

ПАО «Соль Руси» и его дочерние компании

Консолидированная финансовая отчетность,
подготовленная в соответствии с МСФО
за год, закончившийся 31 декабря 2017
года, и аудиторское заключение
независимого аудитора

СОДЕРЖАНИЕ

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА.....	2
СОДЕРЖАНИЕ.....	2
Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2017 года	6
Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года	7
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2017 года.....	8
Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2017 года	9
1. Общие сведения.....	10
2. Применимость допущения о непрерывности деятельности Группы	10
3. Основные положения учетной политики	11
4. Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики.....	15
5. Новые стандарты и интерпретации.....	15
6. Расчеты и операции со связанными сторонами	16
7. Авансы выданные	18
8. Нематериальные активы	18
9. Обесценение внеоборотных активов.....	18
10. Отложенные налоговые активы	18
11. Капитал	19
12. Эмиссионный доход	19
13. Дочерние компании	20
14. Займы и векселя.....	20
15. Выручка.....	20
16. Административные расходы.....	21
19. Убыток на акцию	21
20. Договорные и условные обязательства	22
21. Поручительства выданные.....	23
22. Управление финансовыми рисками	23
23. Управление капиталом.....	25
24. События после отчетной даты	25

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам ПАО «Соль Руси»

Мнение с оговоркой

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ПАО «Соль Руси» (Организация) (ОГРН 1027739707203, дом 40, стр. 1, улица Большая Ордынка, Москва, 119017) и его дочерних организаций (далее совместно - Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности за 2017 год, включая краткий обзор основных положений учетной политики и прочую пояснительную информацию.

По нашему мнению, за исключением влияния вопроса, изложенного в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой» нашего заключения, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения с оговоркой

В консолидированной финансовой отчетности Группа не раскрыла информацию о конечной контролирующей стороне ПАО «Соль Руси», что не соответствует требованиям МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах».

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нами мнения с оговоркой.

Прочие сведения

Аудит консолидированной финансовой отчетности ПАО «Соль Руси» за год, закончившийся 31 декабря 2016 года, проводился другим аудитором, который выразил модифицированное мнение по указанной отчетности 5 мая 2017 года по причине нераскрытия информации о конечной контролирующей стороне.

Ответственность руководства за консолидированную финансовую отчетность

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы 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 Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

- а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- г) делаем вывод о правомерности применения руководством 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 Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

- д) проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- е) получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское заключение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с руководством, доводя до его 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.

Руководитель задания по аудиту,
по результатам которого выпущено
аудиторское заключение независимого аудитора



В.Ю. Погуляев

Аудиторская организация:
Акционерное общество «БДО Юникон»
ОГРН 1037739271701,
117587, Россия, Москва, Варшавское шоссе, дом 125, строение 1, секция 11,
член саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов» (Ассоциация),
ОРНЗ 11603059593

27 апреля 2018 года

ПАО «Соль Руси»

Консолидированный отчет о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за год, закончившийся
31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	За 2017 год	За 2016 год
Выручка	15	8 821	8 207
Себестоимость		(8 806)	(7 576)
Валовая прибыль		15	631
Коммерческие расходы		(2 120)	(400)
Административные расходы	16	(131 683)	(77 493)
Прочие операционные доходы	17	10 282	2 187
Прочие операционные расходы	17	(2 088)	(5 229)
Операционный убыток		(125 594)	(80 304)
Финансовые доходы		-	159
Финансовые расходы	18	(33 026)	(613)
Убыток до налогообложения		(158 620)	(80 758)
Возмещение по налогу на прибыль		16 289	14 682
Чистый убыток, который является совокупным убытком за период		(142 331)	(66 076)
Прочий совокупный доход за год			
Итого совокупный убыток за год		(142 331)	(66 076)
Убыток за период, относимый на:			
- акционеров ПАО «Соль Руси»		(142 331)	(66 076)
Итого совокупный убыток, относимый на:			
- акционеров ПАО «Соль Руси»		(142 331)	(66 076)
Убыток на обыкновенную акцию, относимый на акционеров ПАО «Соль Руси», - базовый и разводненный (в российских рублях на акцию)	19	1,83	1,03

Консолидированная финансовая отчетность на стр. 6-9 одобрена и утверждена для выпуска 27 апреля 2018 года:


Генеральный директор
В.А. Михайлов

Показатели консолидированного отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 10-25, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной отчетности

ПАО «Соль Руси»

Консолидированный отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей)

	Прим.	31 декабря 2017г.	31 декабря 2016 г.
Активы			
Внеоборотные активы			
Основные средства		6 795	1 631
Авансы выданные	7	23 600	23 600
Нематериальные активы	8,9	8 463 552	8 462 534
Отложенные налоговые активы	10	42 073	16 710
Прочие внеоборотные активы		5 578	755
Итого внеоборотные активы		8 541 598	8 505 230
Оборотные активы			
Запасы		1 739	7 785
Авансы выданные		6 604	13 137
Торговая и прочая дебиторская задолженность		2 461	758
Денежные средства и их эквиваленты		97	2 616
Итого оборотные активы		10 901	24 296
Итого активы		8 552 499	8 529 526
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал	11	7 885 600	6 400 000
Акции в процессе государственной регистрации	11	-	1 485 600
Эмиссионный доход	12	262 419	262 419
Нераспределенная прибыль		39 993	140 635
Итого капитал		8 188 012	8 288 654
Обязательства			
Долгосрочные обязательства			
Займы и векселя	14	259 954	225 488
Отложенные налоговые обязательства	10	9 075	2
Итого долгосрочные обязательства		269 029	225 490
Краткосрочные обязательства			
Займы и векселя	14	85 514	7 547
Торговая и прочая кредиторская задолженность		9 944	7 835
Итого краткосрочные обязательства		95 458	15 382
Итого обязательства		364 487	240 872
Итого обязательства и капитал		8 552 499	8 529 526

Консолидированная финансовая отчетность на стр. 6-9 одобрена и утверждена для выпуска 27 апреля 2018 года:


Генеральный директор
В.А. Михайлов

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 10-25, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной отчетности

ПАО «Соль Руси»

Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей)

Прим.	Акционерный капитал	Акции находящиеся в процессе гос.регистрации	Эмиссионный доход	Нераспределенная прибыль	Итого	Неконтролирующая доля участия	Итого капитал
Остаток на 31 декабря 2015	6 400 000	-	262 419	(7 029)	6 655 390	-	6 655 390
Чистый убыток, который является совокупным убытком за год	-	-	-	(66 076)	(66 076)	-	(66 076)
Перевод в состав капитала неконтролирующих долей участия ООО "Нанотэк"	-	-	-	-	-	1 664 955	1 664 955
Эффект признания займов, полученных от связанных сторон, находящихся под общим контролем, по справедливой стоимости	-	-	-	34 385	34 385	-	34 385
Выкуп неконтролирующих долей участия ООО "Нанотэк" в рамках дополнительной эмиссии акций	-	1 485 600	-	179 355	1 664 955	(1 664 955)	-
Остаток на 31 декабря 2016	6 400 000	1 485 600	262 419	140 635	8 288 654	-	8 288 654
Чистый убыток, который является совокупным убытком за год	-	-	-	(142 331)	(142 331)	-	(142 331)
Эффект признания займов, полученных от связанных сторон, находящихся под общим контролем, по справедливой стоимости	-	-	-	41 689	41 689	-	41 689
Акции, в отношении которых произведена гос. регистрация	11	1 485 600	(1 485 600)	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2017	7 885 600	-	262 419	39 993	8 188 012	-	8 188 012

