



АУДИТОРСКАЯ
КОМПАНИЯ
ИНСТИТУТ ПРОБЛЕМ
ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА

АО «Императорский фарфоровый завод»

**Заключение по результатам обзорной
проверки промежуточной финансовой
информации АО «ИФЗ» и его дочерней
организации,
за 6 месяцев, закончившихся
30 июня 2018 года,**

Август 2018 г.

АО «ИМПЕРАТОРСКИЙ ФАРФОРОВЫЙ ЗАВОД»

СОДЕРЖАНИЕ

Страница

ЗАКЛЮЧЕНИЕ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКИ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ	3
ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	7
ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	8
ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В АКЦИОНЕРНОМ КАПИТАЛЕ	9
ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	10
1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ	12
2. УСЛОВИЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	12
3. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	13
4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ 4.1 ПРИНЦИП СООТВЕТСТВИЯ	13
5. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ	18
6. СЕБЕСТОИМОСТЬ	19
7. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ И КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ	19
8. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ/РАСХОДЫ	20
9. НАЛОГИ НА ПРИБЫЛЬ ПО ПРОДОЛЖАЮЩЕЙСЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	20
10. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	21
11. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	22
12. ФОНД КУЛЬТУРНОГО НАСЛЕДИЯ	22
13. ЗАПАСЫ	22
14. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	22
15. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И КРАТКОСРОЧНЫЕ ДЕПОЗИТЫ	22
16. НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	23
17. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ	23
18. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ	26
19. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ	27
20. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	28



ЗАКЛЮЧЕНИЕ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКИ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ

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.



Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемой промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности АО «ИФЗ» и его дочерней организации (далее по тексту – «Группа»), состоящей из промежуточного сокращенного консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 30 июня 2018 года и связанных с ним промежуточных сокращенных консолидированных отчетов о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на эту дату, а также избранных примечаний к промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, состоящих из краткого изложения основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации (далее по тексту – «промежуточная финансовая информация»).

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной промежуточной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность заключается в формировании вывода о данной промежуточной финансовой информации на основе проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

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

Основание для вывода с оговоркой

1. Согласно информации, предоставленной руководством, 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 30 июня 2018 и на 31 декабря 2017 года, а также за 6 месяцев 2018 года.

2. Мы не смогли получить достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении остаточной стоимости основных средств, отраженных в консолидированном отчете о финансовом положении в сумме 265 417 тыс. руб. по состоянию на 30 июня 2018 года и в сумме 274 296 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2017 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 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года.

Вывод с оговоркой

На основе проведенной нами обзорной проверки, за исключением обстоятельств, изложенных в предыдущем разделе, не выявлены факты, которые могут служить основанием для того, чтобы мы сочли, что прилагаемая промежуточная финансовая информация не дает правдивого и достоверного представления о финансовом положении Группы по состоянию на 30 июня 2018 года, а также о ее финансовых результатах и движении денежных средств за шесть месяцев, закончившихся на указанную дату, в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».



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 5 «Существенные допущения и источники неопределенности в оценках», оценка готовой продукции Группы по состоянию на 30 июня 2018 года и 31 декабря 2017 года осуществлялась по плановой себестоимости, учитывающей влияние сбоев, простоев, а также невыполнения плана.

«24» августа 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»

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ НА 30 ИЮНЯ 2018 ГОДА

(в тысячах рублей)

	Прим.	30 июня 2018 (неаудированные)	31 декабря 2017 (аудированные)
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	10	265 417	274 296
Нематериальные активы		191	191
Фонд культурного наследия	12	151 513	152 062
Отложенные налоговые активы	9	32 765	25 156
Прочие внеоборотные активы	11	9 836	4 384
Итого внеоборотные активы		459 722	456 088
Оборотные активы			
Запасы	13	1 060 331	964 273
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14	84 355	135 447
Авансы выданные		70 449	74 680
Дебиторская задолженность по налогам и сборам		26 813	20 376
Прочие краткосрочные активы		336	783
Денежные средства и краткосрочные депозиты	15	171 219	210 587
Итого оборотные активы		1 413 503	1 406 146
ВСЕГО АКТИВОВ		1 873 225	1 862 235
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
Капитал			
Акционерный капитал		66 973	66 973
Эмиссионный доход		1 541 468	1 541 468
Прочие резервы		9 244	3 349
Нераспределённая прибыль/(убыток)		72	(19 711)
Резерв пересчета иностранной валюты		(8 133)	(4 873)
Итого капитал		1 609 624	1 587 206
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	9	1 580	-
Итого долгосрочные обязательства		1 580	-
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность		73 706	70 383
Авансы полученные		53 937	27 801
Задолженность по налогам		35 853	71 572
Задолженность по заработной плате		26 229	30 279
Начисленные обязательства	16	72 296	74 994
Итого краткосрочные обязательства		262 021	275 029
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		1 873 225	1 862 235

