

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

АО «Императорский фарфоровый завод». АО «Императорский фарфоровый завод» и Societe par actions simplifiee «IMPERIAL PORCELAIN EUROPE» (Франция) (далее – АО «ИФЗ»).

Основные виды деятельности и история. Основным видом деятельности АО «ИФЗ» является производство фарфора для продажи внутри страны и на экспорт. Производственные мощности АО «ИФЗ» расположены в г. Санкт-Петербург.

ОАО «Императорский фарфоровый завод» (ранее - Ломоносовский фарфоровый завод), именуемый в дальнейшем «Завод», был учрежден в Российской Федерации 12 февраля 1993 года в результате процесса приватизации.

Завод имеет богатую историю, является преемником Императорского фарфорового завода, первого фарфорового завода в России, основанного в 1744 году в Санкт-Петербурге по приказу императрицы Елизаветы Петровны. За более чем 150-летнюю историю, завод выполнял заказы императорской семьи и ее придворных, его всемирно известные произведения сейчас украшают интерьеры дворцов Романовых. В советский период Завод был переименован в Ломоносовский фарфоровый завод, и создал новый, советский фарфор, установивший стандарт высокого художественного качества на всей территории Советского Союза. В ноябре 2005 года Завод вернулся к своему первоначальному названию, Императорский фарфоровый завод. В настоящее время, творческий коллектив Завода продолжает производить продукцию, не имеющую аналогов в мире современного фарфора. Также Заводом были выполнены копии известных произведений 18 - 20-го веков, часть которых в настоящее время хранится в Государственном музее «Эрмитаж».

В настоящее время Завод производит продукцию из классического твёрдого фарфора (технология была создана в середине 18 века), мягкого скульптурного фарфора и костяного тонкостенного фарфора (по своим характеристикам похож на древний китайский фарфор, известный как «яичная скорлупа»). Основными производственными направлениями Завода являются:

- 1) серийные и массовые коллекции, предназначенные для украшения повседневной жизни и обеспечения домашнего уюта;
- 2) HoReCa: профессиональный фарфор европейского стиля, который используется в секторе HoReCa (отели, рестораны, кафе);
- 3) специальные заказы и авторские произведения: работа с индивидуальными, корпоративными и государственными заказами. Завод производит фарфоровую продукцию с монограммами, разрабатывает и раскрашивает её в соответствии с эскизами клиента, делает копии с изделий исторической и художественной ценности, создаёт эксклюзивные подарки и тематические сувениры.

Завод экспортирует свою продукцию на зарубежные рынки и работает с магазинами партнёров и дистрибьюторскими сетями. В крупных российских городах развита франшиза. Завод также предлагает свою продукцию в собственных бутиках в г. Москве и г. Санкт-Петербурге.

Societe par actions simplifiee «IMPERIAL PORCELAIN EUROPE» был основан 18 января 2016 года во Франции. Основным видом деятельности компании является продажа изделий производства Императорского фарфорового завода, в основном во Франции.

2. УСЛОВИЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Экономика Российской Федерации проявляет характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Налоговое, валютное и таможенное законодательство Российской Федерации допускают возможность разных толкований и создают дополнительные трудности для компаний, осуществляющих свою деятельность в Российской Федерации.

Будущее экономическое развитие Российской Федерации зависит от внешних факторов и мер внутреннего характера, предпринимаемых правительством для поддержания роста и внесения изменений в налоговую, юридическую и нормативную базы. Руководство полагает, что им предпринимаются все необходимые меры для поддержки устойчивости и развития АО «ИФЗ» в современных условиях, сложившихся в бизнесе и экономике.

3. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности.

Данная отчетность является первой отчетностью по МСФО. Датой перехода Компании на МСФО является 01.01.2015г.

Компания раскрыла информацию о существенных событиях за 2016 год. Руководство Компании полагает, что информация, представленная в настоящей консолидированной финансовой отчетности, достаточна и не вводит пользователей в заблуждение, при условии, что настоящая консолидированная финансовая отчетность используется в сочетании с соответствующими примечаниями. По мнению руководства, финансовая отчетность отражает все корректировки, необходимые для достоверного представления финансового положения Компании, результатов ее деятельности, отчетов об изменениях в акционерном капитале и движении ее денежных средств за отчетные периоды.

Компания ведет учет и подготавливает финансовую отчетность в соответствии с требованиями законодательства в области бухгалтерского учета и налогообложения, а также на основе практики, применяемой в соответствующих юрисдикциях. Представленная консолидированная финансовая отчетность по МСФО подготовлена на основе первичных данных бухгалтерского учета.

Консолидированная финансовая отчетность Компании представлена в тысячах российских рублей, кроме случаев, где указано иное.

Консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2016 г., была утверждена Руководителем Компании 02 мая 2017 г.

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

4.1 Принцип соответствия

Консолидированная финансовая отчетность АО «ИФЗ» составлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

Положения учетной политики последовательно применялись по отношению ко всем представленным в финансовой отчетности периодам.

Основные положения учетной политики представлены ниже.

4.2 Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой каждой компании АО «ИФЗ», включенной в финансовую отчетность, является валюта первичной экономической среды, в которой компания осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой компаний и валютой представления отчетности АО «ИФЗ» является российский рубль («руб.»).

4.2.1 Валютные операции

При подготовке финансовой отчетности сделки в валюте, отличающейся от функциональной (в иностранной валюте), отражаются по курсу на дату совершения сделки. Монетарные статьи, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по соответствующему валютному курсу на дату составления отчетности. Немонетарные статьи, учитываемые в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, подлежат пересчету по обменным курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Немонетарные статьи, отраженные по исторической стоимости, выраженной в иностранной валюте, не пересчитываются. Обменные курсы валюты, в которых АО «ИФЗ» осуществляла операции, были следующими:

| | 31.12.16 | 31.12.15 |
|---------------|----------|----------|
| Курс – [руб.] | | |
| 1 Доллар США | 60,66 | 72,88 |
| 1 Евро | 63,81 | 79,70 |

4.3 Признание выручки

Выручка признается в размере справедливой стоимости вознаграждения, полученного или причитающегося к получению. Выручка уменьшается на сумму предполагаемых возвратов товара покупателями, скидок и прочих аналогичных вычетов.

4.3.1 Продажа товаров

Выручка от реализации товаров признается по факту поставки товара и перехода права собственности. При этом на момент признания должны выполняться следующие условия:

- АО «ИФЗ» передала покупателю существенные риски и выгоды, связанные с владением товаром;
- АО «ИФЗ» не сохраняет за собой ни управленческих функций в той степени, которая обычно ассоциируется с владением товарами, ни фактического контроля над проданными товарами;
- сумма выручки может быть достоверно оценена;
- вероятность получения экономических выгод, связанных со сделкой, высока;
- понесенные или ожидаемые затраты, связанные со сделкой, могут быть достоверно оценены.

