

**ПАО «Полюс»
Финансовые результаты за 4 квартал и 2018 год**

ПАО «Полюс» (Лондонская и Московская биржи — PLZL) («Полюс», «Компания» или со всеми дочерними предприятиями «Группа») сегодня опубликовало консолидированные финансовые результаты за 4 квартал и весь 2018 год.

Основные результаты

1. **Общий объем реализации золота** составил 644 тыс. унций, снизившись по сравнению с 3 кварталом на 8%. В 2018 году Компания в общей сложности реализовала 2 333 тыс. унций, что на 8% больше показателя предыдущего года. Общий объем реализации золота включает 211 тыс. унций золота в концентрате с Олимпиады.
2. **Выручка** за 4 квартал составила \$774 млн, снизившись по сравнению с \$832 млн в предыдущем квартале на 7% вследствие сезонного сокращения объемов реализации золота с россыпных месторождений, а также более низких объемов продаж флотоконцентрата. Выручка за 2018 год составила \$2 915 млн против \$2 721 млн в 2017 году на фоне увеличения объема реализации.
3. **Общие денежные затраты (ТСС) Группы** в 4 квартале составили \$331 на унцию, снизившись по сравнению с \$345 на унцию в 3 квартале на 4%. В 2018 году показатель ТСС Группы снизился до \$348 на унцию, преимущественно в результате увеличения производства и реализации программ по сдерживанию инфляции издержек. Положительный эффект на данный показатель в размере \$21 на унцию в 2018 году оказала реализация попутного продукта.
4. **Полюс ожидает, что показатель ТСС Группы** в 2019 году останется на уровне ниже \$425 на унцию по сравнению с первоначальным прогнозом ниже \$450 на унцию. Прогноз по-прежнему базируется на обменном курсе 60 рублей за доллар США.
5. **Скорректированный показатель EBITDA** за 4 квартал по сравнению с 3 кварталом снизился на 10% и составил \$484 млн на фоне снижения объемов реализации золота. Скорректированный показатель EBITDA за 2018 год по сравнению с предыдущим годом вырос на 10% до \$1 865 млн. Положительная динамика данного показателя в 2018 году преимущественно связана с ростом производства Группы
6. **Скорректированная чистая прибыль** за 4 квартал составила \$291 млн, снизившись по сравнению с 3 кварталом на 18%. Скорректированная чистая прибыль за 2018 год выросла до \$1 326 млн, что прежде всего отражает рост операционной прибыли за 2018 год.

7. **Капитальные затраты** в квартальном сопоставлении выросли на 29% и составили \$189 млн. Капитальные затраты за 2018 год снизились до \$736 млн против \$804 млн годом ранее.
8. **В 2019 году Полюс планирует инвестировать** на всех активах порядка \$725 млн¹. Предыдущий прогноз на данный период предполагал инвестиции в размере \$650 млн. Обновленный прогноз отражает перемещение капитальных расходов 2018 года, связанное с рекалибровкой проектов развития действующих активов и закупок горной техники на Олимпиаде и Благодатном, а также с задержкой сооружения ряда инфраструктурных объектов на Наталке. В портфеле Компании есть ряд среднемасштабных проектов на этапах Pre-Feasibility и Feasibility, а также менее крупные инициативы по повышению эффективности. Кроме того, будут увеличены расходы на геологоразведку на ключевых активах (бурение по сгущению сети и законтурное). Также Компания продолжает реализацию инициатив по улучшению ИТ-инфраструктуры и программы ERP-трансформации.
9. **Совет директоров Компании планирует рекомендовать выплату дивиденда** за второе полугодие 2018 года в общем размере \$296 млн. С учетом текущего количества акций (исключая казначейские) размер дивиденда на обыкновенную акцию, как ожидается, составит \$2,2. Действующая дивидендная политика Полюса предполагает дивидендные выплаты за 2018 год в размере 30% от показателя EBITDA Компании за год или \$550 млн в зависимости от того, какой из показателей выше. Общая сумма дивидендных выплат за 2018 год, как ожидается, составит \$560 млн. Составление списка лиц, имеющих право на получение дивидендов, ожидается в мае 2019 года.
10. **Чистый долг** увеличился до \$3 086 млн против \$3 077 млн по состоянию на конец 4 квартала 2017 г.
11. **Отношение чистого долга к скорректированному показателю EBITDA** сократилось до 1,7х против 1,8х по состоянию на конец 2017 года на фоне роста скорректированного показателя EBITDA в 2018 году.

