

Аудиторское заключение независимого аудитора

Аktionерам акционерного общества «ТСГ Асача»

Мнение с оговоркой

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности акционерного общества «ТСГ Асача» (ОГРН 1024101215346, 684000, Камчатский край, р-н Елизовский, г. Елизово, ул. Мурманская, д. 17, кабинет 7), состоящей из отчета о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за 2024 год, а также примечаний к финансовой отчетности, включая основные положения учетной политики и прочую пояснительную информацию.

По нашему мнению, за исключением неполного раскрытия вопроса, изложенного в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой» нашего заключения прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение акционерного общества «ТСГ Асача» по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также его финансовые результаты деятельности и движение денежных средств за 2024 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения с оговоркой

В Примечаниях к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года не раскрыты фамилия, имя и отчество бенефициарного владельца.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами раскрыта в разделе «Ответственность аудитора за аудит 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, соответствующими Международному кодексу этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие обязанности в соответствии с

АО «Эйч Эл Би Внешаудит»

Россия, 123610, Москва, Краснопресненская наб., 12, подъезд 3, офис 701,
Т.: +7 (495) 967 0495, Ф.: +7 (495) 967 0497, www.vneshaudit.ru, info@vneshaudit.ru
ИНН 7706118254 Р/с 40702810538040102385 в ПАО Сбербанк г. Москва
к/с 30101810400000000225 БИК 044525225

этимися требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения с оговоркой.

Ключевые вопросы аудита

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

Ключевые вопросы аудита	Аудиторские процедуры, выполненные в отношении ключевых вопросов аудита
Признание выручки См. раздел 6 Примечаний к финансовой отчетности Мы рассматриваем данный вопрос как ключевой в связи с тем, что признание выручки является областью значительного риска, а также в связи с существенностью показателя выручки и его влияния на прибыль до налогообложения и прибыль за год.	Наши аудиторские процедуры в отношении признания выручки включали, среди прочего: • анализ учетной политики; • анализ условий заключенных договоров реализации готовой продукции; • сравнение на выборочной основе признанной выручки от продаж с данными первичных документов; • проверку на выборочной основе состояния расчетов с покупателями; • проверку своевременности отражения выручки в проверяемом периоде. Мы также проанализировали достаточность и адекватность раскрытия информации в отношении данного вопроса в финансовой отчетности.

Прочие сведения

Аудит финансовой отчетности АО «ТСГ Асача» по состоянию на 31.12.2023 и за 2023 год был проведен предшествующим аудитором, чье аудиторское заключение от 11 октября 2024 года содержало немодифицированное мнение об указанной отчетности.

Прочая информация

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

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

В связи с проведением нами аудита финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и 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 за 2024 год и отчетом эмитента эмиссионных ценных бумаг за 2024 год мы придем к выводу о том, что в нем содержатся существенные искажения, мы должны будем сообщить об этом факте.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, аудируемого лица за финансовую отчетность

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

При подготовке 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 руководства отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности аудируемого лица.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что 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 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 выполняем следующее:

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения 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 оценочных значений, рассчитанных руководством аудируемого лица, и соответствующего раскрытия информации;

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

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление 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 лицам, отвечающим за корпоративное управление 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 лиц, отвечающих за корпоративное управление аудируемого лица, мы определили вопросы, которые были наиболее значимы для аудита 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.

Митянина Ольга Вячеславовна

Генеральный директор АО «Эйч Эл Би Внешаудит» (ОРНЗ 21606045254)

Митянина Ольга Вячеславовна

Руководитель аудита, по результатам которого
составлено аудиторское заключение (ОРНЗ 21606045254)



Аудиторская организация

Акционерное общество «Эйч Эл Би Внешаудит», ОГРН 1027739314448,
123610, г. Москва, вн.тер.г. муниципальный округ Пресненский,
наб. Краснопресненская, д. 12, помещ. 1/13,
ОРНЗ 11606046557

11 апреля 2025 года

ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
в тысячах рублей
за годы, закончившиеся 31 декабря

	Примечания	2024	2023
Выручка	6	25 315 782	16 735 141
Себестоимость	7	(6 990 665)	(6 305 402)
Валовая прибыль		18 325 117	10 429 739
Административные расходы	8	(500 349)	(375 885)
Прочие операционные доходы	9	112 755	138 461
Прочие операционные расходы	9	(187 273)	(183 507)
Прибыль от операционной деятельности		17 750 250	10 008 808
Отрицательные курсовые разницы, нетто		(1 296 591)	(3 194 244)
Финансовые доходы	10	1 468 154	1 096 344
Финансовые расходы	10	(695 248)	(651 884)
Прибыль до налогообложения		17 226 565	7 259 024
Расход по текущему налогу на прибыль	11	(136 196)	(138 969)
(Расход)/доход по отложенному налогу на прибыль	11	(326 654)	808 502
Итого (расход)/доход по налогу на прибыль	11	(462 850)	669 533
Прибыль за год		16 763 715	7 928 557
Прибыль на акцию (тыс. руб. на акцию)			
Базовая и разводненная прибыль на акцию	12	3 810	1 802
Общий совокупный доход за год		16 763 715	7 928 557

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
в тысячах рублей
по состоянию на

	Примечания	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Добывающие активы и затраты на разработку рудника	13	8 987 777	10 079 858
Основные средства	13	4 149 822	4 049 810
Финансовые активы	22	9 182 235	19 022 313
Авансы, выданные за внеоборотные активы		292 459	174 333
Прочие внеоборотные активы		56 389	—
Итого внеоборотные активы		22 668 682	33 326 314
Оборотные активы			
Запасы	14	3 017 113	1 942 580
Финансовые активы	22	15 701 733	—
Торговая и прочая дебиторская задолженность	15	2 941 778	1 463 581
Авансы выданные		586 130	371 886
Авансовые платежи по налогу на прибыль		—	4 962
Денежные средства и их эквиваленты	16	2 908	87 340
Прочие оборотные активы		426	4 073
Итого оборотные активы		22 250 088	3 874 422
ИТОГО АКТИВЫ		44 918 770	37 200 736
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал, причитающийся акционерам материнской компании			
Уставный капитал	17	44	44
Добавочный капитал (без переоценки)	17	432 000	432 000
Резервный капитал		44	44
Нераспределенная прибыль		21 222 299	20 458 581
ИТОГО КАПИТАЛ		21 654 387	20 890 669
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	18, 24	500 000	15 468 497
Долгосрочные проценты по кредитам и займам		1 552	1 552
Оценочные обязательства	20	90 478	126 934
Отложенные налоговые обязательства	11	425 889	99 235
Итого долгосрочные обязательства		1 017 919	15 696 218
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	18, 24	16 515 212	—
Краткосрочные проценты по кредитам и займам		4 315	—
Обязательства по аренде	18, 24	7 679	32 269
Торговая и прочая кредиторская задолженность	19	5 709 516	581 580
Обязательства по налогу на прибыль		9 742	—
Итого краткосрочные обязательства		22 246 464	613 849
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		23 264 383	16 310 067
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		44 918 770	37 200 736

Финансовая отчетность утверждена и подписана:



Счетов К.В.
Финансовый директор операционного блока

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
в тысячах рублей
за годы, закончившиеся 31 декабря

	Уставный капитал	Добавочный капитал (без переоценки)	Резервный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
На 31 декабря 2022 года	44	432 000	44	18 530 024	18 962 112
Прибыль за год	-	-	-	7 928 557	7 928 557
Общий совокупный доход за год	-	-	-	7 928 557	7 928 557
Дивиденды объявленные (Примечание 25)	-	-	-	(6 000 000)	(6 000 000)
На 31 декабря 2023 года	44	432 000	44	20 458 581	20 890 669
Прибыль за год	-	-	-	16 763 715	16 763 715
Общий совокупный доход за год	-	-	-	16 763 715	16 763 715
Дивиденды объявленные (Примечание 25)	-	-	-	(15 999 997)	(15 999 997)
На 31 декабря 2024 года	44	432 000	44	21 222 299	21 654 387

