СЕЛИГДАР

Публичное акционерное общество «Селигдар» и его дочерние компании

Промежуточная сокращенная
консолидированная
финансовая отчетность
за 9 месяцев, закончившихся
30 сентября 2026 года (неаудировано)

Содержание

ЗАКЛЮЧЕНИЕ ПО ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКЕ 3

ПРОМЕЖУТОЧНАЯ СОКРАЩЕННАЯ КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ:
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении 5
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибылях и убытках 7
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прочем совокупном доходе 8
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств 9
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале 11

Избранные пояснительные примечания к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности:

1. **ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О ГРУППЕ И ЕЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ 13**
2. **ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ И ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ 13**
3. **ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ 17**
4. **СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ОЦЕНКИ В ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ 17**
5. **ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ 17**
6. **СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ 18**
7. **КОММЕРЧЕСКИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ 18**
8. **ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ 18**
9. **ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ 19**
10. **НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ 19**
11. **ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА 20**
12. **ОТЧЕТНОСТЬ ПО СЕГМЕНТАМ 22**
13. **ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ 23**
14. **ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ 23**
15. **ЗАПАСЫ 24**
16. **ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ 24**
17. **ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ ЗАЙМЫ 25**
18. **ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА 25**
19. **УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ 26**
20. **КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ 27**
21. **ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ 28**
22. **КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ 29**
23. **ОБЪЕДИНЕНИЕ КОМПАНИЙ 30**
24. **ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ 31**
25. **УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ 32**
26. **СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ 36**
27. **СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ 39**
28. **УСЛОВНЫЕ ФАКТЫ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ 40**
29. **СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ 43**

Заключение по результатам обзорной проверки промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности

Акционерам

Публичного акционерного общества «Селигдар»

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемой промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «Селигдар» (далее - ПАО «Селигдар») и его дочерних организаций (далее – Группа), состоящей из промежуточного сокращенного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 сентября 2026 года и связанных с ним промежуточных сокращенных консолидированных отчетов о прибылях и убытках, о прочем совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за девять месяцев, закончившихся на указанную дату, а также избранных пояснительных примечаний к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности (далее - промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность).

Руководство Группы несет ответственность за подготовку и представление данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности в соответствии со стандартом МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность состоит в формировании вывода о данной промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности на основе проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка промежуточной финансовой информации включает направление запросов, в первую очередь лицам, ответственным за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также применение аналитических и других процедур обзорной проверки. Объем обзорной проверки значительно меньше объема аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, и поэтому обзорная проверка не дает нам возможности получить уверенность в том, что нам станут известны все значимые вопросы, которые могли бы быть выявлены в процессе аудита. Следовательно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Вывод

На основе проведенной нами обзорной проверки не выявлены факты, которые могут служить основанием для того, чтобы мы сочли, что прилагаемая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность Группы по состоянию на 30 сентября 2026 года и за девять месяцев, закончившихся на указанную дату, не подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии со стандартом МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Руководитель задания по обзорной проверке, по результатам которого составлено заключение, действует от имени аудиторской организации на основании доверенности №154/25 от 13 октября 2025 г.

Анна Анатольевна Атрощенко
ОРНЗ 21706028008

Дата заключения
«20» ноября 2026 года

Аудируемое лицо

Наименование:

Публичное акционерное общество «Селигдар» (ПАО «Селигдар»)

Адрес юридического лица в пределах места нахождения юридического лица:

678900, Республика Саха (Якутия), у. Алданский, г. Алдан, ул. 26 Пикет, д. 12

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц 09.04.2007г. 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
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении, подготовленный в соответствии с МСФО, на 30 сентября 2026 года
(неаудировано)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	На 30 сентября 2026	На 31 декабря 2025
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	11	106 142 550	102 514 774
Предоставленные займы долгосрочные	17	32 858 815	21 860 787
Деловая репутация		1 542 283	1 542 283
Инвестиции в ассоциированные организации	24	1 099 618	994 413
Нематериальные активы		838 794	782 712
Прочие финансовые активы	14	917 323	120 788
Отложенные налоговые активы		6 159 336	3 689 151
Прочие внеоборотные активы	13	6 155 237	4 260 000
Итого		**155 713 956**	**135 764 908**
Оборотные активы			
Запасы	15	70 783 367	55 775 570
Денежные средства и эквиваленты	18	4 827 969	9 317 041
Дебиторская задолженность и авансы выданные	16	10 356 682	6 791 457
Предоставленные займы	17	1 028 388	1 200 701
НДС к возмещению		3 792 172	2 133 582
Производные финансовые инструменты		-	1 927 294
Авансы по налогу на прибыль		260 932	110 319
Итого		**91 049 510**	**77 255 964**
ИТОГО АКТИВЫ		**246 763 466**	**213 020 872**

Татаринов С.М.
Генеральный директор
20 ноября 2026 года

5

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о финансовом положении, подготовленный в соответствии с МСФО, на 30 сентября 2026 года
(неаудировано)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	На 30 сентября 2026	На 31 декабря 2025
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Капитал			
Уставный капитал	19	1 030 000	1 030 000
Добавочный капитал от размещения акций		9 662 460	9 662 460
Добавочный капитал от переоценки		27 096 786	27 317 363
Нераспределенная прибыль/(накопленный убыток)		(22 001 534)	(27 372 797)
Капитал, приходящийся на долю акционеров материнской компании		**15 787 712**	**10 637 026**
Доля неконтролирующих акционеров		(277 570)	(13 577)
Итого капитал и доля неконтролирующих акционеров		**15 510 142**	**10 623 449**
Долгосрочные обязательства			
Кредиты и займы	20	121 121 540	110 613 213
Обязательства по аренде	21	802 799	632 009
Резерв на восстановление окружающей среды		586 067	445 577
Кредиторская задолженность	22	453 342	413 075
Отложенные налоговые обязательства		2 855 872	5 181 720
Итого		**125 819 620**	**117 285 594**
Краткосрочные обязательства			
Кредиты и займы	20	56 098 004	42 889 137
Кредиторская задолженность и авансы полученные	22	48 841 032	41 110 846
Обязательства по аренде	21	315 625	343 306
Обязательства по налогу на прибыль		179 043	768 540
Итого		**105 433 704**	**85 111 829**
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		**246 763 466**	**213 020 872**

Татаринов С.М.
Генеральный директор
20 ноября 2026 года

6

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прибылях и убытках, подготовленный в соответствии с МСФО, за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2026 года
(неаудировано)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За 9 месяцев 2026	За 9 месяцев 2025
Выручка от реализации	5	78 169 587	61 822 134
Себестоимость реализации	6	(43 063 711)	(34 922 545)
Амортизация лицензий	11	(4 861 202)	(4 263 006)
Валовая прибыль		**30 244 674**	**22 636 583**
Коммерческие и административные расходы	7	(7 947 428)	(6 515 792)
Прибыль/(убыток) ассоциированных компаний	24	105 205	(4 788)
Прочие расходы	8	(3 702 295)	(5 973 709)
Операционная прибыль		**18 700 156**	**10 142 294**
Финансовые расходы	9	(14 848 837)	(6 548 976)
Убыток от курсовых разниц		(1 511 083)	(9 062 556)
Прибыль/(убыток) до налогообложения		**2 340 236**	**(5 469 238)**
Налог на прибыль	10	2 187 189	(2 203 292)
Прибыль/(убыток) за 9 месяцев		**4 527 425**	**(7 672 530)**
Прибыль/(убыток) за 9 месяцев, относящийся:			
Акционерам материнской компании		4 830 879	(5 802 638)
Доле неконтролирующих акционеров		(303 454)	(1 869 892)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении, тыс. штук.	19	1 030 000	1 030 000
Базовая и разводненная прибыль/(убыток) на обыкновенную акцию, рублей	**19**	**4,69**	**(5,63)**