В частности, выручка от продажи товаров признается в момент, когда товары доставлены и право собственности передано.

4.3.2 Оказание услуг, выполнение работ, комиссионное вознаграждение

Выручка по договорам оказания услуг признается исходя из степени завершенности. Степень завершенности оказания услуг определяется следующим образом:

- плата за установку признается исходя из степени завершенности работ по установке, определяемой как истекшая на отчетную дату доля общего срока, необходимого для завершения установки;

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(В ТЫС.РУБ., ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

- плата за обслуживание, включаемая в цену товара, признается исходя из доли общих расходов на обслуживание проданного товара;
- выручка по договорам с почасовыми ставками и возмещением прямых затрат признается по установленным в договоре ставкам по мере выполнения работ и несения прямых расходов.

Выручка должна отражать объем экономических выгод, полученных или подлежащих получению. Суммы, которые поступают на счет АО «ИФЗ» от имени или для передачи третьей стороне, не приводят к получению экономических выгод и не ведут к увеличению капитала. Поэтому они исключаются из выручки, в частности из поступлений по агентским или комиссионным договорам. Выручкой по таким договорам является только сумма агентских или комиссионных вознаграждений. Признание комиссионного вознаграждения осуществляется, когда АО «ИФЗ» получает право на его получение (удержание) по договору и устранены все сомнения, связанные с его получением.

4.3.3 Роялти

Выручка от роялти признается по методу начисления исходя из существа соответствующего соглашения (если вероятность получения АО «ИФЗ» экономической выгоды высока и сумма выручки может быть достоверно оценена). Фиксированные роялти признаются равномерно в течение срока действия соглашения. Роялти, зависящие от объема производства, продаж или других показателей, отражаются с учетом выполнения соответствующих условий.

4.3.4 Дивиденды и процентные доходы

Дивидендные доходы признаются в момент установления права акционера на получение выплаты (если вероятность получения АО «ИФЗ» экономической выгоды высока и величина доходов может быть достоверно оценена).

Процентные доходы по финансовым активам признаются, если вероятность получения АО «ИФЗ» экономической выгоды высока и величина доходов может быть достоверно оценена. Процентные доходы рассчитываются исходя из балансовой стоимости финансового актива (без учета процентов) и эффективной процентной ставки (ЭПС), которая рассчитывается так, чтобы обеспечить дисконтирование ожидаемых будущих денежных поступлений в течение ожидаемого срока до погашения финансового актива до его балансовой стоимости-нетто на момент признания.

4.4 Аренда

Договоры аренды, по условиям которых к арендатору переходят все существенные риски и выгоды, вытекающие из права собственности, классифицируются как финансовая аренда. Все прочие договоры аренды учитываются как операционная аренда.

4.4.1 АО «ИФЗ» как арендодатель

Суммы к получению от арендаторов по договорам финансовой аренды отражаются в ДЗ в размере чистых инвестиций АО «ИФЗ» в аренду. Доход по финансовой аренде распределяется по отчетным периодам так, чтобы обеспечить постоянный уровень доходности по чистым инвестициям АО «ИФЗ» в аренду.

Доход от операционной аренды признается равномерно в течение срока аренды. Первоначальные прямые затраты, связанные с согласованием условий договора операционной аренды и его оформлением, включаются в балансовую стоимость

переданного в аренду актива и относятся на расходы равномерно в течение срока аренды.

4.4.2 АО «ИФЗ» как арендатор

Активы, арендованные по договорам финансовой аренды, первоначально учитываются по наименьшей из а) справедливой стоимости арендованного имущества на начало срока аренды, и б) дисконтированной стоимости минимальных арендных платежей. Соответствующие обязательства перед арендодателем отражаются в комбинированном отчете о финансовом положении в качестве обязательств по финансовой аренде.

Сумма арендной платы распределяется между финансовыми расходами и уменьшением обязательств по аренде таким образом, чтобы получить постоянную ставку процента на остаток обязательства. Финансовые расходы отражаются в составе прибылей и убытков, если они непосредственно не относятся к квалифицируемым активам. В последнем случае они капитализируются в соответствии с общей политикой АО «ИФЗ» по затратам по займам. Условная арендная плата относится на расходы по мере возникновения.

Платежи по операционной аренде относятся на расходы равномерно в течение срока аренды, если только другой метод распределения расходов не соответствует точнее временному распределению экономических выгод от арендованных активов. Условная арендная плата по договорам операционной аренды относится на расходы по мере возникновения.

Полученные при заключении договоров операционной аренды стимулирующие выплаты признаются как обязательства. Общая сумма таких поощрений равномерно уменьшает расходы по аренде, если только другой метод распределения расходов не соответствует точнее временному распределению экономических выгод от арендованных активов.

4.5 Затраты по займам

Затраты по займам, непосредственно связанные с приобретением, строительством или созданием активов, для подготовки которых к запланированному использованию или продаже необходимо значительное время (квалифицируемые активы), включаются в стоимость таких активов до тех пор, пока они не будут готовы к запланированному использованию или продаже.

Доход, полученный в результате временного инвестирования полученных заемных средств до момента их расходования на приобретение квалифицируемых активов, вычитается из расходов на привлечение заемных средств.

Все прочие затраты по займам отражаются в составе прибылей и убытков по мере их возникновения.

4.6 Затраты на выплаты вознаграждения сотрудникам и компенсацию

Вознаграждение работникам в отношении услуг, оказанных в течение отчетного периода, в том числе начисление отпускных и премий, а также соответствующих налогов на заработную плату, признается в качестве расходов в период, когда они возникли.

Компании в составе АО «ИФЗ» юридически обязаны осуществлять установленные взносы в государственный Пенсионный Фонд Российской Федерации, в соответствии

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(В ТЫС.РУБ., ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

с системой установленных взносов в Пенсионный Фонд. Взносы АО «ИФЗ» в государственный Пенсионный фонд, отражаются как расходы за отчетный период, связанные с оказанными работником услугами. Взнос за каждого работника в Пенсионный фонд РФ варьируется от 10% до 30%, в зависимости от общей годовой суммы вознаграждения для каждого работника.

4.7 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налог.

4.7.1 Текущий налог

Сумма текущего налога определяется налогооблагаемой прибылью за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли до налогов из отчета о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе за счет включения части доходов и расходов в налогооблагаемую прибыль других лет, а также исключения вообще не подлежащих обложению (вычету) доходов (расходов). Сумма текущего налога на прибыль рассчитывается по ставкам, утвержденным законодательством на отчетную дату.

