

**АО УК «ПРОГРЕССИВНЫЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ИДЕИ»**

**ФИНАНСОВАЯ ОТЧЁТНОСТЬ,  
ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С  
МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ  
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (МСФО)**

**ЗА ГОД, ОКОНЧИВШИЙСЯ  
31 ДЕКАБРЯ 2019 ГОДА**

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ  
«ПРОГРЕССИВНЫЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ИДЕИ»**

**СОДЕРЖАНИЕ**

---

	Страница
СОДЕРЖАНИЕ	1
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ	2 – 4
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА:	
Отчет о финансовом положении	5
Отчет о совокупном доходе	6
Отчет о движении денежных средств	7
Отчет об изменениях капитала	8
Примечания к финансовой отчетности	9 - 40



## **АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ**

**Акционерам Акционерного общества  
Управляющая компания «Прогрессивные инвестиционные идеи»**

### **Мнение**

Мы провели аудит финансовой отчетности Акционерного общества Управляющая компания «Прогрессивные инвестиционные идеи» (ОГРН 1067760723546; местонахождение: г.Москва), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года, отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в собственном капитале за год и отчета о движении денежных средств, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Акционерного общества Управляющая компания «Прогрессивные инвестиционные идеи» по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за 2019 год, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

### **Основание для выражения мнения**

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность, согласно указанным стандартам, далее раскрывается в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Акционерному обществу Управляющая компания «Прогрессивные инвестиционные идеи» (далее - АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи») 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.

## **Ответственность руководства АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи» за финансовую отчетность**

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи» 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 АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи», прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

## **Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности**

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что 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 Международными стандартами аудита, 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 финансовой отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения 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;

- 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 АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»;

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

- делаем вывод о правомерности применения руководством 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 АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи» 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 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 АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи» утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с руководством АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи», доводя до его 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.

Аудитор:

И.В. Петренко

Квалификационный аттестат аудитора № 05-000010 (нового образца), выдан на основании Решения № 21 саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Российская Коллегия аудиторов» от 14.10.2011 г., на неограниченный срок)

ООО Аудиторская служба «РЦБ-Деловая Перспектива»  
Местонахождение: Российская Федерация, г. Москва  
Основной государственный регистрационный номер 1027700305412  
Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации «Содружество»  
Основной регистрационный номер записи в Реестре аудиторов и аудиторских организаций (ОРНЗ) 11906082854

Генеральный директор



Т.Г. Гринько

«27» апреля 2020 г.

АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»»

Отчет о финансовом положении на 31.12.2019 г.

(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

	Прим.	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	7	422 102	544 040
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8	341 051	583 574
Депозиты в банках	9	-	151 409
Дебиторская задолженность	10	1 712 891	1 857 109
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	11	10	10
Основные средства	12	20 640	4 939
Нематериальные активы	13	13 023	12 167
Прочие активы	14	6 197	10 847
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>2 515 914</b>	<b>3 164 095</b>
<b>КАПИТАЛ АКЦИОНЕРОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Обязательства</b>			
Обязательство по аренде	16	18 560	-
Кредиторская задолженность		207	270
Прочие обязательства	17	30 162	31 925
Текущие обязательства по налогу на прибыль		278 372	382 915
Оценочное обязательство по оплате отпусков	18	19 558	19 695
Отложенное налоговое обязательство	15	25 422	23 816
<b>Итого обязательства</b>		<b>372 281</b>	<b>458 621</b>
<b>Капитал и резервы</b>			
Акционерный капитал	19	9 991	9 991
Нераспределенная прибыль (убыток)		2 133 642	2 695 483
<b>Итого капитал и резервы</b>		<b>2 143 633</b>	<b>2 705 474</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ АКЦИОНЕРОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>2 515 914</b>	<b>3 164 095</b>

Директор АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»

А.А.Мордавченков

Главный бухгалтер АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»

Е.Б.Мошевитина

« 24 » апреля 2020 г.





АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»»

Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31.12.2019 г.  
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

	Прим.	2019 год	2018 год
Выручка	20	2 455 850	2 421 677
<b>Валовая прибыль</b>		<b>2 455 850</b>	<b>2 421 677</b>
Административные расходы	21	(416 999)	(396 927)
<b>Операционная прибыль (Убыток)</b>		<b>2 038 851</b>	<b>2 024 750</b>
Процентные доходы по финансовым активам оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль и убыток	22	4 230	6 410
Процентные доходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке	22	62 047	87 317
Процентные расходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке	22	(2 340)	(1)
<b>Чистые процентные доходы (расходы)</b>		<b>63 937</b>	<b>93 726</b>
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль и убыток	23	7 434	117 484
Дивиденды		5	12 352
Прочие доходы		270	1 295
Прочие расходы		(450)	(13)
Изменение резерва по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости	24	1 003	(17 302)
<b>Прибыль (убыток) до налога на прибыль</b>		<b>2 111 050</b>	<b>2 232 292</b>
Налог на прибыль	15	(422 891)	(444 754)
<b>Чистая прибыль (убыток) после налога на прибыль</b>		<b>1 688 159</b>	<b>1 787 538</b>
<b>ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД</b>		<b>1 688 159</b>	<b>1 787 538</b>
<b>Прибыль (убыток), приходящаяся на акционеров (в рублях на одну акцию):</b>		<b>1 690</b>	<b>1 788</b>
- базовая и разводнённая		1 690	1 788

Директор АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»

А.А.Мордавченков

Главный бухгалтер АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»

Е.Б.Мошевитина

« 24 » апреля 2020 г.



АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»»

Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31.12.2019 г.  
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

	Прим.	2019 год	2018 год
<b>Поток денежных средств от операционной деятельности</b>			
Поступления от покупателей		2 602 648	2 306 615
Чистые поступления (платежи) по операциям купли-продажи финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль (убыток)		250 666	27 838
Чистые поступления (платежи) по операциям клиентов по договорам доверительного управления (возмещение расходов)		-	(872)
Проценты полученные по финансовым активам оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль (убыток)		3 523	6 948
Проценты полученные по неснижаемому остатку на счетах		61 343	77 310
Проценты уплаченные по обязательству по аренде		(2 223)	(1)
Платежи поставщикам		(53 235)	(59 661)
Платежи, связанные с оплатой труда работников		(348 416)	(324 324)
Прочие налоги (кроме налога на прибыль)		(69)	(297)
Прочие поступления за вычетом прочих платежей		(538)	(324)
<b>Поток от операционной деятельности до вычета налога на прибыль</b>		<b>2 513 699</b>	<b>2 033 232</b>
Налог на прибыль уплаченный	17	(525 828)	(248 523)
<b>Итого чистый поток денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>1 987 871</b>	<b>1 784 709</b>
<b>Поток денежных средств от инвестиционной деятельности</b>			
Предоставление займов и размещение депозитов		-	(2 767 103)
Возврат предоставленных займов и депозитов		150 000	3 053 249
Проценты полученные по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости (рассчитанные по эффективной ставке)		1 881	18 313
Дивиденды полученные		5	12 352
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(3 081)	(13 291)
<b>Итого чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		<b>148 805</b>	<b>303 520</b>
<b>Поток денежных средств от финансовой деятельности</b>			
Кредиты и займы полученные		-	1 000
Погашение кредитов и займов		-	(1 000)
Платежи в погашение обязательств по договорам аренды		(7 973)	-
Выплата дивидендов		(2 250 000)	(1 650 000)
<b>Итого чистый поток денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>(2 257 973)</b>	<b>(1 650 000)</b>
Итого приращение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		(121 297)	438 229
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю		(412)	790
<b>Денежные средства на начало периода</b>	7	<b>544 189</b>	<b>105 170</b>
<b>Денежные средства на конец периода</b>	7	<b>422 480</b>	<b>544 189</b>

Директор АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»

А.А.Мордавченков

Главный бухгалтер АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»

Е.Б.Мошевитина

« 24 » апреля 2020 г.





АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»»

Отчет об изменениях капитала за год, закончившийся 31.12.2019 г.  
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

	Прим	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого собственный капитал
<b>Остаток на 1 января 2018 года</b>		9 991	2 557 945	2 567 936
Совокупный доход		-	1 787 538	1 787 538
Выплата дивидендов	19	-	(1 650 000)	(1 650 000)
<b>Остаток на 31 декабря 2018 года</b>		9 991	2 695 483	2 705 474
<b>Остаток на 1 января 2019 года</b>		9 991	2 695 483	2 705 474
Совокупный доход		-	1 688 159	1 688 159
Выплата дивидендов	19	-	(2 250 000)	(2 250 000)
<b>Остаток на 31 декабря 2019 года</b>		9 991	2 133 642	2 143 633

Директор АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»

А.А.Мордавченков

Главный бухгалтер АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»

Е.Б.Мощевитина

« 24 » апреля 2020 г.



## **ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**

### **АО «УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»** **за год, закончившийся 31.12.2019 г.**

#### **1. Общество и его основная деятельность**

Настоящая финансовая отчетность представляет собой отдельную финансовую отчетность Акционерного общества Управляющая компания «Прогрессивные инвестиционные идеи» (далее – Общество или АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»), подготовленную в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО) за год, закончившийся 31.12.2019 г.

Государственная регистрация Общества:

Свидетельство о государственной регистрации, серия 77 № 008757090, выдано Межрайонной Инспекцией ФНС России № 46 по г. Москве. Дата внесения записи 07.12.2006 г. Основной государственный регистрационный номер 1067760723546.

Местонахождение и почтовый адрес: 117556, Россия, г.Москва, Варшавское шоссе, дом 95, корп.1.

Общество не имеет дочерних или зависимых обществ.

#### **Акционеры**

Акционером Общества по состоянию на 31.12.2019 г. и 31.12.2018 г. является ООО «АС АУДИТ».

Конечным бенефициаром по состоянию на 31.12.2019 г. и 31.12.2018 г., а также на момент составления настоящей финансовой отчетности является Гавриленко А.Г.

