



АУДИТОРСКАЯ
КОМПАНИЯ

ИНСТИТУТ
ПРОБЛЕМ
ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСТВА

АО «Императорский фарфоровый завод»

Консолидированная финансовая отчетность
АО «ИФЗ» и его дочерней организации,
подготовленная в соответствии с МСФО, за 12
месяцев, закончившихся 31 декабря 2019 года,

и аудиторское заключение независимого
аудитора

Апрель 2020 г.

7

АО «ИМПЕРАТОРСКИЙ ФАРФОРОВЫЙ ЗАВОД»

СОДЕРЖАНИЕ

Страница

ЗАКЛЮЧЕНИЕ ПО РЕЗУЛЬТАТАМ ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКИ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ	3
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ	7
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ	8
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В АКЦИОНЕРНОМ КАПИТАЛЕ	9
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ	10
1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ	17
2. УСЛОВИЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	17
3. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	18
4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ	18
5. РЕТРОСПЕКТИВНЫЕ ИЗМЕНЕНИЯ В ОТЧЕТНОСТЬ	24
6. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ	26
7. СЕБЕСТОИМОСТЬ	26
8. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ И КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ	27
9. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ/РАСХОДЫ	27
10. НАЛОГИ НА ПРИБЫЛЬ ПО ПРОДОЛЖАЮЩЕЙСЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ	28
11. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА	29
12. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ	30
13. ФОНД КУЛЬТУРНОГО НАСЛЕДИЯ	30
14. ЗАПАСЫ	30
15. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ	30
16. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И КРАТКОСРОЧНЫЕ ДЕПОЗИТЫ	30
17. НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	31
18. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ	31
19. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ	34
20. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ	35
21. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ	36

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Акционерам Акционерного общества
«Императорский фарфоровый завод»

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 2019 года и консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за 2019 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 2019 года, а также ее консолидированные финансовые результаты деятельности и консолидированное движение денежных средств за 2019 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 2019 и 2018 годов, а также за 2019 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 408 561 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2019 года и в сумме 444 589 тыс. руб. по состоянию на 31 декабря 2018 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 2019 и 2018 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 (включая международные стандарты независимости), разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения с оговоркой.

Важные обстоятельства

Мы обращаем внимание на следующую информацию, в соответствии с МСФО 2 «Запасы», постоянные накладные расходы распределяются на стоимость готовой продукции в зависимости от загрузки производственных мощностей. Как указано в Примечании 6 «Существенные допущения и источники неопределенности в оценках», оценка готовой продукции Группы по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 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 68 000 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 годовой 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 включает Годовой отчет АО «ИФЗ» за 2019 год, Ежеквартальный отчет эмитента за 1 квартал 2020 года, но не включает годовую консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет АО «ИФЗ» за 2019 год, Ежеквартальный отчет эмитента за 1 квартал 2020 года, как ожидается, будут нам предоставлены после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о годовой консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода, обеспечивающего в какой-либо форме уверенность 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 нашими знаниями, полученными нами в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений. Если при ознакомлении с Годовым отчетом АО «ИФЗ» за 2019 год, Ежеквартальным отчетом эмитента за 1 квартал 2020 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 его 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:

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 Группы;

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством Группы, и соответствующего раскрытия информации;

г) делаем вывод о правомерности применения руководством Группы допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в 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 Группа 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.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление Группы, 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 Группы 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 Группы, 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: Мочуловская Наталья Юрьевна (Квалификационный аттестат аудитора №02-000164 от 09.04.2012г., ОРН 21606052656).

Генеральный директор
АО «Аудиторская Компания
Институт Проблем Предпринимательства»:


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

«28» апреля 2020 г.

Аудируемое лицо

Наименование: Акционерное общество «Императорский фарфоровый завод».

Основной государственный регистрационный номер: 1027806058213.

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

Независимый аудитор

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

Основной государственный регистрационный номер: 1027809211210.

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

Член саморегулируемой организации аудиторов Ассоциация «Содружество» (СРО ААС).

Основной регистрационный номер записи в государственном реестре аудиторов и аудиторских организаций: 11606048548.

