



АУДИТОРСКАЯ
КОМПАНИЯ

ИНСТИТУТ
ПРОБЛЕМ
ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА

АО «Императорский фарфоровый завод»

**консолидированная финансовая отчетность,
подготовленная в соответствии с МСФО, за 12
месяцев, закончившихся 31 декабря 2018 года,**

**и аудиторское заключение независимого
аудитора**

Апрель 2019 г.

АО «ИМПЕРАТОРСКИЙ ФАРФОРОВЫЙ ЗАВОД»

СОДЕРЖАНИЕ

Страница

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	3
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	12
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	13
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В АКЦИОНЕРНОМ КАПИТАЛЕ	14
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	15
1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ	17
2. УСЛОВИЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	17
3. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	18
4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	18
5. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ	33
6. СЕБЕСТОИМОСТЬ	33
7. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ И КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ	34
8. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ/РАСХОДЫ	34
9. НАЛОГИ НА ПРИБЫЛЬ ПО ПРОДОЛЖАЮЩЕЙСЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	35
10. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	36
11. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	37
12. ФОНД КУЛЬТУРНОГО НАСЛЕДИЯ	37
13. ЗАПАСЫ	37
14. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	37
15. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И КРАТКОСРОЧНЫЕ ДЕПОЗИТЫ	37
16. НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	38
17. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ	38
18. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ	41
19. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ	42
20. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	42

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 «ИФЗ» (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 2018 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2018 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 2018 года, а также ее консолидированные финансовые результаты деятельности и консолидированное движение денежных средств за 2018 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 2018 и 2017 годов, а также за 2018 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 251 412 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 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 31 декабря 2018 и 2017 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 5 «Существенные допущения и источники неопределенности в оценках», оценка готовой продукции Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 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 66 000 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 2019 года, но не включает годовую консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ежеквартальный отчет эмитента за 2 квартал 2019 года, 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 2019 года 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:
Гуртова Ирина Игоревна (Квалификационный аттестат аудитора №02-000139 от 15.03.2012г., ОРН 20402009818).

«26» апреля 2019 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 ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ НА 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

(в тысячах рублей)

	Прим.	31 декабря 2018 (аудированные)	31 декабря 2017 (аудированные)
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	10	251 412	274 296
Нематериальные активы		227	191
Фонд культурного наследия	12	176 607	152 062
Отложенные налоговые активы	9	20 702	25 156
Прочие внеоборотные активы	11	24 418	4 384
Итого внеоборотные активы		473 366	456 088
Оборотные активы			
Запасы	13	1 063 418	964 273
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14	164 793	135 447
Авансы выданные		65 013	74 680
Дебиторская задолженность по налогам и сборам		30 391	20 376
Прочие краткосрочные активы		907	783
Денежные средства и краткосрочные депозиты	15	181 639	210 587
Итого оборотные активы		1 506 161	1 406 146
ВСЕГО АКТИВОВ		1 979 527	1 862 235
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
Капитал			
Акционерный капитал		66 973	66 973
Эмиссионный доход		1 541 468	1 541 468
Прочие резервы		9 766	3 349
Нераспределённая прибыль/(убыток)		55 558	(19 711)
Резерв пересчета иностранной валюты		366	(4 873)
Итого капитал		1 674 131	1 587 206
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	9	-	-
Итого долгосрочные обязательства		-	-
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность		81 109	70 383
Авансы полученные		19 284	27 801
Задолженность по налогам		75 744	71 572
Задолженность по заработной плате		29 763	30 279
Начисленные обязательства	16	99 496	74 994
Итого краткосрочные обязательства		305 396	275 029
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		1 979 527	1 862 235

Тылевич Татьяна Александровна
Генеральный директор
АО «Императорский фарфоровый завод»

24 апреля 2019



Клименко Яна Вячеславовна
Главный бухгалтер
АО «Императорский фарфоровый завод»

Примечания на страницах 17-43 составляют неотъемлемую часть данной годовой консолидированной финансовой отчетности.