Татаринов С.М.
Генеральный директор
20 ноября 2026 года

7

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о прочем совокупном доходе, подготовленный в соответствии с МСФО, за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2026 года (неаудировано)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За 9 месяцев 2026	За 9 месяцев 2025
Прибыль/(убыток) за 9 месяцев		**4 527 425**	**(7 672 530)**
Прочий совокупный расход за 9 месяцев		-	-
Общий совокупный доход/(расход) за 9 месяцев, относящийся:		**4 527 425**	**(7 672 530)**
Акционерам материнской компании		4 830 879	(5 802 638)
Доле неконтролирующих акционеров		(303 454)	(1 869 892)

Татаринов С.М.
Генеральный директор
20 ноября 2026 года

8

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании
Промежуточный сокращенный консолидированный отчет о движении денежных средств, подготовленный в соответствии с МСФО, за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2026 года (неаудировано)
(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Прим.	За 9 месяцев 2026	За 9 месяцев 2025
Операционная деятельность			
Прибыль/(убыток) до налогообложения		**2 340 236**	**(5 469 238)**
Корректировки по неденежным операциям			
Амортизация основных средств и НМА	11	9 834 733	7 658 684
Убыток от курсовых разниц		1 511 083	9 062 556
Доход по процентам	9	(3 300 854)	(2 876 962)
Расход по процентам	9	17 329 442	11 371 754
(Прибыль)/убыток от операций с финансовыми инструментами	9	779 982	(1 986 083)
(Прибыль)/убыток от ассоциированных компаний	24	(105 205)	4 788
Прочие		774 896	419 877
Денежный поток от операционной деятельности до изменений оборотного капитала		**29 164 313**	**18 185 376**
Изменение дебиторской задолженности и авансов выданных		(7 859 524)	(1 523 107)
Изменение запасов		(15 460 480)	(5 617 947)
Изменение кредиторской задолженности и авансов полученных		4 000 346	(15 082 463)
Изменение задолженности по налогам		(219 530)	(553 048)
Денежный поток от операционной деятельности до уплаты налогов и процентов		**9 625 125**	**(4 591 189)**
Проценты полученные		960 748	964 822
Проценты уплаченные		(17 213 625)	(10 953 924)
Налог на прибыль уплаченный		(3 763 114)	(4 773 106)
Денежный поток от операционной деятельности		**(10 390 866)**	**(19 353 397)**
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств и НМА		(8 799 154)	(8 069 244)
Капитализированные проценты уплаченные		(1 363 851)	(1 188 873)
Поступления от продажи основных средств и НМА		77 117	767 536
Поступления/(оплаты) по финансовым активам		(46 605)	45 453
Реализация доли меньшинства		358 779	-
Выдача займов		(12 838 936)	(6 789 995)
Возврат займов		3 434 385	734 668
Покупка компании		(1 895 237)	(3 710 000)
Денежный поток от инвестиционной деятельности		**(21 073 502)**	**(18 210 455)**
Финансовая деятельность			
Поступление кредитов и займов		78 742 597	37 480 148
Поступления от размещения цифровых финансовых активов		-	4 185 266
Погашение кредитов и займов		(53 589 658)	(4 470 055)
Поступление/(погашение) по обмену потоками по валютно-процентным свопам, нетто		2 028 976	(330 538)
Выплаты по аренде		(206 619)	(227 098)

Денежный поток от финансовой деятельности		**26 975 296**	**36 637 723**
Чистое уменьшение денежных средств и эквивалентов		**(4 489 072)**	**(926 129)**
Денежные средства и эквиваленты на начало периода	18	**9 317 041**	**8 425 975**
Денежные средства и эквиваленты на конец периода	18	**4 827 969**	**7 499 846**

Татаринов С.М.
Генеральный директор
20 ноября 2026 года

10

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале, подготовленный в соответствии с МСФО, за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2026 года

(неаудировано)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Уставный капитал	Добавочный капитал от переоценки	Добавочный капитал от эмиссии акций	Накопленный убыток	Капитал, приходящийся на долю акционеров материнской компании	Доля неконтроли-рующих акционеров	Итого капитал
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**
Убыток за 9 месяцев 2025 года	-	-	-	(5 802 638)	(5 802 638)	(1 869 892)	(7 672 530)
На 30 сентября 2025 года	**1 030 000**	**28 182 708**	**9 662 460**	**(25 286 508)**	**13 588 660**	**340 686**	**13 929 346**

ПАО «Селигдар» и его дочерние компании

Промежуточный сокращенный консолидированный отчет об изменениях в капитале, подготовленный в соответствии с МСФО, за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2026 года

(неаудировано)

(в тысячах российских рублей, если не указано иное)

	Уставный капитал	Добавочный капитал от переоценки	Добавочный капитал от эмиссии акций	Накопленный убыток	Капитал, приходящийся на долю акционеров материнской компании	Доля неконтроли-рующих акционеров	Итого капитал
На 31 декабря 2025 года	**1 030 000**	**27 317 363**	**9 662 460**	**(27 372 797)**	**10 637 026**	**(13 577)**	**10 623 449**
Прибыль за 9 месяцев 2026 года	-	-	-	4 830 879	4 830 879	(303 454)	4 527 425
Прочие изменения в капитале							
Реклассификация доли меньшинства вследствие продажи долей в компаниях	-	(220 577)	-	540 384	319 807	38 971	358 778
Прочее движение	-	-	-	-	-	490	490
На 30 сентября 2026 года	**1 030 000**	**27 096 786**	**9 662 460**	**(22 001 534)**	**15 787 712**	**(277 570)**	**15 510 142**

Татаринов С.М.
Генеральный директор
20 ноября 2026 года

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ О ГРУППЕ И ЕЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Публичное акционерное общество «Селигдар» (переименовано из ОАО «Селигдар») (далее Компания или «Селигдар») 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), г. Алдан, улус Алданский, ул. 26 Пикет, д. 12.

Компания является публичным акционерным обществом, акции «Селигдара» (торговый код - SELG) торгуются на Московской бирже и включены в котировальный список Первого уровня.

Основными видами деятельности Компании и ее дочерних организаций (вместе 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.

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

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ И ПРЕДСТАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Настоящая промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не содержит всей информации и раскрытий, требуемых при подготовке полного комплекта годовой финансовой отчетности в соответствии с МСФО, и должна рассматриваться в совокупности с консолидированной финансовой отчетностью Группы за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2025 года.

2.2. Основы подготовки консолидированной финансовой отчетности

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

Настоящая промежуточная сокращенная 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.

Компании Группы ведут бухгалтерский учет и составляют бухгалтерскую отчетность в соответствии с Федеральным законом от 06 декабря 2011 года №402 ФЗ «О бухгалтерском учете», Положениями о бухгалтерском учете и отчетности (ПБУ) и Федеральными стандартами бухгалтерского учета (ФСБУ) Российской Федерации. Функциональной валютой этих компаний является российский рубль.

В промежуточной консолидированной финансовой отчётности за 9 месяцев, закончившиеся 30 сентября 2026 года была проведена группировка части статей в рамках применения принципов полезности и уместности представления информации.

Информация об изменении сопоставимых показателей по состоянию на 30 сентября 2025 года приведена ниже:

Консолидированный отчет о движении денежных средств

	За 9 месяцев 2025	Реклассификация	За 9 месяцев 2025
Инвестиционная деятельность		-	
Приобретение основных средств и НМА	(5 487 503)	(2 581 741)	(8 069 244)
Изменение капитализированных расходов на вскрышу	(2 581 741)	2 581 741	-
Денежный поток от инвестиционной деятельности	**(8 069 244)**	**-**	**(8 069 244)**

2.3. Принципы консолидации

Дочерние организации и организации, контролируемые Группой

Консолидированная финансовая отчетность включает результаты деятельности «Селигдара» и всех его дочерних организаций с момента фактического получения контроля над ними и до даты его фактического прекращения. «Селигдар» контролирует организацию в том случае если одновременно: (а) обладает полномочиями в отношении организации; (б) подвержен риску изменения доходов от участия в организации; (в) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении организации для влияния на величину своего дохода.

