



АУДИТОРСКАЯ
КОМПАНИЯ
ИНСТИТУТ ПРОБЛЕМ
ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА

АО «Императорский фарфоровый завод»

**консолидированная финансовая отчетность,
подготовленная в соответствии с МСФО,
за 12 месяцев, закончившихся
31 декабря 2017 года,**

**и аудиторское заключение
независимого аудитора**

АО «ИМПЕРАТОРСКИЙ ФАРФОРОВЫЙ ЗАВОД»

СОДЕРЖАНИЕ

Страница

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ	4
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БАЛАНС	13
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	14
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В АКЦИОНЕРНОМ КАПИТАЛЕ	15
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	16
1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ	18
2. УСЛОВИЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	18
3. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	19
4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ 4.1 ПРИНЦИП СООТВЕТСТВИЯ	19
5. ИСПРАВЛЕНИЕ ОШИБОК ПРЕДЫДУЩИХ ПЕРИОДОВ	30
6. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ	31
7. СЕБЕСТОИМОСТЬ	32
8. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ И КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ	32
9. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ/РАСХОДЫ	33
10. НАЛОГИ НА ПРИБЫЛЬ ПО ПРОДОЛЖАЮЩЕЙСЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	33
11. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	34
12. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	35
13. ФОНД КУЛЬТУРНОГО НАСЛЕДИЯ	35
14. ЗАПАСЫ	35
15. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	35
16. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И КРАТКОСРОЧНЫЕ ДЕПОЗИТЫ	35
17. НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	36
18. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ	36
19. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ	39
20. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ	40
21. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	40

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам
Акционерного общества
«Императорский фарфоровый завод»

Аудируемое лицо

Наименование: Акционерное общество «Императорский фарфоровый завод» (далее по тексту – АО «ИФЗ»).

Государственный регистрационный номер: 1027806058213.

Место нахождения: 192171, Санкт-Петербург, пр. Обуховской обороны, д.151.

Аудитор

Наименование: Акционерное общество «Аудиторская Компания Институт Проблем Предпринимательства».

Государственный регистрационный номер: 1027809211210.

Место нахождения (юридический адрес): 191123, Российская Федерация, Санкт-Петербург, ул. Шпалерная, д.24, пом.59-А.

Почтовый адрес: 191119, г. Санкт-Петербург, ул. Марата, д.92, лит.А.

Членство в саморегулируемой организации аудиторов: Ассоциация «Содружество» (СРО ААС). Основной регистрационный номер записи в государственном реестре аудиторов и аудиторских организаций: 11606048548.

Мнение с оговоркой

Мы провели аудит прилагаемой годовой консолидированной финансовой отчетности акционерного общества «Императорский фарфоровый завод» (ОГРН 1027806058213, дом 151, проспект Обуховской обороны, Санкт-Петербург, 192171) и его дочерней организации (далее – Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2017 год, а также примечаний к годовой консолидированной финансовой отчетности, состоящих из краткого изложения основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

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

Основание для выражения мнения с оговоркой

1. Группа использовала остаточную стоимость основных средств, сформированную согласно российским стандартам бухгалтерского учета, для определения первоначальной стоимости основных средств для целей перехода на МСФО. При этом переоцененная в российском учете остаточная стоимость основных средств, приобретенных в период гиперинфляции до 31 декабря 2002 года включительно, не была скорректирована на индекс цен для отражения в финансовой отчетности в нарушение требований МСФО 29 «Финансовая отчетность в гиперинфляционной экономике». Количественная оценка влияния указанного искажения на комбинированную финансовую отчетность не может быть нами произведена с достаточной надежностью. Как следствие, у нас отсутствует возможность определить, необходимы ли какие-либо корректировки показателя «Основные средства» и связанных с ним показателей по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов, а также за 2017 год.

2. Мы не смогли получить достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении остаточной стоимости основных средств, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении в сумме 274 296 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2017 года и в

сумме 271 139 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2016 года, поскольку Группа не проводила тесты на обесценение активов в соответствии с МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов». В связи с этим у нас отсутствует возможность определить, необходимы ли какие-либо корректировки показателя «Основные средства» и связанных с ним показателей по состоянию на 31 декабря 2017 и 2016 годов.