#### **Органы управления**

Высшим органом управления Общества является общее собрание акционеров.  
Формирование Совета директоров Уставом Общества не предусмотрено.

Единоличным исполнительным органом Общества является Директор.  
В период с 09.10.2015 г. и на момент составления настоящей финансовой отчетности Директором Общества является Мордавченков Андрей Анатольевич.

#### **Основная деятельность**

Основной вид деятельности Общества – доверительное управление паевыми инвестиционными фондами, активами негосударственных пенсионных фондов, а также ценными бумагами на территории Российской Федерации.

Общество осуществляет свою деятельность на основании следующих лицензий:

1) Лицензия на осуществление деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами № 21-000-1-00875, выдана ФСФР России 04.05.2012 г., бессрочно.

2) Лицензия на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами № 077-11160-001000, выдана ФСФР России 08.04.2008 г., без ограничения срока действия.

Среднесписочная численность персонала Общества за 2019 год составила 32 человека (за 2018 год – 32 человека).

## Экономическая среда, в которой Общество осуществляет свою деятельность

Главными существенными внешними факторами, влияющими на деятельность компании, и определяющими финансовые результаты, стали крайне негативные сочетания ослабления функциональных связей в мировой экономике и последствий влияния коронавируса на глобальную экономику. Ущерб от карантина и дефицит ликвидности, спровоцированный бегством инвесторов от риска, крайне негативно сказался и продолжит сказываться в обозримом будущем на состоянии большинства национальных экономик. Ожидания по росту безработицы и падению ВВП всех развитых стран уже сейчас позволяют сравнивать ситуацию с худшими показателями времен Великой Депрессии, перекрывая эффект кризисов 98 и 2008 годов. В этих условиях, деятельность управляющей компании направлена на сохранение высокого кредитного качества портфелей, а также на ограничение рисков, которые могут возникнуть при дальнейшем ухудшении ситуации.

## 2. Основные подходы к составлению отчетности

Настоящая отдельная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и Разъяснениями, подготовленными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (СМСФО), применимыми к отчетным периодам, представленным в отчетности.

Финансовая отчетность составлялась на основе допущения о непрерывности деятельности Общества, так как руководство не располагает причинами и не намеревается рассматривать вероятность того, что Общество будет ликвидировано или прекратит свою деятельность.

Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой информации, соответствуют учетной политике, применяемой для составления финансовой отчетности за 2018 год, за исключением влияния начала применения Обществом МСФО (IFRS) 16 «Аренда», влияние начала применения которого описано в Примечании 5.

Общество ведет бухгалтерский учет и составляет бухгалтерскую отчетность в соответствии с российскими нормативными документами по бухгалтерскому учету. Прилагаемая финансовая отчетность основана на учетных данных, подготовленных в соответствии с российскими нормативными актами по бухгалтерскому учету, с корректировками, необходимыми для приведения ее в соответствие во всех существенных аспектах МСФО.

Поскольку действующие российские нормативные акты по бухгалтерскому учету, применимые к отчетности Общества, содержат правила классификации и оценки показателей отчетности, основанные на МСФО, основные корректировки относятся к раскрытию информации в соответствии с МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации».

Функциональной валютой Общества является валюта основной экономической среды – рубль РФ. Данная финансовая отчетность представлена в функциональной валюте Общества. Все данные представлены в тысячах рублей, если прямо не оговорено иное.

## 3. Ключевые профессиональные суждения и оценки

Для подготовки финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО руководству Общества приходится делать определенные оценки и предположения, которые влияют на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату составления финансовой отчетности, а также суммы доходов и расходов в течение отчетного периода.

Несмотря на то, что такие оценки основаны на имеющейся у руководства информации о текущих событиях и операциях, фактические результаты могут отличаться от этих оценок. Там, где это необходимо, сравнительные данные были скорректированы для приведения в соответствие с изменениями в представлении финансовой отчетности текущего года.

В процессе применения учетной политики Общества при определении сумм активов и обязательств, признанных в финансовой отчетности, руководство использовало суждения и оценочные значения, наиболее существенные из которых представлены ниже. Оценки и суждения принимаются и основываются на историческом опыте и других факторах, включая ожидания будущих событий, возникновение которых допустимо при определенных обстоятельствах.

### *Налог на прибыль*

Все доходы Общество получает из источников в Российской Федерации. Соответственно, все расчеты по налогу на прибыль производятся Обществом в рамках действующего налогового законодательства.

При составлении отчетности используются данные о фактических суммах налога на прибыль, причитающихся к уплате Обществом на основании налоговых расчетов. Таким образом, у Общества отсутствует необходимость в каких-либо профессиональных суждениях для определения расходов по налогу на прибыль.

*Признание отложенного налогового актива*

Признанный отложенный налоговый актив представляет собой сумму налога на прибыль, которая может быть зачтена против будущих налогов на прибыль, и отражается в отчете о финансовом положении. Отложенный налоговый актив признается только в той степени, в которой вероятно использование соответствующей налоговой льготы. Определение будущей налогооблагаемой прибыли и суммы налоговых льгот, вероятных к возникновению в будущем, основано на ожиданиях Общества, адекватных сложившимся на конец отчетного года обстоятельствам.

