

Анализ Изменения Плана эксплуатации рудника Кумтор, 2015 (по стандарту Канады 43-101)

*Презентация на
комитет ТЭК*

Жогорку Кенеш КР

7 апреля 2015 г.



Изменение Плана Эксплуатации Рудника (по стандарту Канады 43-101)

1. Предыдущий План Эксплуатации Рудника Кумтор от 20 декабря 2012

- Объем производства золота (2012-2026) 7 875 тыс унций (244,9 тонны)
- Объем производства золота (2015 -2026) 6387 тыс унций (198,7 тонн)
- Цена золота 1350 долларов за 1 унцию
- Чистые Денежные потоки (2012-2026) 3 458 млн долларов США
- Чистые Денежные потоки (2015 -2026) 2 985 млн долларов США

2. Пересмотренный План Эксплуатации Рудника Кумтор от 20 марта 2015

- Объем производства золота (2015 -2026) 4 865 тыс унций (151,3 тонны)
- Цена золота 1300 долларов за 1 унцию
- Чистые Денежные потоки (2015 -2026) 1 545 млн долларов США

Отдельные аспекты Пересмотренного Плана эксплуатации рудника

Почему меняется ПЭР

- Уровень производства в 2013 и 2014 годах ниже ожидаемого вследствие более низкого фактического содержания
- Влияние движения ледников и сооруженной в целях замедления движения ледника Давыдова опорной призмы.