Павел Грачев, генеральный директор ПАО «Полюс», прокомментировал:

«В 2018 году Полюс в соответствии с проверенной стратегией продолжил обеспечивать органический рост при сохранении низких затрат и высокой доходности. Благодаря этому мы смогли добиться двузначного роста и производства, и показателя EBITDA

Общие денежные затраты Компании в 2018 году вновь снизились по сравнению с предыдущим годом и составили \$348 на унцию. Это существенно ниже нашего изначального прогноза (менее \$425 на унцию), который был пересмотрен до уровня ниже \$400 на унцию. На фоне сохраняющихся сильных показателей себестоимости мы снижаем прогноз показателя ТСС на 2019 год до уровня ниже \$425 против менее \$450 на унцию в соответствии с предыдущим прогнозом.

На протяжении года Полюс обеспечивал высокий уровень свободного денежного потока несмотря на период интенсивных капитальных затрат. В 2018 году капитальные затраты Компании составили \$736 млн - ниже прогнозирувавшихся \$850 млн. Полюс ожидает, что объем производства в

2019 году в соответствии с изначальным прогнозом составит порядка 2,8 млн унций золота. Дальнейший рост производства будет обеспечен за счет Наталки, вышедшей на проектную мощность, и ряда продолжающихся проектов по наращиванию производительности на действующих активах».

Сравнение финансовых результатов

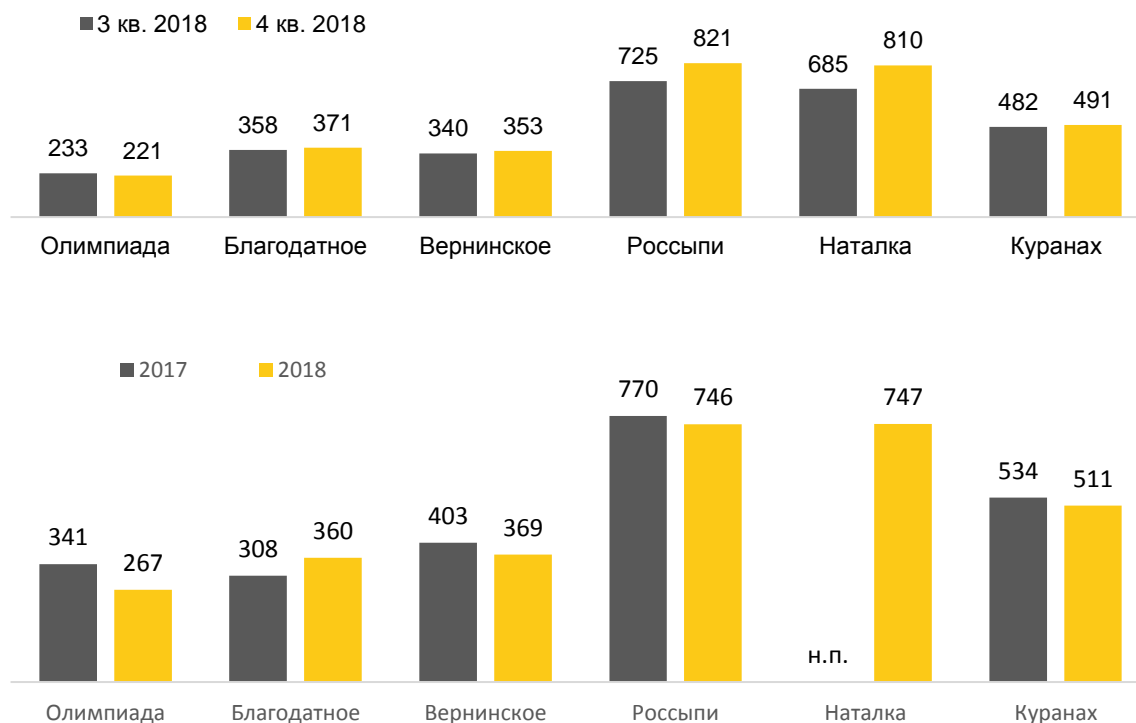
\$ млн (если не указано иное)	4 кв. 2018	3 кв. 2018	Изм. за кв.	4 кв. 2017	Изм. за год	2018	2017	Изм. за год
Операционные показатели								
Объем производства золота (тыс. унций) ²	640	691	(7%)	580	10%	2 440	2 160	13%
Реализация золота (тыс. унций)	644	699	(8%)	597	8%	2 333	2 158	8%
Цена реализации								
Средняя цена реализации аффинированного золота (без учета эффекта СПЗЦ) (\$/унция) ³	1 229	1 209	2%	1 275	(4%)	1 263	1 260	0%
Средняя цена реализации аффинированного золота (с учетом эффекта СПЗЦ) (\$/унция)	1 232	1 213	2%	1 275	(3%)	1 265	1 271	0%
Финансовые показатели								
Выручка	774	832	(7%)	743	4%	2 915	2,721	7%
Операционная прибыль	365	442	(17%)	391	(7%)	1 524	1 455	5%
Рентабельность по операционной прибыли	47%	53%	(6) п. п.	53%	(6) п. п.	52%	53%	(1) п. п.
Убыток/прибыль за период	(28)	144	н/п	267	н/п	474	1 241	(62%)
Базовый убыток/прибыль на акцию (\$)	(0,27)	1,02	н/п	2,05	н/п	3,45	9,64	(64%)
Разводненный убыток/прибыль на акцию (\$)	(0,26)	1,00	н/п	2,05	н/п	3,30	9,61	(66%)
Скорректированная чистая прибыль ⁴	291	355	(18%)	242	20%	1,326	1,015	31%
Рентабельность по скорректированной чистой прибыли	38%	43%	(5) п. п.	33%	5 п. п.	45%	37%	8 п. п.
Скорректированный показатель EBITDA ⁵	484	537	(10%)	465	4%	1 865	1 702	10%
Рентабельность по скоррект. EBITDA	63%	65%	(2) п. п.	63%	0 п. п.	64%	63%	1 п. п.
Чистый операционный денежный поток	404	423	(4%)	344	17%	1 464	1 292	13%
Капитальные затраты ⁶	189	146	29%	279	(32%)	736	804	(8%)
Денежные затраты								
Общие денежные затраты (ТСС) на проданную унцию (\$/унция) ⁷	331	345	(4%)	324	2%	348	364	(4%)