АО «ИМПЕРАТОРСКИЙ ФАРФОРОВЫЙ ЗАВОД»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

(в тысячах рублей)

	Прим.	За год, закончившийся 31.12.2018	За год, закончившийся 31.12.2017
Выручка		2 197 353	2 011 227
Себестоимость	6	(759 044)	(756 439)
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ		1 438 309	1 254 788
Административные и коммерческие расходы	7	(1 268 857)	(1 081 871)
Прочие доходы (расходы)	8	(91 763)	(49 294)
ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ		77 689	123 623
Финансовые доходы (расходы)		1 985	2 456
Курсовые разницы		20 074	552
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		99 748	126 631
Налог на прибыль	9	(24 479)	(30 635)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		75 269	95 996
Прочий совокупный доход: Изменение резерва пересчета иностранной валюты		5 239	(1 873)
СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		80 508	94 123

Чистая прибыль на одну обыкновенную акцию, (руб.)

56

72

Количество акций в обращении в течение отчетного периода, шт.

1 339 469

1 339 469

Тылевич Татьяна Александровна
Генеральный директор
АО «Императорский фарфоровый завод»

24 апреля 2019



Клименко Яна Вячеславовна
Главный бухгалтер
АО «Императорский фарфоровый завод»

Примечания на страницах 17-43 составляют неотъемлемую часть данной годовой консолидированной финансовой отчетности.

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 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
На 01 января 2018 года	66 973	1 541 468	3 349	(4 873)	(19 711)	1 587 206
Чистая прибыль текущего периода	-	-	-	-	75 269	75 269
Изменение резерва пересчета иностранной валюты	-	-	-	5 239	-	5 239
Изменение резерва дочерней компании	-	-	6 417	-	-	6 417
На 31 декабря 2018 года	66 973	1 541 468	9 766	366	55 559	1 674 131



Тылевич Татьяна Александровна
Генеральный директор
АО «Императорский фарфоровый завод»

24 апреля 2019

Клименко Яна Вячеславовна
Главный бухгалтер
АО «Императорский фарфоровый завод»

АО «ИМПЕРАТОРСКИЙ ФАРФОРОВЫЙ ЗАВОД»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

(в тысячах рублей)

	За год, закончившийся 31.12.2018	За год, закончившийся 31.12.2017
Движение денежных средств от операционной деятельности:		
Прибыль/ (убыток) до налогообложения	99 748	126 631
Корректировки для приведения чистой прибыли к операционной:		
Амортизация основных средств и нематериальных активов	21 927	2 679
Убыток от выбытия внеоборотных активов	(476)	(80)
Прочие операционные расходы	-	-
Прочие неденежные корректировки	(10 209)	515
Финансовые расходы (доходы)	(1 985)	(2 456)
Убыток (Прибыль от восстановления убытка) от обесценения прочих внеоборотных активов	-	-
Убыток (Прибыль от восстановления убытка) от обесценения дебиторской задолженности	(16 217)	27 306
Убыток (Прибыль от восстановления убытка) от обесценения запасов	57 613	23 370
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала, уплаты налога на прибыль и изменения прочих активов и обязательств	150 401	177 966
Изменения в оборотном капитале		
Уменьшение/ (увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности	(13 716)	52 482
Уменьшение/ (увеличение) запасов	(154 285)	(162 206)
Уменьшение/ (увеличение) прочих краткосрочных активов	1 538	(71 920)
Увеличение / (уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности	11 381	12 205
Увеличение/ (уменьшение) начисленных обязательств	24 502	2 068
Уменьшение/ (увеличение) прочих краткосрочных обязательств	(3 414)	3 323
Налог на прибыль, уплаченный	(27 271)	(33 415)
Итого использование денежных средств на операционную деятельность	(10 864)	(19 496)

Примечания на страницах 17-43 составляют неотъемлемую часть данной годовой консолидированной финансовой отчетности.