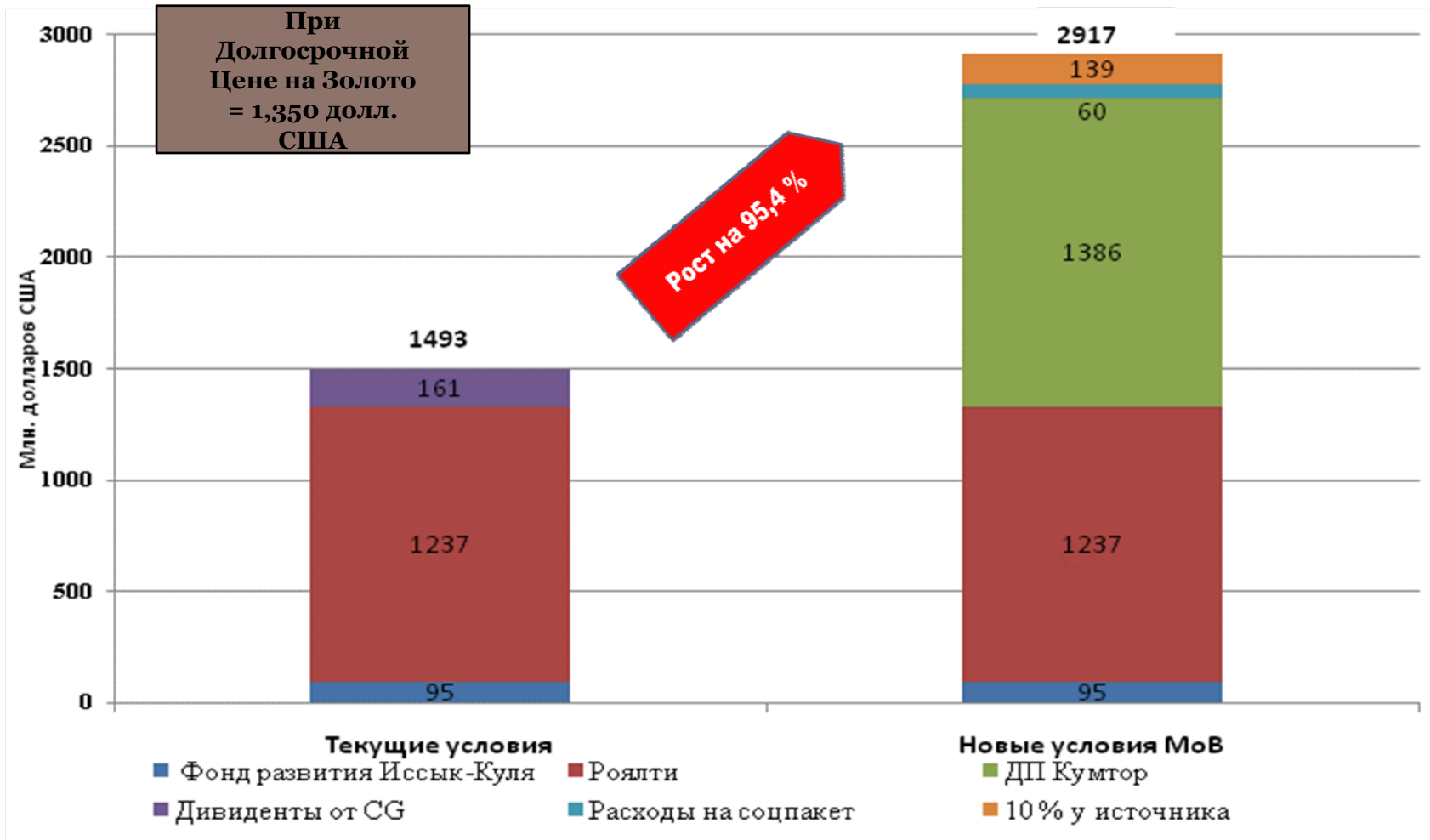
Основные изменения в ПЭР

- Запасы уменьшились на 21.2%, резервы уменьшились на 17.9%
- Принятое допущение о более низком содержании в дальнейшем – снижение с 3.1 г/т до 2.8 г/т
- Более низкий коэффициент извлечения – снижение с 79.4% до 78%
- Изменение дизайна карьера на участке «Центральный» из-за устройства опорной призмы и выполаживания бортов карьера
- Отказ от проекта расширения мельницы – что снизило уровень капитальных затрат, но одновременно снизило объемы производства
- Уменьшение совокупного денежного потока оценочно на \$1.5 млрд, ранее - \$3.0B
- Уменьшение денежного потока и перенос денежных потоков и производства на последние годы (до 2026)