\$ млн (если не указано иное)	4 кв. 2018	3 кв. 2018	Изм. за кв.	4 кв. 2017	Изм. за год	2018	2017	Изм. за год
Совокупные денежные затраты на производство и поддержание (AISC) на унцию проданного золота (\$/унция) ⁸	634	554	14%	662	(4%)	605	614	(1%)
Финансовое состояние								
Денежные средства и их эквиваленты	896	1 000	(10%)	1 204	(26%)	896	1 204	(26%)
Чистый долг ⁹	3 086	3 029	2%	3 077	0%	3 086	3 077	0%
Чистый долг / скоррект. EBITDA (x) ¹⁰	1,7	1,6	6%	1,8	(6%)	1,7	1,8	(6%)

Общие денежные затраты (ТСС)

В 4 квартале общие денежные затраты Группы в квартальном сопоставлении снизились и составили \$331 на унцию. Положительная динамика частично связана с сезонным снижением добычи на россыпных месторождениях с более высокими затратами. В 2018 году общие денежные затраты Группы снизились на 4% до \$348 на унцию в результате увеличения производства и реализации программ по сдерживанию инфляции издержек, а также ослабления рубля. Положительный эффект на общие денежные затраты в 2018 году в размере \$21 на унцию оказала реализация попутного продукта.

Общие денежные затраты по активам (ТСС), \$ на унцию



В 4 квартале общие денежные затраты на Олимпиаде составили \$221 на унцию. По итогам 2018 года показатель ТСС на Олимпиаде по сравнению с предыдущим годом снизился на 22% и составил \$267 на унцию. Снижение связано в основном с реализацией на ЗИФ мер по повышению операционной эффективности, позволивших увеличить часовую производительность. Также положительный эффект на общие денежные затраты оказали более высокое среднее содержание золота в переработанной руде и эффект в размере \$37 на унцию от реализации попутного продукта — сурьмяного концентрата. Эти факторы были частично нивелированы ростом цен на расходные материалы и дизельное топливо, а также более высокими тарифами на электроэнергию в 2018 году.

Показатель ТСС Благодатного составил \$371 на унцию, увеличившись по сравнению с 3 кварталом 2018 года на 4% главным образом вследствие плановых ремонтных работ и роста тарифов на электроэнергию. В 2018 году общие денежные затраты Благодатного составили \$360 на унцию, на 17% превысив показатель прошлого года, что в основном обусловлено снижением среднего содержания золота в переработанной руде. Рост цен на расходные материалы и дизельное топливо способствовал дополнительному росту издержек. Эти факторы были отчасти компенсированы реализацией мер по повышению операционной эффективности.

