



Публичное акционерное общество «Селигдар» и его дочерние компании

Консолидированная
финансовая отчетность
за 12 месяцев, закончившихся
31 декабря 2024 года

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании

Консолидированная финансовая отчетность, подготовленная в соответствии с МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Содержание

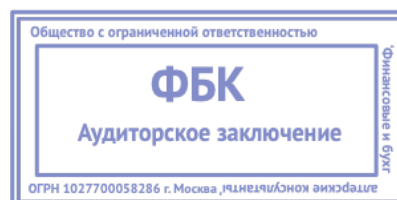
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА.....	3
---	---

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ.....	8
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ.....	10
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	11
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	12
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ	14

Примечания к финансовой отчетности

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О ГРУППЕ И ЕЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ.....	16
2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ И ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	16
3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ.....	20
4. ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ	34
5. СЕБЕСТОИМОСТЬ	34
6. КОММЕРЧЕСКИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ	35
7. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ), НЕТТО	35
8. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ), НЕТТО	36
9. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ	36
10. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	38
11. ОТЧЕТНОСТЬ ПО СЕГМЕНТАМ	40
12. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	42
13. ДЕЛОВАЯ РЕПУТАЦИЯ	43
14. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД	44
15. ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	44
16. ЗАПАСЫ	46
17. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ	47
18. ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ ЗАЙМЫ	48
19. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ЭКВИВАЛЕНТЫ	48
20. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ.....	49
21. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ	50
22. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ.....	51
23. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ	52
24. ОБЪЕДИНЕНИЕ КОМПАНИЙ	54
25. НЕКОНТРОЛИРУЮЩИЕ ДОЛИ	55
26. ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	56
27. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ	57
28. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ	58
29. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ	63
30. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ	65
31. УСЛОВНЫЕ ФАКТЫ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ	66
32. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	67



Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам публичного акционерного общества «СЕЛИГДАР»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности публичного акционерного общества «СЕЛИГДАР» (далее - ПАО «СЕЛИГДАР») и его дочерних организаций (далее – Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года и консолидированных отчетов о прибылях и убытках, о совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2024 год, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, состоящих из существенной информации об учетной политике и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2024 года, финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств за 2024 год в соответствии Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, а также Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), принятым Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

Признание и оценка выручки - пункт 4 «Выручка от реализации» примечаний к консолидированной финансовой отчетности за 2024 год

Группа осуществляет деятельность по добыче руд и песков драгоценных металлов, оловянной руды, производству и реализации золота и оловянного концентрата. Вопрос признания и оценки выручки от реализации золота и концентратов являлся одним из наиболее значимых вопросов в силу существенности суммы и большого количества операций.

Наши аудиторские процедуры включали:

- изучение учетной политики в отношении признания выручки от продажи;
- изучение системы внутреннего контроля за отражением этой выручки;
- проведение проверки по существу операций по признанию выручки от продаж на выборочной основе.

Мы также выполнили процедуры в отношении корректности раскрытий, сделанных в пункте 4 примечаний к консолидированной финансовой отчетности за 2024 год Группы.

Учет основных средств - пункт 10 «Основные средства» примечаний к консолидированной финансовой отчетности за 2024 год

Основные средства составляют наиболее значительную (52%) долю в активах Группы. Кроме того, в отчетном периоде произошел существенный рост основных средств. В связи с существенным объемом основных средств и ростом указанного показателя в отчетном периоде, данный вопрос является ключевым вопросом аудита.

Наши аудиторские процедуры включали:

- изучение учетной политики в отношении учета основных средств;
- изучение системы внутреннего контроля за отражением основных средств в учете;
- оценку соответствия порядка и способов начисления амортизации МСФО и учетной политике Группы;
- проверку теста на обесценение основных средств Группы;
- проведение проверки по существу операций по учету основных средств на выборочной основе (особенно операций по приобретению основных средств).

Мы также выполнили процедуры в отношении корректности раскрытий, сделанных в пункте 10 примечаний к консолидированной финансовой отчетности за 2024 год Группы.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете ПАО «СЕЛИГДАР» за 2024 год и отчете эмитента ПАО «СЕЛИГДАР» за 2024 год, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет ПАО «СЕЛИГДАР» за 2024 год и отчет эмитента ПАО «СЕЛИГДАР» за 2024 год, предположительно, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с годовым отчетом ПАО «СЕЛИГДАР» за 2024 год и отчетом эмитента ПАО «СЕЛИГДАР» за 2024 год мы придем к выводу о том, что в них содержатся существенные искажения, мы должны довести это до сведения членов совета директоров аудируемого лица.

Ответственность руководства и членов совета директоров аудируемого лица за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО), и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать аудируемое лицо, прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Члены совета директоров несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности аудируемого лица.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы:

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством аудируемого лица;

г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате

которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

д) проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

е) планируем и проводим аудит Группы для получения достаточных надлежащих аудиторских доказательств, относящихся к финансовой информации организаций Группы, в качестве основы для формирования мнения о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, надзор за ходом аудита и проверку работы по аудиту, выполненной для целей аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с членами совета директоров аудируемого лица, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем членам совета директоров аудируемого лица заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения членов совета директоров аудируемого лица, мы определили вопросы, которые были наиболее значимы для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или, когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель аудита,
по результатам которого составлено
аудиторское заключение, действует от имени
аудиторской организации на основании
доверенности № 33/25 от 27 января 2025 года



Анастасия Алексеевна Терехина
(ОРН3 21806021441)

Дата аудиторского заключения
«08» апреля 2025 года



Аудируемое лицо

Наименование:

Публичное акционерное общество «СЕЛИГДАР» (ПАО «СЕЛИГДАР»).

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц 09 апреля 2007 года за основным государственным регистрационным номером 1071402000438

Аудитор

Наименование:

Общество с ограниченной ответственностью «Финансовые и бухгалтерские консультанты» (ООО «ФБК»).

Адрес юридического лица в пределах места нахождения юридического лица:

101000, г. Москва, ул. Мясницкая, д. 44, стр. 2.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц 24 июля 2002 г. за основным государственным регистрационным номером 1027700058286.

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций саморегулируемой организации аудиторов 11506030481.

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании

Консолидированный отчет о финансовом положении, подготовленный в соответствии с МСФО, на 31 декабря 2024 года

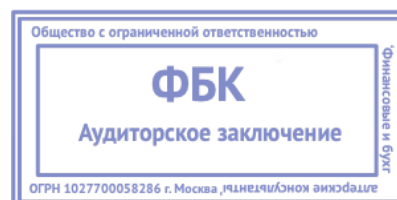
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	На 31 декабря 2024	На 31 декабря 2023
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	10	94 335 759	71 250 438
Капитализированные расходы на вскрышу		1 627 924	757 143
Нематериальные активы		339 700	365 479
Предоставленные займы долгосрочные	18	12 299 242	-
Деловая репутация	13	1 542 283	1 542 283
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупных доход	14	164 648	164 560
Инвестиции в ассоциированные организации	27	1 375 694	216 848
Отложенные налоговые активы	15	1 384 777	1 070 224
Прочие внеоборотные активы	12	550 000	550 000
Итого		113 620 027	75 916 975
Оборотные активы			
Запасы	16	47 852 726	39 920 284
Дебиторская задолженность и авансы выданные	17	7 151 082	2 941 008
Предоставленные займы	18	214 733	3 971 720
НДС к возмещению		1 855 852	1 695 830
Авансы по налогу на прибыль		49 516	163 011
Денежные средства и эквиваленты	19	8 425 975	10 272 040
Прочие оборотные активы		1 059	63 037
Итого		65 550 943	59 026 930
ИТОГО АКТИВЫ		179 170 970	134 943 905

Татаринов С.М.

Генеральный директор

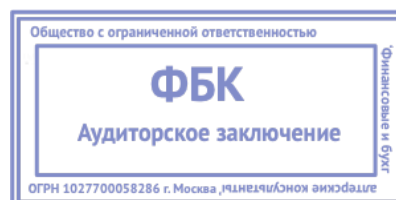
08 апреля 2025 года



ПАО «Селигдар» и его дочерние компании
Консолидированный отчет о финансовом положении, подготовленный в соответствии с
МСФО, на 31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	На 31 декабря 2024	На 31 декабря 2023
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	20	1 030 000	1 030 000
Добавочный капитал от эмиссии и купли/продажи акций		9 662 460	9 662 460
Добавочный капитал от переоценки		28 182 708	15 916 872
Прочие резервы		-	(225)
Нераспределенная прибыль/(накопленный убыток)		(19 483 870)	(2 262 431)
Капитал, приходящийся на долю акционеров материнской компании		19 391 298	24 346 676
Доля неконтролирующих акционеров		2 210 578	1 274 664
Итого капитал и доля неконтролирующих акционеров		21 601 876	25 621 340
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	21	63 741 268	41 574 357
Обязательства по аренде	22	507 849	1 527 552
Резерв на восстановление окружающей среды		331 049	273 880
Кредиторская задолженность		359 385	333 719
Отложенные налоговые обязательства	15	5 180 693	3 274 573
Итого		70 120 244	46 984 081
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	21	26 195 473	17 198 362
Кредиторская задолженность и авансы полученные	23	60 667 066	44 238 535
Обязательства по аренде	22	373 257	719 338
Обязательства по налогу на прибыль		213 054	182 249
Итого		87 448 850	62 338 484
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		179 170 970	134 943 905

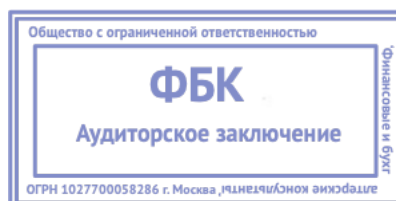

Татаринев С.М.
 Генеральный директор
 08 апреля 2025 года



ПАО «Селигдар» и его дочерние компании
 Консолидированный отчет о прибылях и убытках, подготовленный в соответствии с МСФО за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 года
 (в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За 12 месяцев 2024	За 12 месяцев 2023
Выручка от реализации	4	59 289 035	55 974 088
Себестоимость, не включая амортизацию лицензий	5	(31 622 399)	(37 183 354)
Амортизация лицензий	10	(4 118 882)	(4 722 621)
Валовая прибыль		23 547 754	14 068 113
Коммерческие и административные расходы	6	(8 243 162)	(5 597 877)
Прибыль/(убыток) от ассоциированных компаний	27	1 158 846	(16 269)
Прочие операционные расходы	7	(3 572 807)	(3 519 846)
Операционная прибыль		12 890 631	4 934 121
Финансовые расходы	8	(6 088 388)	(4 517 685)
Убыток от курсовых разниц, нетто		(18 320 576)	(14 355 552)
Убыток до налогообложения		(11 518 333)	(13 939 116)
Доход/(расход) по налогу на прибыль	9	(1 306 454)	2 424 222
Убыток за 12 месяцев		(12 824 787)	(11 514 894)
Убыток за 12 месяцев, причитающаяся:			
Акционерам материнской компании		(11 544 660)	(10 861 846)
Доле неконтролирующих акционеров		(1 280 127)	(653 048)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении, тыс. штук.		1 030 000	1 030 000
Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на обыкновенную акцию, рублей		(11,21)	(10,55)

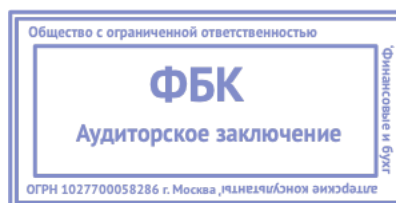
Татаринев С.М.
 Генеральный директор
 08 апреля 2025 года



ПАО «Селигдар» и его дочерние компании
Консолидированный отчет о прочем совокупном доходе, подготовленный в соответствии с
МСФО за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За 12 месяцев 2024	За 12 месяцев 2023
Убыток за 12 месяцев		(12 824 787)	(11 514 894)
<i>Доходы и расходы, реклассифицируемые в нераспределенную прибыль</i>			
Переоценка лицензий и прочее движение	10	17 694 695	-
Отложенный налог		(3 235 586)	-
Прочий совокупный доход за 12 месяцев		14 459 109	-
Общий совокупный доход/(расход) за 12 месяцев, причитающийся:		1 634 322	(11 514 894)
Акционерам материнской компании		698 408	(10 861 846)
Доле неконтролирующих акционеров		935 914	(653 048)

Татаринов С.М.
 Генеральный директор
 08 апреля 2025 года

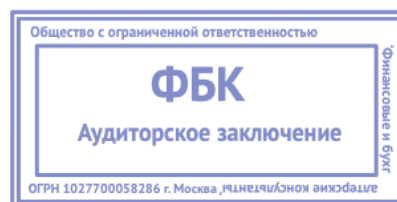


ПАО «Селигдар» и его дочерние компании

Консолидированный отчет о движении денежных средств, подготовленный в соответствии с МСФО за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

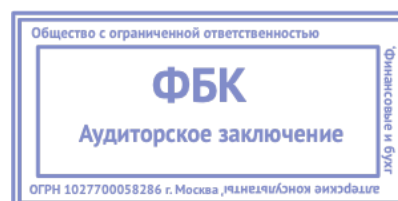
		Прим. За 12 месяцев 2024	За 12 месяцев 2023
Операционная деятельность			
Убыток до налогообложения		(11 518 333)	(13 939 116)
<i>Корректировки по неденежным операциям</i>			
Амортизация основных средств и НМА	5,6	8 320 358	10 093 137
(Прибыль)/убыток от выбытия основных средств и НМА	7	(120 882)	399 432
(Прибыль)/убыток от реализации финансовых активов	7	62 205	(16 666)
Убыток от курсовых разниц		18 320 576	14 355 552
Доход по процентам	8	(2 560 602)	(957 973)
Расход по процентам	8	8 598 410	5 556 712
Изменение резерва на снижение стоимости запасов	5,16	241 319	189 054
(Прибыль)/убыток от ассоциированных компаний	27	(1 158 846)	16 269
Изменение резерва по сомнительным долгам	7	(64 232)	177 115
Изменение резерва на восстановление окружающей среды	7	53 730	37 804
Дисконты по долгосрочным обязательствам	8	53 690	11 692
(Прибыль)/убыток от выбытия компаний		2 844	(7 723)
Убыток от реализации/переоценки иных финансовых инструментов	8	(3 110)	(92 746)
Денежный поток от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		20 227 127	15 822 543
Изменение дебиторской задолженности и авансов выданных	17	(4 418 564)	1 048 227
Изменение запасов	16	(8 173 761)	(6 056 349)
Изменение кредиторской задолженности и авансов полученных	23	9 991 180	11 329 214
Изменение задолженности по налогам	23	1 050 611	235 901
Денежный поток от операционной деятельности до уплаты налогов и процентов		18 676 593	22 379 536
Проценты полученные		1 396 355	927 245
Проценты уплаченные		(7 744 725)	(4 924 389)
Налог на прибыль уплаченный		(3 043 768)	(1 776 703)
Денежный поток от операционной деятельности		9 284 455	16 605 689
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств и НМА		(10 969 301)	(8 938 245)
Изменение капитализированных расходов на вскрышу		(1 170 781)	563 858
Поступления от продажи основных средств и НМА		2 792 485	189 837
Доходы/(расходы) по финансовым активам		(26 975)	28 941
Реализация неконтролируемой доли		525 658	840 867
Выдача займов		(9 532 080)	(1 784 206)
Возврат займов предоставленных	18	1 850 734	1 490 000
Продажа компаний		-	(3 979)
Денежный поток от инвестиционной деятельности		(16 530 260)	(7 612 927)



ПАО «Селигдар» и его дочерние компании
Консолидированный отчет о финансовом положении, подготовленный в соответствии с
МСФО, на 31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Финансовая деятельность			
Поступление кредитов и займов		30 914 684	24 895 137
Погашение кредитов и займов		(18 995 196)	(39 469 036)
Выплата дивидендов		(6 171 141)	(2 071 012)
Выплаты по аренде		(348 607)	(822 638)
Денежный поток от финансовой деятельности		5 399 740	(17 467 549)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и эквивалентов		(1 846 065)	(8 474 787)
Денежные средства и эквиваленты на начало периода	19	10 272 040	18 746 827
Денежные средства и эквиваленты на конец периода	19	8 425 975	10 272 040


Татаринев С.М.
 Генеральный директор
 08 апреля 2025 года



ПАО «Селигдар» и его дочерние компании

Консолидированный отчет об изменениях в капитале, подготовленный в соответствии с МСФО за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Уставный капитал	Добавочный капитал от переоценки	Добавочный капитал от эмиссии и купли/продажи акций	Нераспределенная прибыль/ (накопленный убыток)	Прочие резервы	Капитал, приходящийся на долю акционеров материнской компании	Доля неконтролирующих акционеров	Итого капитал
На 1 января 2023 года	1 030 000	15 916 872	9 662 460	9 882 442	(225)	36 491 549	1 863 817	38 355 366
Убыток за 12 месяцев 2023 года	-	-	-	(10 861 846)	-	(10 861 846)	(653 048)	(11 514 894)
Прочие изменения в капитале								
Реклассификация доли меньшинства вследствие продажи долей в компаниях	-	-	-	776 973	-	776 973	63 895	840 868
Начисленные дивиденды	-	-	-	(2 060 000)	-	(2 060 000)	-	(2 060 000)
На 31 декабря 2023 года	1 030 000	15 916 872	9 662 460	(2 262 431)	(225)	24 346 676	1 274 664	25 621 340



ПАО «Селигдар» и его дочерние компании

Консолидированный отчет об изменениях в капитале, подготовленный в соответствии с МСФО за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Уставный капитал	Добавочный капитал от переоценки	Добавочный капитал от эмиссии и купли/продажи акций	Нераспределенная прибыль/ (накопленный убыток)	Прочие резервы	Капитал, приходящийся на долю акционеров материнской компании	Доля неконтролирующих акционеров	Итого капитал
На 1 января 2024 года	1 030 000	15 916 872	9 662 460	(2 262 431)	(225)	24 346 676	1 274 664	25 621 340
Убыток за 12 месяцев 2024 года	-	-	-	(11 544 660)	-	(11 544 660)	(1 280 127)	(12 824 787)
Прочий совокупный доход								
Переоценка лицензий включая налог	-	12 332 996	-	-	-	12 332 996	2 126 113	14 459 109
Прочие изменения в капитале								
Реклассификация доли меньшинства вследствие продажи долей в компаниях	-	(67 160)	-	502 890		435 730	89 928	525 658
Прочее движение	-	-	-	331	225	556	-	556
Начисленные дивиденды	-	-	-	(6 180 000)	-	(6 180 000)	-	(6 180 000)
На 31 декабря 2024 года	1 030 000	28 182 708	9 662 460	(19 483 870)	-	19 391 298	2 210 578	21 601 876

Татаринцов С.М.

Генеральный директор

08 апреля 2025 года



1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О ГРУППЕ И ЕЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Публичное акционерное общество «Селигдар» (переименовано из ОАО «Селигдар») (далее Компания) создано 9 апреля 2007 года в соответствии с Решением единственного учредителя Артели старателей «Селигдар» на базе активов Артели старателей «Селигдар».

ПАО «Селигдар» зарегистрировано по адресу: Республика Саха (Якутия), улус Алданский, г. Алдан, ул. 26 Пикет, д. 12.

Основными видами деятельности Компании и ее дочерних организаций (далее – Группа) является добыча руд и песков драгоценных металлов, оловянной руды, производство и реализация золота и оловянного концентрата, геологоразведочные работы, деятельность по управлению холдинг-компаниями.

Группа осуществляет свою деятельность на территории Российской Федерации. Добывающие мощности Группы расположены в Республике Саха (Якутия), Республике Бурятия, Алтайском крае, Оренбургской области, Хабаровском крае и Чукотском автономном округе.