Компания рассматривает все факты и обстоятельства при оценке наличия контроля над организацией. В случае если факты и обстоятельства указывают на изменение в одном или нескольких из выше перечисленных элементов контроля, проводит повторную оценку.

Доля неконтролирующих акционеров в чистых активах консолидируемых дочерних организаций представляется в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о финансовом положении в составе собственного капитала отдельно от капитала, принадлежащего собственникам Компании.

При подготовке промежуточной сокращенной 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.

Ассоциированные организации

Результаты деятельности ассоциированных организаций Компании не включаются в ее промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность, а отражаются в ней по методу долевого участия.

Ассоциированные организации – это организации, на которые «Селигдар» оказывает существенное влияние. Существенное влияние подтверждается одним из нескольких факторов: (а) представительство в совете директоров или ином органе управления; (б) участие в принятии решения

о распределении чистой прибыли, в том числе выплате дивидендов; (в) наличие существенных операций между «Селигдаром» и организацией.

Инвестиции в ассоциированные организации отражаются в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о финансовом положении Компании, доля прибыли, приходящаяся на акционеров «Селигдара» в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

Нереализованные прибыли и убытки, возникающие по операциям Группы с ассоциированной организацией, исключаются в той степени, в которой Группа имеет долю участия в ассоциированной организации.

Гудвилл

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

Если сумма инвестиций в дочернюю организации ниже стоимости ее чистых активов – отрицательная сумма подлежит отражению 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 гудвилла, вся сумма обесценения отражается в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе.

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

2.4. Применение новых и пересмотренных интерпретаций международных стандартов финансовой отчетности

В 2026 году Группа начала применять все стандарты МСФО (IFRS), а также изменения к ним и их интерпретации, которые вступили в силу с 1 января 2026 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 2026 года или позже.

- Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» - поправки к классификации и оценке финансовых инструментов (вступает в силу для годовых периодов, начинающиеся с 1 января 2026 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» - договоры поставки электроэнергии, зависящей от природных условий (вступает в силу для годовых периодов, начинающиеся с 1 января 2026 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности», МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», МСФО (IFRS)

9 «Финансовые инструменты», МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» – ежегодные улучшения МСФО (вступает в силу для годовых периодов, начинающиеся с 1 января 2026 года или после этой даты).

Указанные поправки не оказали существенного влияния на промежуточную консолидированную финансовую отчетность.

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

- МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации 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).

Руководство Компании полагает, что указанные поправки и интерпретации, за исключением применения положений МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность.

2.5. Функциональная валюта и валюта представления консолидированной финансовой отчетности

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

Прилагаемая промежуточная сокращенная 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 промежуточном сокращенном консолидированном отчете о прибылях и убытках.

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

2.6. Принцип непрерывности деятельности

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

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Положения учетной политики, которые были использованы при подготовке настоящей промежуточной консолидированной финансовой отчетности, соответствуют положениям учетной политики, которые применялись и были приведены в годовой консолидированной финансовой отчетности Группы по МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2025 года за исключением поправок к стандартам, вступивших в силу с 1 января 2026 года, описанных выше.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ОЦЕНКИ В ПРИМЕНЕНИИ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Существенные суждения, оценочные значения и допущения, использованные при составлении настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, соответствуют суждениям, оценочным значениям и допущениям, которые применялись и были приведены в годовой консолидированной отчетности Группы по МСФО за год, закончившийся 31 декабря 2025 года.

5. ВЫРУЧКА ОТ РЕАЛИЗАЦИИ

	За 9 месяцев 2026	**За 9 месяцев 2025**
Выручка от реализации золота	64 393 200	54 450 937
Выручка от реализации золота третьих лиц*	48	33 646
Выручка от реализации концентратов	12 704 680	6 491 916
Выручка от прочей реализации	1 071 659	845 635
Итого	**78 169 587**	**61 822 134**

*В отчетном периоде 2026 года и в 2025 году Группа приобретала и реализовывала золото третьих лиц.

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 отчетном периоде реализация золота осуществлялась на внутреннем и внешнем рынках. Покупателями золота выступали банки, аффинажные заводы, торговые компании, часть золота реализована на торговой площадке на Московской бирже.

Реализация концентратов в отчетном периоде осуществлялась на территории Российской Федерации.

	За 9 месяцев 2026	**За 9 месяцев 2025**
Валовая прибыль	**30 244 674**	**22 636 583**
Коммерческие и административные расходы	(7 947 428)	(6 515 792)
Амортизация основных средств и нематериальных активов	9 687 926	7 658 684
EBITDA	**31 985 172**	**23 779 475**
Резерв на снижение стоимости запасов	452 683	146 631
НДПИ	10 193 390	5 647 527
EBITDA банковская*	**42 631 245**	**29 573 633**

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

6. СЕБЕСТОИМОСТЬ РЕАЛИЗАЦИИ

	За 9 месяцев 2026	За 9 месяцев 2025
Операционные расходы	(51 798 105)	(34 568 173)
Услуги сторонних организаций по добыче руды	(19 240 208)	(9 917 074)
Материалы и запасные части	(9 460 025)	(8 108 449)
Расходы на оплату труда	(9 489 953)	(8 099 610)
Топливо и энергия	(3 414 481)	(2 761 584)
Налог на добычу полезных ископаемых	(10 193 390)	(5 647 527)
Себестоимость реализации золота третьих лиц	(48)	(33 929)
Амортизация, не включая амортизацию лицензий	(4 264 654)	(3 105 374)
Увеличение запасов металлов на стадии переработки и готовой продукции	12 999 048	2 751 002
Итого	**(43 063 711)**	**(34 922 545)**

Резерв на снижение стоимости запасов за 9 месяцев 2026 года в сумме 452 683 тыс. рублей (9 мес. 2025: 146 631 тыс. рублей) учтен в составе расходов на материалы и запасные части.

7. КОММЕРЧЕСКИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	За 9 месяцев 2026	За 9 месяцев 2025
Расходы на оплату труда	(3 823 667)	(3 305 374)
Услуги	(2 835 325)	(2 241 501)
Амортизация	(562 070)	(290 304)
Материалы	(99 910)	(124 659)
Налоги	(58 443)	(51 587)
Прочие	(568 013)	(502 367)
Итого	**(7 947 428)**	**(6 515 792)**

8. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	За 9 месяцев 2026	За 9 месяцев 2025
Прибыль/(убыток) от выбытия материалов и основных средств	234 718	(63 158)
Вознаграждение агенту, брокеру	(1 944 504)	(4 454 591)
Дополнительные социальные расходы в пользу сотрудников	(1 277 660)	(971 795)
Создание резерва на восстановление окружающей среды	(140 490)	(93 128)
Прочие расходы	(574 359)	(391 037)
Итого	**(3 702 295)**	**(5 973 709)**

9. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ

	За 9 месяцев 2026	За 9 месяцев 2025
Проценты к получению	3 300 854	2 876 962
Прибыль/(убыток) от операций с финансовыми инструментами	(779 982)	1 986 083
Проценты по кредитам и займам к уплате	(17 222 020)	(11 273 983)
Проценты по обязательствам по аренде	(107 422)	(97 771)
Дисконты по долгосрочным обязательствам	(40 267)	(40 267)
Итого	**(14 848 837)**	**(6 548 976)**

10. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

	За 9 месяцев 2026	За 9 месяцев 2025
Текущий налог на прибыль	(2 608 844)	(5 286 796)
Отложенный налог на прибыль	4 796 033	3 083 504
Итого	**2 187 189**	**(2 203 292)**

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 9 месяцев 2026	За 9 месяцев 2025
Прибыль/(убыток) до налогообложения	2 340 236	(5 469 238)
Ставка налога на прибыль	25%	25%
Условный доход/(расход) по налогу на прибыль по ставке, установленной законодательством	(585 059)	1 367 310
Эффект от применения других налоговых ставок*	(93 331)	-
Доначисления по налогу на прибыль	-	(2 767 037)
Льгота по налогу на прибыль*	-	(157 032)
Эффект от признания отложенного налога	3 571 208	-
Расходы не принимаемые для налогообложения	(705 629)	(646 533)
Итого налог на прибыль	**2 187 189**	**(2 203 292)**

*В 2026 и 2025 году ООО «Артель старателей «Сининда-1» применяло ставку 0% реализовав свое право на применение пониженных ставок налога на прибыль для участников региональных инвестиционных проектов.