Консолидированная финансовая отчетность на стр. 6-9 одобрена и утверждена для выпуска 27 апреля 2018 года:

Генеральный директор
В.А. Михайлов



Показатели консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 10-25, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной отчетности

ПАО «Соль Руси»
 Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2017 года
 (в тысячах российских рублей)

	Прим.	2017	2016
Движение денежных средств от операционной деятельности			
Убыток до налогообложения		(158 620)	(80 758)
Корректировки:			
Амортизация		985	269
Проценты к уплате		33 026	-
Чистые финансовые доходы и расходы		-	454
Прочее		76	-
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в оборотном капитале		(124 533)	(80 035)
Уменьшение / (увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности		12 300	(13 055)
Уменьшение / (увеличение) запасов		6 046	(7 153)
(Уменьшение) / увеличение торговой и прочей кредиторской задолженности		(12 866)	3 657
Уменьшение прочих текущих активов и обязательств		(875)	(890)
Проценты уплаченные		(875)	(890)
Чистая сумма денежных средств, использованных в операционной деятельности		(117 105)	(97 476)
Инвестиционная деятельность			
Выплаты по приобретению основных средств		(2 526)	(860)
Оплата авансов по проектным работам		-	(23 600)
Приобретение векселей		-	(2 027)
Обеспечительный платеж по аренде		(5 578)	-
Чистое движение денежных средств, использованных в инвестиционной деятельности		(8 104)	(26 487)
Финансовая деятельность			
Займы полученные	14	125 220	132 342
Погашение займов		(2 530)	(5 772)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		122 690	126 570
Чистое (уменьшение) / увеличение денежных средств и их эквивалентов		(2 519)	2 607
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января		2 616	9
Курсовые разницы, возникшие по денежным средствам и их эквивалентам			
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря		97	2 616

Консолидированная финансовая отчетность на стр. 6-9 одобрена и утверждена для выпуска 27 апреля 2018 года:

Генеральный директор
 В.А. Михайлов



Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 10-25, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной отчетности

1. Общие сведения

Публичное акционерное общество «Соль Руси» (далее - «Общество») было зарегистрировано 21 марта 2015 г. Общество является публичным акционерным обществом с ответственностью акционеров в пределах принадлежащих им акций и было учреждено в соответствии с законодательством Российской Федерации. Обществу принадлежит 100% долей в дочерних организациях - обществе с ограниченной ответственностью «Нанотэк» и обществе с ограниченной ответственностью «Торговая компания Соль Руси» (далее совместно именуемых - «Группа»).

Дочерней организации ООО «Нанотэк» принадлежит лицензия на разведку и добычу каменной соли Белбажского месторождения (далее - «Лицензия на разведку и добычу каменной соли» или «Лицензия»), Более подробная информация приводится в Примечаниях 8,9. На базе лицензионного участка месторождения планируется строительство предприятия по добыче соли. Производственный комплекс планируется к строительству в районе с. Белбаз Ковернинского района Нижегородской области.

Непосредственной материнской организацией Группы является ООО УК «ПСК» Д.У. ЗПИФ долгосрочных прямых инвестиций «Ресурс».

Основными видами деятельности Группы в Российской Федерации является подготовка к добыче каменной соли, производству поваренной соли и реализации ее потребителям. В 2016 и 2017 годах Группа проводила подготовительные мероприятия по строительству производственного предприятия по добыче соли, включая оценку запасов лицензионного участка Белбажского месторождения согласно требованиям Австралийского Кодекса отчетности о результатах разведки, минеральных ресурсах и запасах руды (JORC). Ожидаемый срок начала добычи соли - 2020 год.

Адрес Общества: Российская Федерация, г. Москва, ул. Большая Ордынка, д. 40, строение 1.

2. Применимость допущения о непрерывности деятельности Группы

Руководство Группы подготовило данную консолидированную финансовую отчетность на основе допущения о том, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, и у нее отсутствуют намерения и необходимость ликвидации или существенного сокращения деятельности Группы, и, следовательно, обязательства будут погашаться в установленном порядке.

В 2017 году Группа получила убыток в размере 142 331 тыс. руб. (в 2016 году: 66 076 тыс. руб.)

Не смотря на данные факт, руководство Общества не видит угроз непрерывности деятельности в виду нижеследующего:

- Планируемое привлечение крупного инвестора в 2018 году - Корпорации «Гефест» - позволит войти проекту в активную фазу и даст старт полномасштабным строительным работам на месторождении. Подготовительный этап проекта, который потребовал разработки уникальных технических решений и тщательного согласования документации на всех уровнях, завершен.

Корпорация «Гефест» возьмет на себя обязательства по возведению рассолопровода. Параллельно с этим ПАО «Соль Руси» будет заниматься рассолопромыслом. Одновременный запуск двух проектов произойдет уже к концу 2018 года.

- Планируется заключение в 2018 году партнерского соглашения между ПАО «Соль Руси» и Компанией «АльфаХимПром». В результате Компания «АльфаХимПром» станет основным потребителем добываемой соли с объемом до 400 тыс. тонн в год.

Также, в планах «АльфаХимПром» стоит построить собственный завод, который будет выпускать большой перечень продукции, основанный на переработке соли Белбажского месторождения.

Стоит также отметить, что это событие обеспечит дополнительный объем реализации так как «АльфаХимПром» будет потреблять соль в виде рассола, подающегося по рассолопроводу непосредственно с месторождения. Данное обстоятельство значительно увеличивает привлекательность и капитализацию проекта в целом.

3. Основные положения учетной политики

Основа подготовки финансовой отчетности

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и в соответствии с Федеральным законом «О консолидированной финансовой отчетности» № 208-ФЗ. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе правил учета по первоначальной стоимости, за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости, и Лицензии на разведку и добычу каменной соли, которая отражена в первоначальной оценке по справедливой стоимости. Более подробная информация приводится в Примечании 9. Основные положения учетной политики, применявшиеся при подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности, представлены ниже.

Подготовка финансовой отчетности по МСФО требует использования некоторых ключевых бухгалтерских оценок. Кроме того, руководству необходимо полагаться на свои суждения при применении учетной политики Группы. Области бухгалтерского учета, предполагающие более высокую степень оценки или сложности, а также области, в которых допущения и оценки являются существенными для консолидированной финансовой отчетности, указаны в Примечании 4.

Консолидированная финансовая отчетность

Дочерние организации представляют собой такие объекты инвестиций, включая структурированные организации, которые Группа контролирует, так как Группа (i) обладает полномочиями, которые предоставляют ей возможность управлять значимой деятельностью, которая оказывает значительное влияние на доход объекта инвестиций, (ii) подвергается рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, и (iii) имеет возможность использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций с целью оказания влияния на величину дохода инвестора. При оценке наличия у Группы полномочий в отношении другой организации необходимо рассмотреть наличие и влияние реальных прав, включая реальные потенциальные права голоса. Дочерние организации включаются в консолидированную финансовую отчетность, начиная с даты передачи Группе контроля над их операциями (даты приобретения) и исключаются из консолидированной отчетности, начиная с даты утери контроля.