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

в тысячах рублей

за годы, закончившиеся 31 декабря

	Примечания	2024	2023
Операционная деятельность			
Прибыль до налогообложения		17 226 565	7 259 024
Корректировки для приведения прибыли до налогообложения к денежным потокам по операционной деятельности:			
Износ и амортизация	13	2 927 569	3 416 913
Убыток от списания основных средств	9, 13	37 617	36 058
Восстановление убытка от обесценения отдельных активов	9, 13	—	(15 572)
Прибыль от реализации основных средств	9	(5 428)	(3 771)
Изменение резерва под обесценение сырья и материалов	9, 14	15 430	(1 792)
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки	9	(5 367)	25 724
Доход от процентов по депозитам	10	(2 836)	(15 912)
Доход от процентов по займам, выданным связанным сторонам	10	(1 465 318)	(1 080 432)
Проценты по кредитам и займам	10	681 857	643 118
Процентные расходы по договорам аренды	10	2 445	—
Амортизация дисконта по оценочным обязательствам по восстановлению окружающей среды	10	10 946	8 766
Отрицательные курсовые разницы, нетто		1 296 591	3 194 244
Прочие неденежные расходы/(доходы)		24 172	(13 806)
		20 744 243	13 452 562
Изменения в оборотном капитале:			
Дебиторская задолженность и авансы выданные		(321 255)	166 633
Запасы		(1 112 097)	(983 402)
Кредиторская задолженность		216 649	45 956
Денежные средства, полученные от операционной деятельности		19 527 540	12 681 749
Налог на прибыль уплаченный		(121 491)	(154 031)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности, нетто		19 406 049	12 527 718
Инвестиционная деятельность			
Поступления от реализации основных средств		5 428	9 604
Капитальные затраты		(2 133 995)	(1 568 849)
Проценты полученные		2 836	17 843
Предоставление займов связанным сторонам		(25 353 776)	(14 080 359)
Поступления от погашения займов, выданных связанным сторонам		19 492 122	9 030 057
Денежные средства, направленные на инвестиционную деятельность, нетто		(7 987 385)	(6 591 704)
Финансовая деятельность			
Привлечение кредитов и займов	18, 24	500 000	910 133
Погашение кредитов и займов	18, 24	—	(910 133)
Проценты, уплаченные по кредитам и займам		(677 580)	(650 438)
Погашение обязательств по аренде	24	(14 091)	(31 102)
Проценты, уплаченные по договорам аренды	24	(2 445)	—
Дивиденды выплаченные	25	(11 300 000)	(6 000 000)
Денежные средства, направленные на финансовую деятельность, нетто		(11 494 116)	(6 681 540)
Изменение денежных средств и их эквивалентов, нетто		(75 452)	(745 526)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	16	87 340	848 899
Эффект от курсовых разниц на остатки денежных средств и их эквивалентов		(8 980)	(16 033)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	16	2 908	87 340

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

в тысячах рублей

1. Общие сведения

Акционерное общество «ТСГ Асача» («Компания» или АО «ТСГ Асача»), ранее именовавшееся Акционерным обществом «Тревожное зарево», учреждено на территории Российской Федерации 18 февраля 1994 года. Юридический и фактический адрес Компании: Российская Федерация, Камчатский край, г. Елизово, ул. Мурманская, д.17, кабинет 7.

Основными видами деятельности Компании являются разведка и добыча полезных ископаемых, переработка руды и реализация драгоценных металлов, полученных путем переработки руды. Производственные мощности Компании расположены в Камчатском крае Российской Федерации.

Общество ведет деятельность в одном отчетном сегменте. Деятельность Общества осуществляется на территории Российской Федерации, в связи с этим географические сегменты в деятельности Общества не выделяются.

По состоянию на 31 декабря 2022 года единственным акционером АО «ТСГ Асача» (100% доля владения) была Компания с ограниченной ответственностью «СТЕНМИКС ХОЛДИНГ ЛИМИТЕД». 21 апреля 2023 года компания приняла решение о редомициляции на территорию Российской Федерации и продолжает свою деятельность как Международная компания Акционерное общество «ХАЙЛЭНД ГОЛД».

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года МКАО «ХАЙЛЭНД ГОЛД» является единственным акционером (100% доля владения) и единоличным исполнительным органом управления Компании.

Компания входит в состав группы «ХАЙЛЭНД ГОЛД», которая выпускает консолидированную финансовую отчетность в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

Бенефициарным владельцем Общества является физическое лицо, входящее в группу лиц, к которой принадлежит Общество.

2. Основы подготовки и представления отчетности

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., была подготовлена в соответствии с МСФО на основании принципа оценки по фактическим затратам.

В Примечании 4 представлены основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей финансовой отчетности. Указанные принципы учетной политики применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей финансовой отчетности.

Деятельность Компании не носит ярко выраженный сезонный характер.

Финансовая информация, представленная в рублях, была округлена до ближайшей тысячи, если не указано иное.

Непрерывность деятельности

Руководство Компании имеет обоснованные ожидания в отношении наличия у Компании достаточных ресурсов для ее существования и продолжения деятельности непрерывно в обозримом будущем. При вынесении данного суждения руководство учитывало финансовое положение Компании, текущие намерения, прибыльность операций и доступ к финансовым ресурсам, а также анализировало влияние макроэкономических факторов на деятельность Компании. Таким образом, руководство Компании применяет допущение о непрерывности деятельности при составлении данной финансовой отчетности.

3. Изменения в учетной политике

Стандарты и интерпретации, вступившие в силу в 2024 году

Введение в действие нового стандарта и применение дополнений к действующим стандартам в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2024 года, не оказало существенного эффекта на учетную политику, финансовое положение или результаты деятельности Компании:

- Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Обязательства по аренде при операциях продажи и обратной аренды»;
- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Классификация обязательств в качестве краткосрочных и долгосрочных» и «Долгосрочные обязательства с ковенантами»;
- Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7 «Раскрытия: договоренности о финансировании поставщиков».

Стандарты и интерпретации, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Компания не осуществляла досрочного применения стандартов, интерпретаций или дополнений, которые были выпущены, но еще не вступили в силу:

Стандарты и интерпретации	Применимы к годовым отчетным периодам, начинающимся не ранее
Поправки к МСФО (IAS) 21 «Ограничения конвертируемости валют»	1 января 2025 года
Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 «Классификация и оценка финансовых инструментов»	1 января 2026 года

Ежегодные усовершенствования МСФО – Том 11

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Учет по первоначальной стоимости»

Поправки к МСФО (IFRS) 1 «Учет хеджирования организацией, впервые применяющей МСФО»

Поправки к Руководству по внедрению МСФО (IFRS) 7 «Введение», «Раскрытие информации об отложенной разнице между справедливой стоимостью и ценой сделки», «Раскрытие информации о кредитном риске»

1 января 2026 года

Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Прибыль или убыток при прекращении признания»

Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Прекращение признания обязательств по аренде», «Цена сделки»

Поправки к МСФО (IFRS) 10 «Определение «агента де-факто»

МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытия в финансовых отчетах»

1 января 2027 года

МСФО (IFRS) 19 «Непубличные дочерние компании: раскрытие информации»

1 января 2027 года

Руководство Компании планирует применить все вышеприведенные стандарты и интерпретации в финансовой отчетности за соответствующие периоды.

4. Существенные положения учетной политики

Функциональная валюта и валюта представления

Функциональной валютой Компании является российский рубль (рубль или руб.), валютой представления отчетности Компании является российский рубль.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу Центрального банка Российской Федерации, действующему на конец соответствующего отчетного периода. Прибыли и убытки от курсовых разниц, возникающие при проведении расчетов и пересчете монетарных активов и обязательств в функциональную валюту, отражаются в отчете о совокупном доходе. Пересчет по курсу на конец года не применяется в отношении неденежных статей, которые оцениваются по исторической стоимости.