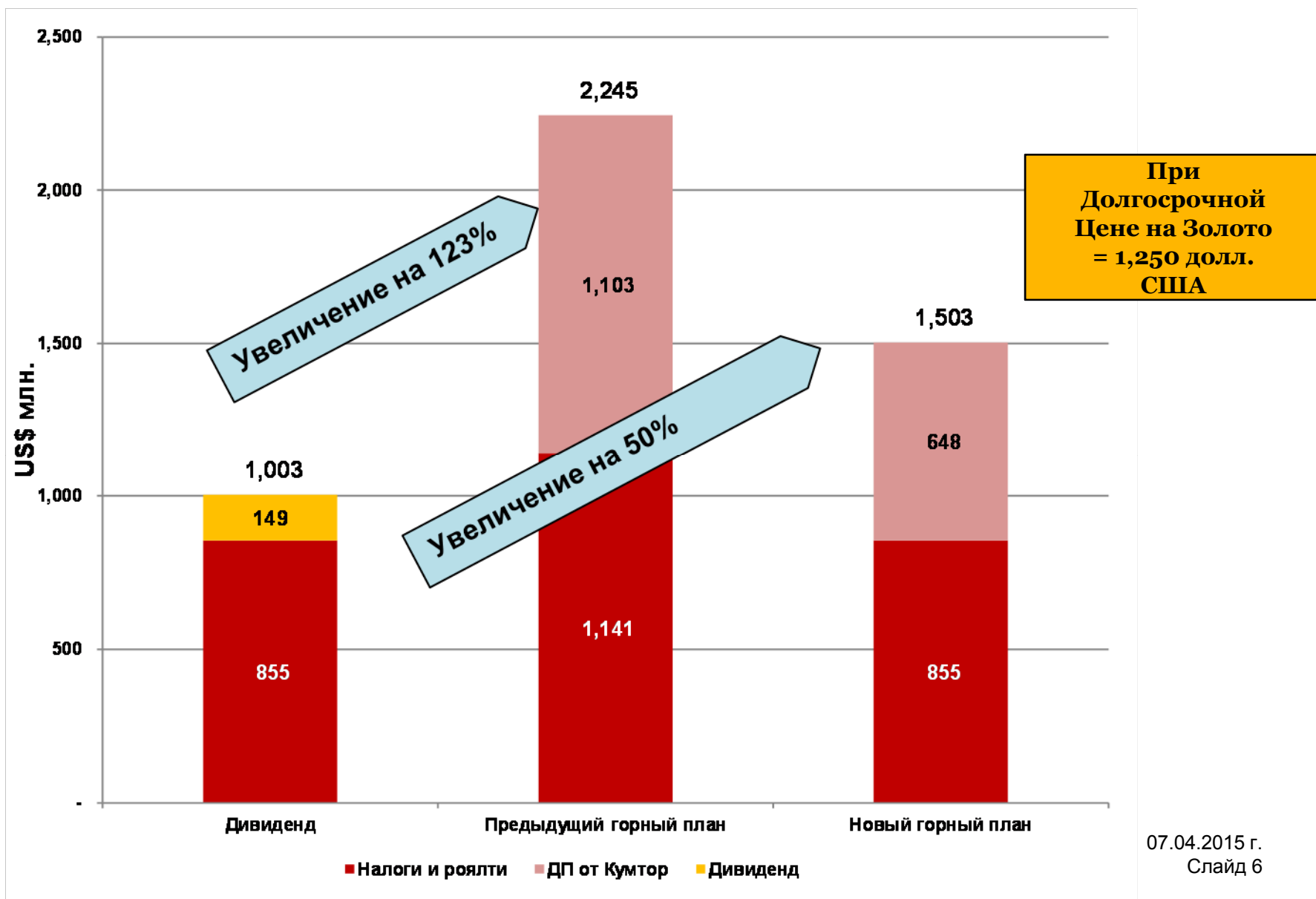
Новые Риски, Отмеченные в Новом Техническом Отчете

- Приведенные ниже операционные риски могут снизить денежные потоки в рамках ГП в будущем:
 - **Уровень уклона** – допущения по уровню уклона бортов все еще достаточно крутые
 - **Графитовый углерод в руде** – Более высокое содержание графитового углерода в руде может привести к более низким показателям извлечения
 - **Затраты на добычу и ледники** – Движения ледников были более интенсивными, чем ожидалось, и затраты на добычу могут увеличиться в связи с необходимостью удаления льда
 - **Эффективность опорной призмы** – если опоры не выдержат, это отразится на затратах на добычу на участке SB
 - **Отвалы пустой породы** – Если они перестанут быть стабильными, будет необходимо снизить интенсивность, или полностью остановить их использование
 - **Озеро Петрова** – Возможный прорыв плотины может затронуть хвостохранилища и участки переработки
 - **Хвостохранилище** – емкость хвостохранилища нуждается в расширении. Постройка нового хвостохранилища потребует капитальных затрат.