Дочерние организации включаются в консолидированную финансовую отчетность по методу приобретения. Приобретенные идентифицируемые активы, а также обязательства и условные обязательства, полученные при объединении бизнеса, отражаются по справедливой стоимости на дату приобретения независимо от размера неконтролирующей доли участия.

Возмещение, переданное за приобретенную организацию, оценивается по справедливой стоимости переданных активов, выпущенных долей участия в капитале и возникших или принятых обязательств, включая справедливую стоимость активов и обязательств, возникших в результате соглашений об условном возмещении, но не включая затраты, связанные с приобретением, такие как оплата консультационных услуг, юридических услуг, услуг по проведению оценки и аналогичных профессиональных услуг. Затраты по сделке, понесенные при выпуске долевых инструментов, вычитаются из суммы капитала; затраты по сделке, понесенные в связи с выпуском долговых ценных бумаг в рамках объединения бизнеса, вычитаются из их балансовой стоимости, а все остальные затраты по сделке, связанные с приобретением, относятся на расходы.

Операции между организациями Группы, остатки по соответствующим счетам и нереализованные прибыли по операциям между организациями Группы исключаются. Общество и его дочерняя организация применяют единую учетную политику, соответствующую учетной политике Группы.

Дочерняя организация ООО «Нанотэк» является обществом с ограниченной ответственностью, в уставе которого до внесения изменений 27 октября 2016 г. было закреплено безусловное право участников на выход из общества и обязанность общества выплатить такому участнику его долю в денежной форме. В этой связи неконтролирующие доли участия до даты внесения изменения в устав отражались в составе обязательств по строке «Чистые активы ООО «Нанотэк», приходящиеся на доли неконтролирующих участников».

Нематериальные активы

Нематериальные активы Группы имеют конечный срок полезного использования и представлены Лицензией на разведку и добычу каменной соли.

Приобретенные нематериальные активы капитализируются в сумме затрат, понесенных на их приобретение. Лицензия на разведку и добычу каменной соли принадлежит дочерей организации ООО «Нанотэк». При первоначальном признании лицензия отражена по справедливой стоимости (см. Примечание 8). После

**Примечания, являющиеся частью консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей)**

первоначальной стоимости Лицензия учитывается по первоначальной стоимости за вычетом сумм амортизации после начала ее амортизации.

Амортизация лицензии на разведку и добычу каменной соли будет рассчитываться по методу единицы произведенной продукции.

Обесценение нефинансовых активов

Основные средства и нематериальные активы тестируются на предмет обесценения в тех случаях, когда имеют место какие-либо события или изменения обстоятельств, которые свидетельствуют о том, что их балансовая стоимость не может быть возмещена. Нематериальные активы, которые не имеются в наличии для использования, тестируются на обесценение ежегодно. Убыток от обесценения признается в размере превышения балансовой стоимости актива над его возмещаемой стоимостью. Возмещаемая стоимость представляет собой справедливую стоимость актива за вычетом затрат на выбытие или ценность его использования, в зависимости от того, какая из этих сумм выше. Для определения величины обесценения активы объединяются в наименьшие идентифицируемые группы активов, которые генерируют приток денежных средств, в значительной степени независимый от притока денежных средств от других активов или групп активов (единицы, генерирующие денежные потоки).

При оценке ценности использования расчетные будущие денежные потоки дисконтируются до приведенной стоимости по ставке дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие активу. Группа определяет сумму обесценения, исходя из подробных планов и прогнозных расчетов. Эти планы и прогнозных расчеты были составлены на семь лет с учетом начала добычи в 2020 году. Долгосрочные темпы роста рассчитываются и применяются в отношении прогнозируемых будущих денежных потоков после седьмого года.

Финансовые инструменты - основные подходы к оценке

Справедливая стоимость - это цена, которая может быть получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котируемая цена на активном рынке. Активный рынок - это рынок, на котором операции с активом или обязательством проводятся с достаточной частотой и в достаточном объеме, позволяющем получать информацию об оценках на постоянной основе.

Методы оценки, такие как модель дисконтированных денежных потоков, а также модели, основанные на данных аналогичных операций, совершаемых на рыночных условиях, или рассмотрение финансовых данных объекта инвестиций, используются для определения справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых недоступна рыночная информация о цене сделок. Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к 1 Уровню относятся оценки по котируемым ценам (некорректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) ко 2 Уровню - полученные с помощью методов оценки, в которых все используемые значительные исходные данные, которые либо прямо (к примеру, цена), либо косвенно (к примеру, рассчитанные на базе цены) являются наблюдаемыми для актива или обязательства, и (iii) оценки 3 Уровня, которые являются оценками, не основанными исключительно на наблюдаемых рыночных данных (т.е. для оценки требуется значительный объем ненаблюдаемых исходных данных). Переводы с уровня на уровень иерархии справедливой стоимости считаются имевшими место на конец отчетного периода.

Затраты по сделке являются дополнительными затратами, непосредственно относящимися к приобретению, выпуску или выбытию финансового инструмента. Дополнительные затраты - это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или расходы на хранение.

Амортизированная стоимость представляет величину, в которой финансовый инструмент был оценен при первоначальном признании, за вычетом выплат в погашение основной суммы долга, уменьшенную или увеличенную на величину начисленных процентов, а для финансовых активов - за вычетом суммы убытков от обесценения.

Наращенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Нарашенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая наращенный купонный доход и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при

**Примечания, являющиеся частью консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей)**

наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки - это метод распределения процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки в каждом периоде (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка - это ставка, применяемая при точном дисконтировании расчетных будущих денежных платежей или поступлений (не включая будущие кредитные потери) на протяжении ожидаемого времени существования финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода до чистой балансовой стоимости финансового инструмента. Расчет приведенной стоимости включает все вознаграждения и суммы, выплаченные или полученные сторонами по договору, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки.

Классификация финансовых активов

Финансовые активы Группы классифицируются в категорию займы и дебиторская задолженность. Финансовые активы данной категории представляет собой не котирующиеся на активном рынке производные финансовые активы с фиксированными или определяемыми платежами и учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной ставки процента.

Классификация финансовых обязательств

Финансовые обязательства Группы классифицируются в категорию прочие финансовые обязательства. Прочие финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента. В финансовой отчетности прочие финансовые обязательства представлены займами, а также прочей кредиторской задолженностью.

Первоначальное признание финансовых инструментов

Все финансовые инструменты первоначально учитываются по справедливой стоимости с учетом понесенных затрат по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток учитывается в момент первоначального признания только в том случае, если между справедливой стоимостью и ценой сделки существует разница, которая может быть подтверждена другими наблюдаемыми в данный момент на рынке сделками с аналогичным инструментом или оценочным методом, в котором в качестве входящих переменных используются исключительно наблюдаемые рыночные данные.