АО «ИМПЕРАТОРСКИЙ ФАРФОРОВЫЙ ЗАВОД»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

(ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах рублей)

	За год, закончившийся 31.12.2018	За год, закончившийся 31.12.2017
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(21 857)	(14 829)
Продажа основных средств и нематериальных активов	513	131
Проценты полученные	1 937	2 510
Прочие денежные потоки	(21 850)	(8 222)
Итого использование денежных средств на инвестиционную деятельность	(41 257)	(20 410)
Движение денежных средств от финансовой деятельности:		
Поступления от эмиссии акций	-	-
Итого поступление денежных средств от финансовой деятельности	-	-
Изменение денежных средств и их эквивалентов	(52 121)	(39 907)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	210 587	255 396
Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств и их эквивалентов	23 173	(4 902)
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	181 639	210 587

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

24 апреля 2019




Клименко Яна Вячеславовна
Главный бухгалтер
АО «Императорский фарфоровый



Примечания на страницах 17-43 составляют неотъемлемую часть данной годовой консолидированной финансовой отчетности.

АО «ИМПЕРАТОРСКИЙ ФАРФОРОВЫЙ ЗАВОД»

ПРИМЕЧАНИЯ К ГОДОВОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

31.12.2018г.

(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 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

ПРИМЕЧАНИЯ К ГОДОВОЙ 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

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

Компания раскрыла информацию о существенных событиях за 2018 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 2018 г., была утверждена Руководителем Компании 24 апреля 2019 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

АО «ИМПЕРАТОРСКИЙ ФАРФОРОВЫЙ ЗАВОД»

ПРИМЕЧАНИЯ К ГОДОВОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

статьи, отраженные по исторической стоимости, выраженной в иностранной валюте, не пересчитываются.

Обменные курсы валюты, в которых АО «ИФЗ» осуществляла операции, были следующими:

	На 31.12.2018	На 31.12.2017
Курс - [руб.]		
1 Доллар США	69,47	59,60
1 Евро	79,46	68,87

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

Учетная политика, принятая при составлении годовой консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., 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 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.

б) 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 начисляется. При применении 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

ПРИМЕЧАНИЯ К ГОДОВОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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 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

ПРИМЕЧАНИЯ К ГОДОВОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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 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

ПРИМЕЧАНИЯ К ГОДОВОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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 КРМФО (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 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

ПРИМЕЧАНИЯ К ГОДОВОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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 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.

4.4 Признание выручки

ПРИМЕЧАНИЯ К ГОДОВОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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.

4.4.1 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» передало 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.

4.4.2 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.

4.4.3 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.

4.4.4 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).

ПРИМЕЧАНИЯ К ГОДОВОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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.

4.5 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.

4.5.1 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.

4.5.2 АО «ИФЗ» как арендатор

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

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

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

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

4.6 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.

4.7 Затраты на выплаты и вознаграждения сотрудникам и компенсации

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 работника.

4.8 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налог.

4.8.1 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.

4.8.2 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.

4.9 Основные средства

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ГОДОВОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

активам, также как и по прочим объектам недвижимости, начинается с момента готовности активов к запланированному использованию.

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

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

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

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

4.10 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 состав внеоборотных активов по фактической себестоимости и не подлежат амортизации.

4.11 Нематериальные активы

В 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 учетом анализа всех факторов в ближайшем будущем нет ограничения на период, в котором активы могут генерировать чистые денежные потоки для АО «ИФЗ».

4.12 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 актива 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

ПРИМЕЧАНИЯ К ГОДОВОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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.

4.13 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.

4.14 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» должно 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.

4.15 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.

4.16 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.

4.16.1 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 погашения 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.