ПАО «Селигдар» является публичной компанией, обыкновенные акции ПАО «Селигдар» торгуются на Московской бирже и включены в котировальный список Первого уровня.

Сведения об основных акционерах ПАО «Селигдар» представлены в Примечании «Уставный капитал» к настоящей отчетности.

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ И ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Заявление о соответствии финансовой отчетности Международным стандартам финансовой отчетности (МСФО)

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности МСФО (IFRS) и Международными стандартами бухгалтерского учета МСФО (IAS).

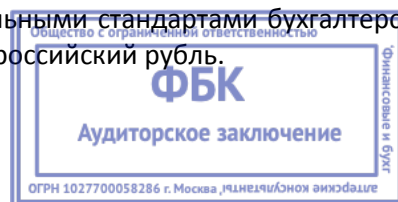
Основы подготовки консолидированной финансовой отчетности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе данных российского бухгалтерского учета, с последующим внесением поправок и проведением переклассификаций статей для целей достоверного представления информации в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) на основе принципа, предусматривающего первоначальную оценку статей по исторической стоимости, с учетом корректировок в отношении первоначального признания финансовых инструментов по справедливой стоимости, переоценки финансовых активов по справедливой стоимости, где это применимо.

Основные принципы учетной политики, использованные при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, изложены ниже. Эти принципы применялись последовательно во всех представленных отчетных периодах за исключением применения новых стандартов, изменений к ним и интерпретаций, вступивших в силу с начала отчетного периода.

Компании Группы ведут бухгалтерский учет и составляют бухгалтерскую отчетность в соответствии с Федеральным законом «О бухгалтерском учете» от 06.12.2011 №402 ФЗ, Положениями о бухгалтерском учете и отчетности (ПБУ) и Федеральными стандартами бухгалтерского учета (ФСБУ). Функциональной валютой этих компаний является российский рубль.



Принципы консолидации

Дочерние организации и организации, контролируемые Группой

Компании относятся к дочерним организациям Группы, если Группа имеет возможность определять их финансовую и операционную политику для достижения собственных выгод от их деятельности. В консолидированную финансовую отчетность были включены дочерние организации, в которых Группа владеет более 50% голосующих акций и имеет возможность осуществлять контроль. Дочерние организации, в которых Группа владеет менее 50% голосующих акций, но имеет возможность осуществлять контроль иным способом, также включены в консолидированную финансовую отчетность. Данный контроль осуществляется, как правило, посредством наличия большинства в Совете директоров или в аналогичных управляющих органах.

Консолидированная финансовая отчетность Группы отражает результаты деятельности дочерних организаций с момента фактического возникновения контроля над ними и до даты его фактического прекращения. При подготовке консолидированной финансовой отчетности все остатки по расчетам и операциям внутри Группы, а также нереализованные прибыли и убытки, возникающие в результате операций внутри Группы, исключаются. Учетная политика дочерних и зависимых организаций соответствует учетной политике, принятой материнской Компанией.

При приобретении дочерних организаций используется метод покупки (приобретения), включая организации, находящиеся под общим контролем. Затраты на приобретение оцениваются на основании справедливой стоимости переданных активов, выпущенных акций и других обязательств, возникающих в момент приобретения, а также расходов, непосредственно связанных с приобретением. Датой приобретения считается дата, на которую осуществляется объединение компаний. В случае, когда приобретение компании осуществляется поэтапно, затраты на приобретение оцениваются по состоянию на дату каждой сделки.

Все идентифицируемые активы и обязательства и условные обязательства всех дочерних организаций оцениваются по справедливой стоимости на дату приобретения. Справедливая стоимость определяется независимым оценщиком.

Доля неконтролирующих акционеров в чистых активах консолидируемых дочерних организаций представляется отдельно от собственного капитала Группы. Доля неконтролирующих акционеров включает данную долю на дату приобретения и долю неконтролирующих акционеров в изменении капитала за периоды после этой даты. Убытки, приходящиеся на долю неконтролирующих акционеров, превышающие их долю в собственном капитале дочерней организации, относятся на результаты Группы в части, превышающей имеющиеся у неконтролирующих акционеров обязательства и возможности по осуществлению дополнительных инвестиций для покрытия таких убытков.

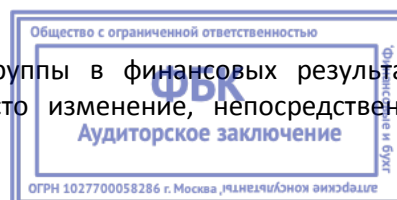
Ассоциированные организации

Инвестиции Группы в ее ассоциированную организацию учитываются по методу долевого участия.

Ассоциированная организация – это организация, на которую Группа оказывает существенное влияние.

В соответствии с методом долевого участия инвестиции в ассоциированную организацию учитываются в отчете о финансовом положении по первоначальной стоимости плюс изменения, возникшие после приобретения в доле чистых активов ассоциированной организации, принадлежащей Группе. Гудвилл, относящийся к ассоциированной организации, включается в балансовую стоимость инвестиции и не амортизируется, а также не подвергается отдельной проверке на предмет обесценения.

Отчет о совокупном доходе отражает долю Группы в финансовых результатах деятельности ассоциированной организации. Если имело место изменение, непосредственно признанное в



капитале ассоциированной организации, Группа признает свою долю такого изменения и раскрывает этот факт, когда это применимо, в отчете об изменениях в капитале. Нереализованные прибыли и убытки, возникающие по операциям Группы с ассоциированной организацией, исключены в той степени, в которой Группа имеет долю участия в ассоциированной организации.

Доля Группы в прибыли ассоциированной организации представлена непосредственно в отчете о совокупном доходе. Она представляет собой прибыль, приходящуюся на акционеров ассоциированной организации, и поэтому определяется как прибыль после учета налогообложения и неконтрольной доли участия в дочерних и ассоциированной организациях.

Финансовая отчетность ассоциированной организации составляется за тот же отчетный период, что и финансовая отчетность Группы. В случае необходимости в нее вносятся корректировки с целью приведения учетной политики в соответствие с учетной политикой Группы.

После применения метода долевого участия Группа определяет необходимость признания дополнительного убытка от обесценения по своей инвестиции в ассоциированную организацию. На каждую отчетную дату Группа устанавливает наличие объективных свидетельств обесценения инвестиций в ассоциированную организацию. В случае наличия таких свидетельств Группа рассчитывает сумму обесценения как разницу между возмещаемой стоимостью ассоциированной организации и ее балансовой стоимостью, и признает эту сумму в отчете о совокупном доходе по статье «Доля в прибыли ассоциированной организации».

В случае потери существенного влияния над ассоциированной организацией Группа оценивает и признает оставшиеся инвестиции по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью ассоциированной организации на момент потери существенного влияния и справедливой стоимостью оставшихся инвестиций, и поступлениями от выбытия признается в составе прибыли или убытка.

Гудвилл

Превышение справедливой стоимости инвестиций в дочернюю организацию над справедливой стоимостью приобретенных чистых активов на дату приобретения, отражается в консолидированном отчете о финансовом положении Группы в качестве гудвилла.

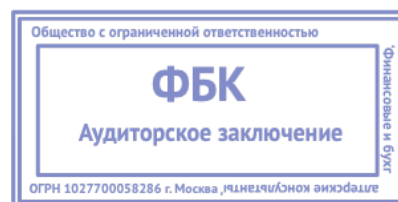
Отрицательная сумма («отрицательный гудвилл») признается в составе прибылей или убытков после того, как руководство еще раз определит, были ли идентифицированы все приобретенные активы и все принятые обязательства и условные обязательства, и проанализирует правильность их оценки.

Гудвилл проверяется на предмет обесценения не реже одного раза в год. В случае возникновения обесценения сумма обесценения отражается в отчете о совокупном доходе в периоде, в котором выявляются подтверждающие это обстоятельства, и впоследствии не восстанавливается.

При выбытии дочерней организации величина гудвилла учитывается при определении прибыли или убытка от выбытия.

При приобретении доли в дочерней организации любое превышение справедливой стоимости приобретенных Группой активов, обязательств и условных обязательств над ценой покупки на дату приобретения признается в отчете о совокупном доходе в периоде возникновения.

Гудвилл относится к генерирующему денежные средства активу или группе активов, эффективность использования которых должна вырасти вследствие синергетического эффекта от объединения бизнеса. Такой актив или группа активов представляют собой наименьший уровень, на котором Группа осуществляет мониторинг возмещаемой стоимости гудвилла, и не должны превышать соответствующие показатели операционного сегмента.



Применение новых и пересмотренных интерпретаций международных стандартов финансовой отчетности

В 2024 году Группа начала применять все стандарты МСФО (IFRS), а также изменения к ним и их интерпретации, которые вступили в силу с 1 января 2024 года и имеют отношение к ее деятельности.

Поправки МСФО и новые разъяснения, ставшие обязательными к применению в текущем году

В текущем году Группа применила ряд поправок к МСФО и новые разъяснения, опубликованные Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности (КМСФО), являющиеся обязательными к применению в отношении отчетного периода, начавшегося 1 января 2024 года или позже.

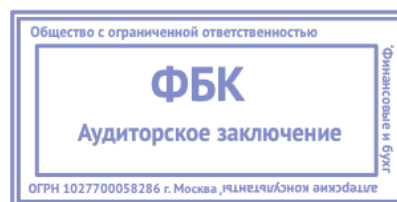
- Изменения к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (выпущены в январе и июле 2020 года и применяются для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты). Изменения уточняют критерии классификации обязательств в качестве краткосрочных или долгосрочных.
- Долгосрочные обязательства с ковенантами – Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 31 октября 2022 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024г. или после этой даты).
- Обязательства по аренде при продаже и обратной аренде – Поправки к МСФО (IFRS) 16 (выпущены 22 сентября 2022 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты).
- Операции финансирования поставок (обратного факторинга) – Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 25 мая 2023 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты).

Указанные поправки не оказали существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

Новые и пересмотренные МСФО - выпущенные, но еще не вступившие в силу

- Отсутствие конвертируемости валюты – Поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» (выпущены 15 августа 2023 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 г. или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты).
- МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытия в финансовой отчетности» (выпущен 9 апреля 2024 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты).
- МСФО (IFRS) 19 «Дочерние предприятия без публичной ответственности: раскрытия информации» (выпущен 9 мая 2024 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты).

Указанные поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.



Функциональная валюта и валюта представления консолидированной финансовой отчетности

Функциональной валютой Компании и всех ее дочерних организаций является Российский рубль.

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность представлена в Российских рублях.

Операции, выраженные в иностранных валютах, первоначально отражаются в функциональной валюте по курсу на дату операции.

Монетарные статьи активов и обязательств, выраженных в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменным курсам, действующим на отчетную дату. Разницы, возникающие при пересчете, отражаются в отчете о прибылях и убытках.

Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости, пересчитываются по обменным курсам, действовавшим на дату оценки.

Принцип непрерывности деятельности

Настоящая консолидированная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения о непрерывности деятельности, в соответствии с которым реализация активов и погашение обязательств происходит в ходе обычной деятельности.

Группа обладает достаточными ресурсами для продолжения своей деятельности и у Группы отсутствуют намерения или необходимость ликвидации, или существенного сокращения деятельности.

При оценке способности Группы продолжать свою деятельность были учтены факторы и риски, способные оказать негативное влияние на продолжение деятельности Группы, в том числе текущее финансовое положение, ожидаемые результаты от коммерческой деятельности, планы по добыче, прогнозируемые цены на золото и оловянный концентрат, доступность кредитных ресурсов и другие.

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность не содержит никаких корректировок, необходимых в том случае, если бы Группа не могла продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

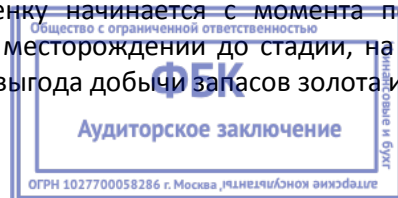
Основные средства

Активы по разведке и оценке минеральных ресурсов

Активы по разведке и оценке представляют собой затраты на поиск, разведку и оценку минеральных ресурсов, капитализируемые в связи с проведением поисково-разведочных и горнопроходческих работ золото и оловорудных месторождений, и включают:

- топографические, геологические, геохимические и геофизические исследования;
- разведочное бурение;
- разведка с помощью проходки штолен и штреков;
- поисковое опробование;
- работы по оценке технико-экономических показателей и коммерческой ценности извлекаемых запасов олова и сопутствующих металлов;
- проценты по заемным средствам, капитализированные в период выполнения разведки и оценки полезных ископаемых;
- иные затраты, непосредственно связанные с поиском, разведкой и оценкой.

Капитализация затрат на поиск, разведку и оценку начинается с момента получения Группой юридических прав на проведение таких работ на месторождении до стадии, на которой доказана коммерческая целесообразность и экономическая выгода добычи запасов золота и олова.



Активы по разведке и оценке переводятся в состав основных средств, введенных в эксплуатацию в момент начала производственной добычи на месторождении. На момент перевода активы по разведке и оценке оцениваются на предмет обесценения.

Лицензии на право пользования недрами

Лицензии первоначально учитываются по стоимости всех прямых затрат на приобретение, включающей все затраты, необходимые для доведения актива до состояния, пригодного к использованию. Лицензии приобретенные в ходе объединения бизнеса первоначально учитываются по справедливой стоимости, определённой на дату объединения бизнеса.

Последующий учет лицензии осуществляется по переоцененной стоимости. Переоценка производится в случае, если рыночная стоимость лицензий существенно отклоняется от их балансовой стоимости, переоцененной ранее, или в случае, если произведена существенная доразведка (списание, реклассификация) запасов в рамках имеющихся лицензий. Амортизация стоимости приобретенных лицензий на право пользования недрами начисляется пропорционально объему добычи на каждом месторождении, исходя из доказанных запасов.

Величина доказанных и прогнозных запасов полезных ископаемых представляет собой объемы полезных ископаемых, которые могут быть рентабельно и на законном основании извлечены в будущем из известных месторождений. Основная часть запасов полезных ископаемых Группы оценивается в соответствии с требованиями российской классификации запасов полезных ископаемых в отношении запасов коренного (рудного) золота и олова.

Основные средства

Основные средства первоначально учитываются по стоимости приобретения, включающей все затраты, необходимые для доведения актива до состояния, пригодного к использованию, а также дисконтированную стоимость будущих расходов по выводу основных средств из эксплуатации-ликвидационная стоимость. Основные средства приобретенные в ходе объединения бизнеса первоначально учитываются по справедливой стоимости, определенной на дату объединения бизнеса.

Последующий учет основных средств ведется по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, если таковые есть.

Группа капитализирует последующие затраты в стоимость основного средства или отражает их как отдельный актив только в том случае, если они приводят к увеличению будущей экономической выгоды для Группы от использования данного актива и если стоимость затрат может быть достоверно определена. Затраты на ремонт и техническое обслуживание относятся на расходы текущего периода по мере возникновения. Затраты на замену крупных узлов или компонентов основных средств капитализируются при одновременном списании подлежащих замене частей.

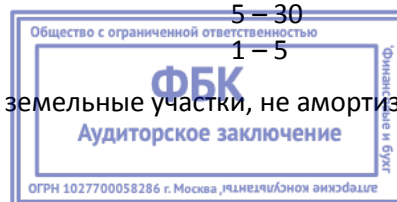
Амортизация начисляется линейным методом систематически в течение всего предполагаемого срока экономической службы актива, до его ликвидационной стоимости.

Ликвидационная стоимость, метод начисления амортизации и предполагаемый срок экономической службы пересматриваются на каждую отчетную дату.

Ниже представлены предполагаемые сроки экономической службы основных средств исходя из групп, которые выделяет компания:

Здания и сооружения	3 – 50
Машины и оборудование	1 – 20
Транспорт	5 – 30
Прочие	1 – 5

Объекты основных средств, классифицируемые как земельные участки, не амортизируются.



Прибыли или убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются путем сравнения доходов с балансовой стоимостью и подлежат отражению в составе прибылей и убытков отчета о совокупном доходе.

Незавершенное капитальное строительство

Незавершенное капитальное строительство включает в себя капитальные затраты, непосредственно связанные с покупкой, строительством и модернизацией объектов основных средств, и созданием необходимой инфраструктуры.

Объекты незавершенного капитального строительства переводятся в состав основных средств в момент окончания строительства или когда их местоположение и состояние соответствует требованиям, необходимым для их использования.

Объекты незавершенного строительства не амортизируются.

Капитализируемые расходы на вскрышу

Группа капитализирует понесенные расходы на вскрышу и относит их на себестоимость реализации золота и олова с использованием среднего коэффициента вскрыши, рассчитанного исходя из срока разработки месторождения. Данный коэффициент рассчитывается как отношение количества кубических метров пустой породы к одной тонне руды, рассчитанное для всего срока разработки месторождения и учитывая доказанные и прогнозные запасы полезных ископаемых. Средний коэффициент вскрыши для всего срока разработки месторождения пересматривается раз в год, либо чаще при наличии данных об изменениях в запасах полезных ископаемых и технико-экономических параметров месторождения, влияющих на запасы полезных ископаемых. Изменения среднего коэффициента вскрыши, рассчитанного исходя из срока разработки месторождения учитываются в отчетности того отчетного периода, в котором произошли изменения.

Понесенные расходы на вскрышу капитализируются в случае, когда коэффициент вскрыши текущего периода превышает средний коэффициент вскрыши, рассчитанный исходя из срока разработки месторождения. Данные отложенные расходы на вскрышу списываются на себестоимость в том периоде, когда текущий коэффициент вскрыши будет меньше среднего коэффициента вскрыши, рассчитанного исходя из срока разработки месторождения.

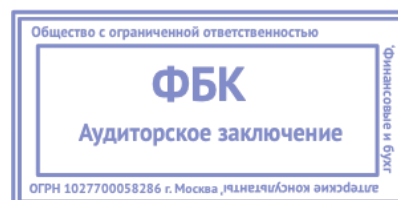
Капитализируемые расходы на вскрышу включаются в состав соответствующей единицы, генерирующей денежные потоки. Группа производит проверку стоимости капитализируемых расходов на вскрышу на предмет обесценения тогда, когда существуют индикаторы, свидетельствующие об обесценении соответствующих единиц, генерирующих денежные потоки.

Обесценение нефинансовых активов

Обесценение активов по разведке и оценке минеральных ресурсов

Группа производит оценку стоимости активов по разведке и оценке минеральных ресурсов на предмет их обесценения на момент перевода в состав основных средств и тогда, когда существуют индикаторы, свидетельствующие об их обесценении, путем сравнения балансовой стоимости активов с их возмещаемой стоимостью. Следующие индикаторы, помимо прочих, свидетельствуют о необходимости проведения оценки возмещаемой стоимости активов:

- истечение срока действия лицензии в течение отчетного периода или в ближайшем будущем без достаточной уверенности в ее последующем продлении;
- расходы на дальнейшие поисково-разведочные и горнопроходческие работы не запланированы и не заложены в бюджет;



- отсутствует экономическая обоснованность и техническая возможность дальнейшего проведения поисково-разведочных и горнопроходческих работ, в связи с чем было принято решение о прекращении данных работ;
- существует высокая вероятность, что даже в случае успешного завершения поисково-разведочных и горнопроходческих работ балансовая стоимость данных активов вряд ли окупится в результате эксплуатации или продажи.

Для целей проверки активов по разведке и оценке минеральных ресурсов на обесценение такие активы относятся к генерирующим денежные потоки единицам, а именно лицензионным участкам.

Убытки от обесценения сразу же признаются в составе расходов в соответствии с учетной политикой по обесценению материальных активов, представленной ниже.