Показатель ТСС Вернинского составил \$353 на унцию, увеличившись на 4% по сравнению со 3 кварталом 2018 года главным образом вследствие роста тарифов на электроэнергию. В 2018 году общие денежные затраты Вернинского составили \$369 на унцию, что на 8% меньше показателя прошлого года. Снижение затрат главным образом обусловлено повышением часовой производительности ЗИФ и увеличением коэффициента извлечения. Рост цен на расходные материалы и дизельное топливо, а также повышение тарифов на электроэнергию были частично компенсированы ослаблением рубля в отчетном периоде.

Показатель ТСС Куранаха составил \$491 на унцию, увеличившись по сравнению с 3 кварталом 2018 года на 2% главным образом вследствие сезонного уменьшения объемов кучного выщелачивания со сравнительно низкими издержками. В 2018 году общие денежные затраты Куранаха составили \$511 на унцию, что на 4% меньше показателя прошлого года. Снижение затрат главным образом обусловлено ростом производства на фоне операционных улучшений и запуска кучного выщелачивания.

Показатель ТСС на Россыпях вырос с \$725 на унцию в 3 квартале 2018 года до \$821 на унцию. В 2018 году общие денежные затраты на Россыпях по сравнению с предыдущим годом снизились на 3% и составили \$746 на унцию на фоне увеличения содержания россыпного золота и ослабления рубля. Эти факторы были частично нивелированы более высокими расходами на ремонты и ростом цен на дизельное топливо в отчетном периоде.

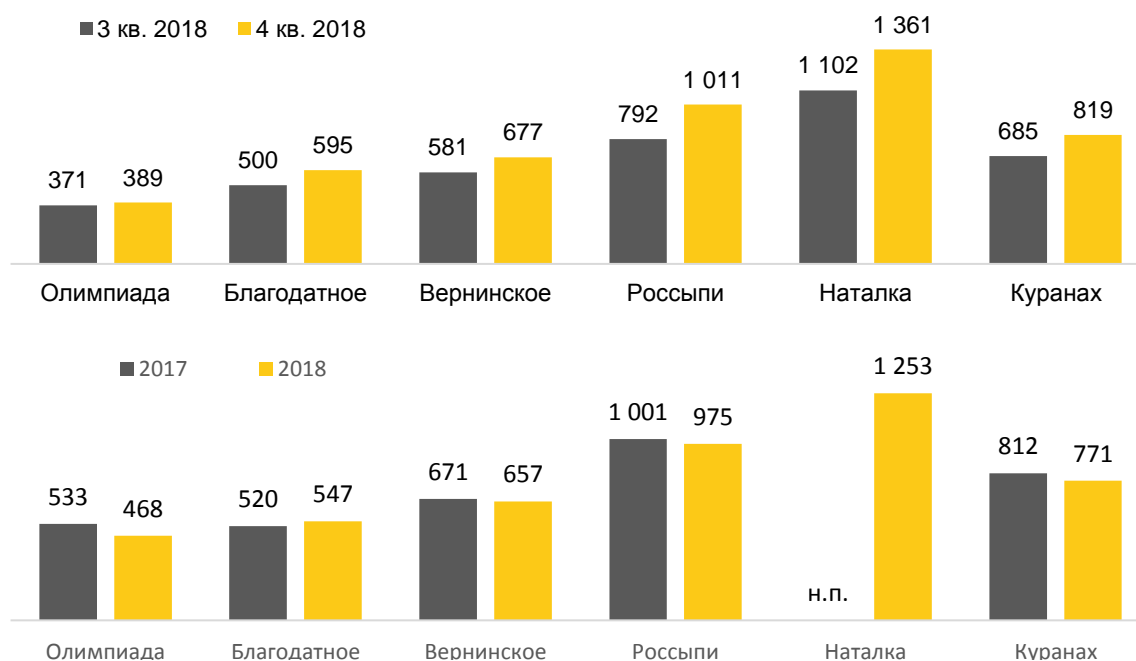
Показатель ТСС на Наталке по сравнению со 3 кварталом 2018 года вырос на 18% и составил \$810 на унцию, главным образом вследствие ремонта шаровой мельницы и проведения в конце 2018 года плановых ремонтных работ. В 2018 году, общие денежные затраты на Наталке составили \$747 на унцию, что отражает пониженную часовую производительность и переработку сырья с

более низким содержанием в период наращивания мощности. В настоящий момент после завершения в конце 2018 года ремонта шаровой мельницы и плановых ремонтных работ Наталкинская ЗИФ работает на проектной мощности.