4.16.2 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 приятии к учету входит в портфель финансовых инструментов, управляемых АО «ИФЗ» как единый портфель, по которому есть недавняя история краткосрочных покупок и перепродаж или
- представляет собой производный финансовый инструмент, не обозначенный как инструмент хеджирования в сделке эффективного хеджирования.

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

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

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

4.16.3 Финансовые вложения, удерживаемые до погашения

Непроизводные ФА с фиксированными или определяемыми платежами и фиксированным сроком погашения, которые АО «ИФЗ» намерается 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.

4.16.4 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ГОДОВОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

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

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

4.16.5 Займы и дебиторская задолженность

Займы и дебиторская задолженность - это производные 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 дней, но менее 90 дней - на 50%. Резерв не создается по дебиторской задолженности, которая не является просроченной, а также по дебиторской задолженности связанных сторон.

4.16.6 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 обесцененными 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

ПРИМЕЧАНИЯ К ГОДОВОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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 списанных сумм кредитуют счет резерва. Изменения резерва отражаются в составе прибылей и убытков.

Если ФА, имеющиеся в наличии для продажи, признаются обесцененными, 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 уменьшение может быть объективно привязано к событию, произошедшему после признания обесценения, то ранее отраженный убыток восстанавливается через прибыли и убытки. При этом балансовая стоимость ФА на дату восстановления убытка не может превышать балансовую стоимость, которая была бы отражена, если бы обесценение не признавалось.

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

4.16.7 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 ФА, она продолжает учитывать данный ФА, а полученные при передаче средства отражает в виде 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.

4.17 Финансовые обязательства и долевые инструменты

4.17.1 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.

4.17.2 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.

4.17.3 ФО

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

4.17.3.1 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 обозначенные как инструменты 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».

4.17.3.2 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ГОДОВОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

4.17.3.3 Договоры финансовой гарантии

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

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

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

4.17.3.4 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. 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.

Оценка готовой продукции Группы по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года осуществлялась по плановой себестоимости, учитывающей влияние сбоев, простоев, а также невыполнения плана.

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;
- Резерв под обесценение дебиторской задолженности – Пояснения 14.

6. СЕБЕСТОИМОСТЬ

Ниже представлен анализ себестоимости АО «ИФЗ»

Себестоимость продукции	За год, закончившийся 31.12.2018	За год, закончившийся 31.12.2017
Заработная плата и социальные взносы	(345 112)	(377 089)
Материалы и запасные части	(242 918)	(202 030)
Товары, проданные	(51 311)	(56 073)
Коммунальные расходы (вода, электричество и пр.)	(67 748)	(61 992)

АО «ИМПЕРАТОРСКИЙ ФАРФОРОВЫЙ ЗАВОД»

ПРИМЕЧАНИЯ К ГОДОВОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Ремонт и обслуживание здания	(20 824)	(33 395)
Амортизационные отчисления по ОС и НМА	(17 970)	(15 003)
Неликвиды, брак, недостатки	(7 682)	(7 703)
Прочие расходы	(5 479)	(3 155)
Итого	(759 044)	(756 439)

7. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ И КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	За год, закончившийся 31.12.2018	За год, закончившийся 31.12.2017
Комиссионное вознаграждение	(629 726)	(556 418)
Заработная плата и социальные взносы	(323 527)	(260 195)
Операционная аренда	(77 189)	(69 580)
Ремонт и обслуживание помещений	(51 777)	(39 304)
Транспортные услуги	(30 502)	(26 182)
Прочие расходы	(29 849)	(22 466)
Амортизационные отчисления	(12 460)	10 101
Налоги	(21 058)	(22 189)
Охрана	(14 489)	(15 602)
Реклама и маркетинг	(19 936)	(18 801)
Упаковка	(17 488)	(18 549)
Роялти	(11 221)	(12 602)
Материалы и канц. товары	(12 790)	(14 900)
Коммунальные расходы (вода, электричество и пр.)	(7 181)	(6 594)
Консультационные и юридические услуги	(5 718)	(4 728)
Расходы на связь	(3 946)	(3 863)
Итого	(1 268 857)	(1 081 871)