Обменные курсы, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены следующим образом:

За год, закончившийся 31 декабря		
	2024	2023
Средний курс за период		
Доллар США / Российский рубль	92,565	85,247
Евро / Российский рубль	100,215	92,241
Китайский юань / Российский рубль	12,743	11,985
31 декабря 2024 года 31 декабря 2023 года		
Курс на отчетную дату		
Доллар США / Российский рубль	101,680	89,688
Евро / Российский рубль	106,103	99,192
Китайский юань / Российский рубль	13,427	12,576

Основные средства

Основные средства, введенные в эксплуатацию, учитываются по первоначальной стоимости за вычетом сумм накопленной амортизации и обесценения. В стоимость добывающих активов и затрат на разработку рудника входит стоимость приобретения и строительства оборудования на руднике, капитализированные расходы, понесенные до начала производства, капитализированные расходы на создание инфраструктуры рудника, стоимость обогатительного комплекса, стоимость лицензии на пользование недрами, а также текущая дисконтированная стоимость будущих расходов по выводу основных средств из эксплуатации.

Основные средства, введенные в эксплуатацию, амортизируются линейным методом в течение наименьшего из двух периодов: ожидаемый срок полезного использования актива либо оставшийся срок отработки месторождения в соответствии с планами горных работ (по 2031 год включительно). Добывающие активы и затраты на разработку рудника амортизируются производственным методом в течение срока отработки месторождения.

Начисление амортизации начинается с момента достижения рудником коммерческих объемов производства. Амортизация включается в состав себестоимости или административных расходов.

Объекты незавершенного строительства переводятся в состав основных средств в момент завершения строительства и готовности к запланированному использованию. Неустановленным оборудованием является оборудование, которое требует дополнительных расходов на установку и сборку для обеспечения готовности к запланированному использованию. По завершении установки и сборки такое оборудование переводится в состав

основных средств. Начисление амортизации по объектам незавершенного капитального строительства не производится.

Компания проводит оценку обесценения объектов основных средств, когда существуют индикаторы, свидетельствующие об их обесценении, путем сравнения балансовой стоимости активов с их возмещаемой стоимостью. Если возмещаемая стоимость актива оказывается ниже его балансовой стоимости, балансовая стоимость уменьшается до размера его возмещаемой стоимости. Убыток от обесценения признается в отчете о совокупном доходе. В тех случаях, когда убыток от обесценения впоследствии восстанавливается, балансовая стоимость актива увеличивается до суммы, полученной в результате новой оценки его возмещаемой стоимости, но таким образом, чтобы увеличенная балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по этому активу не был отражен убыток от обесценения в предыдущие годы. Восстановление убытка от обесценения отражается в отчете о совокупном доходе.

Наличие любого из нижеперечисленных индикаторов, помимо прочих, может свидетельствовать о необходимости проведения анализа на предмет обесценения:

- окончание срока действия лицензии в течение отчетного периода или в ближайшем будущем, если не ожидается его последующего продления;
- существенное или полное сокращение расходов на дальнейшую разведку, оценку и отработку запасов месторождения, соответствующим образом оформленное в бюджете Компании;
- отсутствие обоснованной уверенности в экономической целесообразности и технической возможности дальнейшего проведения разведки, оценки и отработки запасов месторождения, а также наличие действующего решения о прекращении данных работ.

В течение 2024 и 2023 гг. подобных индикаторов обесценения выявлено не было.

Затраты на финансирование

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или производством актива, для подготовки которого к использованию по назначению или продаже требуется значительный период времени, капитализируются как часть первоначальной стоимости данного актива. Все прочие затраты по займам относятся на расходы в периоде возникновения. Затраты по займам включают проценты и другие затраты, которые Компания несет в связи с получением заемных средств.

Аренда

В момент заключения договора Компания оценивает, является ли договор арендой или содержит элементы аренды, и применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, за исключением краткосрочной аренды и аренды малоценных активов. Краткосрочная аренда представляет собой аренду со сроком 12 месяцев или менее с даты начала действия договора и отсутствием возможности выкупа объекта.

Компания признает на дату начала срока аренды обязательство по аренде и актив в форме права пользования в отношении всех договоров аренды, если по этим договорам передается право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода в обмен на возмещение. Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде малоценных активов признаются в качестве расхода линейным методом в течение срока аренды.

Актив в форме права пользования при первоначальном признании включает в себя следующее:

- величину первоначальной оценки обязательства по аренде;
- арендные платежи на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде;
- любые первоначальные прямые затраты, понесенные арендатором;
- оценку затрат, которые будут понесены арендатором при демонтаже и перемещении базового актива.

Активы в форме права пользования в последующем оцениваются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, а также корректируются с учетом переоценки соответствующих обязательств по аренде. Активы в форме права пользования амортизируются линейным методом в течение наименьшего из срока полезного использования актива (здания и оборудование – до 4 лет) или срока аренды.

Обязательство по аренде при первоначальном признании оценивается по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на дату начала аренды. Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, если такая ставка может быть легко определена, или ставки привлечения Компанией дополнительных заемных средств с учетом срока аренды и валюты арендных платежей.

Арендные платежи включают в себя следующие платежи:

- фиксированные платежи (включая по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению;
- переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки;
- суммы, которые, как ожидается, будут уплачены арендатором по гарантиям ликвидационной стоимости.

Впоследствии обязательство по аренде увеличивается на сумму начисленных процентов, уменьшается на сумму фактически уплаченных арендных платежей и корректируется на сумму переоценки в случае модификации или изменения условий договора, связанных со сроком либо суммой арендных платежей.

В отчете о финансовом положении активы в форме права пользования представлены в составе основных средств, а обязательства по аренде – отдельной статьей.

Товарно-материальные запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой стоимости реализации. Себестоимость запасов определяется по методу средневзвешенной стоимости. Себестоимость готовой продукции и незавершенного производства включает в себя сырье, прямые затраты на оплату труда, прочие прямые затраты и связанные с ними производственные накладные расходы (исходя из нормальной производственной мощности), но не включает затраты по займам. Чистая стоимость реализации – это предполагаемая цена продажи в ходе обычной деятельности за вычетом затрат на завершение работ по этому объекту запасов и его реализацию.

Запасы, используемые в качестве компонента основных средств, учитываются в составе внеоборотных активов и амортизируются отдельно на протяжении срока полезного использования соответствующего актива. При замене существующей детали на новую ее признание прекращается, при этом балансовая стоимость новой детали уменьшается на сумму накопленных амортизационных отчислений.

Товарно-материальные запасы представляют собой следующие категории:

- готовая продукция (золото и серебро химически чистое), которая учитывается по методу средневзвешенной стоимости;
- золото на стадии переработки, которое учитывается по методу средневзвешенной стоимости на соответствующем этапе производства;
- руда на складах, которая учитывается по средневзвешенной стоимости добычи и складирования;
- сырье и расходные материалы (включая топливо и запасные части), используемые прямо или косвенно в производственном процессе, которые учитываются по средневзвешенной стоимости за вычетом резерва под обесценение.

Финансовые активы

Финансовые активы признаются в учете в том случае, когда Компания становится стороной договорных отношений в рамках инструмента, и первоначально оцениваются по справедливой стоимости с учетом расходов по совершению сделки (за исключением торговой дебиторской задолженности). При первоначальном признании финансовые активы классифицируются в зависимости от бизнес-модели, принятой руководством Компании, для управления финансовыми активами и характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором денежными потоками. Бизнес-модель определяет, будут ли денежные потоки получены в результате получения предусмотренных договором денежных потоков, продажи финансовых активов или того и другого вместе.

Компания использует следующую классификацию:

- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости;
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки.

Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит существенного финансового компонента или в отношении которой Компания применила практические рекомендации в отношении контрактов со сроком погашения один год или менее, оценивается по цене сделки, определенной в соответствии с МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями».

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и
- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Компания обычно классифицирует денежные средства и их эквиваленты, банковские депозиты, торговую и прочую дебиторскую задолженность и займы выданные как финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки

Все финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, за исключением случаев, когда они оцениваются по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Обесценение финансовых активов

Компания признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки в отношении финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости.

Компания применяет упрощенный подход к оценке ожидаемых кредитных убытков, при котором для всей торговой дебиторской задолженности ожидаемые кредитные убытки оцениваются на весь срок жизни финансового инструмента. Ставки ожидаемых кредитных убытков основываются на историческом опыте кредитных убытков и корректируются с учетом текущей и прогнозной информации в отношении способности покупателей к погашению дебиторской задолженности, а также с учетом экономической ситуации.

