16

384

Наименование показателя	Код стр.	За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года
1	2	3	4
I. Доходы и расходы по обычным видам деятельности			
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей)	010	999892	-
В том числе от продажи векселей	011	999892	-
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	020	(1000077)	-
В том числе проданных векселей	021	(1000077)	-
Валовая прибыль	029	(185)	-
Коммерческие расходы	030	(31)	-
Управленческие расходы	040	(279)	-
Прибыль (убыток) от продаж (строки 010 - 020 - 030 - 040))	050	(495)	-
II. Операционные доходы и расходы			
Проценты к получению	060	38278	-
Проценты к уплате	070	(39504)	-
Доходы от участия в других организациях	080	-	-
Прочие операционные доходы	090	372	-
Прочие операционные расходы	100	(36)	-
III. Внеоперационные доходы и расходы			
Внеоперационные доходы	120	-	-
Внеоперационные расходы	130	(8)	-
Прибыль (убыток) до налогообложения (строки 050 + 060 - 070 + 080 + 090 - 100 + 120 - 130)	140	(1393)	-
Налог на прибыль и иные аналогичные обязательные платежи	150	(5)	-
Прибыль (убыток) от обычной деятельности	160	(1398)	-
IV. Чрезвычайные доходы и расходы			
Чрезвычайные доходы	170	-	-
Чрезвычайные расходы	180	-	-
Чистая прибыль (нераспределенная прибыль (убыток) отчетного периода) (строки 160 + 170 - 180))	190	(1398)	-
СПРАВОЧНО.	201	-	-
Дивиденды, приходящиеся на одну акцию: по привилегированным	202	-	-
По обычным	203	-	-
Предполагаемые в следующем отчетном году суммы дивидендов, приходящиеся на одну акцию: по привилегированным	204	-	-
По обычным			

РАСШИФРОВКА ОТДЕЛЬНЫХ ПРИБЫЛЕЙ И УБЫТКОВ

Наименование показателя	Код стр.	За отчетный период		За аналогичный период предыдущего года	
		прибыль	убыток	Прибыль	Убыток
1	2	3	4	5	6
Штрафы, пени и неустойки признанные или по которым получены решения суда (арбитражного суда) об их взыскании	210	-	-	-	-
Прибыль (убыток) прошлых лет	220	-	-	-	-
Возмещение убытков, причиненных неисполнением или ненадлежащим исполнением обязательств	230	-	-	-	-
Курсовые разницы по операциям в иностранной валюте	240	-	-	-	-
Снижение себестоимости материально-производственных запасов на конец отчетного периода	250	X	-	X	-
Списание дебиторских и кредиторских задолженностей, по которым истек срок исковой давности	260	-	-	-	-

Руководитель _____ Новиков Д.К. Главный бухгалтер _____ Львов М.И.

21 февраля 2002 г.



БУХГАЛТЕРСКИЙ БАЛАНС

Форма № 1 по ОКУД

На 31/06/02

Дата (год, месяц, число)

Организация: **Открытое акционерное общество «Инвестиционная группа «АЛРОСА»** по ОКПО

Идентификационный номер налогоплательщика

ИНН

Вид деятельности: **Аренда движимого и недвижимого имущества**

по ОКДП

Организационно-правовая форма / форма собственности: **Открытое акционерное общество**по
ОКОПФ/ОКФСЕдиница измерения: **тыс. руб.**

По ОКЕИ

Коды		
0710001		
2002	6	30
54753121		
7709329253		
80300		
47/16		
384		

АКТИВ	Код стр.	На начало отчетного периода	На конец отчетного периода
1	2	3	4
I. ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Нематериальные активы (04, 05)	110	-	-
патенты, лицензии, товарные знаки (знаки обслуживания), иные аналогичные с перечисленными права и активы	111	-	-
организационные расходы	112	-	-
деловая репутация организации	113	-	-
Основные средства (01, 02, 03)	120	229	4895
земельные участки и объекты природопользования	121	-	-
здания, машины и оборудование	122	229	2662
Незавершенное строительство (07, 08, 16, 61)	130	-	16
Доходные вложения в материальные ценности (03)	135	-	-
имущество для передачи в лизинг	136	-	-
имущество, предоставляемое по договору проката	137	-	-
Долгосрочные финансовые вложения (06,82)	140	4500	4500
инвестиции в дочерние общества	141	-	-
инвестиции в зависимые общества	142	-	-
инвестиции в другие организации	143	4500	4500
Займы, предоставленные организациям на срок более 12 месяцев	144	-	-
прочие долгосрочные финансовые вложения	145	-	-
Прочие внеоборотные активы	150	-	-
ИТОГО по разделу I	190	4729	9411
II. ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ			
Запасы	210	1772	4479
Сырье, материалы и другие аналогичные ценности (10, 12, 13, 16)	211	-	60
животные на выращивании и откорме (11)	212	-	-
затраты в незавершенном производстве (издержках обращения) (20, 21, 23, 29, 30, 36, 44)	213	-	-
готовая продукция и товары для перепродажи (16, 40, 41)	214	-	-
товары отгруженные (45)	215	-	-
расходы будущих периодов (31)	216	1772	4419
прочие запасы и затраты	217	-	-
Налог на добавленную стоимость по приобретенным ценностям (19)	220	-	729
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются более чем через 12 месяцев после отчетной даты)	230	-	-