4.7.2 Отложенный налог

Отложенный налог признается по временным разницам между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в отчетности, и соответствующими данными налогового учета, используемыми при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства (ОНО), как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц.

Отложенные налоговые активы (ОНА) отражаются с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности достаточности будущей налогооблагаемой прибыли для использования этих временных разниц. ОНА/ОНО не отражаются в отчетности, если временные разницы возникают вследствие первоначального признания других активов и обязательств в рамках сделок (кроме сделок по объединению бизнеса), не влияющих ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль. Помимо этого, ОНО не отражаются в отчетности, если временные разницы возникают вследствие признания гудвила.

ОНА/ОНО рассчитываются по налоговым ставкам (а также положениям налогового законодательства), утвержденным или практически утвержденным законодательно на отчетную дату, которые, как предполагается, будут действовать в период реализации ОНА/ОНО. Оценка ОНА/ОНО отражает налоговые последствия намерений АО «ИФЗ» по возмещению или погашению балансовой стоимости активов и обязательств на отчетную дату.

4.8 Основные средства

Объекты незавершенного строительства, возводимые для последующего использования в производственных или административных целях, учитываются по стоимости строительства за вычетом любых признанных убытков от обесценения. Стоимость строительства включает стоимость профессиональных услуг, а также, для квалифицируемых активов, затраты по займам, капитализируемые в соответствии с учетной политикой АО «ИФЗ». Такие объекты основных средств относятся в соответствующие категории основных средств на момент завершения строительства или готовности к целевому использованию. Начисление амортизации по данным активам, также как и по прочим объектам недвижимости, начинается с момента готовности активов к запланированному использованию.

Земля, принадлежащая АО «ИФЗ» на правах собственности, не амортизируется. Здания, сооружения и оборудование отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Амортизация начисляется для списания фактической стоимости основных (за исключением земельных участков и объектов незавершенного строительства) за вычетом ликвидационной стоимости равномерно в течение ожидаемого срока полезного использования (СПИ). Ожидаемые СПИ, балансовая стоимость и метод начисления амортизации анализируются на каждую отчетную дату. При этом все изменения в оценках отражаются в отчетности перспективно.

Активы, полученные по договорам финансовой аренды, амортизируются в течение ожидаемого СПИ в том же порядке, что и активы, находящиеся в собственности АО «ИФЗ». Однако при отсутствии обоснованной уверенности в том, что право собственности перейдет к арендатору в конце срока аренды, актив должен быть полностью самортизирован в течение более короткого из срока аренды и срока полезной службы.

Объект основных средств списывается при продаже или, когда от продолжающегося использования актива не ожидается будущих экономических выгод. Финансовый результат от продажи или прочего выбытия основных средств определяется как разница между ценой продажи и балансовой стоимостью основных средств и признаются в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

4.9 Прочие внеоборотные активы

В состав прочих внеоборотных активов включаются экспонаты Фонда культурного наследия - изделия ручной работы, эксклюзивные и единственные в своем роде произведения прикладного искусства, созданные Заводом, точные копии русских фарфоровых изделий, произведенных в 18-20 веках из подлинных коллекций Эрмитажа и других музеев.

Данные активы отражаются отдельной строкой в финансовой отчетности и классифицируются в составе внеоборотных активов по фактической себестоимости и не подлежат амортизации.

4.10 Нематериальные активы

Нематериальные активы АО «ИФЗ» в основном включены авторские права, лицензии на программное обеспечение и торговые марки. Лицензии на программное обеспечение амортизируются с использованием метода равномерного списания по всем объектам на протяжении срока полезного использования равного 5 годам.

Торговые марки и авторские права учитываются по себестоимости и не амортизируются. Считается, что они имеют неопределенный срок полезного использования, если с учётом анализа всех факторов в ближайшем будущем нет ограничения на период, в котором активы могут генерировать чистые денежные потоки для АО «ИФЗ».

4.11 Обесценение материальных и нематериальных активов

АО «ИФЗ» проверяет наличие индикаторов обесценения балансовой стоимости материальных и нематериальных активов на каждую отчетную дату. При обнаружении индикаторов рассчитывается возмещаемая стоимость актива для определения убытка от обесценения. Если оценить возмещаемую стоимость отдельного актива невозможно, АО «ИФЗ» оценивает возмещаемую стоимость единицы, генерирующей денежные средства (далее - ЕГДС), к которой относится актив. Стоимость активов АО «ИФЗ» распределяется на отдельные ЕГДС или

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(В ТЫС.РУБ., ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

наименьшие АО «ИФЗ» ЕГДС, для которых может быть найден разумный и последовательный метод распределения.

Нематериальные активы с неопределенным СПИ и нематериальные активы, не готовые к использованию, оцениваются на обесценение минимум ежегодно или чаще, если выявляются признаки возможного обесценения.

Возмещаемая стоимость определяется как большая из справедливой стоимости актива за вычетом расходов на реализацию и ценности использования. При оценке ценности использования ожидаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются по ставке дисконтирования до налогообложения, отражающей текущую рыночную оценку стоимости денег во времени и рисков, присущих данному активу, на которые не корректировалась оценка будущих денежных потоков.

Если возмещаемая стоимость актива (ЕГДС) оказывается ниже балансовой стоимости, балансовая стоимость актива (ЕГДС) уменьшается до возмещаемой стоимости. Убытки от обесценения сразу отражаются в составе прибылей и убытков, если только актив не подлежит регулярной переоценке. В этом случае убыток от обесценения учитывается как уменьшение резерва по переоценке.

4.12 Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из фактической стоимости приобретения и чистой возможной цены реализации. Стоимость приобретения товарно-материальных запасов определяется по методу средневзвешенной цены приобретения. Чистая возможная цена реализации - это расчетная цена реализации запасов за вычетом всех предполагаемых затрат на доработку и расходов на реализацию.

4.13 Формирование оценочных обязательств

Оценочные обязательства признаются, когда у АО «ИФЗ» есть обязательства (юридические или обусловленные нормами делового оборота), возникшие в результате прошлых событий, и вероятность того, что АО «ИФЗ» должна будет погасить эти обязательства, высока, а их размер может быть надежно оценен.

Оценочное обязательство признается в наилучшей оценке суммы, необходимой для его погашения, на отчетную дату с учетом рисков и неопределенностей, характерных для данных обязательств.

Если обязательство рассчитывается на основе предполагаемых денежных потоков по его погашению, то денежные потоки дисконтируются (если влияние дисконтирования существенно).