Компания осуществляет оценку финансовых активов на предмет обесценения на каждую отчетную дату. Финансовый актив является обесцененным, если происходит значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания.

Финансовый актив списывается за счет резерва под ожидаемые кредитные убытки, когда нет разумных оснований ожидать возмещения предусмотренных договором денежных потоков; обычно это происходит, когда срок погашения актива просрочен более чем на один год и по нему не принимаются принудительные меры.

Изменения суммы резерва под ожидаемые кредитные убытки отражаются в отчете о совокупном доходе.

Прекращение признания финансовых активов

Прекращение признания финансовых активов производится по истечении срока действия прав по договору в отношении денежных потоков от финансовых активов или при передаче Компанией финансового актива другой стороне без сохранения контроля или практически всех рисков и выгод, вытекающих из права собственности на данный актив.

Финансовые обязательства

При первоначальном признании финансовые обязательства классифицируются как кредиты и займы, торговая и прочая кредиторская задолженность. Такие финансовые обязательства при первоначальном признании оцениваются по справедливой стоимости за вычетом непосредственно относящихся затрат по сделке.

После первоначального признания эти финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки, который используется для расчета амортизируемой стоимости и распределения процентных расходов в течение соответствующего периода. Эффективной процентной ставкой является ставка, дисконтирующая расчетные будущие денежные выплаты или поступления на протяжении ожидаемого срока действия финансового обязательства до его амортизированной стоимости или, если применимо, на более короткий срок.

Прекращение признания финансовых обязательств

Компания прекращает признание финансового обязательства, когда ее договорные обязательства исполнены, аннулированы или срок их действия истек.

В случае, когда существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или условия существующего обязательства существенно изменяются, такой обмен или изменение учитывается как погашение первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Разница в балансовой стоимости соответствующих обязательств отражается в составе отчета о совокупном доходе.

Денежные средства и их эквиваленты

В состав денежных средств и их эквивалентов входят денежные средства в банке, депозиты в банках и другие краткосрочные высоколиквидные финансовые вложения со сроками погашения, не превышающими трех месяцев.

Оценочные обязательства

Оценочные обязательства признаются в случае, если Компания имеет юридическое или конструктивное обязательство, обусловленное сложившейся практикой, и вероятен отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства, а также может быть сделана надежная оценка величины обязательства.

Сумма, признанная в качестве оценочного обязательства, представляет собой наиболее точную оценку затрат, необходимых для погашения текущего обязательства на отчетную дату, с учетом рисков и неопределенностей, связанные с данным обязательством. Если для расчета оценочного обязательства используются будущие денежные потоки, балансовая стоимость оценочного обязательства представляет собой приведенную стоимость таких денежных потоков.

Оценочные обязательства по восстановлению окружающей среды и рекультивации земель

Деятельность Компании, связанная с добычей, переработкой сырья и производством готовой продукции, может привести к возникновению обязательств по восстановлению окружающей среды (включая демонтаж и разборку объектов инфраструктуры, вывоз остаточных материалов и рекультивацию нарушенных территорий). Оценочные обязательства признаются в случае, если у Компании возникает юридическое или обусловленное практикой обязательство в отношении таких будущих расходов, и их величина может быть оценена с достаточной степенью достоверности, исходя из ожидаемых будущих денежных потоков. Увеличение обязательства по восстановлению окружающей среды за счет амортизации дисконта отражается в составе финансовых расходов в отчете о совокупном доходе.

При первоначальном признании оценочного обязательства соответствующие расходы капитализируются в составе первоначальной стоимости активов. Капитализированные расходы на восстановление окружающей среды и рекультивацию земель амортизируются в течение ожидаемого срока полезного использования актива. Величина обязательств по восстановлению окружающей среды периодически пересматривается с учетом действующих законов и нормативных актов, ожидаемых сроков вывода основных средств из эксплуатации, ставок инфляции и

дисконтирования. Эти корректировки отражаются как изменение соответствующих капитализированных расходов, за исключением случаев, когда уменьшение резерва превышает балансовую стоимость капитализированных расходов. В таком случае величина капитализированных расходов уменьшается до нуля, а оставшаяся сумма корректировки признается в отчете о совокупном доходе.

Выручка по договорам с покупателями

Компания признает выручку в момент или в течение выполнения обязательства к исполнению, то есть когда контроль над активом передан покупателю, и представляет собой общую сумму счетов, за вычетом налога на добавленную стоимость (если применимо).

Выручка от реализации аффинированного золота и серебра признается в момент физической поставки золотых и серебряных слитков с аффинажного завода покупателям или в момент получения полной оплаты за металл, который находится в месте доставки, в зависимости от условий, установленных в договорах с покупателями.

Ценообразование основано на текущих рыночных ценах на золото и серебро, скорректированных с учетом любых скидок, если это применимо. Дебиторская задолженность по сделке признается на дату реализации. Срок между заключением контракта и исполнением обязательства по поставке золота и серебра в слитках не превышает 12 месяцев.

В качестве упрощения практического характера Компания не корректирует обещанную сумму возмещения с учетом влияния значительного компонента финансирования, если в момент заключения договора Компания ожидает, что период между передачей Компанией обещанного товара или услуги покупателю и оплатой покупателем такого товара или услуги составит не более одного года.

Вознаграждения сотрудникам

Заработная плата работников, взносы в государственный пенсионный фонд Российской Федерации и фонд социального страхования, оплачиваемые ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные пособия (например, на медицинское обслуживание) начисляются в том году, в котором соответствующие услуги были оказаны сотрудниками Компании.

Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию рассчитывается путем деления прибыли за год на средневзвешенное количество обыкновенных акций.

Дивиденды

Дивиденды и налог на дивиденды (если применимо) признаются в качестве обязательств в том периоде, в котором они были объявлены и стали подлежать выплате в соответствии с законодательством. Соответствующая сумма признается в отчете об изменениях в капитале.

Налог на прибыль

Расход или доход по налогу на прибыль включает в себя текущий и отложенный налог и признается в составе прибыли или убытка за год, за исключением случаев, когда они относятся к операциям, которые признаются в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе собственного капитала.

Текущий налог Компании рассчитывается на основе налогооблагаемого дохода в соответствии с местной налоговой ставкой, действующей на отчетную дату, и включает корректировки налога, подлежащего уплате или возмещению за предыдущие периоды.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается с использованием балансового метода для налогового убытка, перенесенного на будущие периоды, и для временных разниц, возникающих между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью, отраженной в отчете о финансовом положении.

В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не учитываются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива либо обязательства, которые при первоначальном признании не влияют ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль.

Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц, а отложенные налоговые активы отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для использования этих временных разниц, за исключением случаев, когда:

- создается и корректируется сумма оценочного обязательства по восстановлению окружающей среды, поскольку нет уверенности в том, что к концу срока эксплуатации рудника будет получен достаточный доход, за счет которого могут быть компенсированы расходы на восстановление окружающей среды, и, следовательно, будущие налоговые льготы не предусмотрены;
- создается и корректируется сумма резерва под обесценение сырья и материалов, поскольку маловероятно, что эти материалы будут использованы для производства продукции.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и корректируется с учетом вероятности того, что предполагаемая налогооблагаемая прибыль будет достаточной для полного или частичного возмещения актива.

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые, как ожидается, будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

5. Основные учетные суждения и ключевые причины неопределенности оценок

Подготовка финансовой отчетности требует от руководства Компании вынесения суждений, расчетных оценок и допущений, влияющих на выбор и применение принципов учетной политики (Примечание 4), на отраженные в отчетности суммы активов и обязательств, доходов и расходов и сопутствующие раскрытия информации, а также на раскрытие информации об условных обязательствах. Формирование таких оценок основывается на допущениях, сделанных руководством, а также на прошлом опыте, текущих и ожидаемых экономических условиях и прочей доступной информации. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Ниже приведены суждения, которые оказывают наибольшее влияние на суммы, отражаемые в финансовой отчетности, и оценочные значения, которые могут послужить причиной существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в следующем финансовом году.