*Первоначальное признание операций со связанными сторонами*

В ходе своей деятельности Общество проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО (IFRS) 9, финансовые инструменты должны первоначально отражаться по справедливой стоимости. При отсутствии активного рынка для таких операций для того, чтобы определить, осуществлялись ли операции по рыночным или нерыночным процентным ставкам, используются профессиональные суждения. Основанием для суждения является ценообразование на аналогичные виды операций с несвязанными сторонами и анализ эффективной процентной ставки.

*Эффективная процентная ставка*

Все финансовые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, признаются в бухгалтерском учете и отчетности с использованием эффективной процентной ставки, которая дисконтирует ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента. Для беспроцентных финансовых инструментов за эффективную процентную ставку Обществом принимается ключевая ставка Центрального Банка Российской Федерации.

#### **4. Основные положения Учетной политики**

**Признание доходов**

Выручка определяется по справедливой стоимости вознаграждения за товары (услуги), полученного или подлежащего получению. Доходы отражаются за вычетом налога на добавленную стоимость (далее – НДС).

Доход от оказания услуг

Доходы по заключенным договорам на доверительное управление, предоставление в субаренду помещений, а также от оказания других услуг признаются в бухгалтерском учете методом начислений в соответствии с условиями заключенных договоров, а также внутренними положениями/регламентами Общества.

Доход от процентов

Доход от процентов отражается в бухгалтерском учете на пропорционально временной основе, учитывающей эффективную доходность актива. Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в качестве процентных доходов.

Доход от дивидендов

Доход от дивидендов отражается в момент установления права получения платежа.

**Признание расходов**

Расходы на выплату процентов отражаются в бухгалтерском учете на пропорционально временной основе, учитывающей эффективную ставку процента по выданному Обществом обязательству.

Затраты по займам, относящиеся к квалифицируемым активам, включаются в стоимость соответствующего актива, если они непосредственно связаны с его приобретением, строительством или созданием.

Общество выплачивает установленные законодательством РФ взносы в Фонд социального страхования, в зависимости от заработной платы сотрудников. Взносы уплачиваются по мере возникновения соответствующего обязательства и включаются в состав расходов на оплату труда. У Общества нет правовых или иных обязательств по выплатам иных взносов в случае, если у Общества недостаточно средств для выплат всем сотрудникам пособий, связанных с работой в текущем и предшествующих периодах.

#### **Операции с иностранной валютой**

Операции, совершенные в иностранной валюте, учитываются в функциональной валюте по курсу на дату совершения операции. Прибыли и убытки, возникающие на дату расчетов по этим операциям, а также на отчетную дату в результате пересчета в рубли по курсу, действующему на отчетную дату, денежных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте, отражаются в составе прибыли и убытка за период.

#### **Дивиденды**

В финансовой отчетности дивиденды признаются как обязательства в том периоде, в котором общим собранием акционеров было принято решение об их выплате.

#### **Денежные средства и их эквиваленты**

Для целей отчетности о движении денежных средств, денежные средства и их эквиваленты включают в себя деньги в кассе, деньги на расчетных счетах и деньги, переданные брокерам для осуществления операций на рынке ценных бумаг.

#### **Финансовые инструменты**

Финансовые активы и финансовые обязательства признаются в отчете о финансовом положении Общества, если Общество становится стороной по договору в отношении финансового инструмента.

Общество классифицирует финансовые активы и обязательства по следующим группам:

- финансовые активы или обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости.
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- финансовые активы или обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;

Классификация зависит от цели, с которой были приобретены данные активы. Руководство Общества определяет классификацию на момент первого признания финансового актива. Пересмотр ранее сделанной классификации возможен только в случаях, прямо предусмотренных МСФО.

У Общества существуют три бизнес-модели:

- удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков
- удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков и для перепродажи
- прочая бизнес-модель.

Общество проводит оценку применимой бизнес-модели для портфеля финансовых инструментов.

Первоначально финансовые активы признаются по их текущей справедливой цене, увеличенной на транзакционные издержки. Вложения не признаются, если права требования на получение денежных средств истекли либо были переданы другому лицу вместе со всеми соответствующими рисками и выгодами, которые предполагает владение данными бумагами.

При наличии стандартных условий поставки, приобретение и списание финансовых активов признается на дату перехода права собственности, то есть на дату поставки финансовых активов.

#### **Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости**

Финансовые активы классифицируются как финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости, если выполняются оба следующих условия:

- (a) финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и
- (b) договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

После первоначального признания - признаются по амортизированной стоимости, рассчитанной методом эффективной ставки процента (ЭСП).

Метод эффективной ставки процента не применяется к таким финансовым активам, если амортизированная стоимость, рассчитанная с применением ЭСП и амортизированная стоимость, рассчитанная с применением линейного метода получения дохода, не отличаются существенно друг от друга.