Покупка или продажа финансовых активов, передача которых предусматривается в сроки, установленные законодательно или правилами данного рынка (покупка и продажа на стандартных условиях), признаются на дату совершения сделки, т.е. на дату, когда Группа приняла на себя обязательство передать финансовый актив. Все прочие операции по приобретению признаются, когда организация становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Финансовые инструменты Группы после первоначального признания по справедливой стоимости в дальнейшем отражаются по амортизированной стоимости.

Прекращение признания финансовых активов

Группа прекращает признание финансовых активов, (а) когда эти активы погашены или срок действия прав на потоки денежных средств, связанных с этими активами, истек, или (б) Группа передала права на потоки денежных средств от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила практически все риски и вознаграждения, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов.

Контроль сохраняется в том случае, если контрагент не имеет практической возможности продать несвязанной третьей стороне весь рассматриваемый актив без необходимости налагать дополнительные ограничения на такую продажу.

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются и в отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует юридически установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Рассматриваемое право на взаимозачет (а) не должно зависеть от возможных будущих событий и (б) должно иметь юридическую возможность осуществления при следующих обстоятельствах: (i) в ходе осуществления обычной финансово- хозяйственной деятельности, (ii)

**Примечания, являющиеся частью консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей)**

при невыполнении обязательства по платежам (событии дефолта) и (iii) в случае несостоятельности или банкротства.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, средства на банковских счетах до востребования и другие краткосрочные высоколиквидные инвестиции с первоначальным сроком погашения по договору не более трех месяцев. Денежные средства и их эквиваленты учитываются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Торговая и прочая дебиторская задолженность первоначально учитываются по справедливой стоимости, а затем по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки **Обесценение финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости**

Финансовый актив является обесценившимся, если существуют объективные свидетельства обесценения в результате одного или нескольких событий, оказывающих негативное влияние на предполагаемые будущие потоки денежных средств по данному финансовому активу.

Убыток от обесценения финансового актива, учитываемого по амортизированной стоимости, определяется как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке этого актива.

Отдельные существенные финансовые активы тестируются на обесценение на индивидуальной основе. Остальные финансовые активы оцениваются совокупно в группах, имеющих сходные характеристики кредитного риска.

Все убытки от обесценения признаются в составе прибыли или убытка.

В случае наступления какого-либо последующего события, которое приводит к уменьшению величины убытка от обесценения, восстановленная сумма, ранее отнесенная на убыток от обесценения, отражается в составе прибыли или убытка в том отчетном периоде, когда данное событие имело место.

Займы

Займы первоначально учитываются по справедливой стоимости за вычетом произведенных затрат по сделке, а затем по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Налог на прибыль

Налог на прибыль отражается в финансовой отчетности в соответствии с требованиями законодательства, действующего или по существу действующего на конец отчетного периода. Расходы (возмещение) по налогу на прибыль включает текущий и отложенный налоги и признается в прибыли или убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в связи с тем, что относятся к операциям, отражаемым также в составе прочего совокупного дохода либо непосредственно в капитале в том же или в каком-либо другом отчетном периоде.

Текущий налог представляет собой сумму, которая, как ожидается, будет уплачена налоговыми органами (возмещена за счет бюджета) в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налогооблагаемые прибыли или убытки рассчитываются на основании бухгалтерских оценок, если финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль начисляется балансовым методом обязательств в отношении перенесенного на будущие периоды налогового убытка и временных разниц, возникающих между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в консолидированной финансовой отчетности. В соответствии с исключением, существующим для первоначального признания, отложенные налоги не признаются в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании актива или обязательства по операциям, не связанным с объединением бизнеса, если таковые не оказывают влияния ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль. Балансовая величина отложенного налога рассчитывается с использованием ставок налога, действующих или по существу действующих на конец отчетного периода и которые, как ожидается, будут применяться к периоду восстановления временных разниц или использования налогового убытка, перенесенного на будущие периоды.

**Примечания, являющиеся частью консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей)**

Отложенные налоговые активы в отношении вычитаемых временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются только в той мере, в которой существует вероятность восстановления временных разниц и получения в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы вычитаемые временные разницы.

Акционерный капитал

Обыкновенные акции отражаются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к выпуску новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение (за вычетом налога) суммы, полученной от выпуска. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается в капитале как эмиссионный доход.

Прибыль на акцию

Прибыль на акцию определяется путем деления прибыли или убытка, приходящихся на долю держателей акций Общества, на средневзвешенное количество акций, участвующих в прибыли, находившихся в обращении в течение отчетного года.

4. Важные оценочные значения и суждения в применении учетной политики

Группа производит бухгалтерские оценки и допущения, которые воздействуют на отражаемые в финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Бухгалтерские оценки и суждения подвергаются постоянному анализу и основаны на прошлом опыте руководства и других факторах, в том числе на ожиданиях относительно будущих событий, которые считаются обоснованными в сложившихся обстоятельствах. В процессе применения учетной политики руководство также использует профессиональные суждения, за исключением связанных с бухгалтерскими оценками.

При подготовке данной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО, руководством Группы был сделан ряд суждений, оценок и допущений, которые влияют на применение учетной политики и отраженные суммы активов, обязательств, доходов и расходов. Фактические результаты могут отличаться от указанных оценок.

Оценки и лежащие в их основе допущения пересматриваются постоянно. Изменение в расчетной оценке признается в периоде, когда произошло изменение.

В частности, информация о существенных областях неопределенности в оценках и критических суждениях при применении учетной политики раскрыты в следующих примечаниях:

- Проведение теста на обесценение внеоборотных активов (см. Примечание 9);
- Непрерывность деятельности (см. Примечание 2).

5. Новые стандарты и интерпретации

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям

Ряд поправок к МСФО вступил в силу впервые для периодов, начавшихся 1 января 2017 года или после этой даты. Характер и влияние каждой из поправок, принятых Группой, подробно рассматривается ниже.

Поправка к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств - раскрытие информации (Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты)	Данная поправка направлена на улучшение представляемой информации об обязательствах компании, возникающих в результате финансовой деятельности. Для выполнения этого раскрытия можно предоставить сверку балансовой стоимости на начало и конец периода всех статей, изменение сумм по которым были или могут быть классифицированы как финансовая деятельность. Сверка должна включать в себя:
---	---

- | | |
|---|--|
| <ul style="list-style-type: none"> - движения за период, включающие в себя: - изменения денежных средств по финансовой деятельности - изменения от приобретения (потери) контроля над дочерней компанией или иным бизнесом - прочие неденежные изменения, например: курсовые разницы, новые договоры финансовой аренды, изменения справедливой стоимости. | Данная поправка поясняет учет отложенных налоговых активов, относящихся к долговым инструментам, учитываемым по справедливой стоимости, но не считающихся обесцененными (например, инвестиция в облигации с фиксированной процентной ставкой, когда справедливая стоимость снизилась из-за изменений процентных ставок, однако актив при этом не обесценивался). В связи с этим, стандарт поясняет, что отложенные налоги должны признаваться для вычитаемых временных разниц, возникающих из-за нерезализованных убытков по долговым инструментам, учитываемым по |
|---|--|