Совокупные денежные затраты на производство и поддержание (AISC)

В 4 квартале 2018 года показатель AISC Группы составил \$634 на унцию, увеличившись по сравнению с 3 кварталом 2018 года на 14% на фоне роста капитальных затрат на поддержание, а также коммерческих и административных расходов. В 2018 году показатель AISC Группы по сравнению с предыдущим годом снизился на 1% и составил \$605 на унцию, что отражает снижение в отчетном периоде общих денежных затрат на унцию, полностью компенсировавшее соответствующее увеличение коммерческих и административных расходов, затрат на вскрышные работы, а также капитальных затрат на поддержание.

Совокупные денежные затраты на производство и поддержание (AISC) по активам, \$ на унцию



В 4 квартале показатель AISC Олимпиады увеличился до \$389 на унцию вследствие более высоких расходов на вскрышные работы и роста капитальных затрат на поддержание. Показатель AISC Благодатного в отчетном периоде вырос до \$595 на унцию преимущественно в результате увеличения капитальных затрат на поддержание. Показатели AISC Вернинского и Куранаха увеличились до \$677 на унцию и \$819 на унцию соответственно на фоне соответствующей динамики показателя ТСС и более высоких капитальных затрат на поддержание. На Наталке показатель AISC составил \$1 361 на унцию и не являлся репрезентативным в связи с проведением в отчетном периоде ремонтных работ на шаровой мельнице и плановых ремонтных работ в конце 2018 года.

В 2018 году показатель AISC Олимпиады снизился до \$468 на унцию в результате уменьшения показателя ТСС, что было частично нивелировано увеличением расходов на вскрышные работы и капитальных затрат на поддержание. Показатель AISC Благодатного увеличился до \$547 на унцию на фоне соответствующей динамики показателя ТСС, а также в связи с ростом расходов на вскрышные работы и капитальных затрат на поддержание. AISC Вернинского по сравнению с предыдущим годом снизился на 2%, что обусловлено динамикой показателя ТСС. Показатель AISC Куранаха на фоне снижения показателя ТСС и сокращения расходов на вскрышные работы уменьшился до \$771 на унцию. На Наталке показатель AISC составил \$1 253 на унцию в связи с увеличением коммерческих и административных расходов, а также расходов на вскрышные работы. Компания ожидает нормализации показателя AISC на унцию, так как ЗИФ предприятия в настоящий момент работает на проектной мощности.

Капитальные затраты

В 4 квартале капитальные затраты увеличились до \$189 млн против \$146 млн в 3 квартале. Капитальные затраты за 2018 год снизились до \$736 млн против \$804 млн в предыдущем году, что в первую очередь отражает уменьшение капитальных затрат на Наталке — основном проекте развития Группы.

В 2018 году капитальные затраты на Наталке снизились на 40% до \$228 млн в связи с завершением в 2017 году сооружения основных производственных объектов. Совокупные капитализированные операционные затраты и расходы на обслуживание долга за вычетом выручки от реализации золота в 2018 году составили \$59 млн. Компания прекратила капитализировать расходы на обслуживание долга и прочие прямые операционные затраты с 1 августа 2018 года.

После завершения в конце 2018 года ремонта шаровой мельницы и плановых ремонтных работ Наталкинская ЗИФ вышла на проектную мощность в 10 млн т руды в год и в настоящее время работает по проектной технологической схеме. Капитальные затраты Олимпиады в 4 квартале снизились на 22% до \$36 млн против \$46 млн в 3 квартале.

В 2018 году капитальные затраты Олимпиады выросли на 3% до \$182 млн. Компания завершила активную фазу закупок горной техники, увеличив долю крупнотоннажной техники. Было завершено строительство цеха биоокисления («БИО-4») на ЗИФ-1, 2 и 3. Компания осуществила комплекс мер, направленных на повышение уровня извлечения, включая термо-щелочную варку и флэш-флотацию. Полюс продолжает реализацию мер по наращиванию операционной эффективности, направленных на увеличение мощности ЗИФ Олимпиады до 13,4 млн т в год.

Капитальные затраты на Благодатном составили \$14 млн в 4 квартале и \$71 млн по итогам 2018 года, что в основном связано с активной фазой расширения ЗИФ и сопровождалось ростом объема горных работ и закупками горной техники. Компания осуществила запуск второй очереди флэш-флотации. Полюс планирует, что ЗИФ Благодатного к 2020 году выйдет на мощность 9,0 млн т в год.