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

Важные обстоятельства

Мы обращаем внимание на следующую информацию, в соответствии с МСФО 2 «Запасы», постоянные накладные расходы распределяются на стоимость готовой продукции в зависимости от загрузки производственных мощностей. Как указано в Примечании 6 «Существенные допущения и источники неопределенности в оценках», оценка готовой продукции Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года и 31 декабря 2016 года осуществлялась по плановой себестоимости, учитывающей влияние сбоев, простоев, а также невыполнения плана.

Мы не выражаем модифицированное мнение в связи с этим вопросом.

Существенность

На определение объема нашего аудита оказало влияние применение нами существенности.

Аудит предназначен для получения разумной уверенности в том, что годовая консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Искажения

могут возникать в результате недобросовестных действий или ошибок. Они считаются существенными, если разумно ожидать, что по отдельности или в совокупности они повлияют на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой годовой консолидированной финансовой отчетности.

Основываясь на своем профессиональном суждении, мы установили определенные количественные пороговые значения для существенности, в том числе для существенности на уровне годовой консолидированной финансовой отчетности Общества в целом. С помощью этих значений и с учетом качественных факторов, мы определили объем нашего аудита, а также характер, сроки проведения и объем наших аудиторских процедур и оценили влияние искажений (взятых по отдельности и в совокупности), при наличии таковых, на годовую консолидированную финансовую отчетность в целом.

Существенность на уровне годовой консолидированной финансовой отчетности в целом составила 60 000 тыс. руб.

Мы приняли решение использовать в качестве базового показателя для определения уровня существенности Выручку Группы. Показатель выручки имеет большее значение для пользователей отчетности по сравнению с активами компании и нераспределенной прибылью, т.к. деятельность Группы связана с реализацией готовой продукции. Мы установили существенность на уровне 3%, что попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита — это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита годовой консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита годовой консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах. В отношении каждого из указанных ниже вопросов наше описание того, как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита:

1. Подходы к оценке контроля, совместного контроля и существенного влияния

Мы считаем, что данный вопрос являлся одним из наиболее значимых для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности, в связи с тем, что руководство Группы сделало ряд существенных суждений о наличии контроля в отношении Общества SAS «Imperial

Porcelain Europe» и об отсутствии контроля в отношении Общества с ограниченной ответственностью «Торговый дом ЛФЗ». Данные суждения зависят от оценки полномочий в отношении объекта инвестиций и существующих прав, которые предоставляют Группе возможность в настоящее время управлять значимой деятельностью.

Мы оценили возможность Группы использовать свои полномочия в отношении объекта инвестиций для влияния на величину своих доходов с целью оценки утверждений руководства о наличии контроля в отношении поименованного общества с ограниченной ответственностью.

Информация о структуре Группы раскрыта в Примечании 1 к консолидированной финансовой отчетности.

2. Учет оценочных значений (резервов).

Мы уделяем особое внимание информации об оценочных значениях и резервах Компании, потому что они являются значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности:

- ✓ В отношении НМА, которые не способны приносить экономическую выгоду в будущем, создается оценочный резерв.
- ✓ В отношении запасов с низкой оборачиваемостью и неликвидов создается оценочный резерв. Запасы, находящиеся на хранении без движения более 2 лет, считаются 100% обесцененными; более 1,5 лет – обесцененными на 75%; более 1 года – на 50%; более 9 месяцев – на 25%. Для запасов, хранящихся менее 9 месяцев, резерв не предусмотрен.
- ✓ В отношении дебиторской задолженности создается оценочный резерв по сомнительным долгам. Сомнительным долгом признается задолженность, возникшая в связи с реализацией товаров, выполнением работ, оказанием услуг, в случае, если эта задолженность не погашена в сроки, установленные договором, и не обеспечена залогом, поручительством, банковской гарантией. Срок возникновения задолженности свыше 90 дней, сумма начисляемого резерва 100%, от 45 дней до 90 дней – 50%.