Поправка к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» - признание отложенного налогового актива по нереализованному убытку (Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты)	Данная поправка поясняет учет отложенных налоговых активов, относящихся к долговым инструментам, учитываемым по справедливой стоимости, но не считающихся обесцененными (например, инвестиция в облигации с фиксированной процентной ставкой, когда справедливая стоимость снизилась из-за изменений процентных ставок, однако актив при этом не обесценивался). В связи с этим, стандарт поясняет, что отложенные налоги должны признаваться для вычитаемых временных разниц, возникающих из-за нерезализованных убытков по долговым инструментам, учитываемым по
---	--

Примечания, являющиеся частью консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей)

Поправка к МСФО (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других предприятиях» - Усовершенствование МСФО (период 2014-2016) (Вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2017 года или после этой даты)	справедливой стоимости, в том случае, если соблюдаются все остальные условия признания отложенного налога, вне зависимости от того, удерживается ли актив до погашения или предназначен для продажи. Данный метод учета уже применяется Группой и, поэтому, данная поправка не будет оказывать влияния на финансовую отчетность. Уточнена сфера применения МСФО (IFRS) 12: требования к раскрытиям в данном стандарте, за исключением раскрытий в параграфах B10-B16, применяются к долям вне зависимости от того, классифицированы ли они как удерживаемые для продажи, для распределения между собственниками или как прекращенная деятельность в соответствии с МСФО (IFRS) 5. Другие требования к раскрытиям в МСФО (IFRS) 12 не актуальны для консолидированной организации, классифицированной как удерживаемая для продажи в сравнительном периоде и поэтому не оказывают влияние на финансовую отчетность Группы.
---	---

б) Новые стандарты, интерпретации и поправки, выпущенные, но еще не вступившие в силу

Ряд стандартов и интерпретаций были выпущены Советом по МСФО и вступят в силу в будущих отчетных периодах, и не были досрочно применены Группой. Наиболее значительными из них являются:

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (оба обязательны к применению в периоде, начинающемся 1 января 2018 года или после этой даты)
- МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (обязателен к применению в периоде, начинающемся 1 января 2019 года или после этой даты)

Группа не ожидает, что применение стандартов окажет значительное влияние на отчетность.

Прочее

Группа не ожидает, что другие стандарты, выпущенные Советом по МСФО, но еще не вступившие в силу, окажут значительное влияние на Группу

Ниже приведен перечень поправок к стандартам, которые на момент составления данной отчетности были выпущены, но окажут влияние на отчетность Группы лишь в будущих периодах.

- IFRIC 22 Операции в иностранной валюте и предварительная оплата (вступает в силу с 1 января 2018 года)
- Поправка к МСФО (IFRS) 2 Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций (вступает в силу с 1 января 2018 года)
- Поправка к МСФО (IFRS) 4: Применение МСФО (IFRS) 9 Финансовые инструменты и МСФО (IFRS) 4 Договоры страхования (вступает в силу с 1 января 2018 года)
- Поправка к МСФО (IAS) 40: Перевод недвижимости в категорию/из категории инвестиционной недвижимости (вступает в силу с 1 января 2018 года)
- Ежегодное улучшение МСФО (IFRS) за период 2014-2016 касательно затруднений, связанных с МСФО (IFRS) 1 Первое применение и МСФО (IAS) 28 Инвестиции в ассоциированные компании и совместные предприятия (вступает в силу с 1 января 2018 года)
- IFRIC 23 Неопределенность в отношении расчета налога на прибыль (вступает в силу с 1 января 2019 года)
- Поправка к МСФО (IFRS) 9 Предоплаты с отрицательным возмещением (вступает в силу с 1 января 2019 года)
- Поправка к МСФО (IAS) 28: Долгосрочные вложения в ассоциированные компании и совместные предприятия (вступает в силу с 1 января 2019 года)
- МСФО (IFRS) 17 Договоры страхования (вступает в силу с 1 января 2021 года)

6. Расчеты и операции со связанными сторонами

Стороны обычно считаются связанными, если они находятся под общим контролем, или одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять над ней совместный контроль. При рассмотрении взаимоотношений с каждой из возможных связанных сторон принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

ПАО «Соль Руси»

**Примечания, являющиеся частью консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей)**

Перечень связанных сторон приведен в таблице ниже:

Связанная сторона	Характер отношений
ООО УК «ПСК» Д.У. ЗПИФ долгосрочных прямых инвестиций «Ресурс»	Является контролирующим лицом ПАО «Соль Руси» 51,2% - доля прямого участия в уставном капитале ПАО «Соль Руси» 66,8% - доля прямого и косвенного (через ООО «Илион Капитал») участия в уставном капитале ПАО «Соль Руси»
ООО «Илион капитал»	Лицо является подконтрольным контролирующему лицу ПАО «Соль Руси» 15,6% - доля участия в уставном капитале ПАО «Соль Руси»
Чикалин Вячеслав Геннадьевич	18,84% - доля участия в уставном капитале ПАО «Соль Руси» Член Совета директоров
Михайлов Валерий Александрович	Единоличный исполнительный орган (генеральный директор с 26.02.2018г.) ПАО «Соль Руси»
Ищенко Юрий Витальевич	Единоличный исполнительный орган (генеральный директор с 10.01.2018г. по 26.02.2018г. и с 09.08.2016 по 20.06.2017г.) ПАО «Соль Руси»
Бакурова Оксана Викторовна	Единоличный исполнительный орган (генеральный директор с 20.06.2017г. по 10.01.2018) ПАО «Соль Руси»
Пудовкин Александр Владимирович	Аффилированное лицо ПАО «Соль Руси» Единоличный исполнительный орган (генеральный директор) ООО УК «ПСК»
Никитин Максим Александрович	Аффилированное лицо ПАО «Соль Руси» Единоличный исполнительный орган (генеральный директор) ООО «Илион Капитал»
Аксенов Евгений Михайлович	Член Совета директоров ПАО «Соль Руси»
Финк Иван Петрович	Член Совета директоров ПАО «Соль Руси»
Скворцов Михаил Юрьевич	Член Совета директоров ПАО «Соль Руси»
Ищенко Юрий Витальевич	Член Совета директоров ПАО «Соль Руси»
Нестеров Дмитрий Анатольевич	Член Совета директоров ПАО «Соль Руси» Единоличный исполнительный орган (генеральный директор) ООО «Нанотэк»
Селиванов Александр Иванович	Аффилированное лицо ПАО «Соль Руси» Единоличный исполнительный орган ООО «Торговая компания Соль Руси»

В консолидированной финансовой отчетности за 2017 год Общество отразило следующие транзакции со связанными сторонами:

По состоянию на 31 декабря 2017 г. Общество имеет обязательства по расчетам по собственным беспроцентным векселям в размере 76 754 тыс. руб. (на 31 декабря 2016 г. - 76 699 тыс. руб., на 31 декабря 2015 г. - отсутствует) по договорам с ООО «Илион Капитал».

По состоянию на 31 декабря 2017 г. Общество имеет долгосрочные обязательства по расчетам по займам в размере 118 772 тыс. рублей по договорам с ООО «Илион Капитал» (на 31 декабря 2016 г. - 56 342 тыс. руб., на 31 декабря 2015 г. - отсутствует).

По состоянию на 31.12.2017 г. у Общества отражена дебиторская задолженность в размере 2 460 тыс. руб. по договорам с ООО «Илион Капитал» (на 31 декабря 2016 г. и на 31 декабря 2015 г. - отсутствует).