Если ожидается, что выплаты по погашению обязательств будут частично или полностью возмещены третьей стороной, соответствующая дебиторская задолженность отражается как актив только при полной уверенности, что возмещение будет получено, и возможности его надежной оценки.

4.14 Финансовые инструменты

Финансовые активы (ФА) и финансовые обязательства (ФО) признаются, когда предприятие АО «ИФЗ» становится стороной договорных отношений по соответствующему финансовому инструменту.

ФА и ФО первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Транзакционные издержки, напрямую связанные с приобретением или выпуском ФА и ФО (кроме ФА и ФО, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость ФА или ФО

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(В ТЫС.РУБ., ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

при первоначальном признании. Транзакционные издержки, напрямую относящиеся к приобретению ФА или ФО, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки, отражаются в составе прибылей и убытков.

4.15 Финансовые активы

ФА классифицируются по следующим категориям: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки; удерживаемые до погашения; имеющиеся в наличии для продажи; а также займы и дебиторская задолженность. Отнесение ФА к той или иной категории зависит от их особенностей и целей приобретения и происходит в момент их принятия к учету. Все стандартные сделки по покупке или продаже ФА признаются на дату совершения сделки. Стандартные сделки по покупке или продаже – это покупка или продажа ФА с поставкой в сроки, установленные нормативными актами или обычаями делового оборота.

4.15.1 Метод эффективной процентной ставки (ЭПС)

Метод ЭПС используется для расчета амортизированной стоимости долгового обязательства и распределения процентных доходов на соответствующий период. ЭПС - это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных поступлений (включая все полученные или сделанные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью ЭПС, затраты по оформлению сделки и прочие премии или дисконты) на ожидаемый срок до погашения долгового инструмента или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент принятия долгового инструмента к учету.

Доходы по долговым инструментам отражаются по методу ЭПС, за исключением ФА, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыли и убытки.

4.15.2 ФА, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки

ФА классифицируется как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыли и убытки, если он либо предназначен для торговли, либо обозначен при первоначальном отражении в учете как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыли и убытки.

ФА классифицируется как «предназначенный для торговли», если он:

- приобретается с основной целью перепродать его в ближайшем будущем;
- при первоначальном принятии к учету входит в портфель финансовых инструментов, управляемый АО «ИФЗ» как единый портфель, по которому есть недавняя история краткосрочных покупок и перепродаж или
- представляет собой производный финансовый инструмент, не обозначенный как инструмент хеджирования в сделке эффективного хеджирования.

ФА, не предназначенный для торговли, может быть обозначен как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыли и убытки в момент принятия к учету, если:

- применение такой классификации устраняет или значительно сокращает дисбаланс в учете активов и обязательств, который мог бы возникнуть в противном случае; или
- ФА входит в группу ФА, ФО или группу ФА и ФО, управляемую и оцениваемую по справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией предприятия, и информация о такой группе представляется внутри предприятия на этой основе.

- ФА является частью инструмента, содержащего один или несколько встроенных производных финансовых инструментов, и МСФО (IAS) 39 разрешает обозначить инструмент в целом как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыли и убытки.

ФА, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, отражаются по справедливой стоимости с отражением переоценки в составе прибылей и убытков. Дивиденды и проценты, полученные по таким ФА, отражаются в составе прибылей и убытков по строке «Прочие прибыли и убытки».

4.15.3 Финансовые вложения, удерживаемые до погашения

Непроизводные ФА с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, которые АО «ИФЗ» намеревается и может удерживать до погашения, относятся в категорию удерживаемых до погашения. После принятия к учету финансовые вложения, удерживаемые до погашения, учитываются по амортизированной стоимости по методу ЭПС за вычетом обесценения.

4.15.4 ФА, имеющиеся в наличии для продажи

ФА, имеющиеся в наличии для продажи, – это непроизводные ФА, либо классифицированные как имеющиеся в наличии для продажи, либо не классифицированные ни в одну из остальных категорий.

Погашаемые облигации, обращающиеся на организованных активных рынках, классифицируются как имеющиеся в наличии для продажи и отражаются по справедливой стоимости на каждую отчетную дату.

Изменения балансовой стоимости монетарных ФА, имеющих в наличии для продажи, от изменений курса иностранной валюты, процентного дохода, рассчитываемого по методу ЭПС, а также дивидендов по вложениям в долевые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, признаются в составе прибылей и убытков. Прочие изменения балансовой стоимости ФА, имеющих в наличии для продажи, признаются в прочем совокупном доходе и накапливаются по статье «Резерв переоценки финансовых вложений». При выбытии или обесценении ФА накопленные изменения, ранее признаваемые в резерве ФВ, относятся в состав прибылей и убытков в периоде выбытия или обесценения.

Справедливая стоимость монетарных ФА, имеющих в наличии для продажи, в иностранной валюте определяется в той же валюте и пересчитывается в рубли по курсу на отчетную дату. Курсовые разницы, относимые в состав прибылей и убытков, определяются исходя из амортизированной стоимости монетарного актива. Прочие курсовые разницы признаются в прочем совокупном доходе.

4.15.5 Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность – это непроизводные ФА с фиксированными или определяемыми платежами, не котируемые на активном рынке. Займы и дебиторская задолженность (включая торговую и прочую дебиторскую задолженность) учитываются по амортизированной стоимости по методу ЭПС за вычетом обесценения.

Процентный доход признается путем применения ЭПС, за исключением краткосрочной дебиторской задолженности, процентный доход по которой был бы незначительным. Руководство оценивает сумму резерва по дебиторской задолженности на основании сроков просрочки. Дебиторская задолженность, просроченная более чем

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(В ТЫС.РУБ., ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

на 90 дней, - на 100%; более 45 дней, но менее 90 дней - на 50%. Резерв не создается по дебиторской задолженности которая не является просроченной.

4.15.6 Обесценение ФА

ФА, за исключением оцениваемых по справедливой стоимости через прибыли и убытки, оцениваются на обесценение на каждую отчетную дату. ФА считаются обесцененными, если получены объективные данные об уменьшении предполагаемых будущих денежных потоков по ним в результате одного или нескольких событий, произошедших после принятия активов к учету.

По вложениям в долевые ценные бумаги, имеющиеся в наличии для продажи, значительное или длительное снижение справедливой стоимости ниже стоимости их приобретения считается объективным свидетельством обесценения.

По всем прочим ФА объективным свидетельством обесценения может быть:

- значительные финансовые трудности эмитента или контрагента; или
- нарушение договора, например, отказ или уклонение от уплаты процентов или основной суммы долга; или
- высокая вероятность банкротства или финансовой реорганизации заемщика; или
- исчезновение активного рынка для данного ФА по причине финансовых трудностей.