*До ноября 2025 года ООО «Самолазовское» применяло ставку 10% реализовав свое право на применение пониженных ставок налога на прибыль для участников региональных инвестиционных проектов. С ноября 2025 года и в 2026 году применяло ставку 25% в связи с окончанием льготного периода.

*В 2026 году АО «ОРК» применяло ставку 13%, 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, в 2025 году АО «ОРК» применяло ставку 0%, ООО «Правоурмийское» 13%.

*В 2026 и 2025 году ООО «Территория» применяло ставку 0% по налогу на прибыль реализовав свое право на пониженные ставки, ввиду вхождения в реестр резидентов свободного порта Владивосток.

11. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

	Лицензии на добычу	Активы по разведке и оценке запасов	Активы, связанные со вскрышными работами	Активы в форме права пользования*	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспорт и прочее	Незавершенное строительство	Всего
Первоначальная стоимость									
На 1 января 2026 года	**45 126 803**	**13 745 076**	**5 151 069**	**1 900 271**	**18 040 319**	**11 934 542**	**11 242 102**	**18 048 518**	**125 188 700**
Поступление	-	2 796 978	1 504 111	-	-	-	-	9 375 245	13 676 334
Ввод в эксплуатацию	-	-	-	519 269	3 265 111	907 835	1 641 525	(6 333 740)	-
Выбытие	(13 265)	(62 089)	-	(72 425)	-	(132 244)	(92 403)	(360 536)	(732 962)
На 30 сентября 2026 года	**45 113 538**	**16 479 965**	**6 655 180**	**2 347 115**	**21 305 430**	**12 710 133**	**12 791 224**	**20 729 487**	**138 132 072**
Накопленная амортизация, обесценение									
На 1 января 2026 года	**(4 692 952)**	-	**(55 874)**	**(938 505)**	**(4 745 427)**	**(5 944 840)**	**(6 296 328)**	**-**	**(22 673 926)**
Амортизационные отчисления	(4 861 202)	-	(545 879)	(379 156)	(1 514 319)	(1 151 430)	(1 082 137)	-	(9 534 123)
Выбытие	-	-	-	7 784	-	120 879	89 864	-	218 527
На 30 сентября 2026 года	**(9 554 154)**	**-**	**(601 753)**	**(1 309 877)**	**(6 259 746)**	**(6 975 391)**	**(7 288 601)**	**-**	**(31 989 522)**
Чистая балансовая стоимость									
На 1 января 2026 года	**40 433 851**	**13 745 076**	**5 095 195**	**961 766**	**13 294 892**	**5 989 702**	**4 945 774**	**18 048 518**	**102 514 774**
На 30 сентября 2026 года	**35 559 384**	**16 479 965**	**6 053 427**	**1 037 238**	**15 045 684**	**5 734 742**	**5 502 623**	**20 729 487**	**106 142 550**

* Активы в форме права пользования представлены правами аренды горного оборудования, грузовых транспортных средств, погрузочно-разгрузочных машин, правами аренды офисных помещений.

	Лицензии на добычу	Активы по разведке и оценке запасов	Активы, связанные со вскрышными работами	Активы в форме права пользования*	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Транспорт и прочее	Незавершенное строительство	Всего
Первоначальная стоимость									
На 1 января 2025 года	**45 162 883**	**9 387 734**	**2 002 381**	**1 480 171**	**13 812 303**	**13 974 706**	**9 521 872**	**18 712 623**	**114 054 673**
Реклассификация	-	-	-	-	1 579 941	(4 249 023)	721 764	(1 560 932)	(3 508 250)
Поступление	15 201	4 581 139	3 851 965	-	-	-	-	8 972 196	17 420 501
Ввод в эксплуатацию	-	-	-	420 879	2 920 877	2 687 510	1 385 036	(7 414 302)	-
Выбытие по причине выбытия компаний	(51 281)	(21 340)	-	-	-	-	-	-	(72 621)
Выбытие	-	(202 457)	(703 277)	(779)	(272 802)	(478 651)	(386 570)	(661 067)	(2 705 603)
На 31 декабря 2025 года	**45 126 803**	**13 745 076**	**5 151 069**	**1 900 271**	**18 040 319**	**11 934 542**	**11 242 102**	**18 048 518**	**125 188 700**
Накопленная амортизация, обесценение									
На 1 января 2025 года	**-**	**-**	**(374 457)**	**(573 351)**	**(6 842 326)**	**(5 767 222)**	**(4 014 058)**	**(519 576)**	**(18 090 990)**
Реклассификация	-	-	-	-	2 767 483	1 524 020	(783 251)	-	3 508 252
Амортизационные отчисления	(4 692 952)	-	(384 694)	(365 588)	(680 738)	(1 936 871)	(1 674 932)	-	(9 735 775)
Выбытие	-	-	703 277	434	10 154	235 233	175 913	519 576	1 644 587
На 31 декабря 2025 года	**(4 692 952)**	-	**(55 874)**	**(938 505)**	**(4 745 427)**	**(5 944 840)**	**(6 296 328)**	**-**	**(22 673 926)**
Чистая балансовая стоимость									
На 1 января 2025 года	**45 162 883**	**9 387 734**	**1 627 924**	**906 820**	**6 969 977**	**8 207 484**	**5 507 814**	**18 193 047**	**95 963 683**
На 31 декабря 2025 года	**40 433 851**	**13 745 076**	**5 095 195**	**961 766**	**13 294 892**	**5 989 702**	**4 945 774**	**18 048 518**	**102 514 774**

12. ОТЧЕТНОСТЬ ПО СЕГМЕНТАМ

Группа имеет два операционных сегмента: 1) сегмент, занимающийся проведением разведочного бурения, последующей добычи, переработки и реализации драгоценных металлов (золота, серебра), 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).