Наши аудиторские процедуры включали: тестирование средств системы внутреннего контроля за документооборотом и своевременным отражением в учете первичных документов; анализ подходов формирования оценочных значений (резервов), отраженных в учетной политике и применении ее Обществом, а также используя наше собственное понимание деятельности Общества. Мы также оценили достаточность раскрытий, сделанных аудируемым лицом в Пояснениях.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит Ежеквартальный отчет эмитента за 2 квартал 2018г., но не включает годовую консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ежеквартальный отчет эмитента за 2 квартал 2018г., как ожидается, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

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

В связи с проведением нами аудита годовой консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и годовой консолидированной финансовой отчетностью или данными, полученными нами в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений. Если при ознакомлении с Ежеквартальным отчетом эмитента за 2 квартал 2018г. на основании проведенной нами работы мы придем к выводу о том, что такая прочая информация содержит существенное искажение, мы сообщим об этом факте руководству и лицам, ответственным за корпоративное управление.

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

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

При подготовке годовой 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.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой годовой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности

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

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

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

б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью

выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;

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

г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

д) проводим оценку представления годовой консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая 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 годовой консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководства, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское заключение.

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

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление аудируемого лица заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в


отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

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

Руководитель задания по аудиту, по результатам которого составлено аудиторское заключение: Спиридонова Марина Михайловна (Квалификационный аттестат аудитора №02-000188 от 28.06.2012г., ОРН 21606052713).

«03» мая 2018 г.

Генеральный директор
АО «Аудиторская Компания
Институт Проблем Предпринимательства»:


Мочуловская
Наталья Юрьевна
(Квалификационный аттестат аудитора
№02-000164 от 09.04.2012г., ОРН 21606052656)

АО «ИМПЕРАТОРСКИЙ ФАРФОРОВЫЙ ЗАВОД»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ БАЛАНС ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2017

(в тысячах рублей)

	Примечание	31 декабря 2017	31 декабря 2016
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	11	274 296	271 139
Нематериальные активы		191	713
Фонд культурного наследия	13	152 062	147 127
Финансовые вложения в зависимые компании		-	-
Отложенные налоговые активы	10	25 156	23 954
Прочие внеоборотные активы	12	4 384	255
Итого внеоборотные активы		456 088	443 188
Оборотные активы			
Запасы	14	964 273	817 808
Торговая и прочая дебиторская задолженность	15	135 447	194 996
Авансы выданные		74 680	25 206
Дебиторская задолженность по налогам и сборам		20 376	13 374
Прочие краткосрочные активы		783	459
Денежные средства и краткосрочные депозиты	16	210 587	255 396
Итого оборотные активы		1 406 146	1 307 239
ВСЕГО АКТИВОВ		1 862 235	1 750 427
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
Капитал			
Акционерный капитал		66 973	66 973
Эмиссионный доход		1 541 468	1 541 468
Прочие резервы		3 349	3 349
Нераспределённый убыток		(19 711)	(115 707)
Резерв пересчета иностранной валюты		(4 873)	(3 000)
Итого капитал		1 587 206	1 493 083
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность		70 383	58 700
Авансы полученные		27 801	31 051
Задолженность по налогам		71 572	70 851
Задолженность по заработной плате		30 279	23 816
Начисленные обязательства	17	74 994	72 925
Итого краткосрочные обязательства		275 029	257 344
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		1 862 235	1 750 427



Кресников Виктор Александрович
И.О. Генерального директора
АО «Императорский фарфоровый завод»

28 апреля 2018


У. Крауф
Краскина Нелли Анатольевна
Главный бухгалтер
АО «Императорский фарфоровый завод»


АО «ИМПЕРАТОРСКИЙ ФАРФОРОВЫЙ ЗАВОД»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

(в тысячах рублей)

	Примечание	За 12 месяцев, закончившихся 31.12.2017	За 12 месяцев, закончившихся 31.12.2016
Выручка		2 011 227	1 993 202
Себестоимость	7	(756 439)	(691 157)
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ		1 254 788	1 302 045
Административные и коммерческие расходы	8	(1 081 871)	(1 110 393)
Прочие доходы (расходы)	9	(49 294)	(80 352)
ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ		123 623	111 300
Финансовые доходы (расходы)		2 456	9 530
Курсовые разницы		552	(22 023)
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		126 631	98 808
Налог на прибыль	10	(30 635)	(27 157)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		95 996	71 650
Прочий совокупный доход:			
Изменение резерва пересчета иностранной валюты		(1 873)	(3 000)
СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		94 123	68 650
Чистая прибыль на одну обыкновенную акцию, (руб.)		72	53
Количество акций в обращении в течение отчетного периода, шт.		1 339 469	1 339 469