Обесценение материальных активов, кроме активов по разведке и оценке минеральных ресурсов

Группа производит проверку стоимости своих материальных активов на предмет обесценения тогда, когда существуют индикаторы, свидетельствующие об их обесценении, путем сравнения балансовой стоимости активов с их возмещаемой стоимостью. В тех случаях, когда оценить возмещаемую стоимость отдельного актива невозможно, Группа оценивает возмещаемую стоимость единицы, генерирующей денежные потоки, к которой относится такой актив.

Возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из двух величин: справедливая стоимость за вычетом расходов на продажу или стоимость актива в пользовании. Если установленная возмещаемая стоимость какого-либо актива (или единицы, генерирующей денежные потоки) оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость этого актива (или единицы, генерирующей денежные потоки) уменьшается до размера его возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения сразу же признаются в составе расходов текущего периода, за исключением случаев, когда соответствующий актив отражен по переоцененной стоимости, в случае чего убыток от обесценения учитывается как уменьшение резерва по переоценке.

В тех случаях, когда убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, балансовая стоимость актива (единицы, генерирующей денежные потоки) увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, однако таким образом, чтобы новая балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по этому активу (единице, генерирующей денежные потоки) не был отражен убыток от обесценения в предыдущие периоды.

Восстановление убытка от обесценения отражается в отчете о совокупном доходе, за исключением случаев, когда соответствующий актив отражается по стоимости, полученной в результате переоценки, и в этом случае восстановление убытка от обесценения учитывается как увеличение резерва по переоценке.

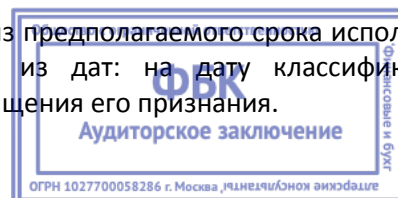
Нематериальные активы

Нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом сумм накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Первоначальная стоимость определяется как сумма всех прямых затрат, связанных с его приобретением и/или созданием.

Нематериальные активы с определенным сроком службы амортизируются линейным способом, амортизация включается в себестоимость товаров, административные и коммерческие расходы в зависимости от того в какой деятельности используется нематериальный актив.

Амортизация начисляется систематически исходя из предполагаемого срока использования актива и прекращает начисляться на наиболее раннюю из дат: на дату классификации актива как предназначенного для продажи или на дату прекращения его признания.



Нематериальные активы с неопределенным сроком службы тестируются на обесценение в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов», основные положения которого изложены в п. 4.3. настоящей учетной политики.

Финансовые инструменты

Финансовые активы

Группа классифицирует свои финансовые активы по следующим категориям: последующая оценка которых осуществляется по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваемые впоследствии по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Классификация долговых инструментов зависит от бизнес-модели организации по управлению финансовыми активами и от того, обуславливают ли договорные условия по финансовому активу получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Группа представляет в прочем совокупном доходе изменения справедливой стоимости всех своих долеговых инвестиций, ранее классифицированных как имеющихся в наличии для продажи. Данные инвестиции удерживаются как долгосрочные стратегические инвестиции, которые, как ожидается, не будут проданы в краткосрочной и среднесрочной перспективе.

Финансовые активы по справедливой стоимости, изменения которых отражаются в отчете о прибылях и убытках

Представляют собой активы, удерживаемые для перепродажи. Финансовые активы классифицируются в данной категории, если приобретаются только с целью реализации в короткие сроки. Производные финансовые инструменты также классифицируются в данной категории как удерживаемые для продажи до тех пор, пока они не определены как хеджируемые. Активы в данной категории классифицируются как оборотные активы.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

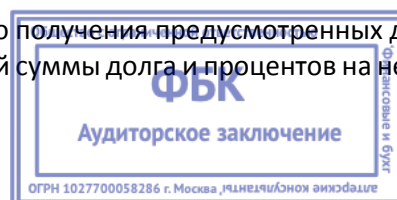
Представляют собой активы, приобретенные с целью как получения договорных денежных потоков, так и посредством их продажи.

Справедливая стоимость некотируемых долговых ценных бумаг, классифицируемых как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, определяется на основании методики дисконтированных денежных потоков с использованием существующей рыночной ставки процента по аналогичным финансовым инструментам.

Прибыли и убытки, возникающие в связи с изменением справедливой стоимости ценных бумаг, классифицируемых как имеющиеся в наличии для продажи, признаются в составе капитала за вычетом налога на прибыль. Когда ценные бумаги, классифицируемые как имеющиеся в наличии для продажи, ликвидируются или обесцениваются, накопленные поправки на справедливую стоимость включаются в отчет о совокупном доходе как прибыль (убыток) от выбытия финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи. Процентный доход по долговым ценным бумагам, имеющимся в наличии для продажи, рассчитывается по методу эффективной процентной ставки и признается в отчете о совокупном доходе.

Финансовые активы по амортизированной стоимости

Представляют собой активы удерживаемые с целью получения предусмотренных договором потоков денежных средств, состоящих из платежей основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.



Торговая дебиторская задолженность, займы и прочая задолженность, которая имеет фиксированные или установленные платежи, которые не котируются на биржевом рынке, классифицируются как займы и дебиторская задолженность. Товарные займы и дебиторская задолженность признаются в сумме выставляемого счета за вычетом резерва от обесценения. Долгосрочная дебиторская задолженность признается по справедливой стоимости и затем по амортизируемой стоимости, используя метод эффективной процентной ставки, за минусом резерва от обесценения. Доход от процента признается с использованием эффективной процентной ставки, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, когда признание процента будет не существенно.

Обесценение финансовых активов

На каждую отчетную дату финансовые активы оцениваются на предмет наличия признаков обесценения. Финансовые активы обесцениваются, где существует объективное доказательство, что в результате одного или более событий, которые возникают после первоначального признания финансового актива, оцененные будущие денежные потоки будут изменены.

Объективные доказательства обесценения могут включать:

- существенную финансовую затрудненность эмитента или контрагента; или
- невыполнение обязательств или неоплату процентов, или основного платежа; или
- становится вероятным, что заемщик будет признан банкротом или финансово несостоятельным.

Для финансовых активов, показанных по амортизируемой стоимости, сумма обесценения представляет собой разницу между текущей стоимостью актива и настоящей стоимостью оцененных будущих денежных потоков, дисконтированных по исходной эффективной процентной ставке финансового актива.

За исключением долговых инструментов, имеющих для продажи, если в течение соответствующего периода сумма убытка от обесценения уменьшается и уменьшение может быть непосредственно отнесено к событию, которое произошло после того как обесценение было признано, то ранее признанный убыток от обесценения реверсируется в отчете о совокупном доходе до тех пор, пока текущая стоимость инвестиции на дату признания обесценения не превысит амортизируемую стоимость, которая была бы показана без признанного обесценения.

В отношении ценных бумаг, имеющих для продажи, ранее признанный убыток от обесценения в отчете о совокупном доходе, через него не реверсируется. Любое увеличение справедливой стоимости после признания убытка от обесценения отражается сразу в капитале.

Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает признавать финансовый актив в тот момент, когда он погашен, либо заканчиваются права на получение денежных потоков от актива, или Группа передает финансовый актив другой стороне и, соответственно, все риски и вознаграждения, связанные с обладанием актива, либо контроль над активом утерян.

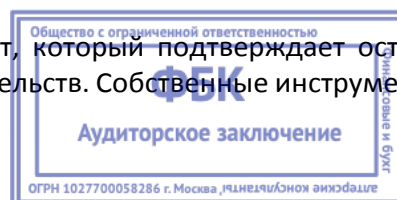
Финансовые обязательства и капитал

Классификация инструментов: заемный или собственный

Заемные и собственные инструменты классифицируются либо как финансовые обязательства, либо как капитал в соответствии с условиями договорного соглашения.

Собственные инструменты

Собственный инструмент — это любой контракт, который подтверждает остающуюся долю в активе предприятия после вычета всех его обязательств. Собственные инструменты, выпущенные



Компанией, показываются по полученным поступлениям за минусом прямых затрат на эмиссию.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются либо как финансовые обязательства «по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в отчете о совокупном доходе», либо как «прочие финансовые обязательства».

Финансовые обязательства по справедливой стоимости, изменения которых отражаются в отчете о совокупном доходе

Финансовые обязательства классифицируются как обязательства по справедливой стоимости, изменения которых отражаются в отчете о совокупном доходе, когда финансовые обязательства либо предназначены для реализации, либо определены как обязательства по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в отчете о совокупном доходе.

Финансовые обязательства по ССОСД отражаются по справедливой стоимости; доход или убыток от изменения справедливой стоимости, признается в отчете о совокупном доходе. Чистый доход или убыток, признанный в отчете о совокупном доходе, включает в себя любой процент, уплаченный по финансовому обязательству.

Прочие финансовые обязательства

Прочие финансовые обязательства, включая займы, первоначально оцениваются по справедливой стоимости за минусом затрат по сделке. Справедливая стоимость получается путем дисконтирования будущих денежных потоков по текущей рыночной ставке, применяемой к финансовым инструментам с такими же условиями. Впоследствии прочие финансовые обязательства оцениваются по амортизируемой стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки и признанием расходов по процентам на реальной основе. Реализованные и нереализованные прибыли и убытки, возникшие от изменений справедливой стоимости, отражаются в отчете о совокупном доходе в составе финансовых доходов и расходов того периода, в котором они возникли.

Займы классифицируются как долгосрочные, если ожидается, что они будут погашены более чем через 12 месяцев после отчетной даты.

Если у руководства Группы есть намерение погасить заем в течение 12 месяцев после отчетной даты, то номинальная стоимость займа с учетом соответствующих корректировок полагается равной его справедливой стоимости.

Торговая кредиторская задолженность не является процентной и учитывается по суммам выставленных счетов. Если у руководства Группы есть намерение погасить кредиторскую задолженность в течение 12 месяцев после отчетной даты, то ее номинальная стоимость полагается равной ее справедливой стоимости.

Прекращение признания финансовых обязательств

Группа прекращает признавать финансовые обязательства тогда и только тогда, когда обязательства Группы погашены, аннулированы или прекращены по истечении срока.

Метод эффективной процентной ставки

Метод эффективной процентной ставки — это метод, при котором рассчитывается амортизируемая стоимость финансового актива или обязательства, и распределяются процентные доходы или расходы за соответствующий период. Эффективная процентная ставка — это ставка, которая точно дисконтирует оцениваемые будущие денежные доходы (включая все вознаграждения по счетам, уплаченным или полученным, которые формируют неотъемлемую часть эффективной процентной

ставки, операционных затрат и прочих вознаграждений, и скидок) в течение предполагаемого срока действия финансового актива или обязательства, или, если допустимо, более короткого периода.

Запасы

Готовая продукция: золото и концентраты

Запасы готовой продукции: золота и оловянного, вольфрамового и медного концентратов отражаются по наименьшей из двух величин: производственной себестоимости, или чистой цене возможной реализации. Производственная себестоимость единицы готовой продукции рассчитывается путем деления общей суммы производственных затрат на выпуск на общий объем выработанного золота и концентратов, подлежащих продаже.

Производственные затраты включают в себя расходы на персонал, материалы и запасные части, налог на добычу полезных ископаемых, расходы на оплату коммунальных услуг, расходы на оплату услуг сторонних организаций по добыче руды, затраты на аффинаж, амортизацию основных средств, а также капитализированные расходы на вскрышу.

Золото и олово на стадии переработки по производственной себестоимости

Золото и олово, находящиеся на стадии переработки, оцениваются по производственной себестоимости единицы продукции с учетом степени готовности на данной стадии переработки.

Рудные отвалы золото и олово

Рудные отвалы отражаются по наименьшей из двух величин: производственной себестоимости за единицу добытой руды или чистой цене возможной реализации, исходя из содержания металлов, рассчитываемого в зависимости от метода планируемой переработки. Кроме того, Группа проводит инвентаризацию количества руды в рудных отвалах.

Прочие запасы и материалы

Прочие запасы и материалы представляют собой расходуемые материалы, предназначенные для использования в производственном процессе и отражаются по средневзвешенной себестоимости, за вычетом резерва на снижение стоимости.

Торговая и прочая кредиторская задолженность

Задолженность поставщикам и подрядчикам начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств, и учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Уставный капитал

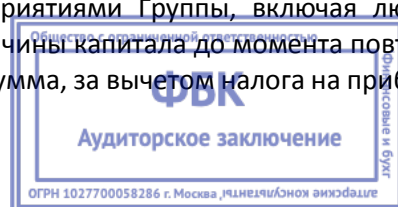
Уставный капитал состоит из обыкновенных акций.

Дополнительные затраты, связанные с выпуском новых акций, учитываются в капитале в качестве уменьшения величины поступления экономических выгод от выпуска новых акций. Превышение справедливой стоимости поступлений экономических выгод при выпуске новых акций над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как добавочный капитал в отчете об изменениях в капитале.

Вложения в уставный капитал в форме неденежных активов отражаются по справедливой стоимости на дату внесения вклада. Доли, выкупленные у участника, отражаются по фактической стоимости.

Акции, выкупленные у акционеров

Стоимость приобретения акций Компании предприятиями Группы, включая любые связанные с приобретением затраты, вычитается из общей величины капитала до момента повторной продажи. В случае последующей продажи акций, полученная сумма, за вычетом налога на прибыль, включается в



состав капитала. Выкупленные акции Компании отражаются в учете по средневзвешенной стоимости приобретения.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности, если они были объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения консолидированной финансовой отчетности.

Налог на прибыль

Обязательства и активы по налогу на прибыль за отчетный период состоят из текущего и отложенного налога. Текущий налог представляет собой налог, подлежащий уплате и рассчитанный исходя из налогооблагаемой прибыли за период и налоговых ставок, которые действуют на дату составления отчетности, и включает в себя корректировки по налогу на прибыль за предыдущие периоды.

Отложенный налог рассчитывается балансовым методом в отношении временных разниц, возникающих между данными бухгалтерского учета и данными, используемыми для целей расчета налогооблагаемой прибыли.

Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отложенные налоговые активы отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, из которой могут быть вычтены временные разницы, принимаемые для целей налогообложения.

Отложенные налоговые обязательства не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании гудвилла.

Отложенные налоговые активы и обязательства принимаются к зачету, когда они относятся к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом, и Группа имеет намерение произвести зачет своих налоговых активов и обязательств.

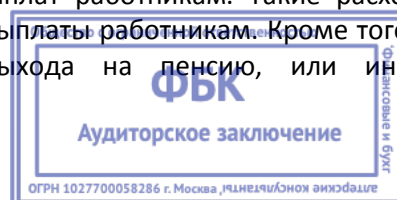
Отложенные налоги рассчитываются по ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в период реализации актива или погашения задолженности. Они отражаются в отчете о совокупном доходе, за исключением случаев, когда они связаны со статьями, непосредственно относимыми на собственный капитал, и в этом случае отложенные налоги отражаются в составе собственного капитала.

Налоговая позиция Группы оценивается руководством по состоянию на каждую отчетную дату. Обязательства по налогу на прибыль признаются в суммах, наиболее вероятных быть подтвержденными в случае их оспаривания налоговыми органами, на основе интерпретации текущего налогового законодательства. Их оценка основывается на интерпретации налогового законодательства, действующего на отчетную дату, на любом известном постановлении суда или ином решении по подобным вопросам. Обязательства по пени, штрафам и налогам, кроме налога на прибыль, по состоянию на отчетную дату признаются в соответствии с наиболее вероятной оценкой руководства предстоящих расходов по этим налогам.

Выплаты сотрудникам

Пенсионное обеспечение

Группа не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Российской Федерации, которая предусматривает расчет текущих взносов работодателя как процент от текущих общих выплат работникам. Такие расходы признаются в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. Кроме того, Группа не имеет льгот, предоставляемых работникам после выхода на пенсию, или иных существенных предоставляемых льгот, требующих начисления.



Выплаты по прекращению трудовой деятельности

В соответствии с действующим законодательством, Группа обязана обеспечить выплаты своим работникам, увольняющимся в силу определенных обстоятельств. Руководство считает, что относительно Группы возможность возникновения таких обстоятельств невелика. Поэтому, эти обстоятельства не имеют существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность и работу Группы.

Оценочные и условные обязательства (резервы) и условные активы

Группа признает оценочные обязательства (резервы) и отражает их в консолидированном отчете о финансовом положении, когда:

- существует такая юридическая или фактическая обязанность, вытекающая из событий произошедших в прошлом;
- сумму обязательства можно надежно оценить;
- вероятен отток ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды.

Группа использует оценочные обязательства (резервы) только на изначально определенные цели и проводит их ежегодную инвентаризацию для корректировки сумм с учетом изменений в оценке.

Группа признает в отчетности резерв на восстановление окружающей среды, который включает в себя будущие расходы на рекультивацию земель.

Расходы на рекультивацию земель, нарушенных в ходе производственной деятельности после достижения месторождением коммерческих объемов производства, рассчитываются как чистая текущая стоимость предполагаемых расходов, которые будут понесены при погашении обязательства. Изменение резерва отражается в отчете о совокупном доходе в составе производственной себестоимости. Увеличение резерва на восстановление окружающей среды в связи с амортизацией дисконта отражается в отчете о совокупном доходе в составе финансовых расходов.

Условные обязательства и активы — это будущие обязанности и активы, наступление/ненаступление которых зависит от будущих событий вне контроля Группы. Условные обязательства так же могут представлять текущие обязанности, которые Группа не может оценить и в отношении которых нет достаточной вероятности оттока экономических выгод.

Условные активы и обязательства не подлежат отражению в консолидированном отчете о финансовом положении. Информация по условным активам раскрывается в примечаниях к финансовой отчетности, по условным обязательствам информация раскрывается в примечаниях к финансовой отчетности в случае вероятности оттока ресурсов.

Признание выручки

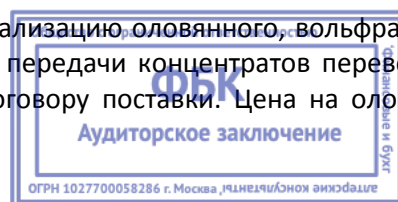
Группа признает выручку в момент времени или в течение периода времени, когда передает покупателю контроль над товарами, работами и услугами, определенными в договоре как обязанность к исполнению.

Выручка от реализации золота

Группа признает выручку в момент физической поставки золота с аффинажного завода покупателям. Цена на золото определяется на основании текущих рыночных цен. Оплата за поставленный металл производится в течение нескольких дней после отгрузки.

Выручка от реализации концентратов

Выручка от реализации концентратов включает реализацию оловянного, вольфрамового и медного концентратов и признается в момент физической передачи концентратов перевозчику на станции отправления, определенной в спецификации к договору поставки. Цена на оловянный и медный



концентраты определяется на основании официальных котировок металлического олова и меди на Лондонской бирже металлов на дату отгрузки за вычетом расходов на переработку и штрафов, если таковые применимы. Цена на вольфрамовый концентрат фиксируется в договоре, выражена в долларах США за 1 тонну вольфрама, содержащегося в абсолютно сухом концентрате.

Оплата за поставленный металл определяется конкретным договором и содержит в себе предварительный платеж, составляющий от 80-90 % от стоимости отгруженного товара и окончательный расчет после получения и переработки металла покупателем.

Вся выручка отражается за вычетом НДС.

Выручка от прочей реализации

Включает в себя выручку от реализации попутно добытых металлов, выручку от оказания производственных и других видов услуг. Выручка признается в отчетности в том периоде, когда данные услуги были оказаны.

Вся выручка отражается за вычетом НДС.