АО «ИМПЕРАТОРСКИЙ ФАРФОРОВЫЙ ЗАВОД»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ НА 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА (в тысячах рублей)

	Примечание	31 декабря 2019	31 декабря 2018
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	11	408 561	444 589
Нематериальные активы		6 407	227
Фонд культурного наследия	13	175 607	176 607
Отложенные налоговые активы	10	15 163	20 702
Прочие внеоборотные активы	12	277	24 418
Итого внеоборотные активы		606 015	666 543
Оборотные активы			
Запасы	14	1 240 458	1 063 418
Торговая и прочая дебиторская задолженность	15	97 381	164 793
Авансы выданные		43 311	65 013
Дебиторская задолженность по налогам и сборам		31 410	30 391
Прочие краткосрочные активы		2 345	907
Денежные средства и краткосрочные депозиты	16	151 452	181 639
Итого оборотные активы		1 566 357	1 506 161
ВСЕГО АКТИВОВ		2 172 352	2 172 704
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
Капитал			
Акционерный капитал		66 973	66 973
Эмиссионный доход		1 541 468	1 541 468
Прочие резервы		3 547	9 766
Нераспределённая прибыль/(убыток)		76 065	37 492
Резерв пересчета иностранной валюты		9 707	366
Итого капитал		1 697 760	1 656 065
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства		-	-
Обязательства по договорам финансовой аренды		189 602	212 444
Итого долгосрочные обязательства		189 602	212 444
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность		(1 657)	23 271
Авансы полученные		36 823	19 284
Задолженность по налогам		79 403	75 744
Задолженность по заработной плате		26 379	29 763
Начисленные обязательства	17	74 974	99 496
Краткосрочные обязательства по договорам финансовой аренды		69 089	56 637
Итого краткосрочные обязательства		285 011	304 195

Примечания на страницах 18-36 составляют неотъемлемую часть данной годовой финансовой отчетности.

11

ИТОГО КАПИТАЛ И
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

2 172 372

2 172 704

Тылевич Татьяна Александровна
Генеральный директор
АО «Императорский фарфоровый завод»

28 апреля 2020



Клименко Яна Вячеславовна
Главный бухгалтер
АО «Императорский фарфоровый завод»

Примечания на страницах 18-36 составляют неотъемлемую часть данной годовой финансовой отчетности.

АО «ИМПЕРАТОРСКИЙ ФАРФОРОВЫЙ ЗАВОД»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

(в тысячах рублей)

	Примечание	За год, закончившийся 31.12.2019	За год, закончившийся 31.12.2018
Выручка		2 266 369	2 197 353
Себестоимость	7	(758 232)	(759 044)
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ		1 508 137	1 438 309
Административные и коммерческие расходы	8	(1 329 828)	(1 255 908)
Прочие доходы (расходы)	9	(86 716)	(91 763)
ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ		91 953	90 638
Финансовые доходы (расходы)		(22 807)	(29 030)
Курсовые разницы		(15 982)	20 074
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		52 804	81 682
Налог на прибыль	10	(14 231)	(24 479)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		38 573	57 203
Прочий совокупный доход:			
Изменение резерва пересчета иностранной валюты		9 340	5 239
СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД		47 913	62 442
Чистая прибыль на одну обыкновенную акцию, (руб.)		29	43
Количество акций в обращении в течение отчетного периода, шт.		1 339 469	1 339 469

Тылевич Татьяна Александровна
Генеральный директор
АО «Императорский фарфоровый завод»

28 апреля 2020



Клименко Яна Вячеславовна
Главный бухгалтер
АО «Императорский фарфоровый завод»

Handwritten signature of Yana Klimenko

Примечания на страницах 18-36 составляют неотъемлемую часть данной годовой 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 2018 года	66 973	1 541 468	3 349	(4 873)	(19 711)	1 587 206
Чистая прибыль текущего периода	-	-	-	-	57 203	57 203
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	37 492	1 656 066
На 01 января 2019 года	66 973	1 541 468	9 766	366	37 492	1 656 066
Чистая прибыль текущего периода	-	-	-	-	38 573	38 573
Изменение резерва пересчета иностранной валюты	-	-	-	9 340	-	9 340
Изменение резерва дочерней компании	-	-	(6 219)	-	-	(6 219)
На 31 декабря 2019 года	66 973	1 541 468	3 547	9 706	76 065	1 697 760

Тылевич Татьяна Александровна
Генеральный директор
АО «Императорский фарфоровый завод»

28 апреля 2020



Клименко Яна Вячеславовна
Главный бухгалтер
АО «Императорский фарфоровый завод»

Яна

Примечания на страницах 18-36 составляют неотъемлемую часть данной годовой финансовой отчетности.

АО «ИМПЕРАТОРСКИЙ ФАРФОРОВЫЙ ЗАВОД»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

(в тысячах рублей)