Тылевич Татьяна Александровна
Генеральный директор
АО «Императорский фарфоровый завод»

20 августа 2018

Лопатина Ольга Николаевна
Директор по финансам и экономике
АО «Императорский фарфоровый завод»

Примечания на страницах 12-28 составляют неотъемлемую часть данной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

АО «ИМПЕРАТОРСКИЙ ФАРФОРОВЫЙ ЗАВОД»

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

(в тысячах рублей)

	Прим.	За 6 месяцев, закончившихся 30.06.2018 (неаудированные)	За 6 месяцев, закончившихся 30.06.2017 (неаудированные)
Выручка		931 518	887 135
Себестоимость	6	(331 600)	(321 064)
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ		599 918	566 071
Административные и коммерческие расходы	7	(553 848)	(516 898)
Прочие доходы (расходы)	8	(30 312)	(23 307)
ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ		15 758	25 866
Финансовые доходы (расходы)		1 261	2 161
Курсовые разницы		8 698	723
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		25 717	28 750
Налог на прибыль	9	(5 934)	(8 926)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		19 783	19 824
Прочий совокупный доход: Изменение резерва пересчета иностранной валюты		(3 260)	208
СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		16 523	20 032

Чистая прибыль на одну обыкновенную акцию, (руб.)

15

15

Количество акций в обращении в течение отчетного периода, шт.

1 339 469

1 339 469



Тылевич Татьяна Александровна
Генеральный директор
АО «Императорский фарфоровый завод»

Лопатина Ольга Николаевна
Директор по финансам и экономике
АО «Императорский фарфоровый завод»

20 августа 2018

АО «ИМПЕРАТОРСКИЙ ФАРФОРОВЫЙ ЗАВОД»

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ 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 2017 года	66 973	1 541 468	3 349	(3 000)	(115 707)	1 493 083
Чистая прибыль текущего периода	-	-	-	-	19 824	19 824
Изменение резерва пересчета иностранной валюты	-	-	-	207	-	207
На 30 июня 2017 года (неаудированные)	66 973	1 541 468	3 349	(2 793)	(95 883)	1 513 114
На 01 января 2018 года	66 973	1 541 468	3 349	(4 873)	(19 711)	1 587 206
Чистая прибыль текущего периода	-	-	-	-	19 783	19 783
Изменение резерва пересчета иностранной валюты	-	-	-	(3 260)	-	(3 260)
Изменение резерва дочерней компании	-	-	5 895	-	-	5 895
На 30 июня 2018 года (неаудированные)	66 973	1 541 468	9 244	(8 133)	72	1 609 624



Тылевич Татьяна Александровна
Генеральный директор
АО «Императорский фарфоровый завод»

20 августа 2018

Лопатина Ольга Николаевна
Директор по финансам и экономике
АО «Императорский фарфоровый завод»

Примечания на страницах 12-28 составляют неотъемлемую часть данной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

АО «ИМПЕРАТОРСКИЙ ФАРФОРОВЫЙ ЗАВОД»

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

(в тысячах рублей)

	За 6 месяцев, закончившихся 30.06.2018 (неаудированные)	За 6 месяцев, закончившихся 30.06.2017 (неаудированные)
Движение денежных средств от операционной деятельности:		
Прибыль/ (убыток) до налогообложения	25 717	28 750
Корректировки для приведения чистой прибыли к операционной:		
Амортизация основных средств и нематериальных активов	19 497	12 847
Убыток от выбытия внеоборотных активов	(296)	(83)
Прочие операционные расходы	-	-
Прочие неденежные корректировки	(3 005)	1 153
Финансовые расходы (доходы)	(1 261)	(2 161)
Убыток (Прибыль от восстановления убытка) от обесценения прочих внеоборотных активов	-	-
Убыток (Прибыль от восстановления убытка) от обесценения дебиторской задолженности	(18 087)	(1 799)
Убыток (Прибыль от восстановления убытка) от обесценения запасов	28 144	13 383
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала, уплаты налога на прибыль и изменения прочих активов и обязательств	50 709	52 090
Изменения в оборотном капитале		
Уменьшение/(увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности	66 575	32 215
Уменьшение/(увеличение) запасов	(126 243)	(125 840)
Уменьшение/(увеличение) прочих краткосрочных активов	9 787	-
Увеличение /(уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности	3 755	(31 056)
Увеличение/(уменьшение) начисленных обязательств	(2 698)	616
Уменьшение/(увеличение) прочих краткосрочных обязательств	(13 620)	-
Налог на прибыль, уплаченный	(21 190)	(5 738)
Итого использование денежных средств на операционную деятельность	(32 925)	(77 714)