Аренда

Группа признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде на дату начала аренды. Актив в форме права пользования первоначально оценивается по стоимости, которая соответствует сумме обязательства по аренде на дату начала аренды, скорректированную на любые арендные платежи, сделанные на или до даты начала договора, плюс первоначальные прямые затраты и оценочные затраты на демонтаж, ликвидацию или восстановление базового актива в месте его расположения, за вычетом полученных арендных выплат.

В момент подписания Группа анализирует договор на признаки аренды. Договор содержит признаки аренды, если содержит право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение. Наличие права использования идентифицированного актива оценивается Группой следующим образом:

- договор предполагает использование идентифицированного актива, при этом, если поставщик имеет существенное право замены, то актив не идентифицирован;
- Группа имеет право получать практически все экономические выгоды от использования актива в течение всего периода использования;
- Группа имеет право распоряжаться использованием актива. Группа имеет право распоряжаться использованием актива, когда предполагает наличие прав принятия решений в отношении изменения того, как и для какой цели используется актив.

Актив в форме права пользования амортизируется линейным методом с даты начала аренды до наиболее ранней из двух дат: окончания срока полезного использования актива в форме права пользования или конца срока аренды. Предполагаемый срок полезного использования активов в форме права пользования определяется на тех же основаниях, что и основные средства. Кроме того, актив в форме права пользования периодически уменьшается на убытки от обесценения, если таковые имеются, и корректируется для определенных переоценок обязательства по аренде. Обязательства по аренде первоначально оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей, которые не были уплачены на дату начала аренды, дисконтированных с использованием процентной ставки, подразумеваемой в договоре аренды, или, если эта ставка не может быть легко определена, ставки заимствования Группы.

Группа применяет исключение и учитывает дополнительные платежи, не связанные с арендой, но предусмотренные договором аренды вместе с платежами за аренду. Срок, используемый для оценки обязательства и актива в форме права пользования, определяется как количество дней, в течение которых Группа имеет достаточную уверенность в аренде актива. Группа рассматривает различные

аспекты для определения срока аренды договора, такие как бизнес-планы, прошлую практику и прочие факторы, которые могут повлиять на суждение руководства в отношении срока аренды.

Обязательства по аренде оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Обязательство подлежит переоценке в случае изменения будущих арендных платежей в результате изменения индекса или ставки, изменения оценки Группы ожидаемой суммы к оплате по гарантии остаточной стоимости, либо изменения суждений Группы в отношении, будет ли осуществлена покупка, продление или расторжение договора. Когда обязательство по аренде переоценивается, соответствующая корректировка относится на балансовую стоимость актива в форме права пользования или отражается в составе прибылей или убытков, если балансовая стоимость актива в форме права пользования сократилась до нуля.

Группа не признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде для краткосрочных договоров аренды, срок по которым не превышает 12 месяцев, и для арендуемых активов с низкой стоимостью.

При первоначальном применении МСФО (IFRS) 16 Группа применяет следующие исключения:

- ставка дисконтирования определяется по группам базовых активов со схожими характеристиками;
- на дату перехода первоначальные прямые затраты не включаются в состав актива в форме права пользования;
- используется опыт прошлых событий в определении срока договора аренды, когда есть выбор продолжить или прекратить срок действия договора аренды;
- не пересматривается подход к классификации договора, к которому ранее применялся IFRIC 4, и продолжает учитываться как договоры услуг.

Существенные допущения и оценки в применении учетной политики

При подготовке консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО руководство использует различные допущения и оценки, которые могут влиять на суммы активов и обязательств Группы на отчетную дату, раскрытие условных активов и обязательств, а также на суммы доходов и расходов за отчетный период. Выработка таких оценок включает субъективный фактор и зависит от прошлого опыта, текущих и ожидаемых экономических условий и всей прочей доступной информации. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок, и руководство может пересмотреть свои оценки в будущем, как в положительную, так и в отрицательную сторону с учетом фактов, связанных с каждой оценкой.

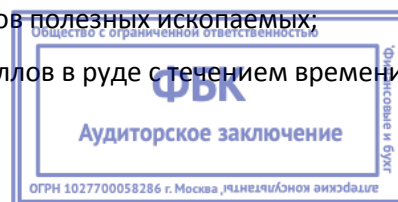
Ниже приведены допущения, которые могут иметь наиболее существенное влияние на показатели финансовой отчетности, а также оценки, которые могут привести к существенным изменениям в балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

Сроки полезного использования активов по разведке и оценке минеральных ресурсов

Переведенные в состав основных средств активы по разведке и оценке минеральных ресурсов амортизируются с использованием линейного метода в течение соответствующих сроков разработки месторождений на основе доказанных и прогнозных запасов полезных ископаемых. При определении срока разработки месторождений допущения, действительные на момент проведения оценки, могут измениться в случае появления дополнительной информации.

Факторы, которые могут повлиять на определение срока разработки месторождения, включают:

- изменение доказанных и прогнозных запасов полезных ископаемых;
- существенное изменение содержания металлов в руде с течением времени;



- разница между фактическими и прогнозными ценами на металлы, использованными при оценке запасов полезных ископаемых;
- возникновение непредвиденных операционных проблем на месторождении; и
- изменения в капитальных затратах, операционных расходах, затратах на добычу, обработку металлов и восстановление окружающей среды, ставках дисконтирования и курсах иностранной валюты, которые могут оказать негативное влияние на экономическую эффективность запасов полезных ископаемых.

В случае изменения какого-либо из перечисленных факторов может произойти изменение сроков амортизации активов по разведке и оценке минеральных ресурсов и их текущей стоимости.

Капитализируемые расходы на вскрышу

Группа капитализирует понесенные расходы на вскрышу и списывает их на себестоимость реализации золота или олова с использованием среднего коэффициента вскрыши, рассчитанного исходя из срока разработки месторождения.

Факторы, которые могут повлиять на капитализацию расходов на вскрышу и на их списание на себестоимость, включают:

- изменение доказанных и прогнозных запасов полезных ископаемых;
- изменение планов горных работ в связи с появлением новых обстоятельств, касающихся технико-экономических показателей месторождения; и
- изменение планируемого отношения количества кубических метров пустой породы к одной тонне руды, рассчитанного для всего срока разработки месторождения.

Резерв по сомнительной дебиторской задолженности

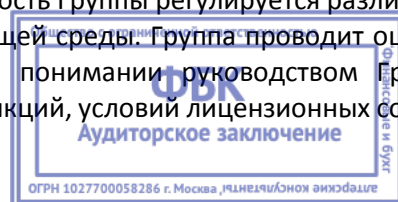
Руководство Группы определяет сумму резерва по сомнительной дебиторской задолженности на основании имеющихся данных о платежеспособности конкретных покупателей. Существенные финансовые трудности, испытываемые покупателем, вероятность его банкротства или финансовой реорганизации, неплатежи или уклонение от платежей рассматриваются в качестве индикаторов потенциального обесценения дебиторской задолженности. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок, если происходит ухудшение кредитоспособности какого-либо из крупных покупателей или фактические убытки от невыполнения обязательств должниками выше оценки Группы.

В случаях, когда больше не ожидается поступление дополнительных платежей от дебитора, соответствующая сумма дебиторской задолженности списывается за счет созданного резерва.

Будущие поступления денежных средств в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности, рассматриваемой руководством на предмет обесценения, определяются на основании информации о платежах, установленных соответствующими договорами, а также опыта руководства в оценке доли дебиторской задолженности, которая становится просроченной, и доли просроченной задолженности, которую удастся взыскать. Информация, основанная на прошлом опыте, корректируется с учетом текущей информации, чтобы учесть влияние условий, которые отсутствовали в прошлые периоды, и не учитывать условия, существовавшие в прошлом, но в настоящее время отсутствующие.

Резерв на восстановление окружающей среды

Горнодобывающая и геологоразведочная деятельность Группы регулируется различными законами и нормативными актами в области охраны окружающей среды. Группа проводит оценку обязательств по охране окружающей среды, основываясь на понимании руководством Группы требований действующего законодательства различных юрисдикций, условий лицензионных соглашений, а также



на внутренних инженерных оценках. Резерв на рекультивацию земель признается исходя из чистой дисконтированной стоимости в момент возникновения соответствующего обязательства. Фактические расходы будущих периодов могут существенно отличаться от суммы резерва. Кроме того, на величину данного резерва могут оказать влияние будущие изменения законов и нормативных актов в области защиты окружающей среды, оценок сроков разработки месторождений и ставок дисконтирования.

Сроки полезного использования основных средств и нематериальных активов.

Группа оценивает оставшийся срок полезного использования прочих основных средств не менее одного раза в год в конце финансового года. В случае если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются как изменения в учетных оценках в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки». Руководство Группы устанавливает сроки полезного использования основных средств и нематериальных активов в зависимости от их физических свойств и сроков, в течение которых они будут приносить выгоду Группе.

Обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости.

Справедливая стоимость, как правило, определяется исходя из рыночных котировок. Оценка справедливой стоимости инструментов с фиксированной процентной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночной котировки, основывается на дисконтировании ожидаемых денежных потоков с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком погашения. Справедливая стоимость обязательств, подлежащих погашению по требованию или погашаемых при заблаговременном уведомлении («обязательства с неопределенным сроком погашения»), рассчитывается как сумма к выплате по требованию, дисконтированная начиная с первой даты потенциального предъявления требования о погашении обязательства.

Налоговое законодательство.

Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и подвержены часто вносимым изменениям.

Операции со связанными сторонами.

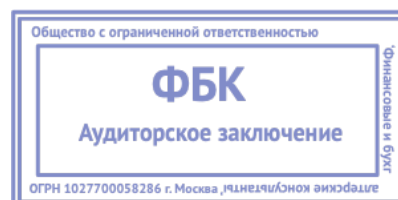
В ходе своей обычной деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами. Данные операции осуществлялись преимущественно по рыночным ставкам. При отсутствии активного рынка для того, чтобы определить, осуществлялись операции по рыночным или нерыночным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки.

Резерв на обесценение ценных бумаг, которые не обращаются на организованном рынке ценных бумаг.

На каждую отчетную дату Группа определяет наличие признаков обесценения ценных бумаг, которые не обращаются на организованном рынке.

Информация по сегментам

Группа осуществляет свою деятельность в двух операционных сегментах: добыча, переработка и реализация аффинированного золота, добыча, переработка и реализация оловянного, вольфрамового и медного концентратов. Все производственные предприятия Группы находятся на территории Российской Федерации. В связи с этим Группа представляется в консолидированной финансовой отчетности в подразделении на два отчетных сегмента.



ПАО «Селигдар» и его дочерние компании

Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

4. ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ

	За 12 месяцев 2024	За 12 месяцев 2023
Выручка от реализации золота	50 767 273	41 676 180
Выручка от реализации золота третьих лиц*	10 433	6 201 168
Выручка от реализации концентратов	7 207 776	6 276 236
Выручка от реализации концентратов третьих лиц*	247 533	-
Выручка от прочей реализации	1 056 020	1 820 504
Итого	59 289 035	55 974 088

*В 2024 и в 2023 году Группа приобретала и реализовывала золото третьих лиц, в 2024 оловянный концентрат.

Реализация золота осуществляется по рыночным ценам, основанным на LBMA Gold price (фиксированная цена на золото, выраженная в долларах США за унцию, установленная на лондонском рынке наличного драгоценного металла (спот) в ходе стандартных процедур установления цен Лондонской ассоциации участников рынка драгоценных металлов (LBMA)).

В 2024 году реализация золота осуществлялась преимущественно на внутреннем рынке, в 2023 году на внутреннем и внешних рынках. Покупателями золота выступали банки, аффинажные заводы, торговые компании, часть золота реализована на торговой площадке на Московской бирже.

Реализация концентратов в 2024 году осуществлялась на территории Российской Федерации и на экспорт, в страны Азии. Объем экспортной выручки составил 19% в 2024 году, 45% в 2023 году.

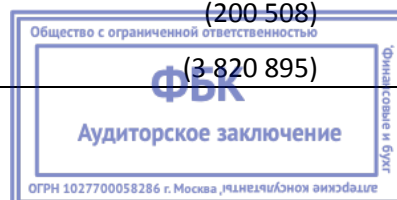
Прочая реализация представляет собой выручку от услуг по добыче руды и прочих услуг, оказанных компании АО «Лунное», и выручку от реализации серебра. В августе 2024 года был завершен договор подряда и иные сопутствующие договоры, заключенные с АО «Лунное».

	За 12 месяцев 2024	За 12 месяцев 2023
Валовая прибыль	23 547 754	14 068 113
Коммерческие и административные расходы	(8 243 162)	(5 597 877)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	8 320 358	10 093 137
EBITDA	23 624 950	18 563 373
Резерв на снижение стоимости запасов	241 319	189 054
НДПИ	3 813 467	2 477 636
EBITDA банковская*	27 679 736	21 230 063

* Показатель EBITDA банковская рассчитан в соответствии с кредитными договорами Группы.

5. СЕБЕСТОИМОСТЬ

	За 12 месяцев 2024	За 12 месяцев 2023
Операционные расходы	(35 735 514)	(35 345 554)
Расходы на оплату труда	(9 161 971)	(6 605 910)
Материалы и запасные части	(9 023 875)	(7 440 537)
Топливо и энергия	(3 420 117)	(3 456 704)
Налог на добычу полезных ископаемых *	(3 813 467)	(2 477 636)
Услуги сторонних организаций по добыче руды	(10 105 150)	(9 777 718)
Себестоимость реализации золота третьих лиц	(10 426)	(5 587 049)
Себестоимость реализации концентратов третьих лиц	(200 508)	-
Амортизация, не включая амортизацию лицензий	(3 820 895)	(5 033 507)



ПАО «Селигдар» и его дочерние компании**Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с****МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 года***(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

Увеличение запасов металлов на стадии переработки и готовой продукции	7 934 010	3 195 707
Итого	(31 622 399)	(37 183 354)

Резерв на снижение стоимости запасов за 12 месяцев 2024 года в сумме (241 319) тыс. рублей (12 мес. 2023: (189 054) тыс. рублей учтен в составе расходов на материалы и запасные части.

*Компании Группы, исчисляют налог на добычу полезных ископаемых (далее НДС) по ставкам, установленным Налоговым кодексом Российской Федерации, в зависимости от вида добываемого полезного ископаемого. В 2024** и 2023 годах добытое золото, облагалось по ставке 6%, серебро 6,5%.

**С 01 июня 2024 года внесены изменения в главу 26 Налогового кодекса РФ «Налог на добычу полезных ископаемых» в части расчета налога. Так, сумма налога, исчисленная налогоплательщиком при добыче полезного ископаемого за налоговый период, начало которого приходится на период с 1 июня по 31 декабря 2024 года включительно, увеличивается на величину значения, определяемого исходя из количества драгоценного металла, содержащегося в полезном ископаемом, в килограммах золота, умноженного на 78 тыс. рублей.

Компании Группы, являющиеся участниками региональных инвестиционных проектов, реализовали свое право на применение пониженных налоговых ставок по НДС.

ООО «Самолазовское» в 2024 и 2023 году применяло ставку 1,2% в отношении добытого золота и серебра из сульфидных руд. ООО «Артель старателей «Сининда-1» применяло в отношении добытых металлов ставку 1,2% в 2024 и в предшествующем году.

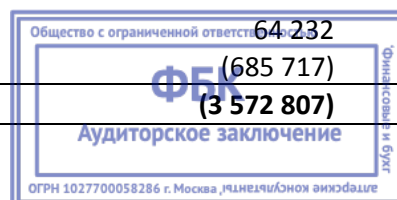
В соответствии с нормами Налогового кодекса Российской Федерации коэффициенты, характеризующие территорию добычи полезного ископаемого в 2024 году составили для ООО «Правоурмийское» 0,4% и АО «ОРК» 0,2% при исчислении НДС, налоговый вычет 100% от суммы исчисленного налога.

6. КОММЕРЧЕСКИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	За 12 месяцев 2024	За 12 месяцев 2023
Расходы на оплату труда	(3 790 062)	(2 953 608)
Услуги	(3 172 532)	(1 737 216)
Налоги	(61 559)	(47 805)
Материалы	(168 848)	(149 059)
Амортизация	(380 581)	(337 009)
Прочие	(669 580)	(373 180)
Итого	(8 243 162)	(5 597 877)

7. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ), НЕТТО

	За 12 месяцев 2024	За 12 месяцев 2023
Прибыль/(убыток) от продажи и выбытия материалов и основных средств	294 152	(1 136 403)
Вознаграждение агенту, брокеру	(3 144 866)	(1 281 169)
Пени, неустойки, возмещение убытков	15 327	(5 528)
Прибыль/(убыток) от реализации финансовых активов	(62 205)	16 666
Создание резерва на восстановление окружающей среды	(53 730)	(37 804)
Создание резерва по сомнительным долгам	64 232	(177 115)
Прочие расходы	(685 717)	(898 493)
Итого	(3 572 807)	(3 519 846)



8. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ), НЕТТО

	За 12 месяцев 2024	За 12 месяцев 2023
Проценты по кредитам и займам к уплате	(8 406 149)	(5 358 823)
Проценты к получению	2 560 602	957 973
Прибыль от операций с прочими финансовыми инструментами	3 110	92 746
Дисконты по долгосрочным обязательствам	(53 690)	(11 692)
Проценты по обязательствам по аренде	(192 261)	(197 889)
Итого	(6 088 388)	(4 517 685)

9. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	За 12 месяцев 2024	За 12 месяцев 2023
Текущий налог на прибыль	(2 953 317)	(1 334 278)
Налог на сверхприбыль**	-	(182 056)
Отложенный налог на прибыль	1 646 863	3 940 556
Итого	(1 306 454)	2 424 222

Соотношение между теоретической суммой налога на прибыль Группы, рассчитанной с применением ставки налога, действующей на территории Российской Федерации, и фактической суммой налога на прибыль представлено следующим образом:

	За 12 месяцев 2024	За 12 месяцев 2023
Убыток до налогообложения	(11 518 333)	(13 939 116)
Налоговая ставка*	20%	20%
Теоретический налог на прибыль	2 303 667	2 787 823
Льгота по налогу на прибыль	(130 162)	(108 867)
Налог на сверхприбыль**	-	(182 056)
Общий налоговый эффект от изменения налоговых ставок	(1 136 509)	-
Доходы/(расходы), не принимаемые для налогообложения, нетто	(2 343 450)	(72 678)
Итого налог на прибыль	(1 306 454)	2 424 222

В июле 2024 года был принят Федеральный закон № 176-ФЗ «О внесении изменений в части первую и вторую Налогового кодекса Российской Федерации, отдельные законодательные акты Российской Федерации и признании утратившими силу отдельных положений законодательных актов Российской Федерации», в соответствии с которым ставка по налогу на прибыль организаций была увеличена с 20 процентов до 25 процентов начиная с 1 января 2025 года.

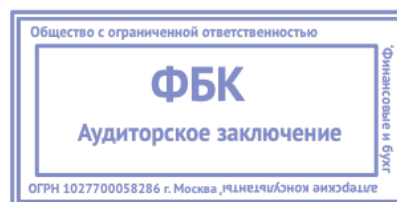
* Компании Группы исчисляли налог на прибыль, в отношении налогооблагаемой прибыли за 2024 и 2023 год, по ставке, установленной в Российской Федерации в размере 20%.

*ООО «Самолазовское», ООО «Артель старателей «Сининда-1» реализовали свое право на применение пониженных ставок налога на прибыль для участников региональных инвестиционных проектов. В 2024 и 2023 годах ставки по налогу на прибыль составили 10%.