В течение отчетного периода, закончившегося 30 сентября 2026 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 9 месяцев 2026 года и на 30 сентября 2026 года:

	Золотой дивизион	**Оловянный дивизион**	**Прочие деятельности**	**Межсег-ментная реализация**	**Итого**
Выручка от реализации	65 446 246	12 704 680	-	18 661	78 169 587
Себестоимость реализации и амортизация лицензий	(39 614 089)	(8 292 163)	-	(18 661)	(47 924 913)
Валовая прибыль	**25 832 157**	**4 412 517**	**-**	**-**	**30 244 674**
Коммерческие и административные расходы	(6 489 602)	(1 457 826)	-	-	(7 947 428)
Прибыль от ассоциированных компаний	105 205	-	-	-	105 205
Прочие расходы	(2 707 360)	(1 301 729)	306 794	-	(3 702 295)
Операционная прибыль	**16 740 400**	**1 652 962**	**306 794**	**-**	**18 700 156**
Финансовые расходы	(13 092 165)	(1 756 672)	-	-	(14 848 837)
Убыток от курсовых разниц	(1 460 068)	(51 015)	-	-	(1 511 083)
Прибыль/(убыток) до налогообложения	**2 188 167**	**(154 725)**	**306 794**	**-**	**2 340 236**
Налог на прибыль	2 084 423	89 634	13 132	-	2 187 189
Прибыль/(убыток) за 9 месяцев	**4 272 590**	**(65 091)**	**319 926**	**-**	**4 527 425**
Активы	228 269 674	43 701 637	1 050 587	(26 258 432)	246 763 466
Капитальные затраты	7 873 758	4 544 896	-	-	12 418 654
Амортизация	(7 433 553)	(2 254 373)	-	-	(9 687 926)
Обязательства	215 642 582	41 407 466	461 708	(26 258 432)	231 253 324
EBITDA	**26 776 108**	**5 209 064**	**-**	**-**	**31 985 172**
Резерв на снижение стоимости запасов	418 991	33 692	-	-	452 683
НДПИ	9 356 479	836 911	-	-	10 193 390
EBITDA банковская	**36 551 578**	**6 079 667**	**-**	**-**	**42 631 245**

Показатели операционных сегментов за 9 месяцев 2025 года и на 30 сентября 2025 года:

	Золотой дивизион	Оловянный дивизион	Прочие деятельности	Межсег-ментная реализация	Итого
Выручка от реализации	55 322 060	6 491 916	-	8 158	61 822 134
Себестоимость реализации и амортизация лицензий	(32 824 483)	(6 352 910)	-	(8 158)	(39 185 551)
Валовая прибыль	**22 497 577**	**139 006**	**-**	**-**	**22 636 583**
Коммерческие и административные расходы	(5 412 266)	(1 103 526)	-	-	(6 515 792)
Убыток от ассоциированных компаний	(4 788)	-	-	-	(4 788)
Прочие доходы/(расходы)	(3 856 482)	(2 131 626)	14 399	-	(5 973 709)
Операционная прибыль/(убыток)	**13 224 041**	**(3 096 146)**	**14 399**	**-**	**10 142 294**
Финансовые расходы	(5 214 378)	(1 334 598)	-	-	(6 548 976)
Прибыль/(убыток) от курсовых разниц	(8 846 964)	(215 592)	-	-	(9 062 556)
Убыток до налогообложения	**(837 301)**	**(4 646 336)**	**14 399**	**-**	**(5 469 238)**
Налог на прибыль	(2 697 923)	493 229	1 402	-	(2 203 292)
Убыток за 9 месяцев	**(3 535 224)**	**(4 153 107)**	**15 801**	**-**	**(7 672 530)**
Активы	187 235 144	38 044 669	770 375	(21 947 086)	204 103 102
Капитальные затраты	6 121 291	3 074 030	-	-	9 195 321
Амортизация	(5 842 488)	(1 816 196)	-	-	(7 658 684)
Обязательства	177 603 632	34 364 126	153 084	(21 947 086)	190 173 756
EBITDA	**22 927 799**	**851 676**	**-**	**-**	**23 779 475**
Резерв на снижение стоимости запасов	105 545	41 086	-	-	146 631
НДПИ	5 436 485	211 042	-	-	5 647 527
EBITDA банковская	**28 469 829**	**1 103 804**	**-**	**-**	**29 573 633**

13. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

Прочие внеоборотные активы представляют собой авансы, выданные на покупку долей в дочерних компаниях.

14. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	%	На 30 сентября 2026	На 31 декабря 2025
Долговые финансовые активы в рублях	4,5%	118 437	115 232
Долевые финансовые активы	-	798 886	5 556
Итого		**917 323**	**120 788**

15. ЗАПАСЫ

	На 30 сентября 2026	На 31 декабря 2025
Готовая продукция (золото)	12 369 686	4 153 395
Готовая продукция (концентрат)	1 754 478	2 457 666
Золото на стадии переработки	24 722 598	18 247 131
Олово на стадии переработки	81 900	119 540
Рудные отвалы (золото)	16 949 564	19 286 258
Рудные отвалы (олово)	3 005 198	1 610 073
Прочие запасы и материалы (за вычетом резерва на снижение их стоимости в размере 1 239 128 тыс. рублей (2025: 786 445 тыс. рублей)	11 899 943	9 901 507
Итого	**70 783 367**	**55 775 570**

В составе готовой продукции (золото) учтены слитки доре, золото, находящееся на аффинажных заводах, на металлических счетах.

На 30 сентября 2026 года на металлических счетах Группы размещено 115 450,3 грамм аффинированного золота, его рыночная стоимость на дату закрытия баланса составила 1 298 826 тыс. рублей (на 31 декабря 2025 года: 5 464,70 грамм), на аффинажных заводах и в пути 908 745,1 грамм золота (на 31 декабря 2025 года: 342 829,2 грамм) и прочие продукты золота.

16. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

	На 30 сентября 2026	На 31 декабря 2025
Финансовые активы		
Дебиторская задолженность покупателей и заказчиков	5 541 568	4 025 183
Прочая дебиторская задолженность	1 044 476	1 746 840
Резерв по сомнительным долгам	(124 175)	(121 396)
Нефинансовые активы		
Авансы выданные	4 111 506	1 223 395
Резерв обесценения авансов выданных	(216 693)	(82 565)
Итого	**10 356 682**	**6 791 457**

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 209 652 тыс. рублей (31 декабря 2025 года: 1 002 102 тыс. рублей) и относится к экспортной реализации.

17. ПРЕДОСТАВЛЕННЫЕ ЗАЙМЫ

	%	На 30 сентября 2026	На 31 декабря 2025
Займы выданные в рублях	КС ЦБ РФ + 2,5%	29 427 048	18 888 745
Займы выданные в рублях	7,5%	3 429 936	2 970 975
Прочие займы в рублях	-	1 831	1 067
Долгосрочные займы		**32 858 815**	**21 860 787**
Займы выданные ценными бумагами	20%-20,6%	-	845 416
Займы выданные в рублях	КС ЦБ РФ + 2%	260 687	346 095
Прочие займы в рублях	-	767 701	9 190
Краткосрочные займы		**1 028 388**	**1 200 701**

На отчетную дату существенный объем займов выдан связанным сторонам, займы не являются обеспеченными. Группа не формирует резерв под ожидаемые убытки в отношении займов, выданных связным сторонам, так как по оценкам Группы риск невозврата займов является минимальным.

18. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

	На 30 сентября 2026	На 31 декабря 2025
Денежные средства в кассе	150	154
Денежные средства на расчетных счетах – в рублях РФ	4 827 048	9 312 749
Денежные средства на брокерских счетах – в рублях РФ	771	4 138
Итого	**4 827 969**	**9 317 041**

Денежные средства, размещенные в рублях на 30 сентября 2026 года, включают депозиты в сумме 4 664 000 тыс. рублей (2025: 9 291 500 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.

	На 30 сентября 2026	На 31 декабря 2025
Денежные средства в банках с рейтингом AAA*	2 914 995	4 408 378
Денежные средства в банках с рейтингом AA+	1 908 472	2 406 880
Денежные средства в банках с рейтингом не ниже BBB+	3 565	2 501 391
Без рейтинга	937	392
Итого	**4 827 969**	**9 317 041**

*рейтинг АКРА

19. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

На 30 сентября 2026 и 31 декабря 2025 года акционерами (владельцами обыкновенных акций) являлись:

	На 30 сентября 2026	На 31 декабря 2025
ООО «Максимус»	50,62%	50,62%
Бейрит Константин Александрович	7,13%	7,13%
Татаринов Сергей Михайлович	5,65%	5,65%
АО «Русские Фонды»	5,65%	5,65%
Прочие юридические и физические лица	30,95%	30,95%
	100%	**100%**

На 30 сентября 2026 и 31 декабря 2025 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 30 сентября 2026 года 50,62% (на 31.12.2025 – 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 30 сентября 2026 года 1 030 000 000 штук, (на 31 декабря 2025 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 30 сентября 2026 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 9 месяцев 2026 и 9 месяцев 2025 года составляла:

	За 9 месяцев 2026	За 9 месяцев 2025
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении, тысяч штук	1 030 000	1 030 000
Прибыль/(убыток), приходящийся на держателей обыкновенных акций материнской компании	4 830 879	(5 802 638)
Базовый и разводненный прибыль/(убыток) на акцию, рублей	**4,69**	**(5,63)**

Разводняющий эффект в отчетном и сопоставимом ему периоде отсутствовал.