Совокупный Денежный Поток KS-13 (2014-2026)

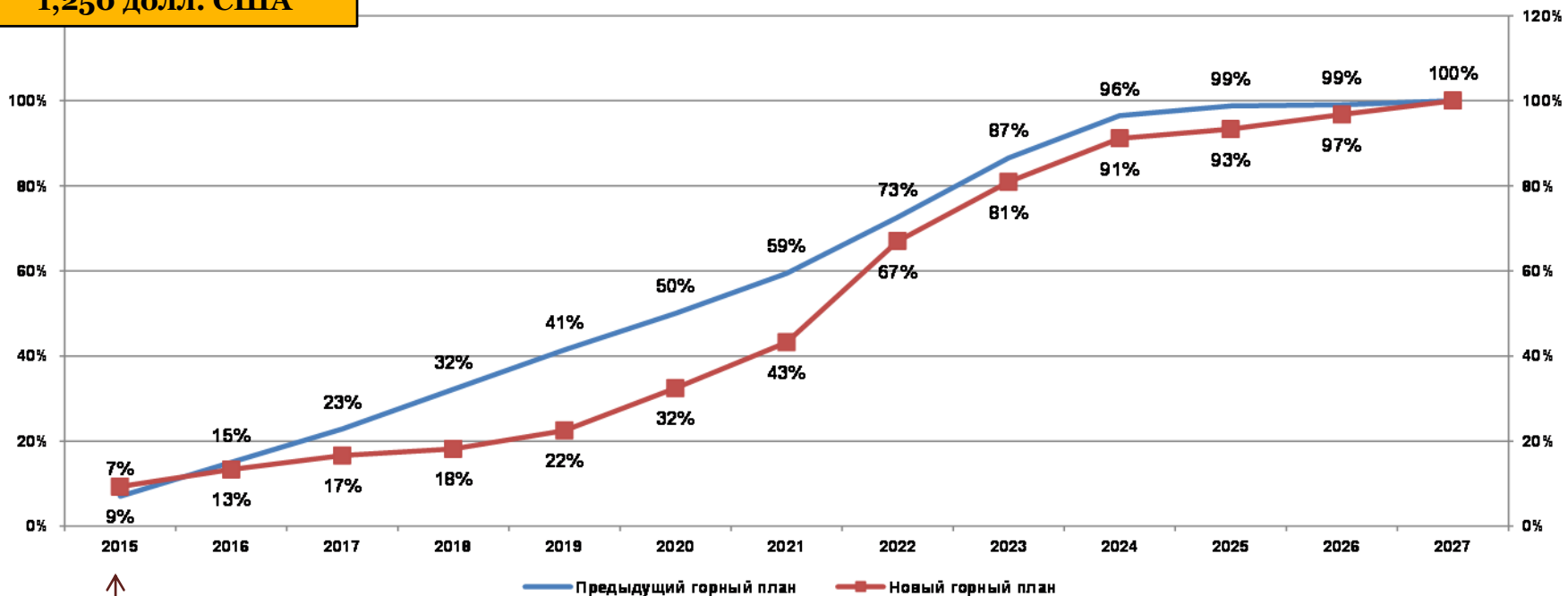


Изменения в Совокупном Денежном Потоке KS-15 (2015-2026)



Предыдущий и Пересмотренный Планы % Совокупного Денежного Потoka

При
Долгосрочной
Цене на Золото =
1,250 долл. США



Предполагается,
что СП начнет
действовать 1 янв.
2015 г

Спасибо за внимание!

**Консолидированный финансовый отчет компании
«Центerra Голд Инк.» за 31.12.2014 г. и 31.12.2013 г.
(тыс. долларов США):**

АКТИВЫ			ПАССИВЫ		
Названия статей баланса	2014 г.	2013 г.	Названия статей баланса	2014 г.	2013 г.
Денежные средства	300,514	343,108	Кредиторская задолженность	45,885	32,109
Краткосрочные инвестиции	261,503	158,358	Краткосрочный долг	76	75,582
Дебиторская задолженность	66,221	78,707	Обязательства по налогу на реализацию	24,605	30,742
Запасы	408,05	373,289	Прочие налоговые обязательства	1,521	2,108
Расходы будущих периодов	12,888	29,191	Текущая часть ассигнований на рекультивацию	2,598	1,194
Оборотные средства	1049,176	982,653	Краткосрочные обязательства	150,609	141,735
Имущество, станки	521,549	539,07	Дивиденды к оплате	12,254	10,636
"Гудвилл" (нематериальный актив)	8,705	129,705	Резервы	61,006	58,826
Денежные средства на хранении	12,437	10,731	Отложенные налоговые обязательства	2,556	2,157
Долгосрочная дебиторская задолженность	23,723	20,276	Долгосрочные обязательства	75,816	71,619
Запасы для длительного хранения	0,349	5,229	Акционерный капитал	660,554	660,486
Основные средства	566,763	705,011	Взносы в капитал со стороны акционеров	22,556	20,087
			Нераспределенная прибыль	706,404	793,737
			Собственный капитал	1389,514	1474,31
Итого активов	1615,939	1687,664	Итого пассивов:	1615,939	1687,664