	За год, закончившийся 31.12.2019	За год, закончившийся 31.12.2018
Движение денежных средств от операционной деятельности:		
Прибыль/ (убыток) до налогообложения	52 804	99 748
Корректировки для приведения чистой прибыли к операционной:		
Амортизация основных средств и нематериальных активов	31 574	21 927
Убыток от выбытия внеоборотных активов	(281)	(476)
Прочие операционные расходы	2 041	-
Прочие неденежные корректировки	(40 149)	(10 209)
Финансовые расходы (доходы)	(1 363)	(1 985)
Убыток (Прибыль от восстановления убытка) от обесценения прочих внеоборотных активов	-	-
Убыток (Прибыль от восстановления убытка) от обесценения дебиторской задолженности	34 265	(16 217)
Убыток (Прибыль от восстановления убытка) от обесценения запасов	(11 255)	57 613
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений оборотного капитала, уплаты налога на прибыль и изменения прочих активов и обязательств	67 636	150 401
Изменения в оборотном капитале		
Уменьшение/ (увеличение) торговой и прочей дебиторской задолженности	34 385	(13 716)
Уменьшение/ (увеличение) запасов	(163 414)	(154 285)
Уменьшение/ (увеличение) прочих краткосрочных активов	25 536	1 538
Увеличение / (уменьшение) торговой и прочей кредиторской задолженности	(22 875)	11 381
Увеличение/ (уменьшение) начисленных обязательств	(24 522)	24 502
Уменьшение/ (увеличение) прочих краткосрочных обязательств	10 310	(3 414)
Налог на прибыль, уплаченный	(9 759)	(27 271)
Итого использование денежных средств на операционную деятельность	(82 703)	(10 864)

Примечания на страницах 18-36 составляют неотъемлемую часть данной годовой финансовой отчетности.

АО «ИМПЕРАТОРСКИЙ ФАРФОРОВЫЙ ЗАВОД»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

(ПРОДОЛЖЕНИЕ)

(в тысячах рублей)

	За год, закончившийся 31.12.2019	За год, закончившийся 31.12.2018
Движение денежных средств от инвестиционной деятельности:		
Приобретение основных средств и нематериальных активов	(3 346)	(21 857)
Продажа основных средств и нематериальных активов	330	513
Проценты полученные	1 412	1 937
Прочие денежные потоки	22 059	(21 850)
Итого использование денежных средств на инвестиционную деятельность	(20 455)	(41 257)
Движение денежных средств от финансовой деятельности:		
Поступления от эмиссии акций	-	-
Итого поступление денежных средств от финансовой деятельности	-	-
Изменение денежных средств и их эквивалентов	(62 248)	(52 121)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	180 041	210 587
Влияние изменений курса иностранной валюты на остатки денежных средств и их эквивалентов	33 659	23 173
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	151 452	181 639

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

28 апреля 2020



Клименко Яна Вячеславовна
Главный бухгалтер
АО «Императорский фарфоровый

Handwritten signature in blue ink.

Примечания на страницах 18-36 составляют неотъемлемую часть данной годовой финансовой отчетности.

АО «ИМПЕРАТОРСКИЙ ФАРФОРОВЫЙ ЗАВОД»

ПРИМЕЧАНИЯ К ГОДОВОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

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

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

АО «Императорский фарфоровый завод» (ранее - Ломоносовский фарфоровый завод), именуемый в дальнейшем «Завод», был учрежден в Российской Федерации 12 февраля 1993 года в результате процесса приватизации. Завод имеет богатую историю, является преемником Императорского фарфорового завода, первого фарфорового завода в России, основанного в 1744 году в Санкт-Петербурге по приказу императрицы Елизаветы Петровны. За более чем 150-летнюю историю, завод выполнял заказы императорской семьи и ее придворных, его всемирно известные произведения сейчас украшают интерьеры дворцов Романовых. В советский период Завод был переименован в Ломоносовский фарфоровый завод, и создал новый, советский фарфор, установивший стандарт высокого художественного качества на всей территории Советского Союза. В ноябре 2005 года Завод вернулся к своему первоначальному названию, Императорский фарфоровый завод. В настоящее время, творческий коллектив Завода продолжает производить продукцию, не имеющую аналогов в мире современного фарфора. Также Заводом были выполнены копии известных произведений 18 - 20-го веков, часть которых в настоящее время хранится в Государственном музее «Эрмитаж».

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

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

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

18 января 2016 года во Франции был основан Societe par actions simplifiee «IMPERIAL PORCELAIN EUROPE» - 100% дочерняя компания. Основным видом деятельности компании является продажа изделий производства Императорского фарфорового завода, в основном во Франции.

2. УСЛОВИЯ ОСУЩЕСТВЛЕНИЯ ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

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

Будущее экономическое развитие Российской Федерации зависит от внешних факторов и мер внутреннего характера, предпринимаемых правительством для поддержания роста и внесения изменений в налоговую, юридическую и нормативную базы. Руководство полагает, что им

АО «ИМПЕРАТОРСКИЙ ФАРФОРОВЫЙ ЗАВОД»

ПРИМЕЧАНИЯ К ГОДОВОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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 2019 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 2019 г., была утверждена Руководителем Компании 28 апреля 2020 г.

4. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

4.1 Функциональная валюта и валюта представления отчетности

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

4.1.1 Валютные операции

При подготовке финансовой отчетности сделки в валюте, отличающейся от функциональной (в иностранной валюте), отражаются по курсу на дату совершения сделки. Монетарные статьи, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по соответствующему валютному курсу на дату составления отчетности. Немонетарные статьи, учитываемые в иностранной валюте и оцениваемые по справедливой стоимости, подлежат пересчету по обменным курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Немонетарные статьи, отраженные по исторической стоимости, выраженной в иностранной валюте, не пересчитываются.

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

	На 31.12.2019	На 31.12.2018
Курс - [руб.]		
1 Доллар США	61,91	69,47
1 Евро	69,34	79,46

ПРИМЕЧАНИЯ К ГОДОВОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

Учетная политика, принятая при составлении промежуточной сокращенной консолидированной финансовой отчетности, соответствует политике, применявшейся при составлении годовой консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., за исключением принятых новых стандартов, вступивших в силу на 1 января 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) 16 «Аренда». Группа также впервые применила некоторые другие поправки и разъяснения в 2019 году, но они не оказали влияния на ее промежуточную сокращенную консолидированную финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 16 «Аренда».

МСФО (IFRS) 16 заменяет действующие требования в отношении учета аренды, включая МСФО (IAS) 17 «Аренда», КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков договора аренды», ПКИ (SIC) 15 «Операционная аренда – стимулы» и ПКИ (SIC) 27 «Оценка сущности сделок, имеющих юридическую форму договора аренды». Новый стандарт отменяет двойную модель учета, применяемую в настоящее время в учете арендатора, подразделяющую договоры на договоры финансового лизинга, отражаемого на балансе, и операционной аренды, учитываемой за балансом. Вместо нее вводится единая модель учета, предполагающая отражение аренды на балансе и имеющая сходство с действующей в настоящее время модели учета в отношении договоров финансового лизинга. Правила учета для арендодателей остаются подобными тем, которые существуют в настоящее время, т.е. арендодатели и далее будут классифицировать аренду как финансовую и операционную аренду.

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 начислялся. При принятии МСФО (IFRS) 15 в отношении краткосрочных авансовых платежей Группа использовала

ПРИМЕЧАНИЯ К ГОДОВОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

упрощение практического характера. Согласно данному упрощению Группа не корректирует обещанную сумму возмещения с учетом влияния значительного компонента финансирования в договорах, если в момент заключения договора Группа ожидает, что период между передачей Группой обещанного товара или услуги покупателю и оплатой покупателем такого товара или услуги составит не более одного года. Исходя из характера предлагаемых товаров и услуг и цели условий оплаты Группа определила, что в большинстве договоров, по которым покупатель должен осуществлять долгосрочные авансовые платежи, условия оплаты сформулированы таким образом в основном по причинам, отличным от предоставления финансирования Группе. Группа пришла к заключению, что данные договоры не содержат значительный компонент финансирования.

д) Прочие корректировки

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

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ГОДОВОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

категория включает только долевые инструменты, которые Группа намеревается удерживать в обозримом будущем и которые Группа по собственному усмотрению классифицировала таким образом, без права последующей отмены, на момент первоначального признания или перехода на стандарт. Группа классифицировала имеющиеся у нее некотируемые долевые инструменты в качестве долевых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Согласно МСФО (IFRS) 9 долевые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, не подлежат оценке на предмет обесценения. Согласно МСФО (IAS) 39 некотируемые 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.

АО «ИМПЕРАТОРСКИЙ ФАРФОРОВЫЙ ЗАВОД»

ПРИМЕЧАНИЯ К ГОДОВОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

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

Применение требований МСФО (IFRS) 9 в отношении ожидаемых кредитных убытков не привело к существенному увеличению оценочных резервов под убытки от обесценения по долговому 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»

ПРИМЕЧАНИЯ К ГОДОВОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

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

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

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

АО «ИМПЕРАТОРСКИЙ ФАРФОРОВЫЙ ЗАВОД»

ПРИМЕЧАНИЯ К ГОДОВОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

Данные поправки не оказывают влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

5. РЕТРОСПЕКТИВНЫЕ ИЗМЕНЕНИЯ В ОТЧЕТНОСТЬ

В отчетном году Группа внесла ретроспективные изменения в отчетность, затронувшие финансовое положение на 31 декабря 2018 года.

- Группа перестала учитывать аренду согласно стандарту МСФО (IAS) 17 "Аренда", который утратил свое действие и был заменен на МСФО (IFRS) 16 "Аренда", который, согласно приложению «С», п.1, следует применять в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года.
- Применение нового способа отражения в учете долгосрочной аренды предполагает более достоверное представление о величине активов и обязательств группы.
- Группа приняла решение о применении *полного ретроспективного подхода*, т.е. применить новый стандарт таким образом, чтобы в 2019 году вся сравнительная информация за 2018 год представлялась пользователям отчетности в полном объеме в соответствии с МСФО (IFRS) 16.