Для торговой дебиторской задолженности и прочих ФА, не признанных обесценившимися индивидуально, также производится оценка обесценения в целом по портфелю. Объективным признаком снижения стоимости портфеля дебиторской задолженности могут служить исторические данные о ее погашении, увеличение числа просрочек по погашению задолженности в течение среднего срока, установленного договорами АО «ИФЗ», а также ощутимые изменения в экономике, которые могут влиять на уровень погашения дебиторской задолженности.

Для ФА, учитываемых по амортизированной стоимости, убыток от обесценения рассчитывается как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков, дисконтированной по ЭПС, первоначально использованной для данного ФА.

Для ФА, учитываемых по стоимости приобретения, убыток от обесценения определяется как разница между балансовой стоимостью актива и приведенной стоимостью прогнозируемых будущих денежных потоков, дисконтированных по текущей рыночной процентной ставке для аналогичного ФА. Такие убытки от обесценения восстановлению в будущих периодах не подлежат.

Убыток от обесценения напрямую уменьшает балансовую стоимость всех ФА, за исключением торговой дебиторской задолженности, снижение стоимости которой происходит за счет резерва. При признании безнадежной торговая дебиторская задолженность списывается также за счет резерва. Полученные впоследствии возмещения ранее списанных сумм кредитуют счет резерва. Изменения резерва отражаются в составе прибылей и убытков.

Если ФА, имеющиеся в наличии для продажи, признается обесцененным, то доходы или расходы, накопленные в прочем совокупном доходе, реклассифицируются в состав прибылей и убытков за период.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(В ТЫС.РУБ., ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

Если в последующем периоде убыток от обесценения ФА уменьшается и такое уменьшение может быть объективно привязано к событию, произошедшему после признания обесценения, то ранее отраженный убыток восстанавливается через прибыли и убытки. При этом балансовая стоимость ФА на дату восстановления убытка не может превышать балансовую стоимость, которая была бы отражена, если бы обесценение не признавалось.

Убытки от обесценения долевых инструментов, имеющихся в наличии для продажи, ранее отраженные в составе прибылей и убытков, не восстанавливаются. Любое увеличение справедливой стоимости таких активов после признания убытка от обесценения отражается в прочем совокупном доходе и накапливается по статье «Резерв переоценки финансовых вложений». Убытки от обесценения долговых инструментов, имеющихся в наличии для продажи, впоследствии восстанавливаются через прибыли и убытки, если увеличение справедливой стоимости финансовых вложений может быть объективно привязано к событию, произошедшему после признания убытка от обесценения.

4.15.7 Прекращение признания ФА

АО «ИФЗ» списывает ФА при прекращении договорных прав на денежные потоки по ним или при передаче ФА и соответствующих рисков и выгод другому предприятию. Если АО «ИФЗ» не передает и сохраняет все основные риски и выгоды от владения активом и продолжает контролировать переданный актив, она продолжает отражать свою долю в данном активе и связанные с ним возможные обязательства. Если АО «ИФЗ» сохраняет все основные риски и выгоды от владения переданным ФА, она продолжает учитывать данный ФА, а полученные при передаче средства отражает в виде обеспеченного займа.

При полном списании ФА разница между его балансовой стоимостью и суммой полученного и причитающегося к получению вознаграждения, а также изменения, накопленные в прочем совокупном доходе, отражаются в составе прибылей и убытков.

Если признание ФА прекращается не полностью (например, когда АО «ИФЗ» сохраняет возможность выкупить часть переданного актива), АО «ИФЗ» распределяет балансовую стоимость ФА между остающейся и списываемой частями, исходя из соотношения справедливых стоимостей этих частей на дату передачи. Разница между балансовой стоимостью, распределенной на списываемую часть, и полученным за списываемую часть вознаграждением, а также накопленными в прочем совокупном доходе изменениями по списываемой части относятся в состав прибылей и убытков. Изменения, признанные в прочем совокупном доходе, распределяются по соотношению справедливых стоимостей списываемой и остающейся частей

4.16 Финансовые обязательства и долевые инструменты

4.16.1 Классификация в качестве обязательства или капитала

Долговые и долевые финансовые инструменты, выпущенные предприятиями АО «ИФЗ», классифицируются как ФО или капитал исходя из сути договора, а также определений ФО и долевого инструмента.

4.16.2 Долевые инструменты

Долевой инструмент - это любой договор, подтверждающий право на долю активов предприятия после вычета всех его обязательств. Долевые инструменты, выпущенные АО «ИФЗ», отражаются в размере поступлений по ним, за вычетом прямых затрат на выпуск.

Выкуп собственных долевых инструментов Компании относится на уменьшение капитала. Выгоды или потери от покупки, продажи, выпуска или аннулирования собственных долевых инструментов АО «ИФЗ» не отражаются в составе прибылей и убытков.

4.16.3 ФО

ФО классифицируются либо как отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, либо как прочие.

4.16.3.1 ФО, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки

ФО, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, включают ФО, предназначенные для торговли, и ФО, обозначенные при первоначальном отражении в учете как отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки.

ФО классифицируется как «предназначенное для торговли», если оно:

- принимается с основной целью обратного выкупа в ближайшем будущем;
- при первоначальном принятии к учету входит в портфель финансовых инструментов, управляемый АО «ИФЗ» как единый портфель с недавней историей краткосрочных покупок и перепродаж; или
- представляет собой производные финансовые инструменты, не обозначенный как инструмент хеджирования в сделке эффективного хеджирования.

Финансовое обязательство, кроме ФО, предназначенного для торговли, может быть обозначено как ФО, отражаемое по справедливой стоимости через прибыли и убытки, в момент принятия к учету, если:

- применение такой классификации устраняет или значительно сокращает учетный дисбаланс, который мог бы возникнуть в противном случае;
- ФО входит в группу ФА, ФО или группу ФА и ФО, управляемую и оцениваемую по справедливой стоимости в соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками или инвестиционной стратегией предприятия, и информация о такой группе представляется внутри предприятия на этой основе;
- ФО является частью инструмента, содержащего один или несколько встроенных производных финансовых инструментов, и МСФО (IAS) 39 разрешает обозначить инструмент в целом как отражаемый по справедливой стоимости через прибыли и убытки.

ФО, отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, отражаются по справедливой стоимости с отнесением переоценки в состав прибылей и убытков. Проценты, уплаченные по ФО, отражаются в составе прибылей и убытков по строке «Прочие прибыли и убытки».

4.16.3.2 Прочие ФО

Прочие ФО (в том числе займы и торговая и прочая кредиторская задолженность) впоследствии учитываются по амортизированной стоимости по методу ЭПС.