*В 2024 году АО «ОРК» применяло ставку 0%, ООО «Правоурмийское» 13% по налогу на прибыль, подлежащему уплате в федеральный и региональный (в части дохода, полученного от деятельности, осуществляемой при исполнении соглашения об осуществлении деятельности на территории опережающего социально – экономического развития) бюджеты.

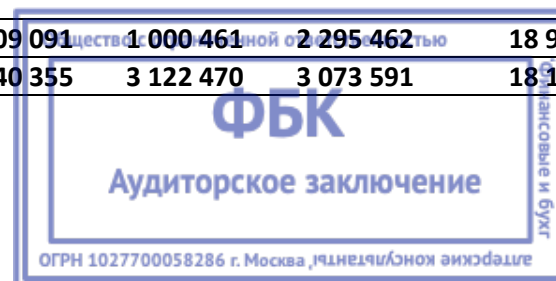
*ООО «Территория» в 2024 и 2023 годах применяло ставку 0% по налогу на прибыль реализовав свое право на пониженные ставки, ввиду вхождения в реестр резидентов свободного порта Владивосток.

** С января 2023 года вступил в силу Федеральный закон, устанавливающий новый вид налога – налог на сверхприбыль, который имеет разовый характер. Данный налог применим в отношении отдельных компаний Группы, чья средняя арифметическая величина прибыли за 2021-2022 года оказалась выше 1 млрд рублей. Налоговая база по налогу на сверхприбыль определяется как превышение средней арифметической величины налогооблагаемой прибыли за 2021-2022 годы над аналогичным показателем за 2018 и 2019 годы, ставка налога установлена в размере 10%. Группа реализовала свое право на уменьшение суммы налога на налоговый вычет в размере обеспечительного платежа по налогу, перечисленного в 4 квартале 2023 года, в следствии чего ставка налога на сверхприбыль составила 5%. Сумма налога была перечислена в федеральный бюджет в размере обеспечительного платежа в ноябре 2023 года.



10. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

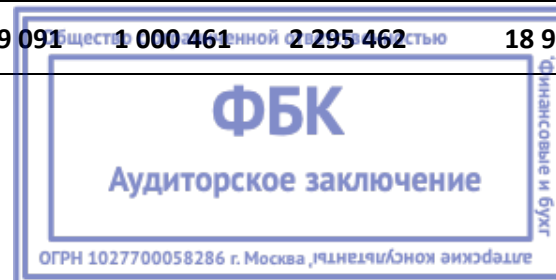
	Активы по разведке и оценке минеральных ресурсов	Лицензии на добычу олова	Лицензии на добычу золота	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспорт	Прочие	Незавершенное строительство	Всего
Первоначальная стоимость									
На 1 января 2024 года	8 730 274	6 519 564	28 025 093	10 713 124	12 459 239	2 282 652	4 052 813	19 470 048	92 252 807
Поступление	3 168 244	10 730	118 252	-	-	-	-	15 852 323	19 149 549
Приобретение компаний	-	-	-	779	-	-	-	-	779
Ввод в эксплуатацию	-	-	-	4 566 594	4 824 912	2 588 295	1 614 998	(13 594 799)	-
Переоценка лицензий на добычу	(1 638 052)	4 149 827	6 341 417	-	-	-	-	-	8 853 192
Выбытие	(872 732)	(2 000)	-	(855 829)	(3 267 314)	(134 898)	(56 313)	(3 014 949)	(8 204 035)
На 31 декабря 2024 года	9 387 734	10 678 121	34 484 762	14 424 668	14 016 837	4 736 049	5 611 498	18 712 623	112 052 292
Накопленная амортизация, обесценение									
На 1 января 2024 года	(1 086 257)	(373 037)	(4 349 584)	(6 084 225)	(5 550 148)	(1 282 191)	(1 757 351)	(519 576)	(21 002 369)
Приобретение компаний	-	-	-	(195)	-	-	-	-	(195)
Амортизационные отчисления	(589)	(406 678)	(3 712 204)	(1 380 873)	(1 474 354)	(430 630)	(813 166)	-	(8 218 494)
Переоценка лицензий на добычу	-	779 715	8 061 788	-	-	-	-	-	8 841 503
Выбытие	979 126	-	-	196 304	1 248 020	99 242	32 610	-	2 555 302
Прочие движения	107 720	-	-	-	-	-	-	-	107 720
На 31 декабря 2024 года	-	-	-	(7 268 989)	(5 776 482)	(1 613 579)	(2 537 907)	(519 576)	(17 716 533)
Чистая балансовая стоимость									
На 01 января 2024 года	7 644 017	6 146 527	23 675 509	4 628 899	6 909 091	1 000 461	2 295 462	18 950 472	71 250 438
На 31 декабря 2024 года	9 387 734	10 678 121	34 484 762	7 155 679	8 240 355	3 122 470	3 073 591	18 193 047	94 335 759



ПАО «Селигдар» и его дочерние компании

Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Активы по разведке и оценке минеральных ресурсов	Лицензии на добычу олова	Лицензии на добычу золота	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспорт	Прочие	Незавершенное строительство	Всего
Первоначальная стоимость									
На 1 января 2023 года	5 761 230	6 421 179	27 904 978	7 929 127	10 066 986	1 807 968	2 902 620	17 998 037	80 792 125
Поступление	2 969 044	98 385	120 115	-	-	-	-	9 264 372	12 451 916
Ввод в эксплуатацию	-	-	-	2 792 739	2 586 080	583 741	1 159 170	(7 121 730)	-
Выбытие компаний	-	-	-	-	-	-	-	(670 631)	(670 631)
Выбытие	-	-	-	(8 742)	(193 827)	(109 057)	(8 977)	-	(320 603)
На 31 декабря 2023 года	8 730 274	6 519 564	28 025 093	10 713 124	12 459 239	2 282 652	4 052 813	19 470 048	92 252 807
Накопленная амортизация, обесценение									
На 1 января 2023 года	(874 247)	-	-	(2 970 866)	(4 541 154)	(1 141 656)	(1 143 275)	(519 576)	(11 190 774)
Амортизационные отчисления	(212 010)	(373 037)	(4 349 584)	(3 114 650)	(1 095 738)	(218 576)	(621 260)	-	(9 984 855)
Выбытие	-	-	-	1 291	86 744	78 041	7 184	-	173 260
На 31 декабря 2023 года	(1 086 257)	(373 037)	(4 349 584)	(6 084 225)	(5 550 148)	(1 282 191)	(1 757 351)	(519 576)	(21 002 369)
Чистая балансовая стоимость									
На 01 января 2023 года	4 886 983	6 421 179	27 904 978	4 958 261	5 525 832	666 312	1 759 345	17 478 461	69 601 351
На 31 декабря 2023 года	7 644 017	6 146 527	23 675 509	4 628 899	6 909 091	1 000 461	2 295 462	18 950 472	71 250 438



ПАО «Селигдар» и его дочерние компании

Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

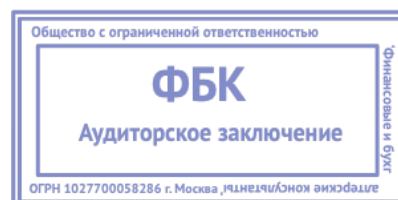
В составе основных средств отражены объекты, приобретенные Группой по договорам аренды.

	Здания, сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Итого
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2024 года	612 365	2 399 102	343 446	3 354 913
Поступление	-	27 781	482 229	510 010
Выбытие	-	(2 384 752)	-	(2 384 752)
На 31 декабря 2024 года	612 365	42 131	825 675	1 480 171
Накопленная амортизация				
На 1 января 2024 года	(295 247)	(632 416)	(10 293)	(937 956)
Амортизационные отчисления	(131 416)	(376 901)	(127 135)	(635 452)
Выбытие	-	1 000 057	-	1 000 057
На 31 декабря 2024 года	(426 663)	(9 260)	(137 428)	(573 351)
Чистая балансовая стоимость				
На 1 января 2024 года	317 118	1 766 686	333 153	2 416 957
На 31 декабря 2024 года	185 702	32 871	688 247	906 820

	Здания, сооружения	Машины и оборудование	Транспортные средства	Итого
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2023 года	1 170 118	2 455 920	-	3 626 038
Поступление	-	-	343 446	343 446
Выбытие	(557 753)	(56 818)	-	(614 571)
На 31 декабря 2023 года	612 365	2 399 102	343 446	3 354 913
Накопленная амортизация				
На 1 января 2023 года	(448 902)	(227 669)	-	(676 571)
Амортизационные отчисления	(219 512)	(461 565)	(10 293)	(691 370)
Выбытие	373 167	56 818	-	429 985
На 31 декабря 2023 года	(295 247)	(632 416)	(10 293)	(937 956)
Чистая балансовая стоимость				
На 1 января 2023 года	721 216	2 228 251	-	2 949 467
На 31 декабря 2023 года	317 118	1 766 686	333 153	2 416 957

11. ОТЧЕТНОСТЬ ПО СЕГМЕНТАМ

Группа имеет два операционных сегмента: 1) сегмент, занимающийся проведением разведочного бурения, последующей добычи, переработки и реализации драгоценных металлов (золота, серебра и металлов платиновой группы), а также оказанием сопутствующих добыче услуг (далее - золотой дивизион), 2) сегмент, занимающийся проведением разведочного бурения, последующей добычи, переработки руд и реализацией концентратов, содержащих металлы: олово, вольфрам и медь, а также оказанием сопутствующих добыче услуг (далее - оловянный дивизион).



ПАО «Селигдар» и его дочерние компании

Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 года

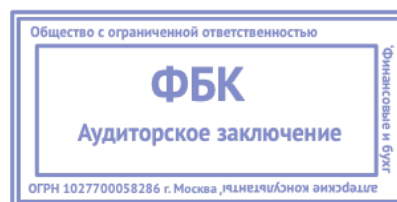
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

В течение отчетного периода, закончившегося 31 декабря 2024 года, Руководство Группы получало на регулярной основе финансовую информацию отдельно по каждому из двух операционных сегментов (стратегических бизнес-единиц) Группы.

Далее представлена информация о результатах деятельности каждого операционного сегмента.

Показатели операционных сегментов за 12 месяцев 2024 года:

	Золотой Дивизион	Оловянный дивизион	Прочие деятельности	Межсегментная реализация	Итого
Выручка от реализации	51 828 233	7 455 309	-	5 493	59 289 035
Себестоимость и амортизация лицензий	(29 245 946)	(6 489 842)	-	(5 493)	(35 741 281)
Валовая прибыль	22 582 287	965 467	-	-	23 547 754
Коммерческие и административные расходы	(6 543 345)	(1 699 817)	-	-	(8 243 162)
Прибыль от ассоциированных компаний	1 158 846	-	-	-	1 158 846
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	(1 438 457)	(2 108 340)	(26 010)	-	(3 572 807)
Операционная прибыль/(убыток)	15 759 331	(2 842 690)	(26 010)	-	12 890 631
Финансовые доходы/(расходы), нетто	(5 187 976)	(900 412)	-	-	(6 088 388)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц	(18 360 893)	40 317	-	-	(18 320 576)
Убыток до налогообложения	(7 789 538)	(3 702 785)	(26 010)	-	(11 518 333)
Налог на прибыль	(1 592 843)	297 118	(10 729)	-	(1 306 454)
Убыток за 12 месяцев	(9 382 381)	(3 405 667)	(36 739)	-	(12 824 787)
Активы	155 198 791	36 111 676	1 559 031	(13 698 528)	179 170 970
Капитальные затраты	10 063 101	1 984 052	-	-	12 047 153
Амортизация	(6 894 113)	(1 426 245)	-	-	(8 320 358)
Обязательства	142 835 444	28 278 026	154 152	(13 698 528)	157 569 094
EBITDA	22 933 055	691 895	-	-	23 624 950
Резерв на снижение стоимости запасов	204 862	36 457	-	-	241 319
НДПИ	3 442 254	371 213	-	-	3 813 467
EBITDA банковская	26 580 171	1 099 565	-	-	27 679 736



ПАО «Селигдар» и его дочерние компании

Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Показатели операционных сегментов за 12 месяцев 2023 года:

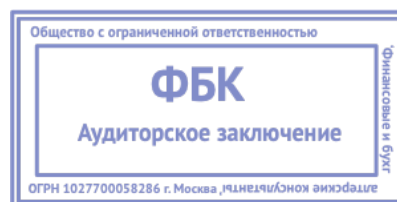
	Золотой Дивизион	Оловянный дивизион	Прочие деятельности	Межсегментная реализация	Итого
Выручка от реализации	49 697 852	6 276 236	-	-	55 974 088
Себестоимость и амортизация лицензий	(36 662 562)	(5 259 013)	-	15 600	(41 905 975)
Валовая прибыль	13 035 290	1 017 223	-	15 600	14 068 113
Коммерческие и административные расходы	(4 437 891)	(1 159 986)	-	-	(5 597 877)
Прибыль/(убыток) от ассоциированных компаний	(16 269)	-	-	-	(16 269)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	(2 567 142)	(918 690)	(18 414)	(15 600)	(3 519 846)
Операционная прибыль/(убыток)	6 013 988	(1 061 453)	(18 414)	-	4 934 121
Финансовые доходы/(расходы), нетто	(3 960 446)	(530 230)	(27 009)	-	(4 517 685)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц	(14 005 601)	(349 951)	-	-	(14 355 552)
Убыток до налогообложения	(11 952 059)	(1 941 634)	(45 423)	-	(13 939 116)
Налог на прибыль	2 095 985	315 468	12 769	-	2 424 222
Убыток за 12 месяцев	(9 856 074)	(1 626 166)	(32 654)	-	(11 514 894)
Активы	116 125 422	26 283 448	786 406	(8 251 371)	134 943 905
Капитальные затраты	8 939 734	3 710 108	-	-	12 649 842
Амортизация	(8 610 586)	(1 482 551)	-	-	(10 093 137)
Обязательства	96 953 259	19 951 647	669 030	(8 251 371)	109 322 565
EBITDA	17 207 985	1 339 788	-	15 600	18 563 373
Резерв на снижение стоимости запасов	158 693	30 361	-	-	189 054
НДПИ	2 457 703	19 933	-	-	2 477 636
EBITDA банковская	19 824 381	1 390 082	-	15 600	21 230 063

Основные покупатели и география продаж

Расшифровка выручки Группы по видам, типам покупателей и географическим зонам представлена в Примечании 4.

12. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

Прочие внеоборотные активы представляют собой авансы, выданные на покупку доли в компании ООО «Правоурмийское» в сумме 550 000 тыс. рублей.



13. ДЕЛОВАЯ РЕПУТАЦИЯ

Деловая репутация распределяется по подразделениям, генерирующим денежные потоки («ПГДП»), которые представляют собой административную единицу наиболее низкого уровня в составе Группы с точки зрения мониторинга деловой репутации, осуществляемого руководством, и не превышают сегмента. На 31 декабря 2024 года деловая репутация была распределена на сегмент ПАО «Русолово», представляющий собой оловодобывающий дивизион Группы.

Ниже представлены изменения балансовой стоимости деловой репутации:

	Итого
Первоначальная стоимость	
На 31 декабря 2022 года	3 330 220
На 31 декабря 2023 года	3 330 220
На 31 декабря 2024 года	3 330 220
Накопленное обесценение	
На 31 декабря 2022 года	(1 787 937)
Обесценение, накопленное за период	-
На 31 декабря 2023 года	(1 787 937)
Обесценение, накопленное за период	-
На 31 декабря 2024 года	(1 787 937)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2022 года	1 542 283
Остаточная стоимость на 31 декабря 2023 года	1 542 283
Остаточная стоимость на 31 декабря 2024 года	1 542 283

Возмещаемая сумма по ПГДП была определена путем расчета стоимости от использования. При таких расчетах используются прогнозы денежных потоков, полученные на основании финансовых планов, составленных на пятилетний период и утвержденных руководством.

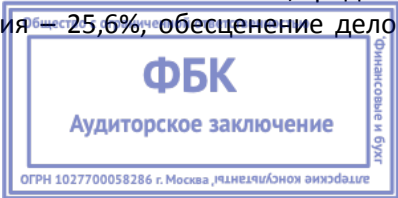
Прогнозирование денежных потоков на период свыше пяти лет осуществляется методом экстраполяции, исходя из расчетных темпов роста, указанных ниже. Темпы роста не превышают долгосрочных средних темпов роста по отрасли, в которой действует ПГДП.

При расчете стоимости от использования были использованы следующие допущения, оказывающие наибольшее влияние на возмещаемую сумму:

	На 31 декабря 2024	На 31 декабря 2023
Средний рост выручки и валовой прибыли за пять лет	21%	19%
Темпы роста через пять лет	0%	0%
Ставка дисконта до налогообложения	25,6%	25%

При определении размера плановой прибыли руководство использовало показатели деятельности за прошлые периоды и ожидаемые рыночные показатели. Средневзвешенные темпы роста, использованные при расчетах, соответствуют прогнозным данным отчетов по отрасли, взятым из общедоступных источников. Ставка дисконта применяется до налогообложения и отражает специфические риски, относящиеся к соответствующим ПГДП.

Согласно анализу, проведенному независимым оценщиком убыток от обесценения в 2024 году составил 0 тыс. рублей (2023: 0 тыс. рублей). В случае изменения указанных выше ключевых допущений в сторону более пессимистичных результатов, возможность которых можно обоснованно предположить (средний рост выручки и валовой прибыли за пять лет – 21%, средний темп роста через пять лет – 0%, ставка дисконта до налогообложения – 25,6%, обесценение деловой репутации не возникло.



14. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД

Активы, выраженные в рублях РФ, долгосрочные	%	На 31 декабря 2024	На 31 декабря 2023
ОАО «Центральная компания СИР», векселя	4,5%	110 948	95 200
Прочие	-	53 700	69 360
Итого		164 648	164 560

	На 1 января 2023	Уменьшение резерва	Увеличение резерва	На 31 декабря 2023
Резерв под убытки, оцениваемый в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам	42	-	10	52

	На 1 января 2024	Уменьшение резерва	Увеличение резерва	На 31 декабря 2024
Резерв под убытки, оцениваемый в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам	52	-	-	52

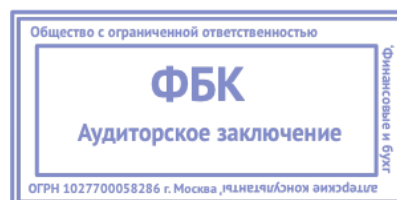
По данной категории активов максимальная подверженность кредитному риску соответствует их полной потере и равна справедливой стоимости векселей, полученных от третьих лиц.

15. ОТЛОЖЕННЫЕ НАЛОГОВЫЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа провела переоценку отложенных налоговых активов и обязательств с применением новой ставки 25 процентов в части временных разниц, которые, как ожидается, будут восстановлены или погашены после 1 января 2025 года.

Также по состоянию на 31 декабря 2024 года Группа провела пересчет отложенных налоговых активов и обязательств с применением ставки 0% по АО «ОРК», 13% по ООО «Правоурмийское», 0% по ООО «Территория», 10% по ООО «Самолазовское» и 10% по ООО «Артель старателей «Сининда-1» в части временных разниц, так как ожидает сохранение данной льготы и после 1 января 2025 года (на 31 декабря 2023 года ставка составляла 20%).

На 31 декабря 2024 года отложенные налоговые активы составляли следующую величину.