Оценка ресурсов и резервов

Компания использует данные по руде и содержанию золота при подготовке планов горных работ, которые базируются на данных, учитывающих требования законодательства Российской Федерации и принципы Объединенного комитета по запасам руд (JORC), где применимо.

Планы горных работ готовятся на основе геологических, технических и экономических факторов, включая количество, содержание, технологию производства, показатели извлечения, производственные и транспортные расходы, цены на сырьевые товары и обменные курсы валют. Процесс подготовки планов горных работ требует комплексных и сложных суждений и анализа для интерпретации данных. Планы горных работ обычно актуализируются ежегодно по результатам получения новой информации, включая, но не ограничиваясь, данными опережающей эксплуатационной разведки.

Планы горных работ являются лучшей оценкой Компании ожидаемых объемов и сроков добычи и переработки запасов и ресурсов месторождений Компании. Планы горных работ влияют на расходы на амортизацию: добывающие активы и затраты на разработку рудника амортизируются производственным методом исходя из величины вероятных и предполагаемых, а также части выявленных и измеренных запасов.

Интерпретация налогового законодательства

Определение суммы налогов в значительной мере является предметом субъективного суждения в связи со сложностью законодательной базы. Существует значительное количество сделок и расчетов, по которым сумма окончательного налогового обязательства не может быть однозначно определена.

Компания признает обязательства по налогам, которые могут возникнуть по результатам налоговых проверок, на основе оценки потенциальных дополнительных налоговых обязательств (Примечание 21). В случае если итоговый результат по различным налоговым спорам будет отличаться от отраженных сумм, данная разница будет отражена в том периоде, в котором она будет выявлена.

Оценочные обязательства по восстановлению окружающей среды

Величина оценочного обязательства по восстановлению окружающей среды пересматривается два раза в год с учетом ожидаемых сроков отработки месторождения. Руководство Компании считает, что мероприятия по выводу основных средств из эксплуатации и рекультивации земель будут проводиться в конце срока отработки месторождения.

Допущения, используемые при расчете величины оценочного обязательства по восстановлению окружающей среды, основаны на требованиях действующего законодательства и нормативных актов, оценке ожидаемого объема мероприятий по выводу основных средств из эксплуатации и рекультивации земель, а также текущей стоимости данной деятельности.

Увеличение ставки дисконтирования на 2% при прочих равных условиях привело бы к уменьшению оценочного обязательства по восстановлению окружающей среды по состоянию на 31 декабря 2024 года на 10,2 млн руб. Уменьшение ставки дисконтирования на 2% при прочих равных условиях привело бы к росту оценочного обязательства по восстановлению окружающей среды по состоянию на 31 декабря 2024 года на 11,7 млн руб.

Обесценение запасов

Компания проводит детальный анализ запасов и признает резерв под обесценение неликвидных и невостребованных материалов, себестоимость которых оказывается невозмещаемой по причине их повреждения, полного или частичного устаревания или снижения цены реализации. Руда на складах тестируется на предмет обесценения два раза в год, исходя из содержания золота в руде, расчетных затрат на завершение производства и прогнозных цен на золото. Резерв под обесценение сырья и материалов признается в отчете о финансовом положении, а его изменение – в отчете о совокупном доходе.

6. Выручка

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2024	2023
Выручка от реализации золота	24 898 959	16 494 756
Выручка от реализации серебра	416 823	240 385
Итого выручка	25 315 782	16 735 141

Реализация основным покупателям Компании представлена следующим образом:

		За год, закончившийся 31 декабря	
		2024	2023
Выручка от реализации золота и серебра			
Крупнейший покупатель	Экспорт	7 577 547	5 976 276
Следующие 4 крупнейших покупателя	Экспорт	14 288 120	7 210 232
Банки	Российская Федерация (РФ)	3 206 019	3 548 633
Остальные покупатели	Российская Федерация (РФ)	244 096	—
Итого выручка		25 315 782	16 735 141

7. Себестоимость

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2024	2023
Операционные расходы	1 490 273	1 064 272
Изменение остатков руды на складах и золота на стадии переработки	(300 940)	(51 156)
Изменение остатков готовой продукции	(91 073)	(581 193)
Износ и амортизация	2 927 449	3 416 056
Расходы на персонал	1 396 703	1 326 453
Сырье и материалы	1 076 975	860 165
Налоги, кроме налога на прибыль	491 278	270 805
Итого себестоимость	6 990 665	6 305 402

8. Административные расходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2024	2023
Услуги управления	222 226	184 125
Профессиональные услуги	170 133	139 152
Расходы на персонал	91 216	—
Вознаграждение аудиторов	7 050	7 380
Услуги банка	6 747	5 125
Износ и амортизация	120	857
Налоги, кроме налога на прибыль	—	39 246
Прочие административные расходы	2 857	—
Итого административные расходы	500 349	375 885

9. Прочие операционные доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2024	2023
Восстановление оценочного обязательства по налогам (Примечание 20)	45 282	35 991
Прибыль от реализации прочих услуг	23 156	37 436
Штрафы, пени и неустойки	5 992	—
Прибыль от реализации основных средств	5 428	3 771
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки	5 367	—
Прибыль от реализации запасов	3 815	1 963
Прибыль по результатам инвентаризации	—	21 001
Восстановление убытка от обесценения отдельных активов	—	15 572
Изменение резерва под обесценение сырья и материалов	—	1 792
Прочие операционные доходы	23 715	20 935
Итого прочие операционные доходы	112 755	138 461

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2024	2023
Убыток от списания основных средств	37 617	36 058
Благотворительность	46 595	48 676
Убыток по результатам инвентаризации	22 134	—
Изменение резерва под обесценение сырья и материалов	15 430	—
Расходы на организацию мероприятий	12 804	8 870
Расходы на консервацию	7 401	33 452
Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки	—	25 724
Прочие операционные расходы	45 292	30 727
Итого прочие операционные расходы	187 273	183 507

10. Финансовые доходы и расходы

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2024	2023
Доход от процентов по займам, выданным связанным сторонам	1 465 318	1 080 432
Доход от процентов по депозитам	2 836	15 912
Итого финансовые доходы	1 468 154	1 096 344

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2024	2023
Проценты по кредитам и займам	681 857	643 118
Амортизация дисконта по оценочным обязательствам по восстановлению окружающей среды	10 946	8 766
Процентные расходы по договорам аренды	2 445	—
Итого финансовые расходы	695 248	651 884

11. Расходы по налогу на прибыль

Расходы по налогу на прибыль представлены следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2024	2023
Текущий налог на прибыль		
Расход по текущему налогу на прибыль	136 196	84 880
Налог на сверхприбыль	—	54 089
	136 196	138 969
Расход/(доход) по отложенному налогу на прибыль	326 654	(808 502)
Расход/(доход) по налогу на прибыль в отчете о совокупном доходе	462 850	(669 533)

Компания является налоговым резидентом Российской Федерации.

4 августа 2023 года был принят Федеральный закон № 414-ФЗ «О налоге на сверхприбыль», устанавливающий порядок определения и уплаты разового налога на сверхприбыль. Закон вступил в силу с 1 января 2024 г. Согласно положениям данного закона Компания воспользовалась возможностью добровольной уплаты «обеспечительного платежа» в ноябре 2023 года в размере 54,1 млн руб.

12 июля 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», предусматривающий повышение ставки налога на прибыль с 20% до 25% с 1 января 2025 года. При этом сохраняется возможность применения пониженных ставок для отдельных категорий налогоплательщиков.

В связи с принятием указанного закона в настоящей финансовой отчетности были отражены дополнительные отложенные налоговые активы на 206,8 млн руб., а также дополнительный доход по отложенному налогу в составе прибыли или убытка, относящийся к пересчету отложенных налоговых активов и обязательств по новым ставкам, которые будут действовать в периодах возмещения таких активов и обязательств после 1 января 2025 года в сумме 206,8 млн руб. Данное изменение законодательства не повлияло на суммы текущего налога на прибыль за год.