Результат влияния внесенных корректировок на отчетность представлен в таблице ниже.

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ НА 31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА

	(в тысячах рублей)		
	31 декабря 2018, до изменений	Ретроизменения 2018 года - всего	31 декабря 2018, после изменений
АКТИВЫ			
Внеоборотные активы			
Основные средства	251 412	193 177	444 589
Нематериальные активы	227	-	227
Фонд культурного наследия	176 607	-	176 607
Отложенные налоговые активы	20 702	-	20 702
Прочие внеоборотные активы	24 418	-	24 418
Итого внеоборотные активы	473 366	193 177	666 543
Оборотные активы			
Запасы	1 063 418	-	1 063 418
Торговая и прочая дебиторская задолженность	164 793	-	164 793
Авансы выданные	65 013	-	65 013
Дебиторская задолженность по налогам и сборам	30 391	-	30 391
Прочие краткосрочные активы	907	-	907
Денежные средства и краткосрочные депозиты	181 639	-	181 639
Итого оборотные активы	1 506 161	-	1 506 161
ВСЕГО АКТИВОВ	1 979 527	193 177	2 172 704

ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ

Капитал

Акционерный капитал	66 973	-	66 973
Эмиссионный доход	1 541 468	-	1 541 468

АО «ИМПЕРАТОРСКИЙ ФАРФОРОВЫЙ ЗАВОД»

ПРИМЕЧАНИЯ К ГОДОВОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Прочие резервы	9 766	-	9 766
Нераспределённая прибыль/(убыток)	55 558	(18 066)	37 492
Резерв пересчета иностранной валюты	366	-	366
Итого капитал	1 674 131	(18 066)	1 656 065
Долгосрочные обязательства			
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-
Обязательства по договорам финансовой аренды	-	212 444	212 444
Итого долгосрочные обязательства	-	212 444	212 444
Краткосрочные обязательства			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	81 109	(57 838)	23 271
Авансы полученные	19 284	-	19 284
Задолженность по налогам	75 744	-	75 744
Задолженность по заработной плате	29 763	-	29 763
Начисленные обязательства	99 496	-	99 496
Краткосрочные обязательства по договорам финансовой аренды		56 637	56 637
Итого краткосрочные обязательства	305 396	(1 201)	304 195
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	1 979 527	193 177	2 172 704

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ И УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

(в тысячах рублей)				
	Прим.	31 декабря 2018, до изменений	Ретроизменения 2018 года - всего	31 декабря 2018, после изменений
Выручка		2 197 353	-	2 197 353
Себестоимость	7	(759 044)	-	(759 044)
ВАЛОВАЯ ПРИБЫЛЬ		1 438 309	-	1 438 309
Административные и коммерческие расходы	8	(1 268 857)	12 949	(1 255 908)
Прочие доходы (расходы)	9	(91 763)	-	(91 763)
ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ		77 689	12 949	90 638
Финансовые доходы (расходы)		1 985	(31 015)	(29 030)
Курсовые разницы		20 074	-	20 074
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		99 748	(18 066)	81 682
Налог на прибыль	10	(24 479)	-	(24 479)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		75 269	(18 066)	57 203

АО «ИМПЕРАТОРСКИЙ ФАРФОРОВЫЙ ЗАВОД»

ПРИМЕЧАНИЯ К ГОДОВОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Прочий совокупный доход:			
Изменение резерва пересчета иностранной валюты	5 239	-	5 239
СОВОКУПНЫЙ ДОХОД ЗА ГОД	80 508	(18 066)	62 442

Чистая прибыль на одну обыкновенную акцию, (руб.)	56	(13)	43
Количество акций в обращении в течение отчетного периода, шт.	1 339 469	-	1 339 469

При применении МСФО (IFRS) 16 чистая прибыль за весь период аренды останется без изменений, однако в первые годы она будет ниже, чем если бы аренда и дальше учитывалась как операционная, а в конце срока — выше за счет снижения суммы процентных расходов.

Общая величина расходов за весь срок действия договора при этом не изменится, однако в первые отчетные периоды процентные расходы по обязательству по аренде будут выше, чем в последующие, в связи со снижением величины обязательства по аренде в течение срока действия договора, и будет выше общая сумма расходов (процентные расходы и амортизация актива в форме права пользования).

6. СУЩЕСТВЕННЫЕ ДОПУЩЕНИЯ И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ В ОЦЕНКАХ

Применяя положения учетной политики АО «ИФЗ» (Примечание 4), руководство должно делать предположения, оценки и допущения для определения балансовой стоимости активов и обязательств, не очевидной из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, уместных в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от таких оценок.