В отчем периоде дивиденды объявлены не были (9 мес. 2025. 0 тыс. рублей), прибыль не распределялась.

20. КРЕДИТЫ И ЗАЙМЫ

	%	На 30 сентября 2026	На 31 декабря 2025
Заем в золоте	Не более 7%	22 275 178	26 837 207
Облигационный заем в золоте	5,5%	34 684 490	40 292 295
Облигационный заем в серебре	4%	158 947	436 406
Облигационный заем в рублях	15,75%-20,5%	35 239 718	42 429 521
Займы в долларах США	5%	4 397 211	3 927 945
Синдицированный кредит в рублях	3,25-3,75%	29 552 878	-
Займы в рублях	КС ЦБ РФ+2%	9 473 769	8 728 831
Итого долгосрочные кредиты и займы		**135 782 191**	**122 652 205**
Краткосрочная часть, подлежащая погашению в течение 12 месяцев			
Заем в золоте		10 462 584	8 508 146
Облигационный заем в золоте и серебре		2 183 415	3 084 715
Облигационный заем в рублях		258 755	429 521
Синдицированный кредит в рублях		1 580 101	-
Займы в долларах США		175 796	16 610
Итого краткосрочная часть долгосрочных займов		**14 660 651**	**12 038 992**
Краткосрочные кредиты и займы			
Возобновляемые кредитные линии	КС ЦБ РФ+3,3%-3,5%	25 857 495	25 000 000
Займы в рублях	КС+2%	512 213	-
Облигационный заем в рублях	18,5%+24%	14 059 873	355 446
Цифровые финансовые активы в рублях и золоте	19%	1 007 772	5 494 699
Итого краткосрочные кредиты и займы		**41 437 353**	**30 850 145**

Заем в золоте.

В 2024 году Группа привлекла заем номинированный в золоте в объеме 3 тонн и сроком погашения 6 лет.

Облигационные займы в рублях.

ПАО «Селигдар» и его дочерние организации размещают рублевые биржевые облигации по фиксированным и плавающим ставкам, срок размещения варьируется от 2 до 3 лет.

Облигационные займы в золоте.

ПАО «Селигдар» размещает неконвертируемые процентные бездокументарные облигации с централизованным учетом прав серии 001SLZ. Номинальная стоимость каждой облигации равна условной денежной единице и составляет 1 грамм золота. Ставки купонного дохода фиксированные, срок размещения свыше 5 лет. Совокупный объем в обращении (количество выпущенных за вычетом выкупленных облигаций) на 30 сентября 2026 года составил 3 023 027 штук.

Облигационные займы в серебре.

ПАО «Селигдар» размещает неконвертируемые процентные бездокументарные облигации с централизованным учетом прав серии 001SLZ. Номинальная стоимость каждой облигации равна условной денежной единице и составляет 10 грамм серебра. Ставки купонного дохода фиксированные, срок размещения составляет 5 лет. Совокупный объем в обращении (количество выпущенных за вычетом выкупленных облигаций) на 30 сентября 2026 года составил 92 000 штук.

Цифровые финансовые активы в рублях и золоте.

ПАО «Селигдар» в качестве эмитента размещает цифровые финансовые активы (ЦФА), на отчетную дату было размещен один выпуск, срочностью 12 месяцев.

Кредиты и займы обеспечены залогом, предоставленные компаниями Группы, на сумму 20 000 тыс. рублей (2025: 20 000 тыс. рублей).

По состоянию на 30 сентября 2026 года Группа располагала установленными кредитными лимитами на общую сумму 153 500 000 тыс. рублей (31.12.2025: 165 991 711 тыс. рублей).

21. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ

По состоянию на 30 сентября 2026 и 31 декабря 2025 года Группа имеет следующие обязательства в связи с арендой:

Сроки погашения на 30 сентября 2026	Арендные платежи	За вычетом процентного расхода будущих периодов	Задолженность по аренде
До одного года	414 420	(98 795)	315 625
От одного до пяти лет	1 254 012	(451 213)	802 799
Итого	**1 668 432**	**(550 008)**	**1 118 424**

Сроки погашения на 31 декабря 2025	Арендные платежи	За вычетом процентного расхода будущих периодов	Задолженность по аренде
До одного года	358 016	(14 710)	343 306
От одного до пяти лет	965 600	(333 591)	632 009
Итого	**1 323 616**	**(348 301)**	**975 315**

По состоянию на 30 сентября 2026 года арендные платежи, классифицированные ранее в качестве финансовой аренды, составили 383 452 тыс. рублей (31.12.2025: 544 555 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 15%-20,5% 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.

22. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ И АВАНСЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

	На 30 сентября 2026	На 31 декабря 2025
Торговая кредиторская задолженность	6 349 747	4 352 672
Прочая кредиторская задолженность*	19 573 056	15 199 033
Авансы полученные	16 856 300	16 462 627
Задолженность по прочим налогам	3 122 575	2 097 675
Задолженность перед персоналом	3 392 696	3 411 914
Итого кредиторская задолженность	**49 294 374**	**41 523 921**
Задолженность, подлежащая погашению более чем через 12 месяцев		
Прочая кредиторская задолженность	453 342	413 075
Итого долгосрочная часть	**453 342**	**413 075**

Кредиторская задолженность и авансы, полученные на 30 сентября 2026 года и на 31 декабря 2025 года, в основном, выражены 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.

По состоянию на 30 сентября 2026 и 31 декабря 2025 годов остаток по таким соглашениям составляет 18 324 502 тыс. рублей и 14 428 461 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 30 сентября 2026 года из общей суммы обязательств по соглашениям о финансировании поставок в сумме 18 324 502 тыс. рублей осуществлено платежей в пользу поставщиков в размере 17 953 453 тыс. рублей.

Задолженность по прочим налогам, кроме налога на прибыль представлена следующим образом:

	На 30 сентября 2026	На 31 декабря 2025
Отчисления в социальные фонды	310 960	833 626
Налог на добавленную стоимость	843 235	361 785
Налог на доходы физических лиц	117 562	355 018
Налог на имущество	36 249	30 085
Налог на добычу полезных ископаемых	1 811 358	511 363
Прочие налоги и сборы	3 211	5 798
Итого	**3 122 575**	**2 097 675**

23. ОБЪЕДИНЕНИЕ КОМПАНИЙ

По состоянию на 30 сентября 2026 и 31 декабря 2025 года в состав Группы входили следующие основные юридические лица и структуры, не имеющие статуса юридического лица:

Вид деятельности	Компания	Доля на 30 сентября 2026	Доля на 31 декабря 2025
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 «Кючус»	51%	-
	ООО «Хатырхай»	75%	75%
	ООО «ГПК Восточная»	100%	100%
	ООО «РГ Добыча»	75%	75%
	ООО «Налдинское»	75%	75%
добыча и обогащение оловянной руды, деятельность по управлению холдинг-компаниями	ПАО «Русолово»	87,79%	93,21%
добыча и обогащение оловянной руды	АО «ОРК»	86,87%	92,23%
	ООО «Территория»	87,79%	93,21%
	ООО «Правоурмийское»	29,26%	31,07%
	ООО «Три вершины»*	-	93,21%
производство прочих цветных металлов	ООО «Амурский металлургический комбинат»	87,79%	93,21%
эксплуатация зданий	ООО «Газнефтеинжиниринг»	100%	100%
Компании, не имеющие статуса юридического лица			
инвестиционная деятельность	Закрытый паевый инвестиционный фонд «Перспективное развитие»	100%	100%

*В июле 2026 года ПАО «Русолово» завершило процедуру ликвидации, принадлежавшего ему ООО «Три Вершины».