ПАО «Селигдар» и его дочерние компании

Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

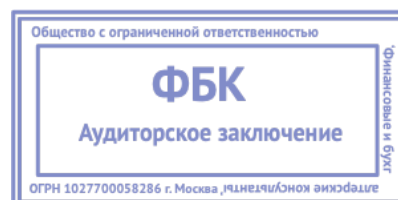
	На 31 декабря 2024	На 31 декабря 2023
Отложенные налоговые активы	1 384 777	1 070 224
Отложенные налоговые обязательства	(5 180 693)	(3 274 573)
Отложенные налоговые активы и обязательства	(3 795 916)	(2 204 349)
Движение отложенных активов и обязательств по налогу на прибыль:		
На 1 января 2024 и 1 января 2023	(2 204 349)	(6 143 955)
Доход/(расход) по отложенному налогу, отраженному в отчете о совокупном доходе за 12 месяцев 2024 и 12 месяцев 2023	1 646 863	3 940 556
Отложенный налог от переоценки лицензий на добычу	(3 235 586)	-
Выбытие компаний и прочее	(2 844)	(950)
На 31 декабря 2024 и 31 декабря 2023	(3 795 916)	(2 204 349)

	На 31 декабря 2023	Доход/(расход) по отложенному налогу, отраженный в отчете о совокупном доходе	Выбытие компаний	На 31 декабря 2024
Запасы и убытки, перенесенные на будущее	8 324 755	(276 952)	(2 844)	8 044 959
Задолженность по кредитам и займам	56 113	21 993	-	78 106
Дебиторская задолженность и авансы выданные	297 823	(170 380)	-	127 443
Итого	8 678 691	(425 339)	(2 844)	8 250 508

На 31 декабря 2024 года отложенные налоговые обязательства составляли следующую величину.

	На 31 декабря 2023	Доход/(расход) по отложенному налогу, отраженный в отчете о прибылях и убытках	Изменение, связанное с движением прочего совокупного дохода	На 31 декабря 2024
Основные средства	(5 560 634)	924 882	(3 235 586)	(7 871 338)
Капитализируемые расходы на вскрышу	(151 429)	(255 553)	-	(406 982)
Запасы	(5 170 977)	3 571 703	-	(1 599 274)
Прочие активы и обязательства	-	(2 168 830)	-	(2 168 830)
Итого	(10 883 040)	2 072 202	(3 235 586)	(12 046 424)

На 31 декабря 2023 года отложенные налоговые активы составляли следующую величину.



ПАО «Селигдар» и его дочерние компании

Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	На 31 декабря 2022	Доход/(расход) по отложенному налогу, отраженный в отчете о совокупном доходе	Выбытие компаний	На 31 декабря 2023
Запасы и убытки, перенесенные на будущее	6 048 212	2 277 493	(950)	8 324 755
Задолженность по кредитам и займам	40 744	15 369	-	56 113
Дебиторская задолженность и авансы выданные	14 091	283 732	-	297 823
Итого	6 103 047	2 576 594	(950)	8 678 691

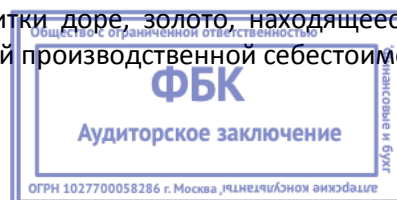
На 31 декабря 2023 года отложенные налоговые обязательства составляли следующую величину.

	На 31 декабря 2022	Доход/(расход) по отложенному налогу, отраженный в отчете о прибылях и убытках	Прочие изменения в капитале	На 31 декабря 2023
Основные средства	(9 768 162)	4 207 528	-	(5 560 634)
Капитализируемые расходы на вскрышу	(264 200)	112 771	-	(151 429)
Запасы	(2 119 735)	(3 051 242)	-	(5 170 977)
Прочие активы и обязательства	(94 905)	94 905	-	-
Итого	(12 247 002)	1 363 962	-	(10 883 040)

16. ЗАПАСЫ

	На 31 декабря 2024	На 31 декабря 2023
Готовая продукция (золото)	4 761 711	1 986 147
Готовая продукция (концентрат)	1 637 313	1 497 784
Золото на стадии переработки, по производственной себестоимости	18 133 734	12 557 176
Олово на стадии переработки, по производственной себестоимости	104 943	81 394
Рудные отвалы (золото)	14 539 921	15 489 627
Рудные отвалы (олово)	1 870 481	930 742
Прочие запасы и материалы (за вычетом резерва на снижение стоимости запасов в размере 828 975 тыс. рублей на 31 декабря 2024 года (2023: 587 656 тыс. рублей))	6 804 623	7 377 414
Итого	47 852 726	39 920 284

В составе готовой продукции (золото) учтены слитки доре, золото, находящееся на аффинажных заводах, в пути и на металлических счетах, по чистой производственной себестоимости.



ПАО «Селигдар» и его дочерние компании

Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

На 31 декабря 2024 года на металлических счетах Группы размещено 16 035,3 грамм аффинированного золота, его рыночная стоимость на дату закрытия баланса составила 137 130 тыс. рублей (на 31 декабря 2023 года: 8 828,6 грамм), аффинированное золото на аффинажных заводах и в пути – 663 187,1 грамм золота (на 31 декабря 2023 года: 391 073,9 грамм).

17. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

	На 31 декабря 2024	На 31 декабря 2023
Финансовые активы		
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	4 860 472	1 768 640
Прочая дебиторская задолженность	1 429 845	505 826
Резерв по сомнительным долгам	(146 086)	(127 340)
Нефинансовые активы		
Авансы выданные	1 020 089	890 098
Резерв обесценения авансов выданных	(13 238)	(96 216)
Итого	7 151 082	2 941 008

Оценочная справедливая стоимость дебиторской задолженности приблизительно равна ее балансовой стоимости. Предельный размер кредитного риска равен размеру дебиторской задолженности Группы.

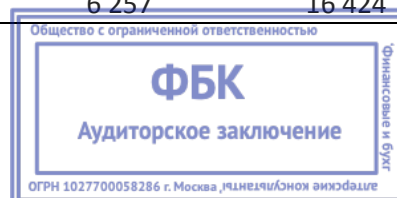
Сумма дебиторской задолженности, выраженной в иностранной валюте, на отчетную дату составила 1 252 892 тыс. рублей (31 декабря 2023 года: 1 428 104 тыс. рублей) и относится, в основном к экспортной реализации.

Движение резерва по дебиторской задолженности на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года представлено ниже.

	На 31 декабря 2024	На 31 декабря 2023
Резерв по состоянию на начало периода (для 2024 и 2023 года – оцениваемый в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам для торговой и прочей дебиторской задолженности)	(223 556)	(46 441)
(Начисление)/восстановление резерва за отчетный период	-	(177 115)
Использование резерва по списанию задолженности	64 232	-
Резерв по состоянию на конец периода	(159 324)	(223 556)

Дебиторская задолженность Группы по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года по срокам просрочки представлена ниже.

	На 31 декабря 2024		На 31 декабря 2023	
	Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	Прочая дебиторская задолженность	Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	Прочая дебиторская задолженность
Не просроченная	4 179 659	1 264 472	1 556 287	466 242
До 6 месяцев	458 274	134 814	164 250	29 551
От 6 месяцев до 1 года	82 611	24 302	32 849	5 909
Более 1 года	139 928	6 257	16 424	2 954



18. ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ ЗАЙМЫ

	%	На 31 декабря 2024	На 31 декабря 2023
Долгосрочные займы, выданные в рублях			
ООО «Хвойное», связанная сторона	Ключевая ставка ЦБ РФ + 2,5%	9 133 076	-
АО «Лунное», связанная сторона	7,5%	3 166 166	-
Краткосрочные займы, выданные ценными бумагами			
АО «Трежери Инвест», связанная сторона	9,5%	211 099	-
Краткосрочные займы, выданные в рублях			
ООО «Хвойное», связанная сторона	Ключевая ставка ЦБ РФ + 2,5%	-	956 456
АО «Лунное», связанная сторона	7,5%	-	3 015 264
Прочие	-	3 634	-
Итого		12 513 975	3 971 720

	На 1 января 2023	Уменьшение резерва	Увеличение резерва	На 31 декабря 2023
Резерв под убытки, оцениваемый в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам	9 103	-	3 009	12 112

	На 1 января 2024	Уменьшение резерва	Увеличение резерва	На 31 декабря 2024
Резерв под убытки, оцениваемый в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам	12 112	(12 112)	-	-

На отчетную дату займы выданы связанным сторонам и не являются обеспеченными.

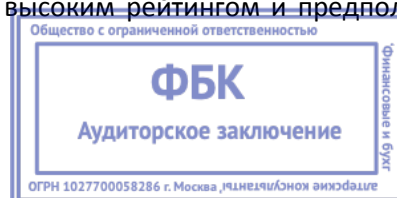
19. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ЭКВИВАЛЕНТЫ

	На 31 декабря 2024	На 31 декабря 2023
Денежные средства в кассе	1 169	524
Денежные средства на расчетных счетах в банке – в рублях РФ	8 424 539	10 047 119
Денежные средства на брокерских счетах – в рублях РФ	267	224 397
Итого	8 425 975	10 272 040

Денежные средства, размещенные в рублях на 31 декабря 2024 года, включают депозиты в сумме 4 594 100 тыс. рублей. (2023: 7 526 000 тыс. рублей), срок размещения менее 3 месяцев.

Денежные средства на брокерских счетах, представляют собой выручку от реализации аффинированного золота на организованной торговой площадке – Московской Бирже.

Группа размещает денежные средства в банках с высоким рейтингом и предполагает, что данные активы не будут обесценены.



ПАО «Селигдар» и его дочерние компании

Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	На 31 декабря 2024	На 31 декабря 2023
Денежные средства в банках с рейтингом AAA*	4 643 395	7 754 926
Денежные средства в банках с рейтингом AA+	3 779 479	2 500 180
Денежные средства в банках с рейтингом не ниже BBB+	1 341	16 411
Без рейтинга	1 760	523
Итого	8 425 975	10 272 040

*рейтинг АКРА

20. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

На 31 декабря 2024 и 31 декабря 2023 года акционерами (владельцами обыкновенных акций) являлись:

	На 31 декабря 2024	На 31 декабря 2023
ООО «Максимус»	50,62%	50,62%
Бейрит Константин Александрович	7,13%	7,13%
Татарinov Сергей Михайлович	5,65%	5,65%
Акционерное общество «Русские Фонды»	5,65%	5,65%
АО «Трежери Инвест»	5,30%	-
Прочие юридические и физические лица	25,65%	30,95%
	100%	100%

На 31 декабря 2024 и 2023 года, согласно критериям, установленным ст. 81 ФЗ «Об акционерных обществах», контролирующим лицом ПАО «Селигдар» является ООО «Максимус» ИНН 7710610589 (данные о бенефициарах компании – физических лицах размещены в публичных источниках в сети интернет). Основание – прямой контроль, ООО «Максимус» владеет на 31 декабря 2024 года - 50,62% (на 31.12.2023 – 50,62%) от уставного капитала ПАО «Селигдар».

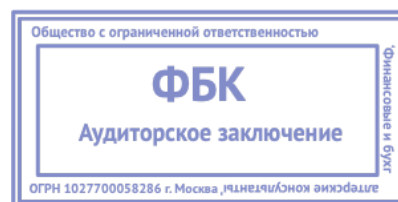
Для расчета доли использовано количество обыкновенных акций, находящихся в обращении и во владении у акционеров, не являющихся компаниями, входящими в Группу на дату отчетности: на 31 декабря 2024 года 1 030 000 000 штук, (на 31 декабря 2023 года 1 030 000 000 штук).

Суммы базовой прибыли на акцию рассчитаны путем деления чистой прибыли за период, приходящейся на держателей обыкновенных акций материнской компании, на средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении в течение отчетного периода.

На 31 декабря 2024 года уставный капитал ПАО «Селигдар» в соответствии с Уставом ПАО «Селигдар» (редакция № 10) сформирован в сумме 1 030 000 000 рублей и состоял из 1 030 000 000 размещенных обыкновенных именных акций Общества номинальной стоимостью 1 рубль каждая.

На 31 декабря 2023 года уставный капитал ПАО «Селигдар» в соответствии с Уставом ПАО «Селигдар» (редакция № 10) сформирован в сумме 1 030 000 000 рублей и состоял из 1 030 000 000 размещенных обыкновенных именных акций Общества номинальной стоимостью 1 рубль каждая.

Базовая прибыль на акцию за 12 месяцев 2024 и 12 месяцев 2023 годов составляла:



ПАО «Селигдар» и его дочерние компании

Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	За 12 месяцев 2024	За 12 месяцев 2023
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении для расчета базовой прибыли на акцию (учитывает средневзвешенный эффект от изменений количества собственных акций в течение периода) тысяч штук	1 030 000	1 030 000
Прибыль/(убыток), приходящаяся на держателей обыкновенных акций материнской компании, для расчета базовой прибыли	(11 544 660)	(10 861 846)
Базовая прибыль/(убыток) на акцию, рублей	(11,21)	(10,55)

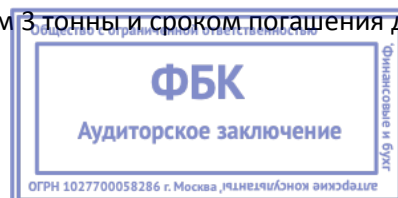
Разводняющий эффект в отчетном и предшествующем ему периоде отсутствовал.

В 2024 году до отчетной даты были объявлены и выплачены дивиденды на сумму 6 180 000 тыс. рублей (2023: 2 060 000 тыс. рублей).

21. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	%	На 31 декабря 2024	На 31 декабря 2023
Долгосрочные займы в эквиваленте цен на металлы			
Заем в золоте*	Не более 7%	25 666 154	-
Облигационный заем в золоте**	5,5%	30 398 378	20 573 546
Облигационный заем в серебре	4%	238 695	-
Долгосрочные займы в долларах США			
АО «Трежери Инвест», связанная сторона	5%	5 105 516	4 503 458
Долгосрочные кредиты и займы в рублях РФ			
Невозобновляемые кредитные линии по плавающим ставкам	7,8%	-	68 326
Облигационный заем в рублях**	9,5%-10,8%	-	10 673 930
ООО «Тридцать седьмая концессионная компания»	Ключевая ставка ЦБ РФ+2%	7 350 569	6 050 640
Итого долгосрочные кредиты и займы		68 759 312	41 869 900
Краткосрочная часть, подлежащая погашению в течение 12 месяцев			
Заем в золоте*		4 617 940	-
Облигационный заем в золоте и серебре**		378 573	-
АО «Трежери Инвест», связанная сторона		21 531	19 043
Облигационный заем**		-	276 500
Итого краткосрочная часть долгосрочных займов		5 018 044	295 543
Краткосрочные кредиты и займы			
Заем в золоте*	4,95%	-	16 902 819
Возобновляемые кредитные линии	Ключевая ставка ЦБ РФ+2,5%-5%	10 520 922	-
Облигационный заем**	19,5%	10 656 507	-
Итого краткосрочные кредиты и займы		21 177 429	16 902 819

*Обязательство, номинированное в золоте объемом 3 тонны и сроком погашения до 31 декабря 2029 года.



Кредиты и займы обеспечены залогом на сумму 20 000 тыс. рублей, (2023: 3 444 954 тыс. рублей), предоставленным компаниями Группы.

Ограничивающие условия рассчитываются Группой на полугодовой/годовой основе на основании финансовой отчетности, составленной в соответствии с МСФО. По состоянию на 31 декабря 2024 и 31 декабря 2023 года Группа соблюдает все указанные ограничивающие условия.

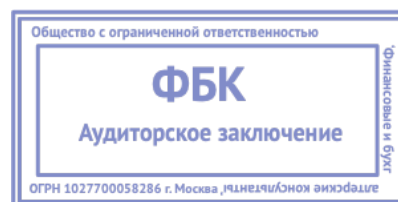
****Облигационные займы Группы:**

- 27 февраля 2019 года ООО «Правоурмийское» разместило рублевые биржевые облигации (серии БО-01) общей номинальной стоимостью 3 030 000 тыс. рублей. По облигациям предусмотрено право досрочного погашения по усмотрению эмитента через 5 лет. В соответствии с эмиссионной документацией, после завершения размещения облигаций процентная ставка определяется каждый последующий купонный период. На текущий купонный период, заканчивающийся 31 марта 2025 года ставка установлена равной ключевой ставки Центрального Банка + 0,5% и составляет 19,5%. На 31 декабря 2023 ставка купона составляет 9,5% годовых.
- 02 ноября 2022 года ПАО «Селигдар» разместило биржевые неконвертируемые процентные бездокументарные облигации с централизованным учетом прав (серия 001P) в сумме 10 000 000 тыс. рублей, со ставкой купона 10,8% годовых и сроком обращения 3 года.
- 19 мая 2023 года ПАО «Селигдар» разместило неконвертируемые процентные бездокументарные облигации с централизованным учетом прав (серия 001SLZ) в количестве 2 226 146 штук и на общую сумму 11 153 292 тыс. рублей. Номинальная стоимость каждой облигации, равна условной денежной единице и составляет 1 грамм золота. Ставка купона по облигациям составляет 5,5% годовых, срок обращения 5 лет.
- 22 декабря 2023 года ПАО «Селигдар» разместило неконвертируемые процентные бездокументарные облигации с централизованным учетом прав (серия 001SLZ) в количестве 1 154 519 штук и на общую сумму 6 757 989 тыс. рублей. Номинальная стоимость каждой облигации, равна условной денежной единице и составляет 1 грамм золота. Ставка купона по облигациям составляет 5,5% годовых, срок обращения 6,23 лет.
- 21 июня 2024 года ПАО «Селигдар» начало размещение неконвертируемых процентных бездокументарных облигаций с централизованным учетом прав (серия 001SLZ), предварительный срок завершения размещения продлится до 31 июля 2025 года. Купон по облигациям составляет 5,5%, срок обращения 5 лет.
- 13 декабря 2024 года ПАО «Селигдар» разместило неконвертируемые процентные бездокументарные облигации с централизованным учетом прав (серия 001SLZ) в количестве 250 000 штук на общую сумму 248 500 тыс. рублей. Номинальная стоимость каждой облигации, равна условной денежной единице и составляет 1 грамм серебра. Ставка купона по облигациям составляет 4% годовых, срок обращения 5 лет.

По состоянию на 31 декабря 2024 года Группа располагала установленными кредитными лимитами на общую сумму 141 599 997 тыс. рублей (2023: 107 194 415 тыс. рублей).

22. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ

По состоянию на 31 декабря 2024 и 31 декабря 2023 Группа имеет следующие обязательства в связи с арендой:



Сроки погашения на 31 декабря 2024	Арендные платежи	За вычетом процентного расхода будущих периодов	Задолженность по аренде
До одного года	390 708	(17 451)	373 257
От одного до пяти лет	749 569	(241 720)	507 849
Итого	1 140 277	(259 171)	881 106

Сроки погашения на 31 декабря 2023	Арендные платежи	За вычетом процентного расхода будущих периодов	Задолженность по аренде
До одного года	885 108	(165 770)	719 338
От одного до пяти лет	1 774 562	(247 010)	1 527 552
Итого	2 659 670	(412 780)	2 246 890

По состоянию на 31 декабря 2024 года задолженность по аренде, классифицируемая ранее в качестве финансовой аренды, составили 614 129 тыс. рублей (2023: 283 378 тыс. рублей)

По договорам аренды Группа арендует горное оборудование, грузовые транспортные средства и погрузочно-разгрузочные машины, офисные помещения. По окончании срока аренды право собственности на часть имущества переходит к арендатору. Расчеты по договору аренды осуществляются в рублях РФ.

Диапазон ставок дисконтирования, использованных при расчете активов в форме права пользования составил 11,5-23,5% для расчетов в рублях.