Примечания на страницах 12-28 составляют неотъемлемую часть данной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

АО «ИМПЕРАТОРСКИЙ ФАРФОРОВЫЙ ЗАВОД»

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

(ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах рублей)

	За 6 месяцев, закончившихся 30.06.2018 (неаудированные)	За 6 месяцев, закончившихся 30.06.2017 (неаудированные)
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(17 355)	(10 712)
Продажа основных средств и нематериальных активов	333	131
Проценты полученные	1 258	2 144
Прочие денежные потоки	3 984	-
Итого использование денежных средств на инвестиционную деятельность	(11 780)	(8 437)
Движение денежных средств от финансовой деятельности:		
Поступления от эмиссии акций	-	-
Итого поступление денежных средств от финансової деятельности	-	-
Изменение денежных средств и их эквивалентов	(44 705)	(86 151)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	210 587	256 416
Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств и их эквивалентов	5 337	674
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	171 219	170 939



Тылевич Татьяна Александровна
Генеральный директор
АО «Императорский фарфоровый завод»
завод»

20 августа 2018

Лопатина Ольга Николаевна
Директор по финансам и экономике
АО «Императорский фарфоровый

30.06.2018г.

(суммы в таблицах в тыс.руб., если не указано иное)

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 развит 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

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2018 г., была подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность не содержит всех сведений и данных, подлежащих раскрытию в годовой финансовой отчетности, и должна рассматриваться в совокупности с годовой финансовой отчетностью Группы по состоянию на 31 декабря 2017 г., которая включает в себя полное описание учетной политики Группы и существенные оценочные значения и допущения в процессе применения учетной политики.

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность Компании представлена в тысячах российских рублей, кроме случаев, где указано иное.

Промежуточная сокращенная консолидированная финансовая отчетность за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 г., была утверждена Руководителем Компании 20 августа 2018 г.

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

4.1 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.»).

4.1.1 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:

	На 30.06.2018	На 31.12.2017
Курс – [руб.]		
1 Доллар США	62,76	59,60
1 Евро	72,99	68,87

4.2 Новые стандарты интерпритации и поправки к действующим стандартам и интерпритациям, впервые примененные Группой

Учетная политика, принятая при составлении промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, соответствует политике, применявшейся при составлении годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., за исключением принятых новых стандартов, вступивших в силу на 1 января

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

2018 г. Группа не применяла досрочно какие-либо другие стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Группа впервые применяет МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» и МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Группа также впервые применила некоторые другие поправки и разъяснения в 2018 году, но они не оказали влияния на ее промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»

МСФО (IFRS) 15 заменяет МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», МСФО (IAS) 18 «Выручка» и соответствующие разъяснения и применяется в отношении всех статей выручки, возникающей в связи с договорами с покупателями, кроме случаев, когда договоры относятся к сфере применения других стандартов. Для учета выручки, возникающей в связи с договорами с покупателями, новый стандарт предусматривает модель, включающую пять этапов. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю. Стандарт требует, чтобы организации применяли суждение и учитывали все уместные факты и обстоятельства при применении каждого этапа модели в отношении договоров с покупателями. Стандарт также содержит требования к учету дополнительных затрат на заключение договора и затрат, непосредственно связанных с выполнением договора.

а) Продажа товаров

Применение МСФО (IFRS) 15 к договорам с покупателями, по которым предполагается, что продажа готовой продукции будет единственной обязанностью к исполнению, не оказало влияния на выручку и прибыль или убыток Группы. Признание выручки происходит в тот момент времени, когда контроль над активом передается покупателю.