Торговая и прочая дебиторская задолженность учитывается по цене договора. Если договор содержит существенный компонент финансирования (отсрочку платежа сроком более чем на 1 год), оценка амортизированной стоимости производится с применением метода ЭСП.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

Финансовые активы, классифицируются как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, если выполняются оба следующих условия:

- (а) финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов, и
- (б) договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

Общество также при первоначальном признании инвестиций в долевые инструменты, не предназначенные для торговли, может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения их справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода. Данный выбор производится для каждой инвестиции в отдельности.

После первоначального признания отражаются по справедливой стоимости с отражением ее изменений в составе прочего совокупного дохода.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убыток

Общество относит к данной категории финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если финансовые активы не оцениваются по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Кроме того, Общество может при первоначальном признании финансового актива по собственному усмотрению классифицировать его, без права последующей реклассификации, как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность подходов к оценке или признанию (иногда именуемую «учетным несоответствием»), которая иначе возникла бы вследствие использования различных баз оценки активов или обязательств либо признания связанных с ними прибылей и убытков.

После первоначального признания отражаются по справедливой стоимости с отражением ее изменений в прибыли или убытке за период.

По финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, резерв не формируется в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9.

Финансовые обязательства

После первоначального признания Общество отражает финансовые обязательства по амортизированной стоимости за исключением случаев, когда иная классификация требуется по МСФО (IFRS) 9.

Определение справедливой стоимости финансовых инструментов

Для определения справедливой стоимости котировочных на бирже ценных бумаг за основу принимается текущая биржевая котировка.

При отсутствии текущих котировок на активном рынке для определения справедливой стоимости может применяться следующая информация:

- последняя котировка (цена спроса (предложения) по данным внешних независимых источников, если с момента ее определения до отчетной даты не произошло существенного изменения экономических условий;
- фактическая цена сделки, совершенной Обществом на стандартных условиях, если с момента ее совершения до отчетной даты не произошло существенного изменения экономических условий;
- данные об оценке рыночной стоимости, представленные независимым оценщиком, если с момента оценки прошло не более 6 месяцев.
- расчетная стоимость инвестиционного пая, информация о которой раскрывается в порядке, предусмотренном действующим законодательством Российской Федерации.

Общество классифицирует информацию, используемую при определении справедливой стоимости финансового инструмента в зависимости от значимости исходных данных, используемых при оценках, следующим образом:

- текущие цены (котировки) активного рынка по финансовым инструментам, одинаковым с оцениваемым финансовым инструментом, то есть непосредственно наблюдаемые рыночные данные (уровень 1);
- в случае отсутствия информации о текущих ценах (котировках) - цена совершенной на активном рынке самой последней сделки, если с момента ее проведения до конца отчетного периода не произошло существенных изменений экономических условий, и текущие цены (котировки) по сопоставимым финан-

## **АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»**

**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2019 г.**

(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

совым инструментам, если со времени совершения сделки условия изменились, а также информация, основанная на данных, наблюдаемых на рынке (уровень 2);

- цены, рассчитанные с помощью методик оценки, исходные данные для которых не основаны на наблюдаемых рыночных данных (уровень 3).

Применяемый метод оценки может быть выбран для каждого конкретного случая определения справедливой стоимости, при этом, если иное не обосновано, применяются методы оценки, основанные на биржевых рыночных ценах и котировках цен спроса и предложения.

Определение справедливой стоимости на основании данных оценки, проведенной независимым оценщиком (уровень 3) производится только при одновременном соблюдении следующих условий:

- отсутствует возможность определить справедливую стоимость по информации, отнесенной к уровням 1 и 2.

Если невозможно произвести объективную оценку, то стоимость инвестиций рассчитывается как стоимость с учетом обесценения.

Общество оценивает наличие признаков обесценения тех или иных финансовых активов на каждую отчетную дату. Существенное и длительное снижение справедливой стоимости ценных бумаг, классифицированных как финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, рассматривается как признак их обесценения. В случае возникновения подобной ситуации общая сумма убытка, которая измеряется как разница между ценой покупки и их текущей справедливой ценой (без учета обесценения, признанного ранее), признается в качестве расходов отчетного периода.

### Резерв под обесценение финансовых активов

Общество создает резерв под ожидаемые кредитные убытки в отношении финансовых активов, отражаемых по амортизированной стоимости и финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, к которым применяются требования, касающиеся обесценения.

По состоянию на каждую отчетную дату Общество оценивает, значительно ли увеличился кредитный риск по финансовому инструменту с момента его первоначального признания. При проведении оценки Общество ориентируется на изменение риска наступления дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента, а не на изменения суммы ожидаемых кредитных убытков, то есть проводит сравнение риска наступления дефолта по финансовому инструменту по состоянию на отчетную дату с риском наступления дефолта по финансовому инструменту на дату первоначального признания и анализирует обоснованную и подтверждаемую информацию, доступную без чрезмерных затрат или усилий, которая указывает на значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания соответствующего инструмента.