В 2017 г. отражена реализация оборудования ООО «Илион Капитал» в размере 1 402 тыс. рублей.

Выплаты основному управленческому персоналу с учетом страховых взносов составили в 2017 и 2016 годах 3 210 тыс. руб. и 5 350 тыс. руб. соответственно. Данные выплаты относились к краткосрочным вознаграждениям.

Примечания, являющиеся частью консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей)

7. Авансы выданные

В составе внеоборотных активов по состоянию на 31.12.2017 и 31.12.2016 числится аванс выданный в размере 23 600 тыс. руб. АО «Гипроцветмет» по договору подряда №26052016/1 от 26 мая 2016 года на выполнение проектных работ. По оценке руководства данный аванс будет урегулирован в течение 12 месяцев после отчетной даты либо посредством возврата ранее перечисленных средств, либо посредством приемки предусмотренных условиями договора комплекса работ.

8. Нематериальные активы

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. нематериальные активы представлены Лицензией на разведку и добычу каменной соли. Лицензионный участок недр расположен в районе села Белбаз Ковернинского района Нижегородской области. Лицензия выдана сроком на 20 лет до 30 апреля 2030 г. с правом продления на срок отработки месторождения. Доказанные запасы каменной соли на 1 июля 2015 г. составили 39 016 тыс. тонн.

В 2015 году Группа получила Лицензию в обмен на выпущенные 64 000 000 обыкновенные акции Общества, 20% чистых активов дочерней организации ООО «Нанотэк», принадлежащих неконтролирующим участникам и принятое на себя обязательство по заемным средствам в сумме 134 379 тыс. руб. Оценка данной Лицензии, полученной в обмен на вознаграждение, основанное на акциях, была произведена по справедливой стоимости с применением метода дисконтированных денежных потоков. Справедливая стоимость нематериального актива на дату обмена составила 8 462 278 тыс. руб.

9. Обесценение внеоборотных активов

По состоянию на 31 декабря 2017 г. в рамках подготовки консолидированной финансовой отчетности руководство Группы провело тест на обесценение Лицензии. В рамках проведения теста возмещаемая стоимость была рассчитана как ценность от использования активов. По результатам данного теста балансовая стоимость Лицензии не превышает его возмещаемую стоимость.

Руководство Группы использовало в тесте на обесценение будущие денежные потоки, включая капитальные вложения, за прогнозный период с 2019 по 2026 годы и денежные потоки за постпрогнозный период. Для дисконтирования будущих денежных потоков была применена ставка до налогообложения, номинированная в рублях и равная 19,5%.

Ниже приведен анализ чувствительности модели будущих денежных потоков на 31 декабря 2017 г. при следующих изменениях объемов производства и капитальных вложений:

- Обесценение возникает при снижении объемов производства соли более чем на 3,1%;
- Обесценение возникает при увеличении капитальных вложений на разработку и обустройство месторождения более чем на 11,2%.

10. Отложенные налоговые активы

Наименование показателя	Период за год	На начало года	Изменение за период			На конец года
			Создано	Погашение/ списано		
Отложенные налоговые активы - всего за отчетный год	2017	16 710	16 288	-		32 998
Отложенные налоговые активы - всего за предыдущий год	2016	1 935	14 775	-		16 710

Отложенные налоговые активы, представляют собой налоговые убытки, перенесенные на будущее. Общество планирует использовать данные налоговые убытки после 2020 г. в момент пуска производственных мощностей.

ПАО «Соль Руси»

Примечания, являющиеся частью консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей)

11. Капитал

Акционерный капитал

По состоянию на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г. уставный капитал Общества полностью оплачен и состоит из:

	Количество выпущенных и полностью оплаченных акций, шт.	Номинальная стоимость выпущенных и полностью оплаченных акций, тыс.руб.
Обыкновенные акции по состоянию на 31.12.2016г.	64 000 000	6 400 000
Обыкновенные акции по состоянию на 31.12.2017г.	78 856 000	7 885 600

Каждая обыкновенная акция предоставляет ее владельцу - акционеру одинаковый объем прав.

Акционерами общества на каждую из отчетных дат являлись следующие юридические и физические лица:

Наименование организации, физического лица	На 31 декабря 2017 г.		На 31 декабря 2016 г.	
	Количество акций во владении, шт.	Доля в уставном капитале, %	Количество акций во владении, шт.	Доля в уставном капитале, %
Общество с ограниченной ответственностью Управляющая компания «ПСК» Д.У.ЗПИФ долгосрочных прямых инвестиций «Ресурс»	40 374 272	51	-	-
ЗАО УК «Коллективные инвестиции»	-	-	40 444 400	63
ООО «Илион Капитал» (ранне ООО «Соль Руси Капитал»)	12 301 536	16	15 300 000	24
Чикалин Вячеслав Геннадьевич	14 856 470	19	-	-
Прочие акционеры	11 323 722	14	8 255 600	13
Итого	78 856 000	100	64 000 000	100

Акции в процессе государственной регистрации

В 2016 г. Общество начало процесс регистрации дополнительной эмиссии акций в количестве 14 856 000 штук, номинальной стоимостью 100 рублей за одну акцию. В рамках дополнительной эмиссии акций, Общество получило 20% долю в уставном капитале ООО «НАНОТЭК».

По состоянию на 31 декабря 2016 г. дополнительная эмиссия и изменения в учредительных документах не были зарегистрированы. Дополнительная эмиссия отражена в составе капитала отдельной строкой «Акции в процессе регистрации» в составе раздела III «Капитал и Резервы» бухгалтерского баланса.

По состоянию на 31 декабря 2017 г. Дополнительная эмиссия и изменения в учредительных документах зарегистрированы.

12. Эмиссионный доход

В 2015 году Общество получило 80% долей в уставном капитале ООО «Нанотэк». Справедливая стоимость 80% долей внесенного имущества составила 6 662 419 тыс. руб., а разница в сумме 262 419 тыс. руб. была отражена в составе эмиссионного дохода.

ПАО «Соль Руси»

**Примечания, являющиеся частью консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей)**

13. Дочерние компании

Дочерними компаниями ПАО «Соль Руси», включенными в консолидированную финансовую отчетность, являются следующие компании:

	Доли участия		Неконтрольные доли участия	
	31 декабря 2017	31 декабря 2016	31 декабря 2017	31 декабря 2016
ООО «НАНОТЭК»	100%	80%	-	20%
ООО «ТК Соль Руси»	100%	100%	-	-

В июне 2016 года участники ООО «Нанотэк» внесли изменения в устав общества, исключив положение, обязывающее общество выкупить долю участника в случае его решения о выходе из его состава, что привело к реклассификации неконтрольных долей участия в ООО «Нанотэк» из состава обязательств в состав капитала. В декабре 2016 года в рамках дополнительной эмиссии акций ПАО «Соль Руси» произошел обмен оставшейся неконтрольной доли участия в размере 20% в ООО «Нанотэк» на акции ПАО «Соль Руси». В результате данного обмена неконтрольные доли участия в дочерней компании ООО «Нанотэк» были выкуплены.