в) Авансовые платежи, полученные от покупателей

Обязательства по договору отражены по строке промежуточного сокращенного консолидированного отчета о финансовом положении «Авансы полученные». Как правило, Группа получает от покупателей только краткосрочные авансовые платежи. Они отражаются в составе торговой и прочей кредиторской задолженности. Однако время от времени Группа может получать долгосрочные авансовые платежи от покупателей. В соответствии с действующей учетной политикой Группа представляет такие платежи в отчете о финансовом положении как авансы, полученные в составе долгосрочных обязательств. Согласно действующей учетной политике в отношении долгосрочных авансовых платежей процент не начислялся. При принятии МСФО (IFRS) 15 в отношении краткосрочных авансовых платежей Группа использовала упрощение практического характера. Согласно данному упрощению Группа не корректирует обещанную сумму возмещения с учетом влияния значительного компонента финансирования в договорах, если в момент заключения договора Группа ожидает, что период между передачей Группой обещанного товара или услуги покупателю и оплатой покупателем такого товара или услуги составит не более одного года. Исходя из характера предлагаемых товаров и услуг и цели условий оплаты Группа определила, что в большинстве договоров, по которым покупатель должен осуществлять долгосрочные авансовые платежи, условия оплаты сформулированы таким образом в основном по причинам, отличным от предоставления финансирования Группе. Группа пришла к заключению, что данные договоры не содержат значительный компонент финансирования.

д) Прочие корректировки

Требования МСФО (IFRS) 15 к признанию и оценке также применяются в отношении признания и оценки прибылей и убытков от выбытия нефинансовых активов (например, объектов основных средств и нематериальных активов), когда такое выбытие не является результатом обычной деятельности.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» и действует в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2018 г. или после этой даты. МСФО (IFRS) 9 объединяет вместе три

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

аспекта учета финансовых инструментов: классификация и оценка, обесценение и учет хеджирования.

а) Классификация и оценка

Согласно МСФО (IFRS) 9 Группа первоначально оценивает финансовые активы по справедливой стоимости, увеличенной в случае финансовых активов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке.

Согласно МСФО (IFRS) 9 долговые финансовые инструменты впоследствии оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССЧПУ), по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССЧПСД).

Классификация зависит от двух критериев: бизнес-модели, используемой Группой для управления финансовыми активами; и того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки по финансовым инструментам «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга».

Согласно новым требованиям Группа классифицирует и оценивает долговые финансовые активы следующим образом:

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости – для финансовых активов, удерживаемых в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга. Группа включает в данную категорию торговую и прочую дебиторскую задолженность, а также займы, включенные в состав прочих внеоборотных финансовых активов.

Долговые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, прибыли и убытки от изменения справедливой стоимости таких инструментов реклассифицируются в состав прибыли или убытка в случае прекращения их признания. К финансовым активам, которые Группа включает в данную категорию, относятся котируемые долговые инструменты, денежные потоки по которым являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга, но которые удерживаются в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга, так и путем их продажи. Согласно МСФО (IAS) 39 котируемые долговые инструменты Группы классифицировались как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Другие финансовые активы классифицируются и впоследствии оцениваются следующим образом:

Долевые инструменты оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, прибыли и убытки от изменения справедливой стоимости таких инструментов не реклассифицируются в состав прибыли или убытка в случае прекращения их признания. Данная категория включает только долевые инструменты, которые Группа намеревается удерживать в обозримом будущем и которые Группа по собственному усмотрению классифицировала таким образом, без права последующей отмены, на момент первоначального признания или перехода на стандарт. Группа классифицировала имеющиеся у нее некотируемые долевые инструменты в качестве долевых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Согласно МСФО (IFRS) 9 долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не подлежат оценке на предмет обесценения. Согласно МСФО (IAS) 39 не котируемые долевые инструменты Группы классифицировались как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают производные инструменты и котируемые долевые инструменты, которые Группа по своему усмотрению не классифицировала, без права отмены, при первоначальном признании или переходе на стандарт как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Данная категория также включает долговые инструменты, которые удерживаются не в рамках бизнес-модели, цель которой заключается в получении предусмотренных договором денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга, или как в получении предусмотренных договором денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга, так и продаже

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

финансовых активов. Согласно МСФО (IAS) 39 котируемые долевые инструменты Группы классифицировались как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

Оценка бизнес-моделей Группы осуществлялась на дату первоначального применения, 1 января 2018 г., а затем применялась ретроспективно к тем финансовым активам, признание которых не было прекращено по состоянию на 1 января 2018 г. Анализ того, являются ли предусмотренные договором денежные потоки по долговым инструментам исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов, осуществлялся на основе фактов и обстоятельств, существовавших на момент первоначального признания данных активов.