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

8. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ/РАСХОДЫ

Прочие операционные доходы и расходы	За год, закончившийся 31.12.2018	За год, закончившийся 31.12.2017
Прочие расходы - изменение резерва под обесценение запасов	(112 575)	(23 370)
Прочие расходы - расходы на благотворительность	(15 652)	(14 307)
Прочие расходы - списание кредиторской задолженности	(11 792)	(800)
Прочие расходы - изменение резерва под обесценение НМА	(9 920)	-
Прочие расходы - комиссия банка	(9 743)	(8 403)
Прочие расходы - прочие операционные расходы	(7 090)	533
Прочие расходы - корпоративные мероприятия	(4 310)	(4 774)
Прочие доходы и расходы - списание/продажа прочих активов	(790)	8 166
Прочие расходы - недостатки, бой	(440)	6 588
Прочие доходы и расходы - списание/продажа ОС	397	80
Прочие расходы - изменение резерва (объект НЗС)	28 008	14 300
Прочие расходы - создание резерва торговой ДЗ	52 143	(27 306)
Итого	(91 763)	(49 294)

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 год, закончившийся 31.12.2018	За год, закончившийся 31.12.2017
Текущий налог на прибыль	27 544	31 807
Налог на прибыль – штрафные санкции	350	29
Отложенный налог	(3 415)	(1 201)
Итого расход по налогу на прибыль текущего периода	24 479	30 635

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.

АО «ИМПЕРАТОРСКИЙ ФАРФОРОВЫЙ ЗАВОД»

ПРИМЕЧАНИЯ К ГОДОВОЙ 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
<i>Первоначальная стоимость</i>						
Остаток на 1 января 2018	481 654	221 487	42 486	4 175	11 822	761 625
Поступления	5 072	8 257	-	10 156	4 668	28 153
Выбытия	-	(4 227)	(1)	(12 167)	(7 138)	(23 532)
Внутреннее перемещение	-	-	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2018	486 726	225 518	42 485	2 164	9 353	766 246
<i>Амортизация и убытки от обесценения</i>						
Остаток на 1 января 2018	221 324	158 555	41 928	57 198	8 324	487 329
Начисленная амортизация	18 798	16 382	217	-	2 542	37 939
Выбытие основных средств	-	(4 189)	(1)	-	(6 244)	(10 434)
Остаток на 31 декабря 2018	240 122	170 748	42 145	57 198	9 952	514 835
<i>Чистая балансовая стоимость</i>						
На 01 января 2018	260 331	62 932	558	(53 023)	1 794	274 296
На 31 декабря 2018	246 604	54 770	340	(55 034)	7 559	251 412

11. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

Прочие внеоборотные активы представлены депозитами по договорам аренды, по которым не ожидается возмещение в течение 12 месяцев, в сумме 318 тыс. руб. на 31 декабря 2018 и 275 тыс. руб. на 31 декабря 2017, а также авансами, выданными на капитальные вложения, в сумме 24 100 тыс. руб. на 31 декабря 2018.

12. ФОНД КУЛЬТУРНОГО НАСЛЕДИЯ

Фонд культурного наследия составил на 31 декабря 2018 сумму в 176 607 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 31.12.2018	На 31.12.2017
Готовая продукция и товары	725 764	681 242
Материалы и зап. части	193 738	156 793
Незавершенное производство	143 916	126 238
Итого	1 063 418	964 273

14. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Дебиторская задолженность	На 31.12.2018	На 31.12.2017
Торговая дебиторская задолженность	129 882	112 299
Прочая дебиторская задолженность	34 911	23 149
Итого	164 793	135 447

15. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И КРАТКОСРОЧНЫЕ ДЕПОЗИТЫ

Денежные средства и краткосрочные депозиты	На 31.12.2018	На 31.12.2017
Депозиты сроком до 3 месяцев	102 000	52 000
Денежные средства в банках	78 262	155 429
Денежные средства в кассе	1 377	3 158
Итого	181 639	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 31.12.2018	На 31.12.2017
Резерв неиспользованных отпусков, годового бонуса	99 496	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.