покупатели и заказчики (62, 76, 82)	231	-	-
векселя к получению (62)	232	-	-
задолженность дочерних и зависимых обществ (78)	233	-	-
авансы выданные (61)	234	-	-
прочие дебиторы	235	-	-
Дебиторская задолженность (платежи по которой ожидаются в течение 12 месяцев после отчетной даты)	240	40228	1162824
покупатели и заказчики (62, 76, 82)	241	-	1159751
векселя к получению (62)	242	-	-
задолженность дочерних и зависимых обществ (78)	243	-	-
задолженность участников (учредителей) по взносам в уставный капитал (75)	244	-	-
авансы выданные (61)	245	1877	1804
прочие дебиторы	246	38351	1269
Краткосрочные финансовые вложения (56, 58, 82)	250	1400661	1605686
Займы, предоставленные организациям на срок менее 12 месяцев	251	1219243	85086
собственные акции, выкупленные у акционеров	252	-	-
прочие краткосрочные финансовые вложения	253	181418	1520600
Денежные средства	260	64	1036
касса (50)	261	-	3
расчетные счета (51)	262	64	1033
валютные счета (52)	263	-	-
прочие денежные средства (55, 56, 57)	264	-	-
Прочие оборотные активы	270	-	-
ИТОГО по разделу II	290	1442724	2774754
БАЛАНС (сумма строк 190 + 290)	300	1447453	2784165

ПАССИВ	Код стр.	На начало отчетного периода	На конец отчетного периода
1	2	3	4
III. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЫ			
Уставный капитал (85)	410	170000	170000
Добавочный капитал (87)	420	-	-
Резервный капитал (86)	430	-	-
резервы, образованные в соответствии с законодательством	431	-	-
резервы, образованные в соответствии с учредительными документами	432	-	-
Фонд социальной сферы (88)	440	-	-
Целевые финансирование и поступления (96)	450	-	-
Нераспределенная прибыль прошлых лет (88)	460	-	-
Непокрытый убыток прошлых лет (88)	465	-1399	-1399
Нераспределенная прибыль отчетного года (88)	470	X	-
Непокрытый убыток отчетного года (88)	475	X	-34528
ИТОГО по разделу III	490	168601	134073
IV. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы и кредиты (92, 95)	510	1039504	1115935
кредиты банков, подлежащие погашению более чем через 12 месяцев после отчетной даты	511	-	-
Займы, подлежащие погашению более чем через 12 месяцев после отчетной даты	512	1039504	1115935
Прочие долгосрочные обязательства	520	-	-

ИТОГО по разделу IV	590	1039504	1115935
V. КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы и кредиты (90, 94)	610	30000	1470685
кредиты банков, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты	611	-	-
Займы, подлежащие погашению в течение 12 месяцев после отчетной даты	612	30000	1470685
Кредиторская задолженность	620	209348	63472
поставщики и подрядчики (60, 76)	621	-	1922
векселя к уплате (60)	622	207875	58074
задолженность перед дочерними и зависимыми обществами (78)	623	-	-
задолженность перед персоналом организации (70)	624	-	79
задолженность перед государственными внебюджетными фондами (69)	625	-	-
задолженность перед бюджетом (68)	626	5	58
авансы полученные (64)	627	1468	3311
прочие кредиторы	628	-	28
Задолженность участникам (учредителям) по выплате доходов (75)	630	-	-
Доходы будущих периодов (83)	640	-	-
Резервы предстоящих расходов (89)	650	-	-
Прочие краткосрочные обязательства	660	-	-
ИТОГО по разделу V	690	239348	1534157
БАЛАНС (сумма строк 490 + 590 + 690)	700	1447453	2784165