Ниже представлена сверка суммы налога на прибыль по ставке, действующей на территории Российской Федерации, и фактической суммы налога на прибыль, отраженной в отчете о совокупном доходе:

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2024	2023
Прибыль до налогообложения	17 226 565	7 259 024
Налог на прибыль по действующей на территории Российской Федерации ставке (20%)	3 445 313	1 451 805
Эффект от применения льготной налоговой ставки в связи с резидентством в ТОР «Камчатка»	(2 801 207)	(2 200 806)
Эффект от пересчета по ставке 25%	(206 843)	-
Налог на сверхприбыль	-	54 089
Налоговый эффект по расходам, не принимаемым к вычету для целей налогообложения, и прочим постоянным разницам	25 587	25 379
Расход/(доход) по налогу на прибыль	462 850	(669 533)

Фактический расход по налогу на прибыль отличается от суммы, которая была бы определена путем применения действующей в Российской Федерации ставки 20% к прибыли до налогообложения, в результате применения налоговых льгот для резидентов территории опережающего социально-экономического развития ТОР «Камчатка», а также в результате применения налоговых правил, которые исключают из налогооблагаемой базы определенные расходы, учитываемые в прибыли до налогообложения. Компания является резидентом ТОСЭР и применяет льготную ставку по налогу на прибыль от 0% до 18%.

Ниже представлены данные по суммам отложенного налога, отраженного в отчете о финансовом положении:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Отложенные налоговые обязательства	(425 889)	(99 235)	(907 737)
Чистое отложенное налоговое обязательство	(425 889)	(99 235)	(907 737)

	31 декабря 2022 года	Признано в отчете о совокупном доходе	31 декабря 2023 года
Основные средства	(910 959)	211 724	(699 235)
Запасы	(8)	(16 689)	(16 697)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	3 662	3 283	6 945
Торговая и прочая кредиторская задолженность	7 066	(512)	6 554
Обязательства по аренде	(1 032)	1 032	-
Налоговый убыток, возмещаемый в будущем	14 660	(14 660)	-
Кредиты и займы полученные	(21 126)	624 324	603 198
Итого	(907 737)	808 502	(99 235)

	31 декабря 2023 года	Признано в отчете о совокупном доходе	31 декабря 2024 года
Основные средства	(699 235)	(671 327)	(1 370 562)
Запасы	(16 697)	(96 594)	(113 291)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	6 945	(14 350)	(7 405)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	6 554	24 305	30 859
Обязательства по аренде	-	297	297
Кредиты и займы полученные	603 198	431 015	1 034 213
Итого	(99 235)	(326 654)	(425 889)

12. Прибыль на акцию

	За год, закончившийся 31 декабря	
	2024	2023
Чистая прибыль	16 763 715	7 928 557
Базовая и разведенная прибыль на акцию (тыс. руб. на акцию)	3 810	1 802
	штук	штук
Средневзвешенное количество обыкновенных акций	4 400	4 400

13. Добывающие активы и затраты на разработку рудника, основные средства

Изменения балансовой стоимости добывающих активов и затрат на разработку рудника и основных средств представлены ниже:

	Добывающие активы и затраты на разработку рудника	Основные средства, введенные в эксплуатацию	Незавершенное строительство и неустановленное оборудование	Итого
Первоначальная стоимость	14 456 886	4 684 354	453 096	19 594 336
Накопленная амортизация и обесценение	(2 495 508)	(1 069 427)	(15 572)	(3 580 507)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2022 года	11 961 378	3 614 927	437 524	16 013 829
Поступления	25 641	—	1 563 545	1 589 186
Ввод в эксплуатацию	834 649	654 551	(1 489 200)	—
Списание	—	(20 420)	(15 638)	(36 058)
Реализация	—	(5 833)	—	(5 833)
Амортизационные отчисления	(2 711 816)	(705 097)	—	(3 416 913)
Восстановление обесценения	—	—	15 572	15 572
Прочие движения	(29 994)	(121)	—	(30 115)
Первоначальная стоимость	15 383 075	5 332 810	511 803	21 227 688
Накопленная амортизация и обесценение	(5 303 217)	(1 794 803)	—	(7 098 020)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2023 года	10 079 858	3 538 007	511 803	14 129 668
Поступления	9 385	—	2 013 563	2 022 948
Ввод в эксплуатацию	1 003 906	954 612	(1 958 518)	—
Списание	—	(37 598)	(19)	(37 617)
Амортизационные отчисления	(2 103 504)	(824 065)	—	(2 927 569)
Прочие движения	(1 868)	—	(47 963)	(49 831)
Первоначальная стоимость	16 554 498	6 208 462	518 866	23 281 826
Накопленная амортизация и обесценение	(7 566 721)	(2 577 506)	—	(10 144 227)
Остаточная стоимость на 31 декабря 2024 года	8 987 777	3 630 956	518 866	13 137 599

Уменьшение добывающих активов и затрат на разработку рудника за счет изменения оценки затрат на восстановление окружающей среды, а также ставок инфляции и дисконта, за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, составило 1,9 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2023 года: увеличение на 30,0 млн руб.).

По состоянию на 31 декабря 2024 года основные средства, введенные в эксплуатацию, включают в себя активы в форме права пользования балансовой стоимостью 6,7 млн руб. (на 31 декабря 2023 года: 117,3 млн руб.), относящиеся к аренде техники и оборудования.

14. Запасы

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Сырье и материалы	1 762 268	1 064 318
Руда на складах	142 602	52 615
Золото на стадии переработки	433 029	222 076
Готовая продукция	711 242	620 169
	3 049 141	1 959 178
Резерв под обесценение сырья и материалов	(32 028)	(16 598)
Итого краткосрочные запасы	3 017 113	1 942 580

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года, увеличение резерва под обесценение сырья и материалов составило 15,4 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2023 года: уменьшение на 1,8 млн руб.) и было отражено в составе прочих операционных доходов и расходов в отчете о совокупном доходе (Примечание 9).

15. Торговая и прочая дебиторская задолженность

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Краткосрочные проценты к получению	2 546 038	1 080 719
НДС к возмещению	316 985	199 106
Дебиторская задолженность по прочим налогам	71 568	26 717
Торговая дебиторская задолженность	—	101 448
Прочая дебиторская задолженность	7 187	55 591
Итого торговая и прочая дебиторская задолженность	2 941 778	1 463 581

16. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и краткосрочные депозиты включают в себя денежные средства в банках и краткосрочные высоколиквидные депозиты со сроком погашения, не превышающим трех месяцев. Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов приблизительно равна их справедливой стоимости.

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Денежные средства на счетах в банках	2 908	87 340
Итого денежные средства и их эквиваленты	2 908	87 340

17. Уставный капитал и резервы

Количество обыкновенных акций Компании номинальной стоимостью 10 руб. каждая составляет 4 400 штук по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг.

Средневзвешенное количество обыкновенных акций, используемое для расчета базовой и разведенной прибыли на акцию, за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 гг., составило 4 400 штук.

Добавочный капитал (без переоценки) включает в себя эмиссионный доход от выпуска собственных обыкновенных акций в размере 432 000 тыс. руб., относящийся к эмиссии, проведенной до 31 декабря 2015 г.

18. Кредиты и займы, обязательства по аренде

	Валюта	Средняя номинальная ставка, %	Срок погашения	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Кредиты	юань	4,30%	2025	16 515 212	15 468 497
Облигационные займы	рубль	КС ЦБ РФ	2032	500 000	—
Итого кредиты и займы				17 015 212	15 468 497
За вычетом краткосрочной части, подлежащей погашению в течение 12 месяцев и представленной в составе краткосрочных кредитов и займов				(16 515 212)	—
Долгосрочные кредиты и займы				500 000	15 468 497

Балансовая стоимость кредитов и займов приблизительно равна их справедливой стоимости.