АО «ИМПЕРАТОРСКИЙ ФАРФОРОВЫЙ ЗАВОД»

ПРИМЕЧАНИЯ К ГОДОВОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Просроченные и обесцененные:	31.12.2018		31.12.2017	
	Валовая сумма	Обесценение	Валовая сумма	Обесценение
Свыше 90 дней	24 454	(24 454)	55 209	(54 707)
45 - 90 дней	35 434	(17 717)	2 462	(1 231)
до 45 дней	16 795	-	11 833	-
Не просроченные и не обесцененные	130 280	-	121 881	-
Итого	206 963	(42 171)	191 385	(55 938)

По состоянию на 31 декабря 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 31 декабря 2018 г.	Общая балансовая стоимость	До 12 месяцев	Более 12 месяцев
Денежные средства	181 639	181 639	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	164 793	164 793	-
Итого финансовые активы	346 432	346 432	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(81 109)	(81 109)	-
Итого финансовые обязательства	(81 109)	(81 109)	-

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	(70 383)	(70 383)	-

АО «ИМПЕРАТОРСКИЙ ФАРФОРОВЫЙ ЗАВОД»

ПРИМЕЧАНИЯ К ГОДОВОЙ 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 31.12.2018			На 31.12.2017	
	Доллар США	Евро	Фунт стерлингов	Доллар США	Евро
Денежные средства и их эквиваленты	48 912	13 354	-	45 414	56 558
Торговая и прочая дебиторская задолженность	3 963	43 638	-	-	16 606
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(24)	(54 802)	(4)	(3 488)	(16 142)
Чистая позиция	52 851	2 190	(4)	41 926	57 022

В следующей таблице представлена информация о чувствительности прибыли до налогообложения за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, к вероятным изменениям соответствующих валютных курсов согласно оценкам управленческого персонала:

	На 31 декабря 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%	5 285	10%	4 193
Евро	10%	219	10%	5 702
Фунт стерлингов	10%	(0,4)	-	-
Укрепление функциональной валюты по отношению к следующим валютам:				
Доллар США	-5%	(2 643)	-5%	(2 096)
Евро	-5%	(110)	-5%	(2 851)
Фунт стерлингов	-5%	0,2	-	-

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 56 554 тыс. рублей за 2018 год 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 31.12.2018	34 783	(14 597)
На 31.12.2017	28 550	-

ООО «Торговый дом ЛФЗ»	Закупки	Продажи
За год, закончившийся 31.12.2018	15 549	862 212
За год, закончившийся 31.12.2017	3 061	742 254

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 2017-2018 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.

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

В 2019 году начато разбирательство в Торговом суде г. Буржа (Франция) по иску Компании Porcelaines DESHOULIERES (Зарегистрирована во Франции) к ответчику АО «ИФЗ» на сумму 500 626,62 Евро. Первое судебное заседание по делу назначено на 14 мая 2019 г.

В настоящее время риск удовлетворения требований истца оценивается руководством АО «ИФЗ» как низкий в связи с нарушением истцом обязательной подсудности, непредоставлением полного комплекта документов, подтверждающих задолженность, а также возможным истечением

АО «ИМПЕРАТОРСКИЙ ФАРФОРОВЫЙ ЗАВОД»

ПРИМЕЧАНИЯ К ГОДОВОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

срока исковой давности. Данный риск будет повторно оцениваться по ходу судебного разбирательства.

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

В настоящем документе прошито _____
() листов (об) _____
том числе пронумеровано _____
листа (ов) _____





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