Кресников Виктор Александрович
 И.О. Генерального директора
 АО «Императорский фарфоровый завод»


Краскина Нелли Анатольевна
 Главный бухгалтер
 АО «Императорский фарфоровый завод»

28 апреля 2018

АО «ИМПЕРАТОРСКИЙ ФАРФОРОВЫЙ ЗАВОД»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В АКЦИОНЕРНОМ КАПИТАЛЕ

(в тысячах рублей)

	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Прочие резервы	Резерв пересчета иностранной валюты	Нераспределенная прибыль	Итого
На 01 января 2016 года	66 973	1 541 468	3 349	-	(187 358)	1 422 410
Чистая прибыль текущего периода	-	-	-	-	71 650	71 650
Изменение резерва пересчета иностранной валюты	-	-	-	(3 000)	-	(3 000)
На 31 декабря 2016 года	66 973	1 541 468	3 349	(3 000)	(115 707)	1 493 083
На 01 января 2017 года	66 973	1 541 468	3 349	(3 000)	(115 707)	1 493 083
Чистая прибыль текущего периода	-	-	-	-	95 996	95 996
Изменение резерва пересчета иностранной валюты	-	-	-	(1 873)	-	(1 873)
На 31 декабря 2017 года	66 973	1 541 468	3 349	(4 873)	(19 711)	1 587 206



Кресников Виктор Александрович
И.О. Генерального директора
АО «Императорский фарфоровый завод»

Краскина Нелли Анатольевна
Главный бухгалтер
АО «Императорский фарфоровый завод»

28 апреля 2018

АО «ИМПЕРАТОРСКИЙ ФАРФОРОВЫЙ ЗАВОД»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

(в тысячах рублей)

	За год, закончившийся 31.12.2017	За год, закончившийся 31.12.2016
Движение денежных средств от операционной деятельности:		
Прибыль/ (убыток) до налогообложения	126 631	98 807
Корректировки для приведения чистой прибыли к операционной:	-	-
Амортизация основных средств и нематериальных активов	2 679	24 841
Убыток от выбытия внеоборотных активов	(80)	18
Прочие операционные расходы	-	-
Прочие неденежные корректировки	515	18 663
Финансовые расходы (доходы)	(2 456)	(9 530)
Убыток (Прибыль от восстановления убытка) от обесценения прочих внеоборотных активов	-	-
Убыток (Прибыль от восстановления убытка) от обесценения дебиторской задолженности	27 306	3 952
Убыток (Прибыль от восстановления убытка) от обесценения запасов	23 370	57 479
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала, уплаты налога на прибыль и изменения прочих активов и обязательств	177 966	194 231
Изменения в оборотном капитале		
Уменьшение/(увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности	52 482	62 517
Уменьшение/(увеличение) запасов	(162 206)	(194 540)
Уменьшение/(увеличение) прочих краткосрочных активов	(71 920)	(2 260)
Увеличение/(уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности	12 205	(52 092)
Увеличение/(уменьшение) начисленных обязательств	2 068	11 090
Уменьшение/(увеличение) прочих краткосрочных обязательств	3 323	58 064
Налог на прибыль, уплаченный	(33 415)	(27 707)
Итого использование денежных средств на операционную деятельность	(19 496)	49 303

АО «ИМПЕРАТОРСКИЙ ФАРФОРОВЫЙ ЗАВОД»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах рублей)

	За год, закончившийся 31.12.2017	За год, закончившийся 31.12.2016
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(14 829)	(17 482)
Продажа основных средств и нематериальных активов	131	42
Проценты полученные	2 510	9 475
Прочие денежные потоки	(8 222)	(11 256)
Итого использование денежных средств на инвестиционную деятельность	(20 410)	(19 220)
Движение денежных средств от финансовой деятельности:		
Поступления от эмиссии акций	-	-
Итого поступление денежных средств от финансовой деятельности	-	-
Изменение денежных средств и их эквивалентов	(39 907)	30 083
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	255 396	246 942
Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств и их эквивалентов	(4 902)	(21 629)
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	210 587	255 396



[Signature]
Кресников Виктор Александрович
И.О. Генерального директора
АО «Императорский фарфоровый завод»

[Signature]

Краскина Нелли Анатольевна
Главный бухгалтер
АО «Императорский фарфоровый завод»

28 апреля 2018

АО «ИМПЕРАТОРСКИЙ ФАРФОРОВЫЙ ЗАВОД»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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.