Метод ЭПС используется для расчета амортизированной стоимости ФО и распределения процентных расходов на соответствующий период. ЭПС - это ставка дисконтирования ожидаемых будущих денежных потоков (включая все полученные или сделанные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью ЭПС, затраты по оформлению сделки и прочие премии или дисконты) на

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(в тыс.руб., если не указано иное)

ожидаемый срок до погашения ФО или (если применимо) на более короткий срок до балансовой стоимости на момент его принятия к учету.

4.16.3.3 Договоры финансовой гарантии

Договор финансовой гарантии - это договор, обязывающий эмитента производить конкретные выплаты в возмещение убытков, понесенных держателем из-за того, что соответствующий должник не производит своевременные платежи по условиям долгового инструмента.

Обязательства по договорам финансовой гарантии, заключенным АО «ИФЗ», первоначально оцениваются по справедливой стоимости, если руководство не обозначает их как отражаемые по справедливой стоимости через прибыли и убытки, и впоследствии отражаются по наибольшей из:

- стоимости обязательств, определяемой в соответствии с МСФО (IAS) 37;
- первоначально признанной суммы за вычетом, если это необходимо, накопленной амортизации, признанной в соответствии с политикой признания выручки.

4.16.3.4 Прекращение признания ФО

АО «ИФЗ» прекращает признавать ФО только при их погашении, аннулировании или истечении срока требования по ним. Разница между балансовой стоимостью списанного ФО и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается в составе прибыли и убытков.

5. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ

Применяя положения учетной политики АО «ИФЗ» (Примечание 3), руководство должно делать предположения, оценки и допущения для определения балансовой стоимости активов и обязательств, не очевидной из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, уместных в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от таких оценок.

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в текущем периоде, если изменение влияет только на этот период, либо в текущем и будущих периодах, если изменение влияет и на текущий и на будущие периоды.

В следующих пояснениях представлена, в частности, информация об основных сферах, требующих оценки неопределенности, и о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности:

- Обесценение основных средств – Пояснения 10;
- Обесценение нематериальных активов – Пояснения 11;
- Резерв под обесценение запасов – Пояснения 13;
- Резерв под обесценение дебиторской задолженности – Пояснения 14.

АО «ИМПЕРАТОРСКИЙ ФАРФОРОВЫЙ ЗАВОД»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (В ТЫС.РУБ., ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

6. СЕБЕСТОИМОСТЬ

Ниже представлен анализ себестоимости АО «ИФЗ»

| Себестоимость продукции | За год, закончившийся 31.12.2016 | За год, закончившийся 31.12.2015 |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Ремонт и обслуживание здания | (14 015) | (12 555) |
| Коммунальные расходы (вода, электричество и пр.) | (51 165) | (41 407) |
| Товары, проданные | (49 569) | (8 320) |
| Материалы и зап. части | (199 332) | (174 446) |
| Неликвиды, брак, недостачи | (32 380) | (25 439) |
| Амортизационные отчисления по ОС и НМА | (8 312) | (7 712) |
| Заработная плата и социальные взносы | (330 398) | (274 271) |
| Прочие расходы | (5 986) | (3 551) |
| Итого | (691 157) | (547 702) |

7. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ И КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

| Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы | За год, закончившийся 31.12.2016 | За год, закончившийся 31.12.2015 |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Заработная плата и социальные взносы | (248 961) | (232 766) |
| Комиссионное вознаграждение | (579 398) | (513 806) |
| Операционная аренда | (56 692) | (49 505) |
| Амортизационные отчисления | (16 839) | (28 244) |
| Ремонт и обслуживание помещений | (42 321) | (26 275) |
| Налоги | (8 423) | (8 639) |
| Упаковка | (17 608) | (11 749) |
| Транспортные услуги | (21 394) | (18 103) |
| Охрана | (13 803) | (13 314) |
| Маркетинговые услуги | (21 543) | (21 670) |
| Материалы и канц. товары | (9 096) | (9 365) |
| Консультационные и юридические услуги | (7 354) | (5 567) |
| Расходы на связь | (4 005) | (4 651) |
| Коммунальные расходы (вода, электричество и пр.) | (5 577) | (4 436) |
| Прочие расходы | (44 157) | (34 878) |
| Итого | (1 097 171) | (982 969) |

Рост административных и коммерческих расходов обусловлен увеличением расходов на аренду; комиссионное вознаграждение, заработную плату и социальные взносы.

АО «ИМПЕРАТОРСКИЙ ФАРФОРОВЫЙ ЗАВОД»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (В ТЫС.РУБ., ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

8. ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ/РАСХОДЫ

| Прочие операционные доходы и расходы | За год, закончившийся 31.12.2016 | За год, закончившийся 31.12.2015 |
|--|--|--|
| Прочие доходы и расходы - списание/продажа ОС | (18) | (134) |
| Прочие доходы и расходы - списание/продажа прочих активов | 7 535 | 2 740 |
| Прочие расходы - создание резерва торговой ДЗ | (3 952) | 5 019 |
| Прочие расходы - изменение резерва под обесценение НМА | 548 | (1 146) |
| Прочие расходы - изменение резерва под обесценение запасов | (59 878) | (20 341) |
| Прочие расходы - комиссия банка | (7 188) | (5 799) |
| Прочие расходы - прочие операционные расходы | (9 555) | 2 812 |
| Прочие расходы - расходы на благотворительность | (9 936) | (9 625) |
| Прочие расходы - недостачи, бой | (308) | 2 204 |
| Прочие расходы - затраты на внутрисозданные НМА | (8 149) | 4 366 |
| Итого | (90 900) | (19 905) |

9. НАЛОГИ НА ПРИБЫЛЬ ПО ПРОДОЛЖАЮЩЕЙСЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

9.1 Налог на прибыль, отраженный в составе прибылей и убытков

| | За год, закончившийся 31.12.2016 | За год, закончившийся 31.12.2015 |
|---|--|--|
| Текущий налог на прибыль | (34 178) | (14 181) |
| Отложенный налог | 28 098 | 5 739 |
| Итого расход по налогу на прибыль текущего года по продолжающейся деятельности | (6 080) | (8 441) |

АО «ИМПЕРАТОРСКИЙ ФАРФОРОВЫЙ ЗАВОД»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (В ТЫС.РУБ., ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

10. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

| Основные средства, тыс. руб. | Земля, здания и сооружения | Машины, транспорт и оборудование | Инвентарь и прочее | Незавершенное строительство и авансы | Образцы | Итого |
|--|----------------------------|----------------------------------|--------------------|--------------------------------------|----------|----------|
| <i>Первоначальная стоимость</i> | | | | | | |
| Остаток на 1 января 2016 | 408 548 | 176 977 | 44 318 | 71 701 | 55 873 | 757 416 |
| Поступления | - | 17 024 | 92 | 43 235 | 22 108 | 82 459 |
| Выбытия | - 3 200 | - 7 850 | - 1 510 | - 21 011 | - 17 131 | - 50 703 |
| Внутреннее перемещение | - | - | - | - | - | - |
| Остаток на 31 декабря 2016 | 405 348 | 186 150 | 42 900 | 93 924 | 60 850 | 789 172 |
| <i>Амортизация и убытки от обесценения</i> | | | | | | |
| Остаток на 1 января 2016 | 185 943 | 142 760 | 39 599 | 71 498 | 53 206 | 493 005 |
| Начисленная амортизация | 18 540 | 10 589 | 2 550 | - | 4 739 | 36 418 |
| Выбытие основных средств | - 3 200 | - 7 794 | - 1 507 | - | - | - 12 501 |
| Остаток на 31 декабря 2016 | 201 283 | 145 555 | 40 641 | 71 498 | 57 945 | 516 923 |
| <i>Чистая балансовая стоимость</i> | | | | | | |
| На 01 января 2016 | 222 605 | 34 216 | 4 719 | 203 | 2 667 | 261 744 |
| На 31 декабря 2016 | 204 065 | 40 595 | 2 258 | 22 426 | 2 905 | 272 250 |

АО «ИМПЕРАТОРСКИЙ ФАРФОРОВЫЙ ЗАВОД»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (В ТЫС.РУБ., ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

11. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

| НМА | Авторские произведения | Товарный знак | Программное обеспечение | Итого |
|-----------------------------|------------------------|---------------|-------------------------|-------|
| <i>Балансовая стоимость</i> | | | | |
| На 01 января 2016 | 7 464 | 407 | 718 | 8 590 |
| На 31 декабря 2016 | 3 067 | 358 | 713 | 4 138 |

12. ФОНД КУЛЬТУРНОГО НАСЛЕДИЯ

Фонд культурного наследия составил на 31 декабря 2016 сумму в 147 127 тыс. руб. (на 31.12.2015: 132 076 тыс. руб.). Учетные принципы раскрыты в Примечании 4.9 «Основные положения учетной политики».

13. ЗАПАСЫ

| Запасы | На 31.12.2016 | На 31.12.2015 |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| Готовая продукция и товары, | 452 916 | 404 149 |
| Материалы и зап. части | 68 103 | 109 874 |
| Незавершенное производство | 97 740 | 98 106 |
| Итого | 618 759 | 612 129 |

14. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

| Дебиторская задолженность | На 31.12.2016 | На 31.12.2015 |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| Торговая дебиторская задолженность | 154 793 | 239 160 |
| Прочая дебиторская задолженность | 41 199 | 20 418 |
| Итого | 195 992 | 259 579 |

15. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И КРАТКОСРОЧНЫЕ ДЕПОЗИТЫ

| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|------------------------------|----------------|----------------|
| Депозиты сроком до 3 месяцев | 78 600 | 122 000 |
| Денежные средства в банках | 139 350 | 123 163 |
| Денежные средства в кассе | 2 752 | 1 779 |
| | 220 702 | 246 942 |

Денежные средства и краткосрочные депозиты размещены в ведущих российских банках, входящих в число 500 крупнейших мировых банков: «Промсвязьбанк», «ВТБ», «Сбербанк», «Уралсиб».

АО «ИМПЕРАТОРСКИЙ ФАРФОРОВЫЙ ЗАВОД»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (В ТЫС.РУБ., ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

16. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

| Кредиторская задолженность | На 31.12.2016 | На 31.12.2015 |
|---|----------------|----------------|
| Торговая кредиторская задолженность | 34 485 | 141 559 |
| Авансы полученные и прочие обязательства | 20 306 | 12 953 |
| Задолженность по налогам, кроме налога на прибыль | 70 851 | 52 943 |
| Задолженность перед персоналом | 22 189 | 5 373 |
| Итого | 147 832 | 212 828 |

17. ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

| | 31.12.2016 тыс. руб. | 31.12.2015 тыс. руб. |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Резерв неиспользованных отпусков, годового бонуса | 72 925 | 61 835 |

18. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

При использовании финансовых инструментов АО «ИФЗ» подвергается определенным рискам, к которым относятся следующие:

- кредитный риск;
- риск недостатка ликвидности;
- рыночный риск: валютный и процентный риск.

В данном пояснении содержится информация о подверженности АО «ИФЗ» каждому из указанных рисков, рассматриваются цели, политика и порядок оценки и управления рисками, а также система управления капиталом АО «ИФЗ». Более подробные количественные данные раскрываются в соответствующих разделах настоящей консолидированной финансовой отчетности.

18.1 Система управления рисками

Общую ответственность за создание системы управления рисками АО «ИФЗ» и контроль за ее эффективностью несет руководство АО «ИФЗ» в лице генерального директора.

Политика управления рисками проводится в целях выявления и анализа рисков, связанных с деятельностью АО «ИФЗ», определения соответствующих лимитов риска и средств контроля, а также осуществления оперативного контроля за уровнем риска и соблюдением установленных лимитов. Политика и система управления рисками регулярно анализируются с учетом изменения рыночных условий и содержания деятельности АО «ИФЗ». С помощью установленных стандартов и процедур обучения персонала и организации работы АО «ИФЗ» стремится сформировать эффективную контрольную среду, предполагающую высокую дисциплину всех сотрудников и понимание ими своих функций и обязанностей.

18.2 Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск финансовых убытков для АО «ИФЗ» в случае несоблюдения договорных обязательств со стороны ее покупателей и заказчиков или контрагентов по финансовым инструментам. В основном кредитный риск связан с торговой дебиторской задолженностью и финансовыми активами (займами выданными).

АО «ИМПЕРАТОРСКИЙ ФАРФОРОВЫЙ ЗАВОД»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (в тыс.руб., если не указано иное)

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину, подверженную кредитному риску АО «ИФЗ». Максимальный уровень кредитного риска по состоянию на отчетную дату составляет:

| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|---------------------------|----------------|----------------|
| | тыс. руб | тыс. руб |
| Займы выданные | - | - |
| Дебиторская задолженность | 195 992 | 259 579 |
| Денежные средства | 220 702 | 246 942 |
| Итого | 416 694 | 506 521 |

По состоянию на 30 июня 2016 у АО «ИФЗ» не имелось существенной концентрации кредитного риска в части дебиторской задолженности.