На Вернинском капитальные затраты в 4 квартале увеличились до \$15 млн, главным образом в связи с поставкой в конце года трех самосвалов Komatsu грузоподъемностью 136 т. В 2018 году капитальные затраты выросли на 15% до \$45 млн ввиду замены оборудования и увеличения расходов на техническое обслуживание.

Капитальные затраты на Куранахе в 4 квартале увеличились до \$24 млн. По итогам всего 2018 года они снизились на 12% до \$57 млн вследствие завершения в предыдущем году основных работ по запуску кучного выщелачивания. К концу года производительность ЗИФ Куранаха стабилизировалась на уровне 5,0 млн т в год. Третий этап проекта увеличения мощности фабрики до 5,8 млн т в год планируется завершить в 2019 году.

Капитальные затраты на Россыпах в 2018 году составили \$24 млн.

Прочие капитальные затраты в 2018 году увеличились до \$106 млн, главным образом за счет реализации программы ERP и связанных с этим ИТ-проектов.

В 2018 году Полюс завершил подготовку Scoping Study и проведение программы заверочного бурения на Сухом Логе. После завершения Scoping Study была начата подготовка Pre-Feasibility Study. Капитальные затраты составили \$23 млн в связи с началом в 2018 году активной фазы буровых работ. Полюс продолжает осуществлять бурение по сгущению сети, бурение глубоких горизонтов, флангов и другие виды бурения. Буровые работы продолжатся до конца 2019 года.

Обновленная оценка минеральных ресурсов Сухого Лога была проведена компанией АМС в соответствии с Кодексом JORC (2012). По данным АМС, оценка ресурсов Сухого Лога на 30 октября 2018 года составляет 962 млн т со средним содержанием золота 2,1 г/т, а общий объем ресурсов золота — 63 млн унций. Также АМС перевела 28 млн унций из категории предполагаемых (Inferred) в выявленные (Indicated) ресурсы. Проводимый анализ проб, получаемых в ходе буровых работ, в дальнейшем может привести к повышению категоричности минеральных ресурсов.

Структура капитальных затрат¹¹

\$ млн	4 кв. 2018	3 кв. 2018	Изм. за кв.	2018	2017	Изм. за год
Наталка, в том числе						
<i>Приобретение оборудования</i>	42	36	17%	169	226	(25%)
<i>Капитализация расходов на обслуживание долга</i>	-	7	(100%)	54	93	(42%)
<i>Операционные затраты</i>	-	-	н.п.	25	59	(58%)
<i>Чистые поступления от продажи золота, произведенного в течение периода выхода на проектную мощность</i>	-	(3)	(100%)	(20)	-	н.п.
Наталка, всего	42	40	5%	228	378	(40%)
Олимпиада	36	46	(22%)	182	177	3%
Благодатное	14	6	н.п.	71	49	45%
Вернинское	15	11	36%	45	39	15%
Россыпи	6	4	50%	24	26	(8%)
Куранах	24	10	н.п.	57	65	(12%)
Сухой Лог	8	6	33%	23	6	н.п.
Прочие ¹²	44	23	91%	106	64	66%
ИТОГО	189	146	29%	736	804	(8%)

\$ млн	4 кв. 2018	3 кв. 2018	Изм. за кв.	2018	2017	Изм. за год
ВЛ «Омчак»	9	10	(10%)	36	69	(48%)
Капитализированные статьи ¹³ , нетто	52	28	86%	95	25	н.п.
Изменение оборотного капитала вследствие инвестиций в основные средства	(13)	14	н.п.	(17)	(67)	(75%)
Приобретение основных средств¹⁴	237	198	20%	850	831	2%

В 2018 году общие затраты на приобретение основных средств выросли до \$850 млн по сравнению с \$831 млн годом ранее. Это прежде всего связано с увеличением годового объема вскрышных работ на Олимпиаде, Благодатном и Вернинском.

Информация о конференц-звонке

Конференц-звонок для инвесторов и аналитиков с участием Павла Грачева (генерального директора) и Михаила Стискина (старшего вице-президента по финансам и стратегии) состоится 11 февраля 2019 года в 12:00 по лондонскому времени (15:00 по московскому).