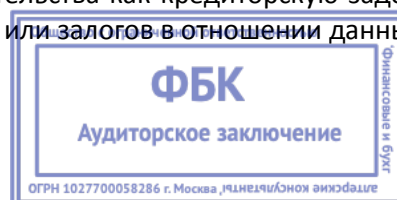
Расходы, относящиеся к договорам аренды, признанные в отчете о прибылях и убытках, расходы, относящиеся к переменным арендным платежам, не включенным в оценку обязательств по аренде, будущие денежные потоки, которым потенциально подвержен арендатор, не отражаемые при оценке обязательств по аренде (переменные платежи, аренда, срок по которой еще не начался и др.) не являются существенными.

23. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

	На 31 декабря 2024	На 31 декабря 2023
Торговая кредиторская задолженность*	3 890 025	9 159 793
Прочая кредиторская задолженность*	23 471 609	14 835 546
Авансы полученные	29 138 049	17 628 345
Задолженность по прочим налогам	1 785 015	809 132
Задолженность перед персоналом	2 382 368	1 805 719
Итого	60 667 066	44 238 535

Кредиторская задолженность на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года в основном выражена в рублях РФ.

* В составе кредиторской задолженности Группы отражена задолженность по соглашениям о финансировании поставок. По оценке Группы, обязательства в рамках данных соглашений являются тесно связанными с ее операционной закупочной деятельностью и наличие соглашения о финансировании поставок не ведет к существенному изменению сути затронутых обязательств, не меняют характер, сумму и условия первоначального обязательства Группы перед поставщиками в связи с чем Группа классифицирует данные обязательства как кредиторскую задолженность. Также группа не предоставляет дополнительных гарантий или залогов в отношении данных соглашений.



ПАО «Селигдар» и его дочерние компании

Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

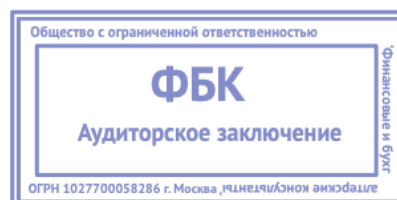
По состоянию на 31 декабря 2024 и 31 декабря 2023 годов остаток по таким соглашениям составляет 22 495 268 тыс. рублей и 18 119 493 тыс. рублей соответственно.

Указанная задолженность является краткосрочной и планируется к погашению в течении 12 месяцев после отчетной даты, в зависимости от условий заключенных договоров.

По состоянию на 31 декабря 2024 года из общей суммы обязательств по соглашениям о финансировании поставок в сумме 22 495 268 тыс. рублей осуществлено платежей в пользу поставщиков в размере 22 122 909 тыс. рублей.

Задолженность по налогам представлена следующим образом:

	На 31 декабря 2024	На 31 декабря 2023
Отчисления в социальные фонды	567 725	427 198
Налог на добавленную стоимость	733 915	95 534
Налог на доходы физических лиц	222 430	138 029
Налог на имущество	41 862	25 485
Транспортный налог	-	1 557
Налог на добычу полезных ископаемых	213 422	117 936
Прочие налоги и сборы	5 661	3 393
Итого	1 785 015	809 132



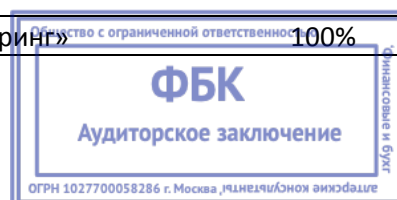
ПАО «Селигдар» и его дочерние компании

Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

24. ОБЪЕДИНЕНИЕ КОМПАНИЙ

По состоянию на 31 декабря 2024 и 31 декабря 2023 года Группа представляла собой объединение следующих основных юридических лиц и дочерних компаний не имеющих статуса юридического лица:

Вид деятельности	Компания	Доля на 31 декабря 2024	Доля на 31 декабря 2023
Юридические лица			
деятельность по управлению холдинг-компаниями	ПАО «Селигдар»	X	X
разведка, добыча и реализация золота	АО «Золото Селигдара»	100%	100%
	ООО «Рябиновое»	100%	100%
	ООО «ОГК»	100%	100%
	ООО «АРТЕЛЬ СТАРАТЕЛЕЙ «ПОИСК»	100%	100%
	ООО Артель старателей «Сининда-1»	100%	100%
	ООО «Самолазовское»	100%	100%
	ООО «Юрский»	100%	100%
	ООО «Нирунган»	100%	100%
	ООО «Управление золотыми активами»	51%	51%
	ООО «Чулковское»	65%	65%
	ООО «Хохой»	75%	75%
	ООО «Двадцать третья концессионная компания»	51%	51%
	ООО «Белое Золото»	51%	51%
	ООО «Хатырхай»	75%	75%
	ООО «ГПК Восточная»	100%	100%
	ООО «РГ Добыча»	75%	-
	ООО «Налдинское»	75%	-
добыча и обогащение оловянной руды, деятельность по управлению холдинг-компаниями	ПАО «Русолово»	93,21%	94,64%
добыча и обогащение оловянной руды	АО «ОРК»	92,23%	93,65%
	ООО «Территория»	93,21%	94,64%
	ООО «Правоурмийское»	31,07%	31,54%
	ООО «Три вершины»	93,21%	93,65%
добыча и обогащение медной руды	ООО «Золото Территории»	93,21%	-
производство прочих цветных металлов	ООО «АОК»	-	94,64%
	ООО «Амурский металлургический комбинат»	93,21%	94,64%
эксплуатация зданий	ООО «Газнефтеинжиниринг»	100%	100%



ПАО «Селигдар» и его дочерние компании

Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

Компании, не имеющие статуса юридического лица			
инвестиционная деятельность	Закрытый паевый инвестиционный фонд «Перспективное развитие»	100%	100%

В отчетном периоде Группа вошла в состав участников ООО «РГ Добыча» и ООО «Налдинское». Приобретение этих компаний не оказало существенное влияние на финансовые показатели Группы.

В отчетном периоде Группа завершила процедуру по ликвидации ООО «АОК».

В сентябре начата процедура ликвидации ООО «Двадцать третья концессионная компания». Решение о ликвидации принято в виду отсутствия экономической целесообразности разработки месторождения рудного золота на участке недр Школьный в Республике Саха (Якутия).

По состоянию на 31 декабря 2024 и 31 декабря 2023 года Группа имела доли в уставных капиталах ассоциированных организаций в следующих размерах:

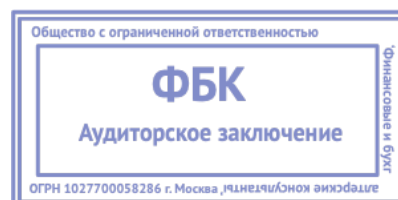
Вид деятельности	Компания	Доля на 31 декабря 2024	Доля на 31 декабря 2023
разведка, добыча и реализация золота	АО «Лунное»	49,97%	49,97%
	ООО «Хвойное»	40%	40%

25. НЕКОНТРОЛИРУЮЩИЕ ДОЛИ

Компания	Неконтролирующая доля на 31 декабря 2024			Неконтролирующая доля на 31 декабря 2023		
	%	на конец года	за 12 месяцев	%	на конец года	за 12 месяцев
ООО «Правоурмийское»	68,93%	2 261 788	(1 039 335)	68,46%	1 169 548	(597 452)
АО «ОРК»	7,77%	(12 327)	(161 815)	6,35%	128 059	(24 159)
ООО «Управление золотыми активами»	49%	46 032	30 062	49%	15 970	18 842
Прочие	-	(84 915)	(109 039)	-	(38 913)	(50 278)
Итого, неконтролирующие доли		2 210 578	(1 280 127)		- 1 274 664	(653 047)

Обобщенная финансовая информация о дочерних обществах, в которых есть существенные неконтролирующие доли, составляющие более 1% от общей величины капитала и более 90% от общей суммы неконтролирующей доли, представлена ниже. Данная информация основана на данных до исключения внутригрупповых расчетов.

	На 31 декабря 2024	На 31 декабря 2023
ООО «Правоурмийское»		
Оборотные активы	3 424 536	2 062 768
Внеоборотные активы	12 829 120	8 383 691
Краткосрочные обязательства	(7 538 491)	(5 822 765)
Долгосрочные обязательства	(5 433 978)	(2 915 326)
Капитал, принадлежащий Группе	1 019 399	538 820
Доля неконтролирующих акционеров	2 261 788	1 169 548



ПАО «Селигдар» и его дочерние компании

Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

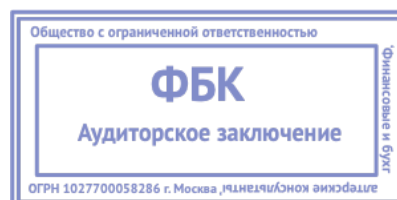
	На 31 декабря 2024	На 31 декабря 2023
ООО «Правоурмийское»		
Выручка	2 862 431	2 211 829
Себестоимость и административные расходы	(3 193 847)	(2 815 421)
Прочие доходы и расходы	(1 232 552)	(492 196)
Налог на прибыль	56 199	223 085
Прибыль, принадлежащая Группе	(468 434)	(275 251)
Доля неконтролирующих акционеров	(1 039 335)	(597 452)

26. ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

Сверка движений в финансовой деятельности в Отчете о движении денежных средств с балансовыми статьями обязательств:

	Кредиты и займы	Обязательства по аренде	Итого
Остаток на 1 января 2024	58 772 718	2 246 890	61 019 608
<i>Финансовая деятельность (денежное движение)</i>			
Поступление кредитов и займов	30 914 684	-	30 914 684
Выплата кредитов и займов	(18 995 196)	-	(18 995 196)
Выплаты по аренде	-	(348 607)	(348 607)
Проценты уплаченные	(7 552 464)	(192 261)	(7 744 725)
<i>Операционная и инвестиционная деятельность (не денежное движение)</i>			
Курсовые разницы	18 320 576	-	18 320 576
Приобретение активов	-	510 010	510 010
Выбытие активов	-	(1 384 694)	(1 384 694)
Финансовые расходы	5 718 801	49 769	5 768 570
Остаток на 31 декабря 2024	87 179 119	881 107	88 060 226

	Кредиты и займы	Обязательства по аренде	Итого
Остаток на 1 января 2023	58 467 912	2 726 082	61 193 994
<i>Финансовая деятельность (денежное движение)</i>			
Поступление кредитов и займов	24 895 137	-	24 895 137
Выплата кредитов и займов	(39 469 036)	-	(39 469 036)
Выплаты по аренде	-	(822 638)	(822 638)
Проценты уплаченные	(4 726 500)	(197 889)	(4 924 389)
<i>Операционная и инвестиционная деятельность (не денежное движение)</i>			
Курсовые разницы	14 246 382	-	14 246 382
Приобретение активов	-	343 446	343 446
Финансовые расходы	5 358 823	197 889	5 556 712
Остаток на 31 декабря 2023	58 772 718	2 246 890	61 019 608



27. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ

	На 31 декабря 2024	На 31 декабря 2023
Инвестиции в ассоциированные компании		
АО «Лунное»	1 376 961	216 848
ООО «Хвойное»	(1 267)	-
Итого инвестиции в ассоциированные компании	1 375 694	216 848

В 2024 году Группа признала прибыль по инвестициям в ООО «Хвойное» в сумме 996 тыс. рублей (2023: убыток 400 тыс. рублей).

В рамках приобретения дочерней компании АО «Золото Селигдара» была приобретена доля в ассоциированной компании АО «Лунное», которая создана с целью разработки золотоуранового месторождения Лунное. В рамках реализации данного проекта Группа привлечена в качестве частного инвестора.

По состоянию на 31 декабря 2024 и 31 декабря 2023 года собственниками АО «Лунное» являются государственная структура АО «Росатом Недра», владеющее долей в размере 50,03% и АО «Золото Селигдара» в размере 49,97%.

Ниже представлена обобщенная информация по инвестициям в АО «Лунное» и ООО «Хвойное» по состоянию на 31 декабря 2024 и 31 декабря 2023 года:

	На 31 декабря 2024	На 31 декабря 2023
Доля Группы в отчете о финансовом положении ассоциированной компании АО «Лунное»		
Оборотные активы	6 160 596	3 484 769
Внеоборотные активы	683 930	755 615
Краткосрочные обязательства	(1 716 405)	(1 351 234)
Долгосрочные обязательства	(2 179 670)	(2 262 315)
Чистые активы	2 948 451	626 835
Доля группы, %	49,97%	49,97%
Капитал, принадлежащий Группе	1 473 341	313 229

	За 12 месяцев 2024	За 12 месяцев 2023
Доля Группы в выручке и прибыли ассоциированной компании АО «Лунное»		
Выручка	2 302 163	2 986 274
Чистая прибыль/(убыток) за период	2 321 619	(32 557)
Доля группы, %	49,97%	49,97%
Доля группы в чистой прибыли/(убытках) за период	1 160 113	(16 269)
Доля группы в чистой прибыли за период (за минусом накопленных убытков)	1 160 113	(16 269)
Дивиденды причитающиеся Группе	-	-

	На 31 декабря 2024	На 31 декабря 2023
Доля Группы в отчете о финансовом положении ассоциированной компании ООО «Хвойное»		
Оборотные активы	1 603 353	456 816
Внеоборотные активы	15 018 597	2 458 616
Краткосрочные обязательства	(2 088 429)	(35 311)
Долгосрочные обязательства	(14 536 010)	(2 879 121)
Чистые активы	(2 489)	1 000
Доля Группы, %	40%	40%
Капитал, принадлежащий Группе	(996)	400
	За 12 месяцев 2024	За 12 месяцев 2023
Доля Группы в выручке и прибыли ассоциированной компании ООО «Хвойное»		
Выручка	-	-
Чистая прибыль/(убыток) за период	(3 167)	-
Доля группы, %	40%	40%
Доля группы в чистой прибыли/(убытках) за период	(1 267)	-
Доля группы в чистой прибыли за период (за минусом накопленных убытков)	(1 267)	-
Дивиденды причитающиеся Группе	-	-

28. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Деятельность Группы подвержена влиянию различных рисков, включая рыночные риски (риск изменения обменного курса, риск влияния изменений процентных ставок на справедливую стоимость и денежные потоки), кредитный риск и риск ликвидности. Общая политика Группы по управлению рисками нацелена на минимизацию потенциальных негативных влияний на финансовые результаты Группы.

Рыночный риск

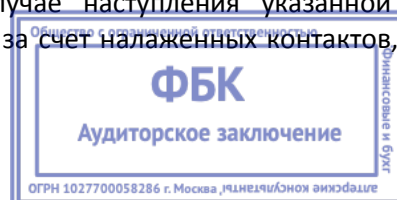
Рыночный риск — это риск влияния изменений рыночных факторов, включая цены на золото, олово и ценные бумаги, котирующиеся на рынке, валютные обменные курсы, процентные ставки, на финансовые результаты Группы или стоимость принадлежащих ему финансовых инструментов.

Анализ Группой рыночных рисков включает в себя оценку отраслевых и страновых рисков.

К существенным отраслевым рискам относятся:

- ухудшение горно-геологических условий на разрабатываемых месторождениях: падение или не подтверждение среднего содержания полезного компонента по разрабатываемому месторождению;
- изменение цен на электроэнергию, горюче-смазочные материалы, запчасти и материалы, используемые для обеспечения работы для горно-транспортной и землеройной техники, а также для работы технологического комплекса.

Эти факторы приводят к повышению себестоимости добываемой продукции. Влияние возможного ухудшения ситуации в отрасли на деятельность Группы и исполнение обязательств по ценным бумагам Группы, оценивается как незначительное. В случае наступления указанной ситуации Группа предполагает сохранение рынка сбыта продукции за счет налаженных контактов, опыта и высокого качества поставляемой продукции.



Наиболее значимые, по мнению Группы, возможные изменения в отрасли

На внутреннем рынке

Поскольку спрос на основной конечный продукт общества – золото – на внутреннем рынке стабилен, резкое изменение объемов рынка невозможно в связи со спецификой отрасли, существенных изменений в отрасли в прогнозируемой перспективе не ожидается.

На внешнем рынке

Поскольку Группа в ближайший год планирует осуществлять свою деятельность преимущественно на внутреннем рынке, значимые возможные изменения в отрасли на внешнем рынке для Группы отсутствуют.

Предполагаемые действия Группы в случае негативных изменений в отрасли

Для противодействия негативным вариантам развития ситуации в отрасли в целом и у Общества в частности, планируется:

- снижение собственных материальных затрат;
- изменение инвестиционной программы.

Риски, связанные с возможным изменением цен на сырье, услуги, используемые Группой в своей деятельности

Влияние рисков, связанных с возможным изменением цен на сырье и услуги, которые предполагает использовать Группа, на деятельность Группы и исполнение обязательств по ценным бумагам Общества оценивается как незначительное.

Риски, связанные с возможным изменением цен на продукцию и/или услуги Общества

Влияние рисков, связанных с изменением цен на продукцию и/или услуги Общества, на деятельность Общества и исполнение обязательств по ценным бумагам оценивается как незначительное.

Риск изменения цен на золото и олово

Риск изменения цен — это риск отрицательного воздействия изменения рыночных цен на золото и олово на финансовые результаты Группы. Руководство Группы проводит мониторинг цен на золото и олово, а также отслеживает прогнозы аналитиков рынка и считает, что тенденция на волатильность цены продолжится в будущем.

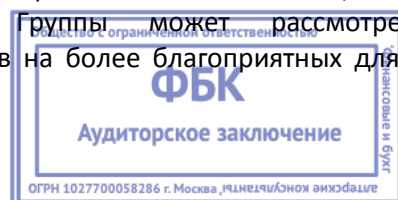
На 31 декабря 2024 и 31 декабря 2023 года значительная часть кредитов и займов, полученных Группой, были номинированы в золоте и, как следствие, могут подвергать Группу риску изменения справедливой стоимости этих заимствований. В свою очередь, золото является основным продуктом производства Группы, полностью нивелируя ценовой риск в отношении данных обязательств.

Риск изменения процентной ставки по денежным потокам

Деятельность Группы подвержена риску изменения процентных ставок по долгосрочным и краткосрочным кредитам и займам. Рост процентных ставок на рынке может привести к росту затрат на обслуживание обязательств, привлекаемых для финансирования инвестиционной программы и текущей деятельности.

На 31 декабря 2024 и 31 декабря 2023 года кредиты и займы, полученные Группой, были номинированы в золоте, серебре, долларах США и рублях.

В случае если изменение текущих рыночных фиксированных или плавающих процентных ставок представляется существенным, руководство Группы может рассмотреть возможность рефинансирования конкретных кредитов и займов на более благоприятных для Группы условиях,



ПАО «Селигдар» и его дочерние компании

Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 года

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

касающихся процентных ставок. Руководство Группы при привлечении нового кредита или займа на основании действующей стратегии финансирования принимает решение в отношении того, какие кредиты и займы, с фиксированными или плавающими процентными ставками, являются более выгодными для Группы на период их привлечения. С учетом этого:

- в 2024 и 2023 годах ПАО «Селигдар» размещало облигационные займы с привязкой номинальной стоимости облигаций к учетной цене ЦБ РФ на золото по фиксированной ставке купона 5,5% годовых на срок 5 лет.
- в 2024 году ПАО «Селигдар» разместило облигационный займ с привязкой номинальной стоимости облигаций к учетной цене ЦБ РФ на серебро по фиксированной ставке купона 4% годовых на срок 5 лет.

Средства от привлечения были использованы, в том числе, для рефинансирования краткосрочных обязательств, привлеченных по плавающим ставкам.

В настоящее время Группа не использует производные финансовые инструменты для хеджирования изменения справедливой стоимости денежных потоков в связи с изменением процентных ставок.

Кредиты и займы, полученные Группой по состоянию на 31 декабря 2024 и 31 декабря 2023 года получены по фиксированным и по плавающим ставкам.