18.3 Риск ликвидности

Риск недостатка ликвидности заключается в потенциальной неспособности АО «ИФЗ» выполнить свои финансовые обязательства, которые погашаются путем выплаты денежных средств или передачи другого финансового актива. Целью управления риском недостатка ликвидности является постоянное сохранение уровня ликвидности, достаточного для своевременного исполнения обязательств АО «ИФЗ» как в обычных условиях, так и в сложных финансовых ситуациях, без риска недопустимо высоких убытков или ущерба для репутации АО «ИФЗ».

АО «ИФЗ» ведет постоянную работу в целях обеспечения достаточного объема денежных средств для погашения плановых операционных расходов течение одного года, включая расходы по обслуживанию финансовых обязательств, однако без учета потенциального влияния чрезвычайных обстоятельств, которые не поддаются точному прогнозированию.

18.4 Валютный риск

Подверженность валютному риску не существенна, в этой связи АО «ИФЗ» не хеджирует валютные риски.

18.5 Процентный риск

АО «ИФЗ» не подвержена процентному риску, так как не имеет обязательств с плавающей процентной ставкой.

18.6 Управление капиталом

Собственники и Совет директоров АО «ИФЗ» проводят политику, направленную на поддержание стабильно высокого уровня капитала, позволяющего сохранять доверие кредиторов и других участников рынка и обеспечивать устойчивое развитие бизнеса в будущем. Совет директоров осуществляет контроль за показателем доходности капитала.

19. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Остатки по расчетам и сделкам между компаниями, находящимися под общим контролем и входящими в АО «ИФЗ», были исключены при консолидации, и информация о них в этом примечании не раскрывается. Ниже представлена информация о сделках между АО «ИФЗ» и ее связанными сторонами.

АО «ИМПЕРАТОРСКИЙ ФАРФОРОВЫЙ ЗАВОД»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (В ТЫС.РУБ., ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

19.1 Контролирующая сторона

АО «ИФЗ» раскрывает информацию в соответствии с МСФО 24 (IAS 24) «Раскрытие информации о связанных сторонах» о взаимоотношениях между связанными сторонами и операциях между ними, наличии встречной задолженности между АО «ИФЗ» и связанными с ней сторонами.

Операцией между связанными сторонами признается передача ресурсов или обязательств независимо от взимания платы.

Для целей составления данной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений.

При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

В состав прочих связанных сторон входят Учредители, ключевое руководство АО «ИФЗ», а также компании иных Групп, связанных с конечной материнской компанией и стороной, обладающей конечным контролем.

19.2 Вознаграждения ключевых руководителей

Сумма вознаграждения, выплаченная ключевому руководству АО «ИФЗ», составила 45 374 тыс. рублей за 2016 год и 44 579 тыс. рублей за 2015 год. Данное вознаграждение включает исключительно краткосрочные вознаграждения, других выплат АО «ИФЗ» не осуществляла.

19.3 Операции с участием прочих связанных сторон

В течение года предприятия АО «ИФЗ» совершили следующие сделки по основной деятельности со связанными сторонами, не входящими в консолидационную группу:

| 2015 год | Закупки | Продажи | Сальдо на 31.12.2015 | Дебиторская задолженность | Кредиторская задолженность |
|---------------------------|---------|---------|----------------------------|------------------------------|-------------------------------|
| ООО «Торговый дом ЛФЗ» | 75 304 | 640 248 | | 170 686 | 69 702 |
| 2016 год | Закупки | Продажи | Сальдо на 31.12.2016 | Дебиторская задолженность | Кредиторская задолженность |
| ООО «Торговый дом ЛФЗ» | 25 828 | 775 820 | | 77 771 | 94 |

20. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ

20.1 Операционная среда

Развивающиеся рынки, такие как Российская Федерация, подвержены большему влиянию различных рисков, чем более развитые рынки, включая экономические, политические, социальные, юридические и законодательные риски.

Как уже случалось в прошлом, фактические или предполагаемые финансовые проблемы или рост уровня предполагаемых рисков, связанных с инвестированием в страны с развивающейся

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
(В ТЫС.РУБ., ЕСЛИ НЕ УКАЗАНО ИНОЕ)

экономикой, могут негативно повлиять на инвестиционный климат в России и российской экономики в целом.

Законы и положения, влияющие на бизнес в России, продолжают быстро меняться. Налоговое, валютное и таможенное законодательства России являются объектом различных толкований, других юридических и финансовых трудностей, с которыми сталкиваются компании, осуществляющие деятельность в России. Будущее направление экономического развития России в значительной степени зависит от экономических, финансовых и валютных мер, предпринимаемых правительством, а также законодательных, нормативных и политических событий.

В Российской Федерации наблюдается относительно высокий уровень инфляции. Российская Федерация производит и экспортирует большие объемы нефти и газа, российская экономика особенно чувствительна к изменению цен на нефть и газ на мировом рынке, которые существенно менялись в течение 2014 и 2015 гг.

20.2 Налогообложение

Коммерческое законодательство Российской Федерации, в рамках которых АО «ИФЗ» ведет свою деятельность, включая налоговое законодательство, является объектом неоднозначного толкования и частых изменений. В дополнение, присутствует риск принятия налоговыми органами произвольных суждений о деловых операциях. Если какие-либо конкретные действия, основанные на суждениях руководства о деловых операциях АО «ИФЗ», были оспорены налоговыми органами, АО «ИФЗ» могут быть доначислены дополнительные налоги, штрафы и проценты.

Как правило, налогоплательщики подлежат налоговым проверкам в течение трех календарных лет после проведенной проверки. Однако пройденный контроль не исключает возможности проведения дополнительных налоговых проверок, проведенных на верхних уровнях налоговых инспекций на базе рассмотрения результатов предыдущих налоговых инспекций.

Кроме того, в соответствии с разъяснениями Конституционного Суда РФ срок исковой давности по налоговым обязательствам может быть увеличен на срок больший, чем три года, установленный налоговым законодательством, в случае, если суд определяет, что налогоплательщики нарушили процедуру или препятствовали проведению налоговой инспекции.

Руководство АО «ИФЗ» уверено, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, создание соответствующих резервов в отчетности не требуется.

21. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Событий после отчетной даты, которые могли бы оказать существенное влияние на финансовое положение АО «ИФЗ», а также результаты ее деятельности и движение денежных средств, не произошло.

В настоящем документе прошито 34
(тридцать четыре) листа (ов), в
том числе пронумеровано 34
листа (ов)





АУДИТОРСКАЯ КОМПАНИЯ
ИНСТИТУТ ПРОБЛЕМ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА

Россия, 191119, Санкт-Петербург, ул. Марата, д. 92
Тел.: (812) 703-30-07; факс: (812) 703-30-08
E-mail: mail@ak-ipp.spb.ru; www.ipp.spb.ru