Порядок учета финансовых обязательств Группы остался практически неизменным по сравнению с порядком, применяемым согласно МСФО (IAS) 39. Как и согласно МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 9 требует учитывать обязательства в отношении условного возмещения как финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, с признанием изменений справедливой стоимости в отчете о прибыли или убытке. Согласно МСФО (IFRS) 9 встроенные производные инструменты больше не выделяются из основного договора, являющегося финансовым активом. Вместо этого финансовые активы классифицируются исходя из договорных условий и бизнес-модели Группы.

Порядок учета производных инструментов, встроенных в финансовые обязательства и основные договоры, не являющиеся финансовыми инструментами, не изменился по сравнению с порядком, используемым согласно МСФО (IAS) 39.

б) Обесценение

Применение МСФО (IFRS) 9 радикально изменило порядок учета, используемый Группой в отношении убытков от обесценения по финансовым активам. Метод, используемый в МСФО (IAS) 39 и основанный на понесенных убытках, был заменен на модель прогнозных ожидаемых кредитных убытков (ОКУ).

МСФО (IFRS) 9 требует, чтобы Группа отражала оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по всем займам и прочим долговым финансовым активам, не оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Ожидаемые кредитные убытки рассчитываются как разница между денежными потоками, причитающимися Группе в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Группа ожидает получить. Недополучение затем дисконтируется по ставке, примерно равной первоначальной эффективной процентной ставке по данному активу. В отношении активов по договору и торговой и прочей дебиторской задолженности Группа применила упрощенный подход, предусмотренный стандартом, и рассчитала ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Группа использовала матрицу оценочных резервов, опираясь на свой прошлый опыт возникновения кредитных убытков, скорректированных с учетом прогнозных факторов, специфичных для заемщиков и общих экономических условий.

В случае других долговых финансовых активов (т.е. займов и долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход) ожидаемые кредитные убытки рассчитываются за 12 месяцев. 12-месячные ожидаемые кредитные убытки – это часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок, представляющая собой ожидаемые кредитные убытки, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты. Однако в случае значительного увеличения кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания оценочный резерв под убытки учитывается в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

Группа считает, что по финансовому активу произошел дефолт, если платежи по договору просрочены на 90 дней. Однако в определенных случаях Группа также может прийти к заключению, что по финансовому активу произошел дефолт, если внутренняя или внешняя информация указывает на то, что маловероятно, что Группа получит всю сумму оставшихся выплат, предусмотренных по договору, без учета механизмов повышения кредитного качества, удерживаемых Группой.

Применение требований МСФО (IFRS) 9 в отношении ожидаемых кредитных убытков не привело к существенному увеличению оценочных резервов под убытки от обесценения по долговым финансовым активам Группы. *Разъяснение KPMFO (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предварительная оплата»* В разъяснении поясняется, что датой операции для целей определения обменного курса, который должен использоваться при первоначальном признании соответствующего актива, расхода или дохода (или его части) при прекращении признания

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

немонетарного актива или немонетарного обязательства, возникающих в результате совершения или получения предварительной оплаты, является дата, на которую организация первоначально признает немонетарный актив или немонетарное обязательство, возникшие в результате совершения или получения предварительной оплаты. В случае нескольких операций совершения или получения предварительной оплаты организация должна определять дату операции для каждой выплаты или получения предварительной оплаты.

Данное разъяснение не оказывает влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 40 «Переводы инвестиционной недвижимости из категории в категорию»

Поправки разъясняют, когда организация должна переводить объекты недвижимости, включая недвижимость, находящуюся в процессе строительства или развития, в категорию или из категории инвестиционной недвижимости. В поправках указано, что изменение характера использования происходит тогда, когда объект недвижимости начинает или перестает соответствовать определению инвестиционной недвижимости и существуют свидетельства изменения характера его использования. Изменение намерений руководства в отношении использования объекта недвижимости само по себе не свидетельствует об изменении характера его использования.