14. Займы и векселя

Долгосрочные кредиты и займы на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г.:

Контрагент	Вид	На 31 декабря 2017г.	На 31 декабря 2016г.
ООО «Илион Капитал» (ранее ООО «Соль Руси Капитал»)	Займы полученные, со сроком погашения в 2019-2020 годах	204 175	157 007
ООО «Илион Капитал» (ранее ООО «Соль Руси Капитал»)	Собственные выпущенные векселя со сроком погашения не ранее 2018 года	-	68 481
Прочие	Прочие займы и векселя	55 779	-
Итого		259 954	225 488

Краткосрочные кредиты и займы на 31 декабря 2017 г. и 31 декабря 2016 г.:

Контрагент	Вид	На 31 декабря 2017г.	На 31 декабря 2016г.
ООО «Илион Капитал»	Собственные выпущенные векселя со сроком погашения не позднее 2018 года	71 234	-
Прочие	Прочие займы и векселя	14 280	7 547
Итого		85 514	7 547

Привлеченные компаниями Группы займы предусматривают номинальную ставку от 0 до 7,5% процентов годовых и выражены в российских рублях. Выпущенные векселя являются беспроцентными.

15. Выручка

	2017 год	2016 год
Выручка от реализации соли	8 821	8 207
Итого	8 821	8 207

Примечания, являющиеся частью консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей)

16. Административные расходы

Расходы	2017 год	2016 год
Оплата труда	71 927	31 876
Консультационные услуги	-	12 190
Страховые взносы	18 571	9 230
Аренда помещений	23 013	8 568
Аудиторские услуги	3 407	2 951
Прочие	14 765	12 678
Итого	131 683	77 493

17. Прочие операционные доходы и расходы

Прочие доходы

	2017 год	2016 год
Доходы от продажи основных средств	2	-
Доходы от продажи прочих активов	58	3
Списанная кредиторская задолженность	7 768	-
Погашение векселя	-	1 212
Курсовые разницы	-	880
Субаренда помещений	1 699	-
Субсидии из бюджета	500	-
Прочие доходы	255	92
Итого	10 282	2 187

Прочие расходы

	2017 год	2016 год
Не принимаемые к налогообложению	738	1 206
Расходы на содержание собственных ценных бумаг	245	2 110
Расходы на услуги банков	193	-
Субаренда помещений	259	-
Расходы на проведение собраний акционеров	-	150
Штрафы, пени и неустойки по хоз.договорам	136	-
Убыток от обесценения основных средств и объектов незавершенного строительства	308	-
Госпошлины	-	200
Расходы на услуги банков	90	63
Погашение векселя	-	1 200
Прочие	119	300
Итого	2 088	5 229

18. Финансовые расходы

	2017 год	2016 год
Проценты к уплате	33 026	613
Итого	33 026	613

19. Убыток на акцию

Базовый убыток на акцию рассчитывается как отношение убытка, приходящегося на долю акционеров Общества, к средневзвешенному числу обыкновенных акций, находящихся в обращении в течение года.
У Общества отсутствуют разводняющие потенциальные обыкновенные акции, следовательно, разводненный убыток на акцию совпадает с базовым убытком на акцию.

**Примечания, являющиеся частью консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей)**

Убыток на акцию рассчитывается следующим образом:

	2017 год	2016 год
Убыток за год, приходящийся на долю акционеров	(142 331)	(66 076)
Средневзвешенное количество обыкновенных акций в обращении (тыс.)	77 618	64 000
Базовый убыток на акцию (в рублях на акцию)	(1,83)	(1,03)

20. Договорные и условные обязательства

Условия ведения деятельности

В России продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность российской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

В 2017 году негативное влияние на российскую экономику продолжают оказывать низкие цены на сырую нефть и значительная девальвация российского рубля, а также санкции, введенные против России некоторыми странами. Процентные ставки в рублях остаются высокими в результате поддержания Банком России ключевой ставки, которая на 31 декабря 2017 г. составила 7,75%. Совокупность указанных факторов привела к снижению доступности капитала, увеличению стоимости капитала, повышению инфляции и неопределенности относительно экономического роста, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Общества. Руководство Общества считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Общества в текущих условиях.

Условные налоговые обязательства

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Общества данного законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, 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.

Российское налоговое, валютное и таможенное законодательство допускает различные толкования и подвержено частым изменениям. Интерпретация руководством Группы данного законодательства применительно к операциям и деятельности Группы может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. Недавние события, произошедшие в Российской Федерации, указывают на то, что налоговые органы могут занять более жесткую позицию при интерпретации законодательства и проверке налоговых расчетов. Как следствие, налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и методам учета, по которым раньше они претензий не предъявляли. В результате, 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 считает, что оно уплатило и начислило все соответствующие налоги. В случае наличия неопределенности Группа начисляла налоговые обязательства на основании максимально точных субъективных оценок руководства в отношении вероятного оттока ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, на погашение таких обязательств.

По мнению руководства, по состоянию на 31 декабря 2017 г. соответствующие положения законодательства интерпретированы им корректно, и вероятность сохранения положения, в котором находится Группа в связи с налоговым, валютным и таможенным законодательством, является высокой.

Риск несоблюдения существенных условий лицензионного соглашения

Лицензия на разведку и добычу каменной соли содержит перечень ограничительных условий, выполнение которых является обязательным для пользования активом. В соответствии с положениями Закона Российской Федерации «О недрах» право пользования лицензионным участком недр может быть досрочно прекращено,

**Примечания, являющиеся частью консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей)**

приостановлено либо ограничено, в том числе, если недропользователем будут нарушены существенные условия лицензии.

В предшествующие приобретению Группой Лицензии годы ряд условий пользования недрами был нарушен, в частности, в отношении соблюдения сроков и объемов проведения работ по разведке и разработке лицензионного участка месторождения. В 2016 году руководство Группы вело активные переговоры с Федеральным агентством по недропользованию по вопросу обновления условий Лицензии в части сроков проведения отдельных этапов работ. Необходимым условием изменения сроков Лицензии является начало разработки проектной документации, для выполнения которого был заключен договор с ОАО «Гипроцветмет». Согласование изменений в лицензионном соглашении было завершено в январе 2017 года. Руководство считает, что принимаемые меры по выполнению условий пользования лицензионным участком недр являются достаточными и обеспечивают сохранение прав пользования на срок до 2030 года.

21. Поручительства выданные

В октябре 2016 г. Группа выдала поручительство в пользу АО «ВТБ Лизинг» за ООО «Соль Руси Капитал». Сумма поручительства составила 4 082 тыс. руб. На 31.12.2017 г. сумма поручительства - 2 597 тыс. руб.

22. Управление финансовыми рисками

Функция управления рисками Группы осуществляется руководством Группы в отношении финансовых, операционных и юридических рисков. Финансовый риск включает рыночный риск (валютный риск, риск изменения процентной ставки и прочий ценовой риск), кредитный риск и риск ликвидности. Главной целью управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов.

Описание финансовых рисков

В связи с тем, что один из основных видов деятельности Общества (добыча соли на Белбажском месторождении) на дату составления консолидированной финансовой отчетности за 2017 год не ведется, Общество приводит сведения о потенциальных финансовых рисках, способных оказать влияние на будущую деятельность Общества в отношении добычи, переработки и реализации соли высокой степени очистки (экстра).