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

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

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

7. СЕБЕСТОИМОСТЬ

Ниже представлен анализ себестоимости АО «ИФЗ»

Себестоимость продукции	За год, закончившийся 31.12.2019	За год, закончившийся 31.12.2018
Заработная плата и социальные взносы	(325 042)	(345 112)
Материалы и запасные части	(227 000)	(242 918)
Товары, проданные	(82 345)	(51 311)
Коммунальные расходы (вода, электричество и пр.)	(63 969)	(67 748)

АО «ИМПЕРАТОРСКИЙ ФАРФОРОВЫЙ ЗАВОД»

ПРИМЕЧАНИЯ К ГОДОВОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Ремонт и обслуживание здания	(22 990)	(20 824)
Амортизационные отчисления по ОС и НМА	(21 739)	(17 970)
Неликвиды, брак, недостатки	(11 316)	(7 682)
Прочие расходы	(3 831)	(5 479)
Итого	(758 232)	(759 044)

8. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ И КОММЕРЧЕСКИЕ РАСХОДЫ

Коммерческие, общехозяйственные и административные расходы	За год, закончившийся 31.12.2019	За год, закончившийся 31.12.2018
Комиссионное вознаграждение	(672 878)	(629 726)
Заработная плата и социальные взносы	(318 662)	(323 527)
Операционная аренда	(10 566)	(19 351)
Ремонт и обслуживание помещений	(46 802)	(51 777)
Транспортные услуги	(36 162)	(30 502)
Прочие расходы	(30 724)	(29 849)
Амортизационные отчисления	(92 187)	(57 349)
Налоги	(21 729)	(21 058)
Охрана	(19 288)	(14 489)
Реклама и маркетинг	(40 816)	(19 936)
Упаковка	(24 774)	(17 488)
Роялти	(13 730)	(11 221)
Материалы и канц.товары	(13 977)	(12 790)
Коммунальные расходы (вода, электричество и пр.)	(7 808)	(7 181)
Консультационные и юридические услуги	(7 907)	(5 718)
Расходы на связь	(3 854)	(3 946)
Прочие расходы - изменение резерва под выплату премии	32 036	-
Итого	(1 329 828)	(1 255 908)

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

9. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ/РАСХОДЫ

Прочие операционные доходы и расходы	За год, закончившийся 31.12.2019	За год, закончившийся 31.12.2018
Прочие расходы - изменение резерва под обесценение запасов	(69 473)	(112 575)
Прочие расходы - расходы на благотворительность	(22 885)	(15 652)
Прочие расходы - списание кредиторской задолженности	-	(11 792)
Прочие расходы - изменение резерва под обесценение НМА	(95)	(9 920)
Прочие расходы - комиссия банка	(10 674)	(9 743)
Прочие расходы - прочие операционные расходы	(2 578)	(7 090)
Прочие расходы - корпоративные мероприятия	(4 948)	(4 310)
Прочие доходы и расходы - списание/продажа прочих активов	12 855	(790)
Прочие расходы - недостатки, бой	2 562	(440)
Прочие доходы и расходы - списание/продажа ОС	226	397
Прочие расходы - изменение резерва (объект НЗС)	-	28 008
Прочие расходы - создание резерва торговой ДЗ	8 294	52 143
Итого	(86 716)	(91 763)

27

10. НАЛОГИ НА ПРИБЫЛЬ ПО ПРОДОЛЖАЮЩЕЙСЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

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

Налог на прибыль, отраженный в составе прибылей и убытков	За год, закончившийся 31.12.2019	За год, закончившийся 31.12.2018
Текущий налог на прибыль	26 610	27 544
Налог на прибыль - штрафные санкции	47	350
Отложенный налог	(12 426)	(3 415)
Итого расход по налогу на прибыль текущего периода	14 231	24 479

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая в 2019 году, к большей части прибыли Компании, составляет 20% (2018г.: 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 % (2018г.: 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

11. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

Основные средства, тыс. руб.	Земля, здания и сооружения	Машины, транспорт и оборудование	Инвентарь и прочее	Незавершенное строительство и авансы	Образцы	Итого
<i>Первоначальная стоимость</i>						
Остаток на 1 января 2019	766 322	225 518	42 485	2 164	9 353	1 045 842
Поступления	29 706	32 875	1 341	43 950	5 432	113 303
Выбытия	(77)	(7 555)	(83)	(43 983)	(2 576)	(54 273)
Внутреннее перемещение	-	-	-	-	-	-
Остаток на 31 декабря 2019	795 951	250 838	43 743	2 132	12 209	1 104 872
<i>Амортизация и убытки от обесценения</i>						
Остаток на 1 января 2019	325 625	170 748	42 145	58 114	4 623	601 255
Начисленная амортизация	89 545	11 300	270	-	3 609	104 723
Выбытие основных средств	(77)	(7 513)	(76)	-	(2 001)	(9 667)
Остаток на 31 декабря 2019	415 093	174 534	42 339	58 114	6 231	696 311
<i>Чистая балансовая стоимость</i>						
На 01 января 2019	440 697	54 770	340	(55 950)	4 730	444 589
На 31 декабря 2019	380 858	76 304	1 404	(55 983)	5 978	408 561