Данные поправки не оказывают влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки разъясняют, когда организация должна переводить объекты недвижимости, включая недвижимость, находящуюся в процессе строительства или развития, в категорию или из категории инвестиционной недвижимости. В поправках указано, что изменение характера использования происходит тогда, когда объект недвижимости начинает или перестает соответствовать определению инвестиционной недвижимости и существуют свидетельства изменения характера его использования. Изменение намерений руководства в отношении использования объекта недвижимости само по себе не свидетельствует об изменении характера его использования. Данные поправки не оказывают влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций»

Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 2 «Выплаты на основе акций», в которых рассматриваются три основных аспекта: влияние на оценку операций по выплатам на основе акций с расчетами денежными средствами условий перехода прав; классификация операций по выплатам на основе акций, предусматривающих возможность расчетов на нетто-основе для обязательств по налогу, удерживаемому у источника; учет изменения условий операции по выплатам на основе акций, в результате которого операция должна классифицироваться долевыми инструментами, а не как операция с расчетами денежными средствами. При первом применении поправок организации не обязаны пересчитывать информацию за предыдущие периоды, однако допускается ретроспективное применение при условии применения поправок в отношении всех трех аспектов и соблюдения других критериев. Учетная политика Группы в отношении выплат на основе акций с расчетами денежными средствами соответствует подходу, описанному в поправках. Кроме того, Группа не осуществляет операции по выплатам на основе акций, предусматривающие возможность расчетов на нетто-основе для обязательств по налогу, удерживаемому у источника, и не изменяла условия операции по выплатам на основе акций.

Следовательно, данные поправки не оказывают влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 4 «Применение МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» вместе с МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования»

Данные поправки устраняют проблемы, возникающие в связи с применением нового стандарта по финансовым инструментам, МСФО (IFRS) 9, до внедрения МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», который заменяет собой МСФО (IFRS) 4. Поправки предусматривают две

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

возможности для организаций, выпускающих договоры страхования: временное освобождение от применения МСФО (IFRS) 9 и метод наложения. Данные поправки не применимы к Группе.

Поправки к МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия» – разъяснение того, что решение оценивать объекты инвестиций по справедливой стоимости через прибыль или убыток должно приниматься отдельно для каждой инвестиции

В поправках разъясняется, что организация, специализирующаяся на венчурных инвестициях, или другая аналогичная организация принимает решение оценивать инвестицию в ассоциированные организации и совместные предприятия по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отдельно для каждой такой инвестиции при ее первоначальном признании. Если организация, не являющаяся сама по себе инвестиционной организацией, имеет долю участия в ассоциированной организации или совместном предприятии, являющимися инвестиционными организациями, то при применении метода долевого участия такая организация может принять решение сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную ее ассоциированной организацией или совместным предприятием, являющимися инвестиционными организациями, к своим собственным долям участия в дочерних организациях. Такое решение принимается отдельно для каждой ассоциированной организации или совместного предприятия, являющихся инвестиционными организациями, на более позднюю из следующих дат: (а) дату первоначального признания ассоциированной организации или совместного предприятия, являющихся инвестиционными организациями; (б) дату, на которую ассоциированная организация или совместное предприятие становятся инвестиционными организациями; и (в) дату, на которую ассоциированная организация или совместное предприятие, являющиеся инвестиционными организациями, впервые становятся материнскими организациями.

Данные поправки не оказывают влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» – исключение ряда краткосрочных освобождений для организаций, впервые применяющих МСФО

Краткосрочные освобождения, предусмотренные пунктами E3-E7 МСФО (IFRS) 1, были исключены, поскольку они выполнили свое предназначение.

Данные поправки не оказывают влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

5. 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 10;
- Резерв под обесценение запасов – Пояснения 13;

АО «ИМПЕРАТОРСКИЙ ФАРФОРОВЫЙ ЗАВОД»

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

- Резерв под обесценение дебиторской задолженности – Пояснения 14.

6. СЕБЕСТОИМОСТЬ

Ниже представлен анализ себестоимости АО «ИФЗ»

Себестоимость продукции	За 6 месяцев, закончившихся 30.06.2018	За 6 месяцев, закончившихся 30.06.2017
Заработная плата и социальные взносы	(166 197)	(155 487)
Материалы и запасные части	(87 589)	(92 956)
Товары, проданные	(22 636)	(26 219)
Коммунальные расходы (вода, электричество и пр.)	(30 584)	(23 778)
Ремонт и обслуживание здания	(9 487)	(13 369)
Амортизационные отчисления по ОС и НМА	(9 414)	(4 517)
Неликвиды, брак, недостачи	(3 461)	(3 598)
Прочие расходы	(2 232)	(1 140)
Итого	(331 600)	(321 064)

7. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ И КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	За 6 месяцев, закончившихся 30.06.2018	За 6 месяцев, закончившихся 30.06.2017
Комиссионное вознаграждение	(260 729)	(247 013)
Заработная плата и социальные взносы	(136 751)	(124 864)
Операционная аренда	(38 276)	(33 706)
Ремонт и обслуживание помещений	(26 798)	(17 514)
Транспортные услуги	(14 288)	(12 135)
Прочие расходы	(13 860)	(10 006)
Амортизационные отчисления	(10 549)	(8 327)
Налоги	(8 823)	(14 078)
Охрана	(7 883)	(7 744)
Реклама и маркетинг	(7 596)	(9 920)
Упаковка	(7 270)	(8 295)
Роялти	(6 555)	(8 032)
Материалы и канц.товары	(5 888)	(8 104)
Коммунальные расходы (вода, электричество и пр.)	(3 660)	(3 032)
Консультационные и юридические услуги	(3 074)	(2 272)
Расходы на связь	(1 848)	(1 852)
Итого	(553 848)	(516 898)

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

АО «ИМПЕРАТОРСКИЙ ФАРФОРОВЫЙ ЗАВОД»

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

8. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ/РАСХОДЫ

Прочие операционные доходы и расходы	За 6 месяцев, закончившихся 30.06.2018	За 6 месяцев, закончившихся 30.06.2017
Прочие доходы и расходы - списание/продажа ОС	245	83
Прочие доходы и расходы - списание/продажа прочих активов	(220)	(9)
Прочие доходы и расходы - создание резерва торговой ДЗ	(5 313)	1 799
Прочие расходы - изменение резерва под обесценение запасов	(4 745)	(13 383)
Прочие расходы - комиссия банка	(4 305)	(3 981)
Прочие расходы - прочие операционные расходы	(14 049)	(2 772)
Прочие расходы - расходы на благотворительность	(3 363)	(7 558)
Прочие расходы - недостачи, бой	1 438	2 514
Итого	(30 312)	(23 307)

9. 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 6 месяцев, закончившихся 30.06.2018	За 6 месяцев, закончившихся 30.06.2017
Текущий налог на прибыль	11 888	7 829
Налог на прибыль - штрафные санкции	76	-
Отложенный налог	(6 030)	1 097
Итого расход по налогу на прибыль текущего периода	5 934	8 926

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая в 2018 году, к большей части прибыли Компании, составляет 20% (2017г.: 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 % (2017г.: 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

10. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Основные средства, тыс. руб.	Земля, здания и сооружения	Машины, транспорт и оборудование	Инвентарь и прочее	Незавершенное строительство и авансы	Образцы	Итого
Первоначальная стоимость						
Остаток на 1 января 2017	481 654	221 487	42 486	4 175	11 822	761 625
Поступления	-	6 952	1	5 004	4 323	16 280
Выбытия	-	(4 252)	(1)	(4 826)	(27)	(9 106)
Внутреннее перемещение	-	-	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2017	481 654	224 188	42 485	4 354	16 118	768 799
Амортизация и убытки от обесценения						
Остаток на 1 января 2017	278 522	158 555	41 928	-	8 324	487 329
Начисленная амортизация	8 334	8 051	129	-	2 954	19 468
Выбытие основных средств	-	(2 089)	(1)	-	(1 326)	(3 415)
Остаток на 31 декабря 2017	286 856	164 518	42 056	-	9 952	503 382
Чистая балансовая стоимость						
На 01 января 2017	203 132	62 932	558	4 175	3 498	274 296
На 31 декабря 2017	194 298	59 670	429	4 354	6 166	265 417

11. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

Прочие внеоборотные активы представлены депозитами по договорам аренды, по которым не ожидается возмещение в течение 12 месяцев, в сумме 292 тыс. руб. на 30 июня 2018 и 275 тыс. руб. на 31 декабря 2017, а также авансами, выданными на капитальные вложения, в сумме 9 544 тыс. руб. на 30 июня 2018.

12. ФОНД КУЛЬТУРНОГО НАСЛЕДИЯ

Фонд культурного наследия составил на 30 июня 2018 сумму в 151 513 тыс. руб. (на 31.12.2017: 152 062 тыс. руб.). Учетные принципы раскрыты в Примечании 4.9 «Основные положения учетной политики».