Общество в меньшей степени подвержено рискам, связанным с изменением курса обмена иностранных валют, т.к. у Общества отсутствуют валютные выплаты по кредитам, займам и закупкам импортного сырья для производства.

На дату составления консолидированной финансовой отчетности за 2017 год Общество оценивает данный риск как несущественный в силу того, что имеющиеся у Общества займы имеют фиксированные ставки в рублевой валюте.

При этом, Общество рассматривает возможность возникновения данного риска, в случае, если будут привлечены кредиты в иностранной валюте, так как в таком случае рост процентных ставок на рынке может привести к увеличению расходов Эмитента на обслуживание долгов и снижению прибыли.

Также рассматриваемый риск может возникнуть, в случае если закупка оборудования Обществом будет произведена в иностранной валюте, в том числе в китайских юанях.

В то же время рассматриваемые ситуации на момент составления консолидированной финансовой отчетности за 2017 год не оказывают влияния на деятельность Общества, и Общество не считает, что они смогут оказать в дальнейшем существенное негативное влияние на его деятельность.

Общество не осуществляет хеджирование.

Изменения валютного курса оказывают на Общество незначительное влияние, т.к. все обязательства Общества выражены в валюте Российской Федерации (рублях).

При этом, в случае увеличения курса российского рубля, иностранным поставщикам соли может стать выгодно ввозить соль на территорию Российской Федерации, что может существенно сказаться на деятельности Общества.

По мнению Общества, на дату составления консолидированной финансовой отчетности за 2017 год, валютные риски для Общества не являются существенными.

Примечания, являющиеся частью консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся
31 декабря 2017 года
(в тысячах российских рублей)

Общество на данном этапе не нуждается в привлечении заемных средств, номинированных в валюте, и, таким образом, у Общества отсутствует долг, номинированный в валюте.

На данный момент у Общества все договоры номинированы в рублях.

В случае отрицательного влияния изменения валютного курса и процентных ставок на деятельность Общества, планируется пересмотреть структуру финансирования и уточнить программы капиталовложений и заимствований.

С точки зрения потенциальных финансовых результатов будущей деятельности Общества влияние фактора инфляции неоднозначно. Увеличение темпов роста цен может привести к росту затрат, стоимости заемных средств, замедлению оборачиваемости запасов и активов и стать причиной низких показателей рентабельности. В то же время увеличение темпов роста инфляции приведет к росту потребительских цен на соль, что позволит переложить часть бремени на потребителя продукции, а также к обесцениванию реальной стоимости рублевых обязательств.

Так как ценные бумаги Общества номинированы в национальной валюте (рублях), реальный доход по ним подвержен влиянию инфляции. Сильный рост инфляции может оказать влияние на реальную доходность по ценным бумагам Общества (снижение доходности) и их привлекательность для инвесторов, однако данный риск рассматривается как относительно невысокий.

Критическим, по мнению Общества, является значение инфляции на уровне 50 %.

В целом влияние инфляции на финансовую устойчивость Общества в перспективе не представляется значительным и прогнозируется при разработке финансовых планов и бюджета Общества.

Профессиональное управление денежными потоками, дебиторской и кредиторской задолженностью, система принятия управленческих решений минимизируют риски ликвидности, ухудшения финансового состояния Общества.

Риск ликвидности - это риск того, что Группа столкнется с трудностями при исполнении финансовых обязательств. Группа подвержена риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств. Риском ликвидности управляет Руководство Группы.

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы, раскрытые в таблице сроков погашения, представляют контрактные недисконтированные денежные потоки, включая общую сумму будущих выплат основной суммы долга и процентов по полученным займам.

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения основной суммы долга и процентов по состоянию на 31 декабря 2017 г.:

	До востребования в срок менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Итого
Займы и векселя	-	-	85 514	259 954	345 468
Прочая кредиторская задолженность	9 944	-	-	-	9 944
Итого финансовые обязательства	9 944	-	85 514	259 954	355 412

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения основной суммы долга и процентов по состоянию на 31 декабря 2016 г.:

	До востребования в срок менее 1 месяца	От 1 до 3 месяц ев	От 3 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Итого
Займы и векселя	-	-	7 547	225 488	233 035
Прочая кредиторская задолженность	7 835	-	-	-	7 835
Итого финансовые обязательства	7 835	-	7 547	225 488	240 870

Кредитный риск

Кредитный риск - это риск финансовых убытков Группы, в случае если покупатель или контрагент финансового инструмента не сможет выполнить свои обязательства по договору.

Группа подвержена кредитному риску в основном в результате продаж в кредит. Политикой Группы является оценка кредитного риска новых покупателей перед тем, как заключить с ними договор.

Кредитный риск также возникает в связи с денежными средствами и их эквивалентами, а также вкладами в банки и финансовые организации.

Денежные средства и их эквиваленты размещаются только в тех банках, которые, по мнению руководства Группы имеют относительно минимальный риск дефолта на момент размещения денежных средств.

Группа регулярно следит за кредитным рейтингом контрагентов и на отчетную дату не ожидает никаких убытков в результате невыполнения обязательств контрагентами.

Максимальный кредитный риск Группы представлен балансовой стоимостью каждого финансового актива. В таблице ниже представлена максимальная подверженность Группы кредитному риску:

	31 декабря 2017	31 декабря 2016
Денежные средства в кассе и банках	97	2 616
Торговая и прочая дебиторская задолженность	2 461	758
Итого	2 558	3 374

23. Управление капиталом

Задачей Группы в области управления капиталом является обеспечение способности Группы продолжать непрерывную деятельность, обеспечивая акционерам приемлемый уровень доходности, соблюдая интересы других партнеров и поддерживая оптимальную структуру капитала, позволяющую минимизировать стоимость капитала. Для поддержания и корректировки уровня капитала Группа может, вернуть капитал акционерам, выпустить новые акции или продать активы для снижения задолженности

Сумма капитала, которым Группа управляла на 31 декабря 2017 и 2016 гг., составляла 8 188 012 тыс. руб. и 8 288 654 тыс. руб., соответственно. Отношение заемных средств, включая обязательства по выплате процентов, к собственному капиталу составляет 2% и 3%, соответственно.

24. События после отчетной даты

На основании решения Совета директоров Общества от 15.02.2018 Генеральным директором ПАО «Соль Руси» был назначен Михайлов Валерий Александрович сроком на 5 лет с 16 февраля 2018 г.

27.02.2018 между ПАО «Соль Руси» и Корпорацией «Гефест» был заключен договор о совместной деятельности. В соответствии с условиями договора стороны объединяют свои возможности по строительству соледобывающего предприятия и сопутствующей транспортной и инженерной инфраструктуры в рамках реализации проекта по добыче каменной соли на территории Белбажского месторождения, расположенного в с. Белбаж, Ковернинского района Нижегородской области.

19 марта 2018 года между ПАО «Соль Руси» и Компанией «АльфаХимПром» был заключен Партнерский Договор. Компания «АльфаХимПром» станет основным потребителем добываемой соли с объемом до 400 тыс. тонн в год.

В планах «АльфаХимПром» стоит построить собственный завод, который будет выпускать большой перечень продукции, основанный на переработке соли Белбажского месторождения.