	Валюта	Средняя номинальная ставка, %	Срок погашения	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Обязательства по аренде	рубль	8,31%-8,75%	2024-2025	7 679	32 269
За вычетом краткосрочной части обязательств по аренде				(7 679)	(32 269)
Долгосрочные обязательства по аренде				—	—

19. Торговая и прочая кредиторская задолженность

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Задолженность по дивидендам	4 699 997	—
Торговая кредиторская задолженность	547 047	218 031
Задолженность по заработной плате	270 655	229 702
Кредиторская задолженность по прочим налогам	144 513	115 205
Прочая кредиторская задолженность	51 619	18 642
Итого торговая и прочая кредиторская задолженность	5 713 831	581 580

20. Оценочные обязательства

	Оценочные обязательства по восстановлению окружающей среды	Оценочное обязательство по налогам	Итого
31 декабря 2022 года	104 277	81 253	185 530
Амортизация дисконта	8 767	—	8 767
Использование	(1 379)	—	(1 379)
Восстановление	—	(35 991)	(35 991)
Изменение оценок	(29 993)	—	(29 993)
31 декабря 2023 года	81 672	45 262	126 934
Амортизация дисконта	10 946	—	10 946
Использование	(271)	—	(271)
Восстановление	—	(45 262)	(45 262)
Изменение оценок	(1 869)	—	(1 869)
31 декабря 2024 года	90 478	—	90 478

21. Будущие и условные обязательства

Инвестиционные обязательства

На 31 декабря 2024 года обязательства, принятые Компанией в рамках исполнения договоров на приобретение основных средств и капитальное строительство, составили 286,3 млн руб. (на 31 декабря 2023 года: 162,3 млн руб.).

Условные обязательства

Система налогообложения в Российской Федерации характеризуется большим количеством налогов, введенных как федеральными, так и региональными органами власти. Налоги, по которым могут возникнуть условные обязательства, включают в себя НДС, налог на прибыль организаций, страховые взносы во внебюджетные фонды, налог на добычу полезных ископаемых и некоторые другие налоги. Органы государственной власти имеют право проводить проверку налоговых деклараций, а также проверять организации на соответствие законодательству по другим вопросам, таким как таможенный и валютный контроль. Результатом данных проверок могут быть значительные штрафы и пени. Налоговые органы вправе проводить проверку налоговых деклараций в течение трех лет после завершения налогового периода, за который подана декларация.

Руководство, основываясь на своем понимании действующего налогового законодательства, считает, что признало достаточные налоговые оценочные обязательства.

Страновой риск Российской Федерации

С февраля 2022 года Европейский Союз, Соединенные Штаты Америки и некоторые другие страны вводили и постепенно ужесточали ограничительные меры экономического характера в отношении ряда российских физических и юридических лиц, а также определенных отраслей экономики и сделок. В контексте введенных ограничительных мер некоторые международные компании приостановили деятельность на территории Российской Федерации, а также ведение бизнеса с российскими гражданами и юридическими лицами. Более того, существует риск введения дальнейших ограничительных мер и аналогичных форм давления.

В ответ Правительство Российской Федерации ввело ряд мер по обеспечению безопасности и поддержанию устойчивости российской экономики, а также встречные ограничительные меры, меры валютного контроля, ряд решений по ключевой ставке и иные специальные экономические меры.

Введение и последующее усиление ограничительных мер повлекло за собой рост экономической неопределенности, в том числе снижение ликвидности и большую волатильность на рынках капитала, нестабильность курса российского рубля и ключевой ставки, сокращение объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, процедурные сложности российских эмитентов в осуществлении валютных выплат, а также существенное снижение доступности источников долгового финансирования. Помимо этого, многие российские компании практически лишены доступа к международному фондовому рынку и рынку заемного капитала, что требует поиска иных возможностей привлечения финансирования и может привести к усилению их зависимости от государственной поддержки. Российская экономика находится в процессе адаптации, связанной с замещением экспортных и импортных рынков, а также изменением логистических и производственных цепочек.

В марте 2022 года в свете санкций Лондонская ассоциация участников рынка драгоценных металлов (LBMA) приостановила предоставление российским аффинажным предприятиям статуса надежных поставщиков золота и серебра (Good Delivery). После того, как на саммите G7 был введен запрет на импорт золота российского происхождения, реализация металла осуществляется с дисконтом к ценам LBMA. Руководство Компании предпринимает дополнительные действия по минимизации последствий, включая расширение каналов сбыта продукции, поиск новых покупателей и заключение договоров с ними. Оценить последствия возможных дополнительных ограничительных мер в долгосрочной перспективе представляется затруднительным.

8 ноября 2023 года Великобритания ввела санкции против конечного бенефициара Компании. 12 декабря 2023 года Управление по контролю за иностранными активами министерства финансов США (OFAC) внесло в санкционный список США конечного бенефициара Компании и ряд юридических лиц, связанных с Компанией.

Руководство Компании предпринимает все усилия для того, чтобы нивелировать риски, связанные с введенными экономическими ограничениями. Исходя из оценки текущей ситуации, руководство Компании не ожидает значительного ухудшения финансовых результатов Компании в течение, как минимум, двенадцати месяцев после отчетной даты.

Однако сохраняется высокая степень неопределенности в отношении влияния данных событий, возможных последующих изменений в экономической ситуации и наложенных санкций на будущие результаты деятельности и финансовое положение Компании. Руководство Компании продолжит анализировать геополитическую обстановку и предпринимать действия, необходимые для минимизации негативных последствий меняющихся микро- и макроэкономических условий. Данная финансовая отчетность представляет наилучшую оценку руководством того, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Компании.

Руководство полагает, что на отчетную дату отсутствуют судебные разбирательства, по которым требовалось бы начисление дополнительных резервов для целей настоящей отчетности.

22. Операции и остатки по взаиморасчетам со связанными сторонами

Условия сделок со связанными сторонами

Продажи связанным сторонам и приобретения у связанных сторон проводятся на условиях, аналогичных условиям сделок с несвязанными сторонами.

Информация об операциях между Компанией и обществами под общим контролем Группы МКАО «ХАЙЛЭНД ГОЛД» представлена в Примечаниях 10, 18 и ниже:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Остатки по взаиморасчетам со связанными сторонами		
Займы выданные	24 883 968	19 022 313
Проценты к получению	2 546 038	1 080 719
Авансы выданные	48 513	29 818
Дебиторская задолженность	2 310	67 064
Задолженность по дивидендам	(4 699 997)	—
Кредиторская задолженность	(42 926)	(20 852)
Проценты к уплате	(1 552)	(1 552)
Итого	22 736 354	20 177 510
	За год, закончившийся 31 декабря	2023
Операции со связанными сторонами		
Реализация товаров и услуг	586 563	775 241
Приобретение товаров и услуг	(461 793)	(655 260)

Займы, выданные связанным сторонам, номинированы в рублях и ожидаются к погашению до 2027 г. Компания не признавала обесценение в отношении дебиторской задолженности связанных сторон и займов, выданных связанным сторонам.

Сумма полученных и выданных обеспечений обязательств за Связанные стороны представлена в таблице ниже:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Банковские гарантии (полученные)	45 325	14 465
Договоры поручительства (выданные)	447 793 039	298 867 859

Вознаграждение управляющей компании за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, составило 222,2 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2023 года: 184,1 млн руб.) и отражено в отчете о совокупном доходе (Примечание 8).

Краткосрочное вознаграждение ключевому управленческому персоналу за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, составило 110,1 млн руб. (за год, закончившийся 31 декабря 2023 года: 22,3 млн руб.) и отражено в отчете о совокупном доходе (Примечание 8).

23. Управление финансовыми рисками

Управление рисками Компании осуществляется в отношении финансовых, операционных и правовых рисков. Финансовые риски включают рыночный риск (включая валютный риск, риск изменения процентной ставки и ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности. Основная цель управления финансовыми рисками состоит в том, чтобы установить предельно допустимый уровень рисков и следить за тем, чтобы существующие риски не превышали установленные лимиты. Принимаемый Компанией комплекс мер по управлению рисками в первую очередь касается риска, связанного с непредсказуемостью финансовых рынков, и в целом направлен на то, чтобы свести к минимуму потенциальное отрицательное влияние рисков на финансовые результаты Компании.

Функции управления операционными и юридическими рисками нацелены на обеспечение надлежащего функционирования внутренней политики и процедур для минимизации операционных и юридических рисков.