Балансовая стоимость кредитов и займов по фиксированным и плавающим ставкам включает в себя:

	На 31 декабря 2024	На 31 декабря 2023
Долгосрочные кредиты и займы		
По фиксированным ставкам	35 342 484	35 455 391
По плавающим ставкам	28 398 784	6 118 966
Краткосрочные кредиты и займы		
По фиксированным ставкам	400 104	-
По плавающим ставкам	25 795 369	17 198 362
Итого	89 936 741	58 772 719

В случае увеличения/(уменьшения) процентной ставки на 10 б/п (1%) прибыль до налогообложения (уменьшилась)/ увеличилась бы на сумму 541 941 тыс. руб. (2023: 233 173 тыс. руб.).

Риск изменения валютного курса

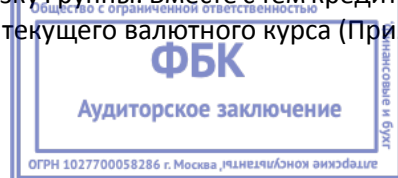
Валютный риск - это риск отрицательного воздействия изменения курса валют на финансовые результаты Группы.

Закупка материалов осуществляется Группой в основном у российских поставщиков, данные сделки заключаются в рублях. Реализация продукции осуществляется, в основном, на внутреннем рынке, однако расчеты за продукцию находятся в зависимости от курса доллара США, поэтому Группа подвержена риску изменения валютных курсов в отношении выручки.

Другие валютные операции связаны с получением кредитных средств в долларах США или эквиваленте цен на золото, в связи с чем, существует риск отрицательного воздействия на финансовые показатели при снижении стоимости рубля по отношению к доллару США.

В условиях нестабильности валютных рынков риск их изменения может оказать существенное влияние на финансовые показатели Группы

Значительная часть кредитов Группы номинирована в долларах США и в золоте, стоимость которого также привязана к курсу доллара США. В связи с этим существенное повышение курса доллара оказывает значительное влияние на долговую нагрузку Группы. Вместе с тем кредиты Группы являются долгосрочными, а выручка определяется исходя из текущего валютного курса (Прим. 4, 21).



Руководство Группы полагает, что предпринимаются все усилия для минимизации валютных рисков в текущей и долгосрочной перспективе.

По состоянию на 31 декабря 2024 года, если бы стоимость рубля по отношению к доллару США и ЕВРО снизилась на 1% при неизменности всех прочих переменных, прибыль до налогообложения за период снизилась бы на 601 559 тыс. рублей (2023: увеличилась бы на 173 858 тыс. рублей).

На 31 декабря 2024 и 31 декабря 2023 года Группа не имеет балансовых остатков, выраженных в иных валютах.

Кредитный риск

Кредитный риск — это риск потенциального финансового убытка, который может возникнуть у Группы при невыполнении контрагентами своих договорных обязательств.

С целью уменьшения кредитного риска Группа ведет деятельность с надежными и кредитоспособными контрагентами, минимизирует авансовые платежи поставщикам и активно использует гарантии, аккредитивы и прочие инструменты торгового финансирования для минимизации рисков неисполнения обязательств по договорам. Оценка кредитоспособности контрагентов производится Группой на основе собственной системы оценки финансовой устойчивости контрагентов, показатели которой используются при разработке новых договоров и условий взаимодействия с контрагентами.

В таблице ниже представлена максимальная подверженность Группы кредитному риску:

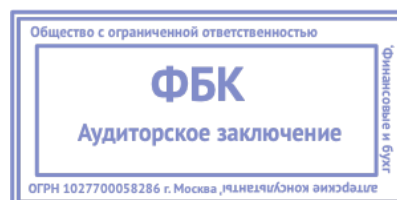
	На 31 декабря 2024	На 31 декабря 2023
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	164 648	164 560
Дебиторская задолженность и авансы выданные	7 151 082	2 941 008
Предоставленные займы	12 513 975	3 971 720
Денежные средства и эквиваленты	8 425 975	10 272 040
Итого максимальный кредитный риск	28 255 680	17 349 328

Риск ликвидности

Риск ликвидности возникает в случае невозможности в установленные сроки исполнять платежные обязательства. Группа уделяет особое внимание уровню ликвидности для достаточного обеспечения текущей, инвестиционной и финансовой деятельности. Эффективное управление риском ликвидности включает как поддержание достаточного объема денежных средств и их эквивалентов на балансе Группы, так и возможность оперативного привлечения внешнего финансирования.

В связи с динамичным характером бизнеса руководство Группы сохраняет гибкость финансирования путем обеспечения наличия утвержденных кредитных линий и ожидаемых денежных потоков от операционной деятельности. Руководство осуществляет мониторинг текущих прогнозов в отношении резерва ликвидных активов Группы (состоящего из неиспользованной части заемных средств и денежных средств и их эквивалентов) на основании ожидаемого движения денежных средств. Мониторинг осуществляется на уровне Группы ежемесячно и ежегодно. Помимо этого, политика Группы по управлению ликвидностью предусматривает подготовку прогнозов денежных потоков в основных валютах, а также анализ уровня ликвидных активов, необходимых для этих целей, и выполнение планов по привлечению заемных средств.

Менеджмент Группы полагает, что на 31 декабря 2024 и 31 декабря 2023 года Группа своевременно исполнит все обязательства по погашению краткосрочной задолженности.



ПАО «Селигдар» и его дочерние компании**Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 года***(в тысячах российских рублей, если не указано иное)*

В приведенной ниже таблице представлена обобщенная информация по состоянию на 31 декабря 2024 и 31 декабря 2023 года о договорных недисконтированных платежах по финансовым обязательствам Группы по срокам погашения:

	Прим.	До 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Свыше 1 года
На 31 декабря 2024				
Долгосрчные и краткосрочные заемные средства	21	4 183 532	23 363 979	85 033 664
Обязательства по аренде	22	195 159	195 549	749 569
Кредиторская задолженность	23	12 611 606	18 917 410	359 385
На 31 декабря 2023				
Долгосрчные и краткосрочные заемные средства	21	8 828 114	8 928 019	51 910 198
Обязательства по аренде	22	354 043	531 065	1 774 562
Кредиторская задолженность	23	9 598 136	14 397 203	674 898

Управление риском капитала

Управление капиталом направлено, прежде всего, на сохранение возможности продолжения деятельности Группы в целях обеспечения доходности средств, инвестированных акционерами и прочими заинтересованными сторонами, и поддержание оптимальной структуры капитала в целях уменьшения его стоимости.

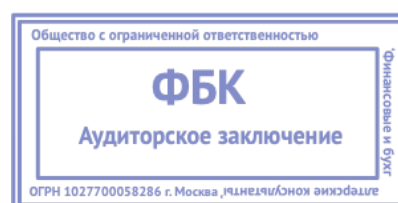
Для поддержания или изменения структуры капитала Группа может использовать такие методы, как корректировка суммы дивидендов, выплачиваемых акционерам, выкуп собственных акций, дополнительная эмиссия акций или продажа активов с целью снижения долга. Для сохранения структуры капитала Группа может пересматривать свою инвестиционную программу, привлекать новые и погашать существующие займы и кредиты.

По состоянию на 31 декабря 2024 и 31 декабря 2023 года у Группы отсутствовали обязательства по соблюдению внешних требований банков к капиталу в отчетности по МСФО, за исключением требования Российского законодательства в отношении превышения суммы уставного капитала над чистыми активами акционерного общества.

Группа осуществляет контроль над уровнем капитала, в основном, на основании соотношения чистой задолженности к капиталу и чистой задолженности, в целях поддержания основных параметров долга на оптимальном уровне. Данный коэффициент рассчитывается как отношение чистой задолженности к общей величине капитала. Чистая задолженность рассчитывается как суммарные заемные средства, отраженные в консолидированном отчете о финансовом положении, за вычетом денежных средств и эквивалентов. Общая сумма капитала рассчитывается как акционерный капитал, отраженный в консолидированном отчете о финансовом положении, плюс сумма чистой задолженности.

Основными элементами управления капиталом руководство считает собственные и заемные средства. Основной целью Группы в отношении управления капиталом является обеспечение стабильной кредитоспособности и адекватного уровня капитала для ведения деятельности Группы и максимизации прибыли акционера.

Ниже приведен расчет соотношения чистой задолженности к капиталу и чистой задолженности Группы по состоянию на 31 декабря 2024 и 31 декабря 2023 года.



	Прим.	На 31 декабря 2024	На 31 декабря 2023
Кредиты и займы	21	89 936 741	58 772 719
Кредиторская задолженность и авансы полученные	23	61 026 451	44 238 535
За вычетом денежных средств	19	(8 425 975)	(10 272 040)
Чистая задолженность		142 537 217	92 739 214
Капитал		21 601 876	25 621 340
Капитал и чистая задолженность		164 139 093	118 360 554
Соотношение чистой задолженности к капиталу и чистой задолженности, %		87%	78%

Руководство полагает, что Группа способна генерировать достаточный приток денежных средств для покрытия обязательств.

29. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

Связанными считаются стороны, которые находятся под общим контролем, или, когда одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону или оказывать на нее существенное влияние в процессе принятия финансовых и управленческих решений, как это определено в пересмотренном МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При определении того факта, являются ли стороны связанными, во внимание принимается характер взаимоотношения сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами. Руководство считает, что Группа имеет соответствующие процедуры для определения, учета и надлежащего раскрытия сделок со связанными сторонами.

Характер взаимоотношений с теми связанными сторонами, с которыми Группа осуществляла существенные операции или имеет значительное сальдо на 31 декабря 2024 и 31 декабря 2023 года, представлен ниже.

Сальдо расчетов по связанным сторонам

По состоянию на 31 декабря 2024 и 31 декабря 2023 года по существенным операциям со связанными сторонами (по дебиторской и кредиторской задолженности) имелись следующие остатки:

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании

Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 года

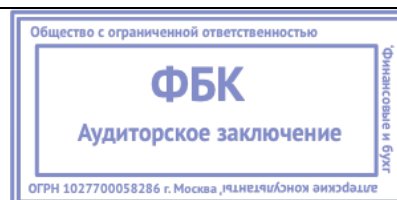
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	На 31 декабря 2024		На 31 декабря 2023	
	Активы	Обязательства	Активы	Обязательства
Дебиторская задолженность и авансы выданные				
Задолженность ассоциированных компаний	1 880 469		271 690	
Задолженность компаний, находящихся под общим контролем акционеров (авансы по внеоборотным активам)	550 000		550 000	
Задолженность компаний, находящихся под общим контролем акционеров (текущая задолженность)	792 960		117 158	
Кредиторская задолженность и авансы полученные				
Задолженность компаниям под общим контролем		306 020		1 425 350
Задолженность ассоциированным компаниям		453 480		1 515

Сделки со связанными сторонами

Существенные операции, проведенные Группой со связанными сторонами:

	За 12 месяцев 2024	За 12 месяцев 2023
Выручка от прочей реализации		
Ассоциированные компании	599 250	1 530 889
Компании, находящихся под общим контролем акционеров	58 489	61 869
Прочие доходы от продажи материалов и услуг		
Ассоциированные компании	3 266 603	30 821
Компании, находящихся под общим контролем акционеров	479 101	550 785
Реализация финансовых активов		
Компании, находящихся под общим контролем акционеров	216 274	9 835
Приобретение финансовых активов		
Компании, находящихся под общим контролем акционеров	-	114 000
Акционеры	-	-
Приобретение услуг и материалов		
Ассоциированные компании	10 103	15 154
Компании, находящихся под общим контролем акционеров	1 005 288	931 123
Проценты к получению		
Ассоциированные компании	815 859	178 094
Компании находящиеся под общим контролем акционеров	196 172	53 502



Вознаграждения старшего руководящего персонала

Вознаграждение ключевого управленческого персонала составило 377 317 тыс. рублей за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 года (31.12.2023: 452 066 тыс. рублей).

30. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определяется следующим образом:

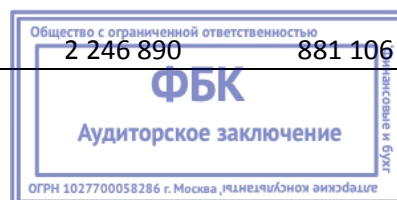
- справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, торгуемых на активных ликвидных рынках, определяется в соответствии с рыночными котировками;
- справедливая стоимость прочих финансовых активов и финансовых обязательств определяется в соответствии с общепринятыми моделями на основе анализа дисконтированных денежных потоков с применением цен, используемых в существующих сделках на текущем рынке;
- справедливая стоимость производных финансовых инструментов определена с использованием рыночных котировок. В том случае, когда такие котировки недоступны, справедливая стоимость определяется с использованием моделей оценки, основанных на допущениях, подтверждаемых наблюдаемыми рыночными ценами или ставками, действующими на отчетную дату.

Активы и обязательства Группы, которые оцениваются по справедливой стоимости на повторяющейся основе, представлены в соответствии с иерархией справедливой стоимости в таблице ниже.

	Оценка по справедливой стоимости на 31 декабря 2024			Оценка по справедливой стоимости на 31 декабря 2023		
	Уровень 2	Уровень 3	Итого	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Активы:						
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупных доход	63 893	100 755	164 648	63 805	100 755	164 560
Всего активы по справедливой	63 893	100 755	164 648	63 805	100 755	164 560

Справедливая стоимость финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и через прибыль или убыток, а также производных финансовых инструментов, включенных в Уровень 2, оценивается по текущей стоимости предполагаемых будущих денежных потоков с использованием таких параметров, как рыночные котировки процентных ставок, форвардные курсы.

	Балансовая стоимость		Справедливая стоимость	
	На 31 декабря 2024	На 31 декабря 2023	На 31 декабря 2024	На 31 декабря 2023
Обязательства:				
Кредиты и займы по плавающей и фиксированной ставке	89 936 741	58 772 719	76 190 753	59 066 582
Обязательства по аренде	881 106	2 246 890	881 106	2 246 890



В течение отчетного периода перемещения финансовых обязательств между уровнями не было.

На отчетную дату стоимость финансовых обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости (кредиты и займы, обязательства по аренде) не значительно отличались от их справедливой стоимости.

31. УСЛОВНЫЕ ФАКТЫ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ

Залоги и поручительства выданные

В отчетном периоде Группа имеет поручительство по обязательствам третьих лиц в сумме 1 047 367 тыс. рублей (2023: 1 124 520 тыс. рублей).

У Группы отсутствуют значительные залоги и поручительства за исключением отраженных в Примечании 21.

Судебные разбирательства

На отчетную дату Группа является участником некоторых судебных разбирательств, возникающих в ходе деятельности Группы. Руководство полагает, что на отчетную дату отсутствуют судебные разбирательства, по которым требовалось бы начисление дополнительных резервов для целей настоящей отчетности.

Кризис на Российском финансовом рынке

Руководство Группы считает, что предпринимает все необходимые меры для устойчивого функционирования бизнеса и улучшения финансового положения Группы в сложившейся ситуации.

Будущие обязательства по капитальным вложениям

На отчетную дату у Группы отсутствуют существенные нерасторжимые обязательства по приобретению капитальных вложений.

Страхование

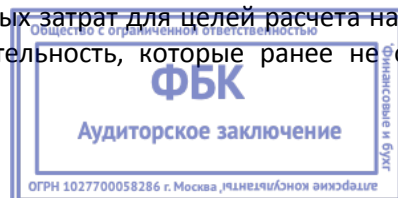
Отрасль страхования в Российской Федерации на текущий момент времени не развита в размере, сопоставимом с другими экономически развитыми странами. У Группы отсутствует полное страховое покрытие операционной и транспортной деятельности, убытков по приостановлению бизнеса и возмещения ущерба третьим лицам при возникновении несчастных случаев на производстве, кроме минимально предусмотренного законодательством Российской Федерации.

Имущество Группы в сумме 32 209 864 тыс. рублей (2023: 28 232 425 тыс. рублей) застраховано на отчетную дату. Сумма страхования от убытков и перерывов в производстве составляет на конец 2024 года 9 336 124 тыс. рублей (2023: 5 102 081 тыс. рублей).

Страховое покрытие обеспечивает страхование 98% (2023: 95%) основных средств Группы. Застрахованы все значимые для производственного процесса основные средства. В незастрахованную массу входят малоценные и быстрозамещаемые объекты.

Налогообложение в Российской Федерации

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности компаний Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Кроме того, налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов, в частности в отношении вычета некоторых затрат для целей расчета налога на прибыль и возможно, что будут оспорены операции и деятельность, которые ранее не оспаривались. Как



следствие, могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки могут охватывать три календарных года деятельности, непосредственно предшествовавшие году проверки. При определенных условиях проверке могут быть подвергнуты и более ранние периоды.

Руководство Группы внимательно отслеживает текущие изменения, непосредственно затрагивающие основную деятельность Группы. Специалистами Группы анализируются изменения в налоговом законодательстве, правилах таможенного контроля, валютном регулировании, лицензировании и других инструментах государственного регулирования рыночной экономики. Проводимая работа позволяет минимизировать негативное влияние правовых рисков.

По мнению руководства Группы, по состоянию на 31 декабря 2024 и 31 декабря 2023 года соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и вероятность сохранения финансового положения, в котором находится Группа в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой. Для тех случаев, когда, по мнению руководства, существует значительное сомнение в сохранении финансового положения Группы, в финансовой отчетности признаются надлежащие обязательства.

Расходы на рекультивацию, восстановление и защиту окружающей среды

В соответствии с лицензионными соглашениями Группа не несет ответственности за сколь бы то ни было значимые расходы на рекультивацию, восстановление и защиту окружающей среды, которые могут потребоваться после прекращения добычи, кроме обязательства по проведению рекультивации некоторых нарушенных земель и хвостохранилищ в зоне своей производственной деятельности. Группа полагает, что резерв, созданный в сумме 331 049 тыс. рублей (2023: 273 880 тыс. рублей) является достаточным для выполнения принятых Группой обязательств по рекультивации.

32. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

В период после отчетной даты и до даты утверждения настоящей консолидированной финансовой отчетности к выпуску событий, наступление которых требует внесения корректировок в статьи активов и обязательств, доходов и расходов Группы не произошло.

Ниже приведены события, которые Группа считает необходимыми к раскрытию:

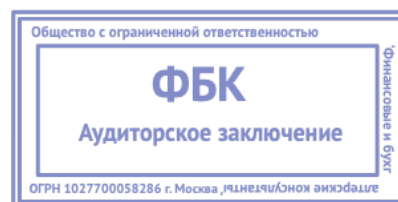
Изменение валютного курса

Официальный курс обмена российского рубля к доллару США, устанавливаемый Центральным банком Российской Федерации в период с 31 декабря 2024 года по 08 апреля 2025 года снизился с 101,6787 до 86,1891. Значительная часть кредитов Группы получена в эквиваленте цен на золото, которое находится в зависимости от курса доллара США. В связи с этим, существенное изменение курса доллара оказывает значительное влияние на долговую нагрузку Группы. Вместе с тем большая часть кредитов Группы является долгосрочной, а выручка определяется исходя из текущего валютного курса.

Руководство Группы полагает, что принимаются все усилия для минимизации валютных рисков в текущей и долгосрочной перспективе.

Изменение цен на золото

Цена на золото в период с 31 декабря 2024 года по 08 апреля 2025 года увеличилась с 2 609,10 до 3 014,75 долл. США/унция.



Примечания к консолидированной финансовой отчетности, подготовленной в соответствии с МСФО, за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2024 года
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

В марте 2025 года ПАО «Селигдар» разместило рублевые биржевые облигации, сроком обращения до марта 2027 года, ставка купона 24%, выплаты по купону ежемесячные, сумма размещения составила 3 500 000 тыс. рублей.

Генеральный директор
08 апреля 2025 года