Для участия в конференц-звонке, пожалуйста наберите:

Код участника конференции: 6165515

Великобритания

+44 (0) 330 336 9125 (для участников из Великобритании)
0800 358 6377 (бесплатная линия)

США

+1 929-477-0402 (для участников из США)
888-204-4368 (бесплатная линия)

Россия

+7 495 213 1767 (для участников из России)
8 800 500 9283 (бесплатная линия)

Для доступа к записи звонка, пожалуйста, наберите:

Код доступа: 6165515

Великобритания

+44 (0) 207 660 0134 (для участников из Великобритании)
0 808 101 1153 (бесплатная линия)

США

+1 719-457-0820 (для участников из США)
888-203-1112 (бесплатная линия)

Россия

810 800 2702 1012 (бесплатная линия)

Полюс

«Полюс» — крупнейший производитель золота в России и одна из десяти ведущих золотодобывающих компаний в мире по объему производства с самыми низкими издержками. Согласно данным отчета о запасах руды и минеральных ресурсах Компании за 2017 г., «Полюс» занимает второе место среди крупнейших золотодобывающих компаний мира по объемам запасов и ресурсов.

Основные производственные объекты Группы расположены на территории Красноярского края, Иркутской и Магаданской областей, а также Республики Саха (Якутия).

Контакты:

Для инвесторов

Виктор Дроздов, директор по связям с инвесторами

+7 (495) 641 33 77

drozdovi@polyus.com

Для СМИ

Виктория Васильева, директор по связям с общественностью

+7 (495) 641 33 77

vasilevavs@polyus.com

Заявления прогнозного характера

Настоящее сообщение может содержать «заявления прогнозного характера» относительно Полюса и/или Группы Полюс. В целом слова «будет», «может», «должен», «следует», «продолжит», «возможность», «полагает», «ожидает», «намерен», «планирует», «оценивает» и прочие аналогичные выражения указывают на заявления прогнозного характера. Заявления прогнозного характера содержат элементы риска и неопределенности, вследствие чего фактические результаты могут существенно отличаться от показателей, приведенных в соответствующих заявлениях прогнозного характера. Заявления прогнозного характера содержат утверждения, касающиеся будущих капитальных затрат, стратегий ведения хозяйственной деятельности и управления, а также развития и расширения деятельности Полюса и/или Группы Полюс. Многие из этих рисков и неопределенностей касаются факторов, которые не могут контролироваться или быть точно оценены Полюсом и/или Группой Полюс, поэтому на информацию, содержащуюся в этих заявлениях, не следует полагаться как на окончательную, поскольку она предоставляется исключительно по состоянию на дату соответствующего заявления. Полюс и/или какая-либо компания Группы Полюс не принимает каких-либо обязательств и не планирует предоставлять обновленную информацию по данным заявлениям прогнозного характера, за исключением случаев, когда это требуется в соответствии с действующим законодательством.

¹ Исходя из обменного курса 60 рублей за 1 доллар

² Показатель производства золота включает 589 тыс. унций аффинированного золота и 52 тыс. унций золота во флотоконцентрате в 4 квартале 2018 года и 2 184 тыс. унций аффинированного золота и 256 тыс. унций золота во флотоконцентрате в 2018 году.

³ Стратегическая программа защиты цены (СПЗЦ) включает серию азиатских золотых колларов с нулевой стоимостью («стабилизатор выручки»).

⁴ Скорректированная чистая прибыль определяется Группой как прибыль за период, скорректированная на обесценение/(восстановление убытка от обесценения), чистая нереализованная (прибыль)/убыток от производных финансовых инструментов и инвестиций, чистая прибыль от курсовых разниц и отложенный налог на прибыль, связанный с такими статьями.

⁵ Группа рассчитывает скорректированный показатель EBITDA как прибыль за определенный период до вычета налога на прибыль, износа и амортизации, (прибыли)/убытка от операций с производными финансовыми инструментами и инвестиций (в том числе влияния продажи дочерних предприятий с последующим учетом по методу долевого участия), чистых затрат на финансирование, процентного дохода, чистой прибыли от курсовых разниц, обесценения/(восстановления убытка от обесценения), (прибыли)/убытка от реализации основных средств, выплаты вознаграждения на основе долевых инструментов в рамках долгосрочной программы мотивации и внеплановых отчислений на благотворительность таким образом, чтобы обеспечить сопоставимость расчета со скорректированным показателем EBITDA за предыдущий период. Группа произвела вышеозначенные корректировки при расчете скорректированного показателя EBITDA в целях предоставления более наглядной оценки операционной деятельности и создания показателя, который, по мнению Группы, позволит упростить сравнение с другими компаниями отрасли в динамике. Группа считает скорректированный показатель EBITDA существенным для оценки ее прибыльности и результатов деятельности. Этот показатель не рассматривается как альтернатива таким показателям, как прибыль за период и поток денежных средств от операционной деятельности по МСФО, и не представляет собой комплексный фактор оценки рентабельности или ликвидности Группы. Группа рассчитывает рентабельность по скорректированному показателю EBITDA как отношение скорректированного показателя EBITDA к совокупной выручке.