По состоянию на 30 сентября 2026 и 31 декабря 2025 года Группа имела доли в уставных капиталах ассоциированных организаций в следующих размерах:

Вид деятельности	Компания	Доля на 30 сентября 2026	Доля на 31 декабря 2025
разведка, добыча и реализация золота	АО «Лунное»	49,97%	49,97%
	ООО «Хвойное»	40%	40%

24. ИНВЕСТИЦИИ В АССОЦИИРОВАННЫЕ ОРГАНИЗАЦИИ

	На 30 сентября 2026	На 31 декабря 2025
Инвестиции в ассоциированные компании		
АО «Лунное»	1 099 618	994 413
ООО «Хвойное»	-	-
Итого	**1 099 618**	**994 413**

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 30 сентября 2026 и 31 декабря 2025 года собственниками АО «Лунное» являются государственная структура АО «Росатом Недра», владеющее долей в размере 50,03%, и АО «Золото Селигдара», владеющее долей в размере 49,97%.

Ниже представлена обобщенная информация по инвестициям по состоянию на 30 сентября 2026 года и 31 декабря 2025 года:

	На 30 сентября 2026	На 31 декабря 2025
Доля Группы в отчете о финансовом положении АО «Лунное»		
Оборотные активы	5 762 424	5 129 198
Внеоборотные активы	795 792	731 544
Краткосрочные обязательства	(712 336)	(337 793)
Долгосрочные обязательства	(3 608 433)	(3 496 038)
Чистые активы	2 237 447	2 026 911
Доля Группы, %	49,97%	49,97%
Капитал, принадлежащий Группе	**1 118 052**	**1 012 847**

	За 9 месяцев 2026	За 9 месяцев 2025
Доля Группы в выручке и прибыли АО «Лунное»		
Выручка	1 475 700	526 305
Прибыль/(убыток) за период	210 537	(12 116)
Доля группы, %	49,97%	49,97%
Доля группы в убытке за период расчетная	**105 205**	**(6 054)**
Доля группы в прибыли/(убытке) за период	105 205	(6 054)
Дивиденды причитающиеся Группе	-	-

	На 30 сентября 2026	На 31 декабря 2025
Доля Группы в отчете о финансовом положении ООО «Хвойное»		
Оборотные активы	508 992	435 446
Внеоборотные активы	31 675 178	28 254 459
Краткосрочные обязательства	(1 457 302)	(8 742 953)
Долгосрочные обязательства	(30 955 073)	(20 196 550)
Чистые активы	(228 205)	(249 598)
Доля Группы, %	40%	40%
Капитал, принадлежащий Группе	**-**	**-**

	За 9 месяцев 2026	За 9 месяцев 2025
Доля Группы в выручке и прибыли ООО «Хвойное»		
Выручка	-	-
Прибыль/(убыток) за период	21 393	(156 682)
Доля группы, %	40%	40%
Доля группы в прибыли/(убытке) за период расчетная	**8 557**	**(62 673)**
Доля группы в чистой прибыли за период	-	1 266
Дивиденды причитающиеся Группе	-	-

25. 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.

25.1 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 горнотранспортной и землеройной техники, а также 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.

25.2 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, а также отслеживает прогнозы аналитиков рынка и считает, что тенденция на волатильность цены продолжится в будущем.

На 30 сентября 2026 и 31 декабря 2025 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.

25.3 Риск изменения процентных ставок

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 30 сентября 2026 и 31 декабря 2025 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, 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 2025 и 2024 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.

Кредиты и займы, полученные Группой по состоянию на 30 сентября 2026 и 31 декабря 2025 года, получены как по фиксированным, так и по плавающим ставкам.

25.4 Риск изменения валютного курса

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

Закупка материалов Группой осуществляется 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 и серебро, 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.

Часть кредитов Группы номинирована в долларах США и золоте и серебре, стоимость которых 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 (Избранные пояснительные примечания 5, 20).

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

По состоянию на 30 сентября 2026 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 уменьшилась бы на 613 062 тыс. рублей (9 мес. 2025: уменьшилась на 651 144 тыс. рублей).

На 30 сентября 2026 и 31 декабря 2025 года Группа имеет незначительные балансовые остатки,

выраженные в иных валютах.

25.5 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 30 сентября 2026	На 31 декабря 2025
Прочие финансовые активы	917 323	2 048 082
Дебиторская задолженность и авансы выданные	10 356 682	6 791 457
Предоставленные займы	33 887 203	23 061 488
Денежные средства и эквиваленты	4 827 969	9 317 041
Итого максимальный кредитный риск	**49 989 177**	**41 218 068**

25.6 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 30 сентября 2026 и 31 декабря 2025 года Группа своевременно исполнит все обязательства по погашению краткосрочной задолженности.

25.7 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 30 сентября 2026 и 31 декабря 2025 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 промежуточном сокращенном консолидированном отчете о финансовом положении, за вычетом денежных средств и эквивалентов. Общая сумма капитала рассчитывается как акционерный капитал, отраженный в промежуточном сокращенном 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 30 сентября 2026 и 31 декабря 2025 года.

	Прим.	На 30 сентября 2026	На 31 декабря 2025
Кредиты и займы	20	177 219 544	153 502 350
Кредиторская задолженность и авансы полученные	22	49 294 374	41 523 921
За вычетом денежных средств	18	(4 827 969)	(9 317 041)
Чистая задолженность		**221 685 949**	**185 709 230**
Капитал		15 510 142	10 623 449
Капитал и чистая задолженность		**237 196 091**	**196 332 679**
Соотношение чистой задолженности к капиталу и чистой задолженности, %		93%	95%

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

26. 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 30 сентября 2026 и 31 декабря 2025 года, представлен ниже.

Сальдо расчетов по связанным сторонам

По состоянию на 30 сентября 2026 и 31 декабря 2025 года по существенным операциям со связанными сторонами (по дебиторской и кредиторской задолженности) имелись следующие остатки:

	На 30 сентября 2026		**На 31 декабря 2025**	
	Активы	**Обязательства**	**Активы**	**Обязательства**
Дебиторская задолженность и авансы выданные				
Задолженность ассоциированных компаний	144 598	-	495 322	-
Задолженность компаний, находящихся под общим контролем акционеров (авансы по внеоборотным активам)	550 000	-	550 000	-
Задолженность компаний, находящихся под общим контролем акционеров (текущая задолженность)	3 333 321	-	1 037 583	-
Займы выданные				
Долгосрочные займы выданные ассоциированным компаниям	32 503 680	-	21 859 719	-
Краткосрочные займы выданные ассоциированным компаниям	353 303	-	346 095	-
Краткосрочные займы выданные компаниям находящихся под общим контролем акционеров	633 372	-	-	-
Краткосрочные займы в ценных бумагах выданные компаниям находящихся под общим контролем акционеров	-	-	845 416	-
Кредиторская задолженность и авансы				
Задолженность компаниям под общим контролем	-	747 635	-	151 232
Задолженность ассоциированным компаниям	-	474 713	-	22 955
Займы полученные				
Долгосрочные займы, полученные от компаний, находящихся под общим контролем акционеров	-	13 872 167	-	12 656 776
Краткосрочная часть, подлежащая погашению в течение 12 месяцев	-	176 982	-	16 610
Краткосрочные займы, полученные от компаний, находящихся под общим контролем акционеров	-	512 213	-	-