12. ПРОЧИЕ ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ

Прочие внеоборотные активы представлены депозитами по договорам аренды, по которым не ожидается возмещение в течение 12 месяцев, в сумме 275 тыс. руб. на 31 декабря 2018 и 277 тыс. руб. на 31 декабря 2019, а также авансами, выданными на капитальные вложения, в сумме 24 100 тыс. руб. на 31 декабря 2018.

13. ФОНД КУЛЬТУРНОГО НАСЛЕДИЯ

Фонд культурного наследия составил на 31 декабря 2019 сумму 175 607 тыс. руб. (на 31 декабря 2018 сумму в 176 607 тыс. руб.). Учетные принципы раскрыты в Примечании 4.9 «Основные положения учетной политики».

14. ЗАПАСЫ

Запасы	На 31.12.2019	На 31.12.2018
Готовая продукция и товары	781 395	725 764
Материалы и зап.части	205 737	193 738
Незавершенное производство	253 326	143 916
Итого	1 240 458	1 063 418

15. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Дебиторская задолженность	На 31.12.2019	На 31.12.2018
Торговая дебиторская задолженность	72 851	129 882
Прочая дебиторская задолженность	24 530	34 911
Итого	97 381	164 793

16. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И КРАТКОСРОЧНЫЕ ДЕПОЗИТЫ

Денежные средства и краткосрочные депозиты	На 31.12.2019	На 31.12.2018
Депозиты сроком до 3 месяцев	-	102 000
Денежные средства в банках	150 244	78 262
Денежные средства в кассе	1 208	1 377
Итого	151 452	181 639

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

17. НАЧИСЛЕННЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	На 31.12.2019	На 31.12.2018
Резерв неиспользованных отпусков, годового бонуса	74 974	99 496

18. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

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

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

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

18.1 Система управления рисками

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

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

18.2 Кредитный риск

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

Торговая и прочая дебиторская задолженность

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

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

АО «ИМПЕРАТОРСКИЙ ФАРФОРОВЫЙ ЗАВОД»

ПРИМЕЧАНИЯ К ГОДОВОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

	31.12.2019		31.12.2018	
Просроченные и обесцененные:	Валовая сумма	Обесценение	Валовая сумма	Обесценение
Свыше 90 дней	15 369	(15 369)	24 454	(24 454)
45 - 90 дней	5 841	(2 920)	35 434	(17 717)
до 45 дней	24 263	-	16 795	-
Не просроченные и не обесцененные	70 197	-	130 280	-
Итого	115 670	(18 290)	206 963	(42 171)

По состоянию на 31 декабря 2018 у АО «ИФЗ» не имелось существенной концентрации кредитного риска в части дебиторской задолженности.

18.3 Риск ликвидности

Риск недостатка ликвидности заключается в потенциальной неспособности группы выполнить свои финансовые обязательства, которые погашаются путем выплаты денежных средств или передачи другого финансового актива. Целью управления риском недостатка ликвидности является постоянное сохранение уровня ликвидности, достаточного для своевременного исполнения обязательств группы как в обычных условиях, так и в сложных финансовых ситуациях, без риска недопустимо высоких убытков или ущерба для репутации группы. Группа ведет постоянную работу в целях обеспечения достаточного объема денежных средств для погашения плановых операционных расходов течение одного года, включая расходы по обслуживанию финансовых обязательств, однако без учета потенциального влияния чрезвычайных обстоятельств, которые не поддаются точному прогнозированию.

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

На 31 декабря 2019 г.	Общая балансовая стоимость	До 12 месяцев	Более 12 месяцев
Денежные средства	151 452	151 452	-
Торговая и прочая дебиторская задолженность	97 381	97 381	-
Итого финансовые активы	248 833	248 833	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	1 657	1 657	-
Итого финансовые обязательства	1 657	1 657	-

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	(23 271)	(23 271)	-
Итого финансовые обязательства	(23 271)	(23 271)	-

18.4 Валютный риск

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

	На 31 декабря 2019 г.		На 31 декабря 2018 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%	2 975	10%	5 285
Евро	10%	1 248	10%	219
Фунт стерлингов	10%	(3,3)	10%	(0,4)
Китайский юань	10%	50,7	-	-
Укрепление функциональной валюты по отношению к следующим валютам:				
Доллар США	-5%	(1 488)	-5%	(2 643)
Евро	-5%	(624)	-5%	(110)
Фунт стерлингов	-5%	1,7	-5%	0,2
Китайский юань	-5%	(25,4)	-	-

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	-	-

18.5 Процентный риск

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

18.6 Управление капиталом

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

19. СДЕЛКИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

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

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

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

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

19.1 Контролирующая сторона

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

Дивиденды в 2019 и 2018 не объявлялись и не выплачивались.