АО «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.

18 января 2016 года во Франции был основан Societe par actions simplifiee «IMPERIAL PORCELAIN EUROPE» - 100% дочерняя компания. 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.

Компания раскрыла информацию о существенных событиях за 2017 г. 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 12 месяцев, закончившихся 31 декабря 2017 г., была утверждена Руководителем Компании 28 апреля 2018 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:

Курс - [руб.]	На 31.12.2017	На 31.12.2016
1 Доллар США	59,60	60,66
1 Евро	68,87	63,81

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;
- 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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 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 соответствии с целевому использованию. Начисление амортизации по данным строительства или готовности к 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 определяются 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 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 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, оцениваемых 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

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

- 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, имеющихся 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, имеющихся 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, имеющихся 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 на 90 дней, резервируется на 100%; более 45

АО «ИМПЕРАТОРСКИЙ ФАРФОРОВЫЙ ЗАВОД»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

дней, но менее 90 дней - на 50%. Резерв не создается по дебиторской задолженности, которая не является просроченной, а также по дебиторской задолженности связанных сторон.

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.

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.

АО «ИМПЕРАТОРСКИЙ ФАРФОРОВЫЙ ЗАВОД»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Убытки от обесценения долевых инструментов, имеющих 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, имеющих 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 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

АО «ИМПЕРАТОРСКИЙ ФАРФОРОВЫЙ ЗАВОД»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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 прибылей и убытков.

5. ИСПРАВЛЕНИЕ ОШИБОК ПРЕДЫДУЩИХ ПЕРИОДОВ

В отчетном году Группа внесла ретроспективные изменения в отчетность, затронувшие финансовое положение на 31 декабря 2016.

- Группой были выявлены и исправлены искажения при консолидации дочерней компании, расчете оценочных резервов и ряда реклассификационных проводок, а также отложенных налогов
- Группа перестала признавать в составе нематериальных активов расходы, которые не удовлетворяют критериям признания в качестве таких активов
- Группа перестала производить переоценку незавершенного производства и готовой продукции по плановой себестоимости

Результат влияния внесенных корректировок представлен в таблице ниже.

	31 декабря 2016, до изменений	Ретроизменения 2016 года - всего	31 декабря 2016, после изменений
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	272 250	(1 111)	271 139
Нематериальные активы	4 138	(3 425)	713
Фонд культурного наследия	147 127	-	147 127
Финансовые вложения в зависимые компании	96	(96)	-
Отложенные налоговые активы	53 404	(29 450)	23 954
Прочие внеоборотные активы	-	255	255
Итого внеоборотные активы	477 015	(33 827)	443 188
Оборотные активы			
Запасы	618 759	199 049	817 808
Торговая и прочая дебиторская задолженность	195 992	(996)	194 996
Авансы выданные	27 981	(2 774)	25 206
Дебиторская задолженность по налогам и сборам	10 381	2 993	13 374
Прочие краткосрочные активы	459	-	459
Денежные средства и краткосрочные депозиты	220 702	34 694	255 396
Итого оборотные активы	1 074 274	232 966	1 307 239
ВСЕГО АКТИВОВ	1 551 288	199 138	1 750 427

АО «ИМПЕРАТОРСКИЙ ФАРФОРОВЫЙ ЗАВОД»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ

Капитал			
Акционерный капитал	65 308	1 666	66 973
Эмиссионный доход	1 540 830	638	1 541 468
Прочие резервы	3 349	-	3 349
Нераспределённый убыток	(281 300)	165 592	(115 707)
Резерв пересчета иностранной валюты	28	(3 028)	(3 000)
Итого капитал	1 328 214	164 868	1 493 083
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	2 317	(2 317)	-
Итого долгосрочные обязательства	2 317	(2 317)	-
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	34 485	24 215	58 700
Авансы полученные	20 306	10 745	31 051
Задолженность по налогам	70 851	-	70 851
Задолженность по заработной плате	22 189	1 627	23 816
Начисленные обязательства	72 925	-	72 925
Итого краткосрочные обязательства	220 758	36 587	257 344
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	1 551 288	199 138	1 750 427

6. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ

Применяя положения учетной политики АО «ИФЗ» (Примечание 4), 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 11;
- Резерв под обесценение запасов – Пояснения 14;
- Резерв под обесценение дебиторской задолженности – Пояснения 15.