Сделки со связанными сторонами

Существенные операции, проведенные Группой со связанными сторонами, отраженные в промежуточном сокращенном консолидированном отчете о прибылях и убытках:

	За 9 месяцев 2026	За 9 месяцев 2025
Выручка от прочей реализации		
Ассоциированные компании	28 930	5 700
Компании, находящиеся под общим контролем акционеров	47 235	36 578
Прочие доходы от продажи материалов и услуг		
Ассоциированные компании	25 411	1 176 584
Компании, находящиеся под общим контролем акционеров	570 135	501 810
Реализация финансовых активов		
Компании, находящиеся под общим контролем акционеров	997 233	122 323
Приобретение финансовых активов		
Компании, находящиеся под общим контролем акционеров	1 191 331	111 817
Проценты к получению		
Ассоциированные компании	2 233 680	1 865 277
Компании, находящиеся под общим контролем акционеров	121 705	71 461
Проценты к уплате		
Компании, находящиеся под общим контролем акционеров	914 016	1 103 617
Приобретение услуг и материалов, прочие расходы		
Ассоциированные компании	2 290 576	178 069
Компании, находящиеся под общим контролем акционеров	1 255 999	1 108 500

Сведения о существенных операциях движения денежных средств и расчетов со связанными сторонами:

	За 9 месяцев 2026	За 9 месяцев 2025
Поступление от реализации товаров, работ и услуг		
Ассоциированные компании	135 311	2 594 034
Компании, находящиеся под общим контролем акционеров	346 504	145 657
Оплата услуг и материалов		
Ассоциированные компании	(2 311 985)	(128 463)
Компании, находящиеся под общим контролем акционеров	(3 548 096)	(915 151)
Выдача займов		
Ассоциированные компании	(8 742 490)	(6 785 884)
Компании, находящиеся под общим контролем акционеров	(717 814)	-
Возврат займов		
Ассоциированные компании	325 000	-
Компании, находящиеся под общим контролем акционеров	212 757	924 336
Поступление займов		
Компании, находящиеся под общим контролем акционеров	3 871 383	1 702 311
Погашение займов		
Компании, находящиеся под общим контролем акционеров	(3 344 195)	(1 528 583)

Вознаграждения старшего руководящего персонала

Вознаграждение ключевого управленческого персонала составило 487 161 тыс. рублей за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2026 года (30.09.2025: 284 609 тыс. рублей).

27. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств определяется следующим образом:

- справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, торгующихся 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 и 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 30 сентября 2026			Оценка по справедливой стоимости на 31 декабря 2025		
	Уровень 2	**Уровень 3**	**Итого**	**Уровень 2**	**Уровень 3**	**Итого**
Активы:						
Прочие финансовые активы	816 568	100 755	917 323	20 033	100 755	120 788
Всего активы по справедливой стоимости	**816 568**	**100 755**	**917 323**	**20 033**	**100 755**	**120 788**

Справедливая стоимость финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи, финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенных для торговли, 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.

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

На отчетную дату стоимость финансовых обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости (кредиты и займы, обязательства по финансовой аренде) незначительно отличалась от их справедливой стоимости.

28. УСЛОВНЫЕ ФАКТЫ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ И ОПЕРАЦИОННЫЕ РИСКИ

Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Деятельность Группы преимущественно осуществляется на территории Российской Федерации. Экономика Российской Федерации проявляет некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Правовая, налоговая и административная системы подвержены частным изменениям и допускают различные толкования. Экономика страны особенно чувствительна к изменениям цен на нефть и газ. Политические разногласия, а также международные санкции, введенные в отношении ряда российских компаний и физических лиц, негативным образом отражались на экономической ситуации в России.

В 2026 году сохраняется значительная геополитическая напряженность, продолжающаяся с февраля 2022 года в результате дальнейшего развития ситуации, связанной с Украиной. Были введены и продолжают вводиться санкции и ограничения в отношении множества российских организаций, включая прекращение доступа к рынкам евро и долларов США, международной системе SWIFT и многие другие. Ряд транснациональных групп приостановили или прекратили свою деловую активность в Российской Федерации. Странами ЕС и рядом стран за пределами ЕС ранее были введены ограничения на предельный уровень цен на поставки российской нефти и российского газа, эмбарго на морские поставки российской нефти и нефтепродуктов. Финансовые и товарные рынки продолжают демонстрировать нестабильность.

Данные обстоятельства и запреты привели к значительным изменениям в валютной структуре расчётов и открытой валютной позиции. В сочетании с волатильностью курсов валют, сужением возможностей для трансграничного движения капитала и применением вторичных санкций к иностранным партнерам, эти изменения могут оказать существенное негативное влияние на финансовые результаты деятельности Группы.

В первом квартале 2026 года динамика инфляции и инфляционных ожиданий была неравномерной, однако наметилась тенденция к их замедлению. На фоне сохраняющейся геополитической неопределённости и неустойчивой конъюнктуры мировых сырьевых рынков Банк России придерживается курса умеренного смягчения денежно-кредитной политики. С начала 2026 года Банк России постепенно понизил ключевую ставку с 16% до 14,5%. Группа продолжает оценивать влияние данных событий и изменений микро- и макроэкономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты.

Данные тенденции могут оказать в будущем существенное влияние на результаты деятельности и финансовое положение Группы/Банка, и в настоящее время сложно предположить, каким именно будет это влияние. Будущая экономическая и нормативно-правовая ситуация и ее влияние на результаты деятельности Группы могут отличаться от текущих ожиданий руководства.

В июне 2024 года Компания была внесена в санкционный список SDN. В июле 2026 года Компания была включена в санкционный список Европейского союза. Руководство считает, что данные события не оказывают существенного влияния на промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность и деятельность Группы в целом.

Группа продолжает оценивать влияние данных событий и изменений микро и макроэкономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты. Руководство Группы полагает, что предприняты все надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Группы в текущих условиях.

Залоги и поручительства выданные

В отчетном периоде Группа является поручителем по кредитам третьих лиц в сумме 1 000 000 тыс. рублей (2025: 1 000 000 тыс. рублей).

У Группы отсутствуют значительные залоги и поручительства за исключением отраженных в Избранном пояснительном примечании 20.

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 мировых финансовых рынках

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 Российский 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 35 730 724 тыс. рублей (2025: 35 877 366 тыс. рублей) застраховано на отчетную дату. Сумма страхования от убытков и перерывов в производстве составляет на 30 сентября 2026 года 8 300 196 тыс. рублей (2025: 9 336 124 тыс. рублей).

Страховое покрытие обеспечивает страхование 98% (2025: 98%) 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 инструментов государственного регулирования рыночной экономики. Проводимая работа позволяет минимизировать негативное влияние правовых рисков.

По мнению руководства Группы, по состоянию на 30 сентября 2026 и 31 декабря 2025 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 586 067 тыс. рублей (2025: 445 577 тыс. рублей) является достаточным для выполнения принятых Группой обязательств по рекультивации.

29. 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 30 сентября 2026 года по 20 ноября 2026 года понизился с 84,4283 до 82,2281.

Значительная часть кредитов Группы получена в эквиваленте цен на золото, зависящих от курса доллара США. В связи с этим, существенное повышение 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 30 сентября 2026 года по 20 ноября 2026 года понизилась с 4 176,30 до 3 759,35 долл. США/унция.

Прочие события

В период после 30 сентября 2026 года по дату подписания настоящей промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности отсутствуют иные события, влияющие на деятельность Группы и ее финансовое положение.

Татаринов С.М.
Генеральный директор
20 ноября 2026 года