Рыночный риск

В процессе своей деятельности Компания подвергается рыночным рискам. Рыночные риски возникают из-за открытых позиций по иностранным валютам и процентным активам и обязательствам. Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на регулярной основе. Однако использование данного подхода не позволяет предотвратить возникновение убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке.

Чувствительность к рыночным рискам, приведенная ниже, основана на изменении одного фактора при неизменности всех остальных факторов. На практике это маловероятно, и изменения некоторых факторов могут быть взаимосвязаны - например, изменения процентных ставок и изменения курсов иностранных валют.

Валютный риск

Компания осуществляет свою деятельность в России и подвергается ограниченному валютному риску. Валютный риск возникает в связи с признанными монетарными активами, выраженными в иностранной валюте. Немонетарные активы не считаются источником существенного валютного риска.

Влияние на прибыль до налогообложения за год, закончившийся 31 декабря	10% укрепление доллара США по отношению к российскому рублю	10% укрепление евро по отношению к российскому рублю	10% укрепление китайского юаня по отношению к российскому рублю
2024	8 291	(14 452)	(1 654 582)
2023	(3 223)	(1 865)	(1 546 850)

Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентных ставок возникает в результате изменения процентных ставок, которые могут повлиять на финансовое положение и движение денежных средств Компании.

Компания не подвержена риску изменения процентных ставок, поскольку не занимает средства под плавающие процентные ставки.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск возникновения у Компании финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств.

Кредитный риск возникает в отношении денежных средств и их эквивалентов, а также непогашенной дебиторской задолженности. Максимальная величина кредитного риска Компании в разбивке по классам активов равна балансовой стоимости финансовых активов, отраженной в отчете о финансовом положении (Примечания 15 и 16).

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Компании возникнут сложности при выполнении обязанностей, связанных с погашением финансовых обязательств. Операционные, капитальные, налоговые и прочие требования и обязательства Компании учитываются при управлении риском ликвидности.

Руководство использует прогнозы движения денежных средств и другую финансовую информацию для обеспечения наличия достаточного количества денежных средств для удовлетворения операционных потребностей. Такие прогнозы учитывают планы Компании по финансированию задолженности и соблюдение договорных обязательств. Излишки денежных средств, имеющиеся у Компании, сверх остатка, необходимого для управления оборотным капиталом, инвестируются в срочные депозиты.

Позиция ликвидности контролируется, и руководство регулярно проводит стресс-тестирование ликвидности по различным сценариям, охватывающим как нормальные, так и более тяжелые рыночные условия.

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств Компании по оставшимся договорным срокам погашения. Суммы, указанные в таблице сроков погашения, представляют собой договорные недисконтированные денежные потоки.

	<i>В течение года</i>	<i>От 1 до 2 лет</i>	<i>От 2 до 5 лет</i>	<i>Свыше 5 лет</i>	<i>Итого</i>
31 декабря 2024 года					
Кредиты и займы	16 731 113	105 000	315 000	808 445	17 959 558
Торговая и прочая кредиторская задолженность	864 829	—	—	—	864 829
Обязательства по аренде	7 683	—	—	—	7 683
	17 603 625	105 000	315 000	808 445	18 832 070
	<i>В течение года</i>	<i>От 1 до 2 лет</i>	<i>От 2 до 5 лет</i>	<i>Свыше 5 лет</i>	<i>Итого</i>
31 декабря 2023 года					
Кредиты и займы	665 145	15 573 921	—	—	16 239 066
Торговая и прочая кредиторская задолженность	466 186	—	—	—	466 186
Обязательства по аренде	56 256	—	—	—	56 256
	1 187 587	15 573 921	—	—	16 761 508

Управление капиталом

В структуру капитала Компании включается чистый долг (кредиты и займы за вычетом денежных средств и их эквивалентов) и собственный капитал. Управление рисками, связанными с капиталом, осуществляется с целью гарантировать Компании возможность осуществлять свою деятельность непрерывно, с тем чтобы обеспечивать максимизацию прибыли участникам, оптимизируя соотношение собственного и заемного капитала. Для достижения обозначенной цели Компания может пересматривать свою инвестиционную программу, привлекать новые или погашать ранее привлеченные заемные средства, привлекать средства инвесторов.

24. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств представляет собой цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Компания применяет следующие допущения в оценке справедливой стоимости:

- балансовая стоимость таких финансовых инструментов, как денежные средства и их эквиваленты, торговая и прочая дебиторская задолженность, кредиторская задолженность и прочие краткосрочные обязательства, приблизительно равна их справедливой стоимости;
- кредиты и займы с фиксированной ставкой оцениваются на основе текущих рыночных процентных ставок.

Торговая дебиторская задолженность по договорам, по которым цены на металлы устанавливаются предварительно, оценивается на основе рыночных цен.

Компания использует такие методы оценки, которые уместны в текущих обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, и при этом позволяют максимально использовать релевантные наблюдаемые исходные данные и свести к минимуму использование ненаблюдаемых исходных данных. Компания анализирует финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости после первоначального признания, в соответствии с трехуровневой иерархией источников, использованных для ее определения:

- Уровень 1: при оценке справедливой стоимости используются непосредственно котировки активных рынков в отношении идентичных инструментов;
- Уровень 2: при оценке справедливой стоимости используются исходные параметры, подтверждаемые, прямо или опосредованно, имеющимися рыночными данными кроме тех, которые были отнесены к Уровню 1;
- Уровень 3: при оценке справедливой стоимости используются исходные параметры, не подтверждаемые имеющимися рыночными данными.

Торговая дебиторская задолженность учитывается по справедливой стоимости через прибыли или убытки (Уровень 2 иерархии справедливой стоимости).

Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности

	Кредиты и займы	Обязательства по аренде	Проценты к уплате	Итого
31 декабря 2022 года	12 170 572	72 350	1 434	12 244 356
Изменения, обусловленные денежными потоками по финансовой деятельности:				
Привлечение кредитов и займов	910 133	—	—	910 133
Погашение кредитов и займов	(910 133)	—	—	(910 133)
Погашение обязательств по аренде	—	(31 102)	—	(31 102)
Проценты уплаченные	—	—	(650 438)	(650 438)
Итого изменения, обусловленные денежными потоками по финансовой деятельности:	—	(31 102)	(650 438)	(681 540)
Прочие неденежные изменения:				
Проценты начисленные	—	—	643 118	643 118
Влияние изменений валютных курсов	3 297 925	—	7 438	3 305 363
Прочее	—	(8 979)	—	(8 979)
Итого прочие неденежные изменения	3 297 925	(8 979)	650 556	3 939 502
31 декабря 2023 года	15 468 497	32 269	1 552	15 502 318
Изменения, обусловленные денежными потоками по финансовой деятельности:				
Привлечение кредитов и займов	500 000	—	—	500 000
Погашение обязательств по аренде	—	(14 091)	—	(14 091)
Проценты уплаченные	—	(2 445)	(677 580)	(680 025)
Итого изменения, обусловленные денежными потоками по финансовой деятельности:	500 000	(16 536)	(677 580)	(194 116)
Прочие неденежные изменения:				
Проценты начисленные	—	2 445	681 857	684 302
Влияние изменений валютных курсов	1 046 715	—	38	1 046 753
Прочее	—	(10 499)	—	(10 499)
Итого прочие неденежные изменения	1 046 715	(8 054)	681 895	1 720 556
31 декабря 2024 года	17 015 212	7 679	5 867	17 028 758

25. Дивиденды

	2024	2023
Дивиденды, объявленные в течение года	15 999 997	6 000 000
Дивиденды, выплаченные в течение года	(11 300 000)	(6 000 000)

В 2024 году дивиденды были выплачены в рублях в сумме 11 300 млн руб. (в 2023 году в сумме 6 000 млн руб.)

26. События после отчетной даты

В 1 квартале 2025 года Компания частично выплатила дивиденды, объявленные в 2024 году, в сумме 1 500 млн руб.

В феврале 2025 года Компания погасила кредит в полном объеме в соответствии с условиями кредитного соглашения.