АО «ИМПЕРАТОРСКИЙ ФАРФОРОВЫЙ ЗАВОД»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

7. СЕБЕСТОИМОСТЬ

Ниже представлен анализ себестоимости АО «ИФЗ»

Себестоимость продукции	За год, закончившийся 31.12.2017	За год, закончившийся 31.12.2016
Заработная плата и социальные взносы	(377 089)	(330 398)
Материалы и запасные части	(202 030)	(199 332)
Товары, проданные	(56 073)	(49 569)
Коммунальные расходы (вода, электричество и пр.)	(61 992)	(51 165)
Ремонт и обслуживание здания	(33 395)	(14 015)
Амортизационные отчисления по ОС и НМА	(15 003)	(8 312)
Неликвиды, брак, недостачи	(7 703)	(32 380)
Прочие расходы	(3 155)	(5 986)
Итого	756 439	(691 157)

8. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ И КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	За год, закончившийся 31.12.2017	За год, закончившийся 31.12.2016
Комиссионное вознаграждение	(556 418)	(579 398)
Заработная плата и социальные взносы	(260 195)	(254 903)
Операционная аренда	(69 580)	(56 692)
Ремонт и обслуживание помещений	(39 304)	(42 321)
Налоги	(22 189)	(8 423)
Транспортные услуги	(26 182)	(21 394)
Прочие расходы	(22 466)	(48 896)
Реклама и маркетинг	(18 801)	(21 543)
Амортизационные отчисления	10 101	(19 380)
Упаковка	(18 549)	(17 608)
Материалы и канц. товары	(14 900)	(9 096)
Роялти	(12 602)	-
Охрана	(15 602)	(13 803)
Коммунальные расходы (вода, электричество и пр.)	(6 594)	(5 577)
Консультационные и юридические услуги	(4 728)	(7 354)
Расходы на связь	(3 863)	(4 005)
Итого	(1 081 871)	(1 110 393)

Рост административных и коммерческих расходов обусловлен общим увеличением расходов, что связано с ростом продаж.

АО «ИМПЕРАТОРСКИЙ ФАРФОРОВЫЙ ЗАВОД»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

9. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ/РАСХОДЫ

Прочие операционные доходы и расходы	За год, закончившийся 31.12.2017	За год, закончившийся 31.12.2016
Прочие доходы и расходы - списание/продажа ОС	80	(18)
Прочие доходы и расходы - списание/продажа прочих активов	8 166	7 535
Прочие расходы - создание резерва торговой ДЗ	(27 306)	(3 952)
Прочие расходы - изменение резерва под обесценение НМА	-	548
Прочие расходы - изменение резерва под обесценение запасов	(23 370)	(57 479)
Прочие расходы - комиссия банка	(8 403)	(7 188)
Прочие расходы - прочие операционные расходы	(5 041)	(9 555)
Прочие расходы - расходы на благотворительность	(14 307)	(9 936)
Прочие расходы - недостачи, бой	6 588	(308)
Прочие расходы - изменение резерва (объект НЗС)	14 300	-
Итого	(49 294)	(80 353)

10. НАЛОГИ НА ПРИБЫЛЬ ПО ПРОДОЛЖАЮЩЕЙСЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

Далее представлен налог на прибыль, отраженный в составе прибылей и убытков.

Налог на прибыль, отраженный в составе прибылей и убытков	За год, закончившийся 31.12.2017	За год, закончившийся 31.12.2016
Текущий налог на прибыль	31 807	34 118
Налог на прибыль - штрафные санкции	29	60
Отложенный налог	(1 201)	(7 021)
Итого расход по налогу на прибыль текущего периода	30 635	27 157

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая в 2017 году, к большей части прибыли Компании, составляет 20% (2016г.: 20%)

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Налоговые последствия движения этих временных разниц отражаются по ставке 20 % (2016г.: 20%) в соответствии с МСФО 12.