**СПРАВКА
О НАЛИЧИИ ЦЕННОСТЕЙ, УЧИТЫВАЕМЫХ НА ЗАБАЛАНСОВЫХ СЧЕТАХ**

Наименование показателя	Код стр.	На начало отчетного периода	На конец отчетного периода
1	2	3	4
Арендованные основные средства (001)	910	-	9387
в том числе по лизингу	911	-	-
Товарно - материальные ценности, принятые на ответственное хранение (002)	920	-	-
Товары, принятые на комиссию (004)	930	-	-
Списанная в убыток задолженность неплатежеспособных дебиторов (007)	940	-	-
Обеспечения обязательств и платежей полученные (008)	950	-	-
Обеспечения обязательств и платежей выданные (009)	960	-	78
Износ жилищного фонда (014)	970	-	-
Износ объектов внешнего благоустройства и других аналогичных объектов (015)	980	-	85037

Руководитель _____ Выборнов С.А. Главный бухгалтер _____ Григорьев С.А.

28 июля 2002 г.



ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ

На 31/06/02		Форма № 2 по ОКУД		Коды	
		Дата (год, месяц, число)		0710002	
Организация: Открытое акционерное общество «Инвестиционная группа «АЛРОСА»		по ОКПО		002	0
Идентификационный номер налогоплательщика		ИНН		54753121	
Вид деятельности: Аренда движимого и недвижимого имущества		по ОКДП		7709329253	
Организационно-правовая форма / форма собственности: открытое акционерное общество		по ОКОПФ/ОКФС		80300	
Единица измерения: тыс. руб.		по ОКЕИ		47/16	
				384	
Наименование показателя	Код стр.	За отчетный период	За аналогичный период предыдущего года		
1	2	3	4		
I. Доходы и расходы по обычным видам деятельности					
Выручка (нетто) от продажи товаров, продукции, работ, услуг (за минусом налога на добавленную стоимость, акцизов и аналогичных обязательных платежей)	010	4314523	-		
Себестоимость проданных товаров, продукции, работ, услуг	020	4300864	-		
Валовая прибыль	029	13659	-		
Коммерческие расходы	030	270	-		
Управленческие расходы	040	19069	-		
Прибыль (убыток) от продаж (строки (010 - 020 - 030 - 040))	050	-5679	-		
II. Операционные доходы и расходы					
Проценты к получению	060	51836	-		
Проценты к уплате	070	77894	-		
Доходы от участия в других организациях	080	-	-		
Прочие операционные доходы	090	1183977	-		
Прочие операционные расходы	100	1184233	-		
III. Внеоперационные доходы и расходы					
Внеоперационные доходы	120	-	-		
Внеоперационные расходы	130	2534	-		
Прибыль (убыток) до налогообложения (строки 050 + 060 - 070 + 080 + 090 - 100 + 120 - 130)	140	-34528	-		
Налог на прибыль и иные аналогичные обязательные платежи	150	-	-		
Прибыль (убыток) от обычной деятельности	160	-34528	-		
IV. Чрезвычайные доходы и расходы					
Чрезвычайные доходы	170	-	-		
Чрезвычайные расходы	180	-	-		
Чистая прибыль (нераспределенная прибыль (убыток) отчетного периода) (строки (160 + 170 - 180))	190	-34528	-		
СПРАВОЧНО. Дивиденды, приходящиеся на одну акцию: по привилегированным	201	-	-		



По обычным	202	-	-
Предполагаемые в следующем отчетном году суммы дивидендов, приходящиеся на одну акцию: по привилегированным	203	-	-
По обычным	204	-	-

РАСШИФРОВКА ОТДЕЛЬНЫХ ПРИБЫЛЕЙ И УБЫТКОВ

Наименование показателя	од стр.	За отчетный период		За аналогичный период предыдущего года	
		прибыль	убыток	Прибыль	Убыток
1		3	4	5	6
Штрафы, пени и неустойки признанные или по которым получены решения суда (арбитражного суда) об их взыскании	10	-	-	-	-
Прибыль (убыток) прошлых лет	20	-	-	-	-
Возмещение убытков, причиненных неисполнением или ненадлежащим исполнением обязательств	30	-	-	-	-
Курсовые разницы по операциям в иностранной валюте	40	-	1	-	-
Снижение себестоимости материально-производственных запасов на конец отчетного периода	50	X	-	X	-
Списание дебиторских и кредиторских задолженностей, по которым истек срок исковой давности	60	-	-	-	-

Руководитель _____ Выборнов С.А. Главный бухгалтер _____ Григорьев С.А. .

28 июля 2002 г.