Общество применяет допущение, что кредитный риск по финансовому инструменту не увеличился значительно с момента первоначального признания, если было определено, что финансовый инструмент имеет низкий кредитный риск по состоянию на отчетную дату

Оценочный резерв оценивается Обществом на основе ожидаемых кредитных убытков, связанных с вероятностью дефолта в течение следующих 12 месяцев (стадия 1), за исключением случаев значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания (стадия 2). В этом случае ожидаемые кредитные убытки оцениваются на протяжении всего срока действия актива.

Кроме того, в соответствии с требованиями п.5.5.15 МСФО (IFRS) 9, Общество применяет упрощенный подход к обесценению торговой дебиторской задолженности: оценивает ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока действия.

Если финансовый актив удовлетворяет определению приобретенного или созданного кредитно-обесцененного (ПСКО) актива, оценочный резерв оценивается на основе изменения ожидаемых кредитных убытков на протяжении срока действия актива (стадия 3). Информация о применяемой Обществом модели обесценения описана в Примечании 25.

### Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность отражается при ее возникновении по справедливой стоимости с последующим расчетом амортизации методом действительного процента. Соответствующие списания установленных потерь отражаются в отчете о совокупном доходе при существовании объективных данных об обесценении актива. Такие списания рассчитываются как разница между балансовой стоимостью актива и текущей стоимостью денежных потоков в будущих периодах, дисконтированных с учетом действительного процента, определенного на дату возникновения актива.

### Авансы полученные

Авансовые платежи, выручка по которым не признана, отражаются в статье «Кредиторская задолженность» как авансы, полученные от покупателей, на дату составления отчета о финансовом положении.

**АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»**  
**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2019 г.**  
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

Часть авансовых платежей, выручка по которым признана, превышающая сумму признанной на отчетную дату выручки, отражается как авансы.

**Выданные займы**

Предоставление Обществом денежных средств в качестве займа непосредственно заемщику отражается в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости. Амортизированная стоимость рассчитывается как справедливая стоимость денежных средств, выделенных на предоставление займа, согласно рыночным ценам на дату выдачи займа. Сумма займа признаётся в отчете о финансовом положении на момент передачи денежных средств заемщику.

Отражение обесценения займа происходит при наличии объективных данных о том, что Общество не сможет взыскать все суммы к получению согласно условиям договора. Резерв рассчитывается как разница между балансовой стоимостью и возмещаемой суммой. Возмещаемая сумма равна текущей стоимости будущих денежных потоков с учетом сумм, подлежащих возмещению по поручительству или обеспечению, дисконтированных с учетом первоначальной ставки по займу.

**Сделки продажи (покупки) ценных бумаг с обязательством обратного выкупа (продажи), займы ценных бумаг**

Сделки продажи ценных бумаг с обязательством их обратного выкупа («репо») рассматриваются как операции по привлечению средств под обеспечение ценных бумаг. Ценные бумаги, переданные по сделкам продажи с обязательством их обратного выкупа, отражаются по статьям «Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток», «Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи» либо «Финансовые активы, удерживаемые до погашения» в зависимости от категории финансового инструмента, в которую они были включены на дату продажи. В случае если по условиям сделки получившая финансовые активы сторона имеет право продать или перезаложить их, то финансовые активы реклассифицируются в отчете о финансовом положении как «активы, переданные в обеспечение с правом продажи» и показываются в составе категорий, из которых были переданы, отдельной строкой.

Соответствующие обязательства по привлеченным денежным средствам отражаются в составе обязательств. Разница между ценой продажи ценной бумаги и ценой обратного выкупа учитывается как процентный расход и начисляется на протяжении всего срока действия сделки «репо» по методу эффективной ставки процента.

Сделки покупки ценных бумаг с обязательством их обратной продажи («обратные репо») рассматриваются как операции по предоставлению денежных средств под обеспечение ценных бумаг. Ценные бумаги, приобретенные по сделкам покупки с обязательством их обратной продажи, не признаются в отчете о финансовом положении.

Соответствующие требования по предоставленным денежным средствам отражаются в составе активов. Разница между ценой покупки ценной бумаги и ценой обратной продажи учитывается как процентный доход и начисляется на протяжении всего срока действия сделки «репо» по методу эффективной ставки процента.

Ценные бумаги, предоставленные в качестве займа контрагентам, продолжают отражаться как ценные бумаги в составе активов. Ценные бумаги, полученные в качестве займа, не отражаются в составе активов. Обязательство по возврату данных ценных бумаг отражается по справедливой стоимости как предназначенное для торговли по статье «Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток». В случае, если эти ценные бумаги реализуются третьим сторонам, финансовый результат от приобретения и продажи этих ценных бумаг отражается в отчете о совокупных доходах по строке «Доходы за вычетом расходов от операций с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток».

**Дочерние и ассоциированные предприятия**

Данные каких-либо дочерних или ассоциированных предприятий не включены в настоящую отчетность, в связи с тем, что Общество не имеет дочерних и ассоциированных (зависимых) предприятий.

**Основные средства**

Общество отражает основные средства в отчетности по их исторической стоимости за вычетом амортизации.