Чистый отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается как отложенный налоговый актив в консолидированном балансе.

АО «ИМПЕРАТОРСКИЙ ФАРМАЦЕВТИЧЕСКИЙ ЗАВОД»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ 11. 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 2017	405 348	186 150	42 900	93 924	11 509	739 831
Поступления	76 324	36 507	-	23 082	4 014	139 927
Выбытия	(18)	(1 169)	(414)	(112 831)	(3 701)	(118 134)
Внутреннее перемещение	-	-	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2017	481 654	221 487	42 486	4 175	11 822	761 625
<i>Амортизация и убытки от обесценения</i>						
Остаток на 1 января 2017	201 283	145 555	40 641	71 498	9 715	468 692
Начисленная амортизация	20 056	14 170	1 652	(14 300)	1 295	22 873
Выбытие основных средств	(16)	(1 169)	(365)	-	(2 686)	(4 237)
Остаток на 31 декабря 2017	221 324	158 555	41 928	57 198	8 324	487 329
<i>Чистая балансовая стоимость</i>						
На 01 января 2017	204 065	40 595	2 258	22 426	1 794	271 139
На 31 декабря 2017	260 331	62 932	558	(53 023)	10 028	274 296

12. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

Прочие внеоборотные активы представлены депозитами по договорам аренды, по которым не ожидается возмещение в течение 12 месяцев, в сумме 255 тыс. руб. на 31 декабря 2016 и 275 тыс. руб. на 31 декабря 2017, а также авансами, выданными на капитальные вложения, в сумме 4 109 тыс. руб. на 31 декабря 2017.

13. ФОНД КУЛЬТУРНОГО НАСЛЕДИЯ

Фонд культурного наследия составил на 31 декабря 2017 сумму в 152 062 тыс. руб. (на 31.12.2016: 147 127 тыс. руб.). Учетные принципы раскрыты в Примечании 4.9 «Основные положения учетной политики».

14. ЗАПАСЫ

Запасы	На 31.12.2017	На 31.12.2016
Готовая продукция и товары	681 242	583 256
Материалы и зап. части	156 793	118 037
Незавершенное производство	126 238	116 515
Итого	964 273	817 808

15. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Дебиторская задолженность	На 31.12.2017	На 31.12.2016
Торговая дебиторская задолженность	112 299	156 807
Прочая дебиторская задолженность	23 149	38 189
Итого	135 447	194 996

16. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И КРАТКОСРОЧНЫЕ ДЕПОЗИТЫ

Денежные средства и краткосрочные депозиты	На 31.12.2017	На 31.12.2016
Депозиты сроком до 3 месяцев	52 000	78 600
Денежные средства в банках	155 429	174 044
Денежные средства в кассе	3 158	2 752
Итого	210 587	255 396

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

17. НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	На 31.12.2017	На 31.12.2016
Резерв неиспользованных отпусков, годового бонуса	74 994	72 925

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 финансового убытка для Группы в случае невыполнения клиентом или контрагентом своих договорных обязательств, по какому-либо финансовому инструменту. Он возникает, главным образом, в связи с дебиторской задолженностью клиентов Группы.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Степень подверженности Группы кредитному риску зависит, главным образом, от индивидуальных характеристик каждого клиента. Группа создает резерв на покрытие убытков от обесценения, представляющий собой ее оценку понесенных убытков, связанных с торговой и прочей дебиторской задолженностью.

Счет резерва по торговой и прочей дебиторской задолженности используется для учета убытков от обесценения, если только Группа не получает подтверждения того, что погашение сумм задолженности невозможно; в таком случае эти суммы считаются невозмещаемыми и списываются непосредственно за счет финансовых активов.

АО «ИМПЕРАТОРСКИЙ ФАРФОРОВЫЙ ЗАВОД»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Просроченные и обесцененные:	31.12.2017		31.12.2016	
	Валовая сумма	Обесценение	Валовая сумма	Обесценение
Свыше 90 дней	55 209	(54 707)	30 424	(26 299)
45 - 90 дней	2 462	(1 231)	2 832	(660)
до 45 дней	11 833	-	76 166	-
Не просроченные и не обесцененные	121 881	-	112 533	-
Итого	191 385	(55 938)	221 955	(26 959)

По состоянию на 31 декабря 2017 у АО «ИФЗ» не имелось существенной концентрации кредитного риска в части дебиторской задолженности.