19.2 Вознаграждения ключевых руководителей

Сумма вознаграждения, выплаченная ключевому руководству АО «ИФЗ», составила 47 629 тыс. рублей за 2019 год и 56 554 тыс. рублей за 2018 год. Данное вознаграждение включает исключительно краткосрочные вознаграждения, других выплат АО «ИФЗ» не осуществляла.

19.3 Операции с участием прочих связанных сторон

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

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

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

ООО «Торговый дом ЛФЗ»	Дебиторская задолженность	Кредиторская задолженность
На 31.12.2019	36 800	-
На 31.12.2018	34 783	(14 597)

ООО «Торговый дом ЛФЗ»	Продажа товаров, работ и услуг	Агентское вознаграж- дение	Поступление денежных средств от связанных сторон	Направление денежных средств связанным сторонам
За год, закончившийся 31.12.2019	801 019	497 680	442 710	170
За год, закончившийся 31.12.2018	730 688	458 684	399 000	-

20. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И УСЛОВНЫЕ АКТИВЫ

20.1 Операционная среда

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

Как уже случалось в прошлом, фактические или предполагаемые финансовые проблемы или рост уровня предполагаемых рисков, связанных с инвестированием в страны с развивающейся 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 2018 и 2019 гг.

Иск против Общества, рассматриваемый в Торговом суде г. Буржа (Франция)

По состоянию на 22 апреля 2020 года АО «ИФЗ» имеет незавершенное судебное разбирательство в Торговом суде г. Буржа (Франция), по которому Общество выступает ответчиком перед компанией Porcelaines DESHOULIERES (Зарегистрирована во Франции). Объем исковых требований составляет 500 626,62 евро. Начало рассмотрения дела ожидалось в сентябре 2019 г., при этом с учетом средней продолжительности рассмотрения судебных споров во Франции, высока вероятность отложения финального решения по данному делу. На данный момент принимаются меры для урегулирования спора во внесудебном порядке.

В настоящее время риск удовлетворения требований истца Общество рассматривает как низкий в связи с нарушением истцом обязательной подсудности, непредоставлением полного комплекта документов, подтверждающих задолженность, а также возможным истечением срока исковой давности.

Данный риск будет переоцениваться по ходу судебного разбирательства.

20.2 Налогообложение

Коммерческое законодательство Российской Федерации, в рамках которых АО «ИФЗ» ведет свою деятельность, включая налоговое законодательство, является объектом неоднозначного толкования и частых изменений. В дополнение, присутствует риск принятия налоговыми

ПРИМЕЧАНИЯ К ГОДОВОЙ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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.

21. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

Влияние сложившейся экономической ситуации в 2020 г. в связи с пандемией коронавируса COVID-19 и событий на валютном и финансовом рынках января - апреля 2020 года на деятельность Общества.

В текущем месяце мы наблюдаем следующие негативные тенденции, угрожающие достижению плановых показателей Предприятия в 2020 году:

- снижение реальной покупательской способности населения вследствие как сокращения деловой активности в РФ и снижения доходов, так и вследствие обесценения рубля из-за обвала нефтяных котировок, из-за чего у покупателей остается меньше денежных средств на товары не первой необходимости, такие, как фарфор,
- полное прекращение розничных продаж во всех магазинах сети, начиная с 28.03.2020 на срок не менее месяца в связи с утвержденными постановлениями Правительства мерами по противодействию распространению коронавирусной инфекции»,
- подорожание импортной части сырья и оборудования - сокращение финансовых резервов у Предприятия, отказ о части модернизаций и прочих проектов,
- сокращение экспортного спроса на продукцию вследствие острой фазы эпидемии в Юго-восточной Азии, и Западной Европе,
- невозможность привлечения иностранных специалистов затрудняет монтаж и запуск в эксплуатацию импортного оборудования.

Другим существенным риском для Предприятия является возможное ограничение поставок импортного сырья и материалов. В данном случае, Предприятие будет вынуждено в экстренном порядке производить технологические изыскания по замене части сырья на отечественные аналоги и/или по изменению технологии производства, а также - приступить к сокращению разнообразия выпускаемого ассортимента или к общему сокращению объемов производства. Оценка ущерба от реализации данного риска зависит от срока действия потенциального запрета на внешнеторговый товароборот.

В настоящем документе прошито 36
листушек) листа (ов) в
том числе пронумеровано 36
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