⁶ Капитальные затраты приведены нарастающим итогом (в данном пресс-релизе без учета расходов на получение лицензии на разработку Сухого Лога и расходов на строительство ВЛ «Омчак»).

⁷ Группа рассчитывает совокупные денежные затраты на унцию проданного золота (ТСС) как себестоимость реализации золота за вычетом амортизации основных средств, резерва на оплату ежегодных отпусков, затрат на обязательства по социальному обеспечению работников и изменения резерва на устаревание запасов с корректировкой на неденежные изменения в запасах. ТСС на унцию проданного золота представляют собой стоимость производства одной унции золота и включают в себя затраты на добычу, переработку и аффинаж золота. Группа рассчитывает показатель ТСС на унцию проданного золота как отношение ТСС к общему количеству унций золота, проданных за период. Для отдельных месторождений Группа рассчитывает показатель ТСС и ТСС на унцию проданного золота аналогичным образом с использованием финансовой информации по соответствующему месторождению.

⁸ Совокупные денежные затраты на производство и поддержание (AISC) рассчитываются Группой как ТСС плюс общие, коммерческие и административные расходы, расходы на новые активы, задействованные во вскрышных операциях, капитальные затраты на поддержание текущих операций, корректировку на дисконт по обязательствам по выводу из эксплуатации, резерв на оплату ежегодных отпусков, затраты на обязательства по социальному обеспечению работников и изменение резерва на устаревание запасов за вычетом амортизации, отнесенной в состав общих, коммерческих и административных расходов. Показатель AISC представляет собой разновидность совокупных денежных затрат и включает в себя затраты, связанные с поддержанием текущих операций, и дополнительные затраты, которые отражают колебания в себестоимости производства золота на протяжении срока обработки месторождения. Группа полагает, что показатель AISC способствует пониманию экономических параметров золотодобычи. Показатель AISC на унцию проданного золота представляет собой себестоимость производства и продажи одной унции золота, включая затраты на добычу, переработку, транспортировку и аффинаж золота, общие затраты на разработку как традиционных, так и россыпных месторождений, а также дополнительные затраты, указанные в определении показателя AISC. Группа рассчитывает показатель AISC на унцию проданного золота как отношение AISC к общему количеству унций золота, проданных за период.

⁹ Чистый долг определяется как долгосрочные кредиты и займы плюс краткосрочные кредиты и займы за вычетом денежных средств и их эквивалентов, а также банковских депозитов. Чистый долг не включает активы/обязательства по производным финансовым инструментам, обязательства по восстановлению участков и соблюдению экологических норм, отложенные налоговые сборы, отложенную выручку, отложенную оплату лицензии на разработку месторождения Сухой Лог и прочие долгосрочные обязательства. Этот показатель не рассматривается как альтернатива краткосрочным и долгосрочным заимствованиям и не представляет собой комплексный фактор оценки общей ликвидности Группы.

¹⁰ Группа рассчитывает показатель чистый долг / скорректированный показатель EBITDA путем деления чистого долга на скорректированный показатель EBITDA.

¹¹ Капитальные затраты строительной бизнес-единицы распределены на другие бизнес-единицы, тогда как в сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности они представлены как капитальные затраты отдельной бизнес-единицы.

¹² Отражает затраты, связанные с геологоразведочной бизнес-единицей, расходы на строительство ВЛ «Раздолинская—Тайга», ВЛ «Пеледуй—Мамакан» и на Сухой Лог, без учета расходов на получение лицензии на разработку и платежей в пользу Ростеха.

¹³ Включают капитализированные расходы по вскрышным работам без учета капитализированных процентов по займам и капитализации в состав объектов незавершенного капитального строительства. Более подробная информация представлена в Примечании 11 к сокращенной промежуточной консолидированной финансовой отчетности.

¹⁴ Без учета затрат на приобретение лицензии на разработку месторождения Сухой Лог и платежей в пользу Ростеха.