На каждую отчетную дату Руководство Общества определяет наличие признаков обесценения и экономического устаревания основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, то руководство проводит оценку возмещаемой стоимости основных средств. Возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из двух величин: чистой стоимости актива и ценности от его использования. Балансовая стоимость основных средств уменьшается до возмещаемой суммы, а разница отражается как расход (убыток от

**АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»**  
**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2019 г.**  
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

экономического устаревания) в отчете о совокупном доходе, если только данные убытки в соответствии с МСФО не подлежат отнесению за счет ранее проведенных переоценок. Убыток от экономического устаревания основных средств, признанный в прошлые отчетные периоды, сторнируется, если произошло существенное изменение оценок, использованных для определения возмещаемой стоимости.

Амортизация земли не производится.

Амортизация основных средств рассчитывается по методу равномерного списания основного средства в течение срока его полезного использования. Показатели установленных сроков полезного использования по группам объектов основных средств приведены ниже в таблице:

	Активы в форме права пользования	Транспортные средства	Вычислительная и оргтехника	Прочее
Срок полезного использования (в годах)	3	3-8	2-3	3-10

Расходы на содержание, капитальный и текущий ремонт отражаются в отчете о совокупном доходе как расходы отчетного периода по мере их возникновения. К расходам на капитальный и текущий ремонт относятся все виды расходов, не приводящие к улучшению технических характеристик основных средств, сверх их первоначальных возможностей. Прибыль и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, отражаются в Отчете о совокупном доходе по мере их возникновения.

#### **Нематериальные активы**

К нематериальным активам относятся идентифицируемые неденежные активы, не имеющие физической формы.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по стоимости приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы имеют ограниченные или неограниченные сроки полезного использования. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива. Сроки и порядок амортизации нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования анализируются как минимум ежегодно в конце каждого отчетного года. Изменения ожидаемого срока полезного использования или ожидаемого характера использования конкретного актива и получение будущих экономических выгод от него учитываются посредством изменения срока или порядка амортизации (в зависимости от ситуации) и рассматриваются в качестве изменений учетных оценок.

Амортизационные отчисления по нематериальным активам с ограниченным сроком полезного использования отражаются в отчете о совокупных доходах в составе расходов согласно назначению нематериального актива.

Нематериальные активы с неограниченным сроком полезного использования не амортизируются. При этом они ежегодно анализируются на предмет обесценения либо по отдельности, либо на уровне подразделения, генерирующего денежные потоки. Срок полезного использования нематериального актива с неограниченным сроком использования анализируется на предмет наличия обстоятельств, подтверждающих правильность существующей оценки срока полезного использования такого актива. В противном случае срок полезного использования перспективно меняется с неограниченного на ограниченный.

Затраты, связанные с эксплуатацией программного обеспечения, отражаются в составе расходов по мере их возникновения. Затраты, напрямую связанные с идентифицируемым программным обеспечением, которое контролируется Обществом и с высокой степенью вероятности принесет в течение периода, превышающего один год, экономические выгоды в размере, превышающем затраты, признаются нематериальным активом. Расходы, приводящие к усовершенствованию или расширению характеристик программного обеспечения по сравнению с их первоначальной спецификацией, признаются капитальными затратами и прибавляются к первоначальной стоимости программного обеспечения. Затраты по разработке программного обеспечения, признанные в качестве активов, амортизируются с использованием метода равномерного списания в течение срока их полезного пользования.

#### **Запасы**

В отчетности запасы отражаются как наименьшая из двух величин: сумма фактических затрат на их приобретение или справедливая стоимость актива. Оценка фактических затрат осуществляется по методу средневзвешенной себестоимости. Справедливая стоимость рассчитывается как возможная цена продажи за вычетом коммерческих затрат.

**Задолженность перед поставщиками и подрядчиками**

Кредиторская задолженность перед поставщиками и подрядчиками рассчитывается первоначально по справедливой стоимости, а далее с учетом амортизации по методу действующей процентной ставки.

**Акционерный капитал**

Обыкновенные и привилегированные акции относятся к собственному капиталу.

Долевые инструменты, выпускаемые Обществом, признаются как поступления, за вычетом прямых операционных издержек.

**Налог на добавленную стоимость**

Налог на добавленную стоимость, возникающий при продаже продукции (оказании услуг), подлежит уплате в государственный бюджет после получения платежей от покупателей. НДС, включенный в стоимость приобретенных товаров и услуг, подлежит возмещению путем зачета против суммы задолженности по НДС по мере получения товаров и услуг. Такой зачет производится в соответствии с налоговым законодательством.

**Налог на прибыль**

Налог на прибыль отражается в финансовой отчетности в соответствии с требованиями Российского законодательства, действующего или по существу принятого на отчетную дату. Расходы по налогу на прибыль включают текущий и отложенный налоги и признаются в отчете о совокупном доходе в составе расходов текущего периода, за исключением налога, относящегося к операциям, отражающимся в составе прочих компонентах совокупного дохода.