**Консолидированный отчет компании
«Центerra Голд Инк.» о прибылях и убытках
за 2014 г. и 2013 г. (тыс. долларов США):**

Статьи доходов и расходов	2014 г.	2013 г.
Доход от продажи золота	763,345	944,373
Себестоимость продаж	501,415	559,236
Расходы на приостановление эксплуатации рудника	2,385	0
Региональная администрация	25,189	23,746
Прибыль с производственной деятельности рудников	234,356	361,391
Налоги с реализации	97,243	113,532
Прочие операционные расходы	9,854	8,259
Списание с гудвилла	121	0
Расходы на разработку и разведку	15,724	29,572
Администрация корпорация	34,759	30,642
Прибыль с производственной деятельности	-44,224	179,386
Прочие (доходы) и расходы	1,184	3,568
Затраты на финансирование	4,962	4,989
Прибыли без учетов налога на прибыль	-50,37	170,829
Расходы по налогу на прибыль	2,868	13,153
Чистая прибыль (убыток)	-53,238	157,676

**Бухгалтерский баланс ЗАО «КГК»
за 31.12.2014 г. и 31.12.2013 г. (тыс. долларов США):**

Активы			Пассивы		
Названия статей баланса	2014 г.	2013 г.	Названия статей баланса	2014 г.	2013 г.
Денежные средства	21,536	27,42	Кредиторская задолженность	54,075	53,400
Краткосрочные инвестиции	115,063	0	Краткосрочные обязательства	54,075	53,400
Дебиторская задолженность	62,925	70,475			
Запасы	396,618	361,314	Резерв на восстановление земельного участка	41,211	37,033
Оборотные средства	596,142	459,209	Долгосрочные обязательства	41,211	37,033
Основные средства	425,910	432,810	Акционерный капитал	1	1
Трастовый фонд на рекультивацию	15,951	13,523	Дополнительный капитал	45,000	45,000
Предоплата за долгосрочные активы	1,862	696	Нераспределенная прибыль	899,578	770,804
Вне оборотные активы	443,723	447,029	Собственный капитал	944,579	815,805
Итого активов	1039,865	906,238	Итого пассивов:	1039,865	906,238

**Отчет ЗАО «КГК» о прибылях и убытках
за 2014 г. и 2013 г. (тыс. долларов США):**

Статьи доходов и расходов	2014 г.	2013 г.
Выручка	694,591	810,944
Себестоимость продаж	442,809	466,184
Валовая прибыль	251,782	344,76
Прочий доход	1,839	795
Административные расходы	20,127	18,046
Налоги	97,243	113,532
Гонорар за менеджмент	561	602
Прибыль от операционной деятельности	135,690	213,375
Финансовые доходы	111	227
Финансовые расходы	1,279	530
Взносы на социальное развитие	5,114	6,241
Расходы на геологоразведку	0	11,085
Прочие расходы	634	4,053
Чистая прибыль	128,774	191,693

«Центерра Голд Инк.» сверка запасов и ресурсов золота по Канадскому стандарту 43-101 за 31.12.2013 г. и 31.12.2014 г.