18.3 Риск ликвидности

Риск недостатка ликвидности заключается в потенциальной неспособности группы 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 группы как в обычных условиях, так и в сложных финансовых ситуациях, без риска недопустимо высоких убытков или ущерба для репутации группы. Группа 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.

Далее представлен расчет соотношения финансовых активов и обязательств по срокам погашения.

На 31 декабря 2017 г.	Общая балансовая стоимость	До 12 месяцев	Более 12 месяцев
Денежные средства	210 587	210 587	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	135 447	135 447	-
Итого финансовые активы	346 034	346 034	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(70 383)	(70 383)	-
Итого финансовые обязательства	275 652	275 652	-

На 31 декабря 2016 г.	Общая балансовая стоимость	До 12 месяцев	Более 12 месяцев
Денежные средства	255 396	255 396	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	194 996	194 996	-
Итого финансовые активы	450 392	450 392	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(58 700)	(58 700)	-
Итого финансовые обязательства	391 692	391 692	-

18.4 Валютный риск

У Группы возникает валютный риск в связи с реализацией, закупками, остатками на банковских счетах, деноминированными в валютах, не являющихся функциональными валютами субъектов хозяйствования Группы. Валютами, в которых деноминированы эти операции, являются доллар США и евро. Группа не проводила операций с целью хеджирования этих валютных рисков. Уровень валютного риска представлен следующим образом:

	На 31 декабря 2017 г.		На 31 декабря 2016 г.	
	Доллар США	Евро	Доллар США	Евро
Денежные средства и их эквиваленты	45 414	56 558	80 608	44 068
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	16 606	1 508	15 680
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(3 488)	(16 142)	(243)	(15 529)
Чистая позиция	41 926	57 022	81 873	44 219

В следующей таблице представлена информация о чувствительности прибыли до налогообложения за 12 месяцев, закончившихся 31 декабря, к вероятным изменениям соответствующих валютных курсов согласно оценкам управленческого персонала:

	На 31 декабря 2017 г.		На 31 декабря 2016 г.	
	Объективно возможное изменение курса	Влияние на прибыль или убыток	Объективно возможное изменение курса	Влияние на прибыль или убыток
Ослабление функциональной валюты по отношению к следующим валютам:				
Доллар США	10%	4 193	10%	8 187
Евро	10%	5 702	10%	4 422
Укрепление функциональной валюты по отношению к следующим валютам:				
Доллар США	-5%	(2 096)	-5%	(4 094)
Евро	-5%	(2 851)	-5%	(2 211)

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

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.

19.1 Контролирующая сторона

Компания входит в группу «ЭВОЛЮЦИЯ ПОСЕЛИН ЛИМИТЕД» (EVOLUTSIA PORCELAIN LIMITED), конечным бенефициаром является Цветкова Г.В.

Дивиденды в 2017 и 2016 не объявлялись и не выплачивались.

19.2 Вознаграждения ключевых руководителей

Сумма вознаграждения, выплаченная ключевому руководству АО «ИФЗ», составила 39 910 тыс. рублей за 2017 год и 44 298 тыс. рублей за 2016 год. Данное вознаграждение включает исключительно краткосрочные вознаграждения, других выплат АО «ИФЗ» не осуществляла.

19.3 Операции с участием прочих связанных сторон

В состав прочих связанных сторон входят компании иных Групп, связанных с конечной материнской компанией и стороной, обладающей конечным контролем.

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.

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

ООО «Торговый дом ЛФЗ»	Дебиторская задолженность	Кредиторская задолженность
На 31.12.2017	28 550	-
На 31.12.2016	77 771	(94)

ООО «Торговый дом ЛФЗ»	Закупки	Продажи
За год, закончившийся 31.12.2017	3 061	742 254
За год, закончившийся 31.12.2016	25 828	775 704

20. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ

20.1 Операционная среда

Развивающиеся рынки, такие как Российская Федерация, подвержены большому 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 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 ПРИЛОЖЕНЫ
ТОМ ЧИСЛО ПРОИЗВЕДЕНИЙ
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