13. ЗАПАСЫ

Запасы	На 30.06.2018	На 31.12.2017
Готовая продукция и товары	757 932	681 242
Материалы и зап. части	186 788	156 793
Незавершенное производство	115 611	126 238
Итого	1 060 331	964 273

14. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Дебиторская задолженность	На 30.06.2018	На 31.12.2017
Торговая дебиторская задолженность	63 944	112 299
Прочая дебиторская задолженность	20 391	23 149
Итого	84 335	135 447

15. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И КРАТКОСРОЧНЫЕ ДЕПОЗИТЫ

Денежные средства и краткосрочные депозиты	На 30.06.2018	На 31.12.2017
Депозиты сроком до 3 месяцев	31 000	52 000
Денежные средства в банках	139 282	155 429
Денежные средства в кассе	937	3 158
Итого	171 219	210 587

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

16. НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	На 30.06.2018	На 31.12.2017
Резерв неиспользованных отпусков, годового бонуса	72 296	74 994

17. 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.

17.1 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.

17.2 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.

Просроченные и обесцененные:	30.06.2018		31.12.2017	
	Валовая сумма	Обесценение	Валовая сумма	Обесценение
Свыше 90 дней	53 135	(32 860)	55 209	(54 707)
45 - 90 дней	16 193	(1 373)	2 462	(1 231)
до 45 дней	6 716	-	11 833	-
Не просроченные и не обесцененные	42 544	-	121 881	-
Итого	118 588	(34 233)	191 385	(55 938)

По состоянию на 30 июня 2018 у АО «ИФЗ» не имелось существенной концентрации кредитного риска в части дебиторской задолженности.

17.3 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 30 июня 2018 г.	Общая балансовая стоимость	До 12 месяцев	Более 12 месяцев
Денежные средства	171 219	171 219	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	84 335	84 335	-
Итого финансовые активы	255 554	255 554	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(73 706)	(73 706)	-
Итого финансовые обязательства	181 848	181 848	-

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	-

АО «ИМПЕРАТОРСКИЙ ФАРФОРОВЫЙ ЗАВОД»

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

17.4 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 30 июня 2018 г.			На 31 декабря 2017 г.		
	Доллар США	Евро	Фунт стерлингов	Доллар США	Евро	Фунт стерлингов
Денежные средства и их эквиваленты	53 214	38 597	-	45 414	56 558	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	59 533	-	-	16 606	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(273)	(18 980)	(2 433)	(3 488)	(16 142)	-
Чистая позиция	52 941	79 151	(2433)	41 926	57 022	-

В следующей таблице представлена информация о чувствительности прибыли до налогообложения за 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2018 года, к вероятным изменениям соответствующих валютных курсов согласно оценкам управленческого персонала:

	На 30 июня 2018 г.		На 31 декабря 2017 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%	5 294	10%	4 193
Евро	10%	7 915	10%	5 702
Фунт стерлингов	10%	(243)	-	-
Укрепление функциональной валюты по отношению к следующим валютам:				
Доллар США	-5%	2 647	-5%	(2 096)
Евро	-5%	3 958	-5%	(2 851)
Фунт стерлингов	-5%	(122)	-	-

17.5 Процентный риск

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

17.6 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.

18. 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.

18.1 Контролирующая сторона

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

Дивиденды в 2018 и 2017 не объявлялись и не выплачивались.

18.2 Вознаграждения ключевых руководителей

Сумма вознаграждения, выплаченная ключевому руководству АО «ИФЗ», составила 27 538 тыс. рублей за 1-е полугодие 2018 года и 39 910 тыс. рублей за 2017 год. Данное вознаграждение включает исключительно краткосрочные вознаграждения, других выплат АО «ИФЗ» не осуществляла.

18.3 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 30.06.2018	9 143	(23 324)
На 31.12.2017	28 550	-

ООО «Торговый дом ЛФЗ»	Закупки	Продажи
За 6 месяцев, закончившихся 30.06.2018	219	360 049
За 6 месяцев, закончившихся 30.06.2017	1 134	335 076

19. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ

19.1 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 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.

19.2 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 исключают возможности проведения дополнительных налоговых проверок, проведенных на верхних уровнях налоговых инспекций на базе рассмотрения результатов предыдущих налоговых инспекций.

АО «ИМПЕРАТОРСКИЙ ФАРФОРОВЫЙ ЗАВОД»

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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.

20. 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 _____
(том числе пронумеровано _____) листа (ов), в
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