Сверка запасов и ресурсов золота месторождения «Кумтор» (в тоннах)				
	31 декабря 2013 г.	Объем добычи 2014 г.	Добавлено (удалено) 2014 г.	31 декабря 2014 г.
Запасы	264,85	-22,7	-51,28	190,87
Достоверные ресурсы:				
▪ (открытый способ)	78,37	0	8,83	87,20
▪ (подземный способ)	3,76	0	-2,08	1,68
Предполагаемые ресурсы:				
▪ (открытый способ)	22,14	0	-18,22	3,92
▪ (подземный способ)	60, 15	0	-13,22	46,93
Итого:	429,27	-22,7	-75,97	330,60

«Центерра Голд Инк.» сверка запасов и ресурсов золота по Канадскому стандарту 43-101 на 31.12.2013 г. и 31.12.2014 г.

Сверка запасов и ресурсов золота месторождения «Бору» (в тоннах)

	31 декабря 2013 г.	Объем добычи 2014 г.	Добавлено (удалено) 2014 г.	31 декабря 2014 г.
Запасы	1,52	-1,37	-0,16	0
Достоверные ресурсы:	7,53	0	0,00	7,53
Предполагаемые ресурсы:	7,31	0	0	7,31
Итого:	16,36	-1,37	-0,16	14,84

Сверка запасов и ресурсов золота месторождения «Гацурт» (в тоннах)

	31 декабря 2013 г.	Объем добычи 2014 г.	Добавлено (удалено) 2014 г.	31 декабря 2014 г.
Запасы	49,85	0	0	49,85
Достоверные ресурсы:	12,38	0	0	12,38
Предполагаемые ресурсы:	13,68	0	0	13,68
Итого:	75,91	0	0	75,91

«Центерра Голд Инк.» сверка запасов и ресурсов золота по Канадскому стандарту 43-101 на 31.12.2013 г. и 31.12.2014 г.

Сверка запасов и ресурсов золота месторождения «Улан-Булаг» (в тоннах)

	31 декабря 2013 г.	Объем добычи 2014 г.	Добавлено (удалено) 2014 г.	31 декабря 2014 г.
Достоверные ресурсы:	2,27	0	0,00	2,27
Предполагаемые ресурсы:	0,41	0	0	0,41
Итого:	2,68	0	0	2,68

Сверка запасов и ресурсов золота месторождения «АЦО» (в тоннах)

	31 декабря 2013 г.	Объем добычи 2014 г.	Добавлено (удалено) 2014 г.	31 декабря 2014 г.
Достоверные ресурсы:	23,98	0	0	23,98
Предполагаемые ресурсы:	0,25	0	0	0,25
Итого:	24,23	0	0	24,23

Сверка запасов и ресурсов золота месторождения «Оксют» (в тоннах)

	31 декабря 2013 г.	Объем добычи 2014 г.	Добавлено (удалено) 2014 г.	31 декабря 2014 г.
Достоверные ресурсы:	33,84	0	9,17	43,01
Предполагаемые ресурсы:	4,17	0	-3,89	0,28
Итого:	38,01	0	5,28	43,29

«Центерра Голд Инк.» сверка запасов и ресурсов золота по Канадскому стандарту 43-101 на 31.12.2013 г. и 31.12.2014 г.

Сверка запасов и ресурсов золота компании «Центерра Голд Инк.» (в тоннах)				
	31 декабря 2013 г.	Объем добычи 2014 г.	Добавлено (удалено) 2014 г.	31 декабря 2014 г.
Кумтор – итого:	429,27	-22,7	-75,97	330,60
Бору – итого:	16,36	-1,37	-0,16	14,84
Гацурт - итого:	75,91	0	0	75,91
Улан-Булаг – итого:	2,68	0	0	2,68
АЦО – итого:	24,23	0	0	24,23
Оксют – итого:	38,01	0	5,28	43,29
Всего:	586,46	-24,07	-70,85	491,55