Текущий налог представляет собой сумму, которую предполагается уплатить или возместить из бюджета в отношении налогооблагаемой прибыли или убытка за текущий и предыдущие периоды. Налоги, отличные от налога на прибыль, отражаются в составе операционных расходов.

Балансовая величина отложенного налога рассчитывается согласно налоговым ставкам, применение которых ожидается в период восстановления временных разниц или использования перенесенных на будущие периоды налоговых убытков, согласно принятым или по существу принятым на отчетную дату налоговым ставкам. Отложенные налоговые активы в отношении уменьшающих налогооблагаемую базу временных разниц и перенесенных на будущие периоды налоговых убытков признаются лишь в том случае, когда существует достаточная вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, которая может быть уменьшена на сумму таких вычетов.

Руководство проводит переоценку неопределенных налоговых позиций на каждую отчетную дату. Обязательства отражаются по тем позициям налога на прибыль, которые, по оценке руководства (основанной на его интерпретации действующего или по существу принятого на отчетную дату налогового законодательства или любого известного соответствующего судебного или иного постановления), скорее всего, могут привести к дополнительным налоговым начислениям в случае оспаривания этих позиций налоговыми органами. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, кроме налога на прибыль, отражаются на основе максимальной точной оценки руководством затрат, необходимых для урегулирования обязательств на отчетную дату.

**Оценочные обязательства и условные обязательства**

Оценочное обязательство признаётся, если Общество вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов и которые можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надежности. В случае наличия ряда аналогичных обязательств вероятность оттока ресурсов для их погашения определяется для всего класса обязательств в целом. Оценочное обязательство признается даже в случае, когда вероятность оттока ресурсов в отношении любой отдельно взятой позиции статей, включенной в один и тот же класс обязательств, может быть незначительной.

В тех случаях, когда Общество ожидает возмещение затрат по урегулированию такого обязательства, например, по договору страхования, сумма возмещения отражается как отдельный актив, при условии, что получение такого возмещения практически бесспорно.

Условное обязательство возникает вследствие прошлых событий, когда существование обязательства зависит от наступления (не наступления) одного или нескольких будущих неопределенных событий, не контролируемых Обществом. Условные обязательства не подлежат признанию в отчете о финансовом положении, и информация по ним раскрывается в примечаниях в составе финансовой отчетности.



#### **Аренда. Общие положения**

Общество выступает арендатором по договорам аренды.

Срок аренды определяется исходя из условий договора аренды с учетом опционов на продление и опционов на прекращение договора, с учетом имеющихся планов деятельности Общества.

В отношении краткосрочной аренды либо аренды, в которой базовый актив имеет низкую стоимость, Общество признает арендные платежи по такой аренде в качестве расхода линейным методом на протяжении срока аренды.

Краткосрочной считается аренда, планируемый срок которой на момент рассмотрения, составляет менее 12 месяцев.

Как активы, имеющие низкую базовую стоимость, Общество оценивает активы с первоначальной стоимостью менее 375 тыс.руб.

#### **Долгосрочная аренда**

Общество признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде на дату начала аренды. На дату начала аренды актив в форме права пользования оценивается по первоначальной стоимости. Первоначальная стоимость актива в форме права пользования должна включать в себя следующее:

- величину первоначальной оценки обязательства по аренде;
- арендные платежи, осуществлённые на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде;
- любые первоначальные прямые затраты, понесенные арендатором;
- оценку затрат, которые будут понесены арендатором при демонтаже и перемещении базового актива, восстановлении участка, на котором он располагается, или восстановлении базового актива до состояния, которое требуется в соответствии с условиями аренды, за исключением случаев, когда такие затраты понесены для производства запасов.

Общество представляет активы в форме права пользования в отчете о финансовом положении, если они не отвечают определению инвестиционной недвижимости, в составе основных средств.

Для последующего учета активов в форме права пользования Общество использует модель по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Обязательство по аренде первоначально оценивается по приведенной стоимости арендных платежей на момент заключения договора аренды, которые включают в себя:

- фиксированные платежи;
- переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, первоначально оцениваемые с использованием индекса или ставки на дату начала аренды;
- суммы, которые, как ожидается, будут уплачены арендатором по гарантиям ликвидационной стоимости;
- цена исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что арендатор исполнит этот опцион;
- выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение арендатором опциона на прекращение аренды.

Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, если такая ставка может быть легко определена. Если указанное выше невозможно, то процентная ставка определяется как ставка процента по привлеченным Обществом денежным средствам, действующая на дату расчета арендного обязательства.

Если у Общества нет таких привлеченных средств, то ставка процента берётся равной средней ставке процента по кредитам, предоставленным кредитными организациями нефинансовым организациям в целом по Российской Федерации в рублях на срок, соответствующий сроку договорных отношений (сроку расчета арендного обязательства), и скорректированной на изменение ключевой ставки Банка России по статистическим данным, публикуемым Банком России.

В дальнейшем балансовая стоимость обязательства по аренде увеличивается на сумму процентных расходов по обязательству по аренде и уменьшается на сумму осуществленных арендных платежей.

Общество представляет обязательства по аренде в отчете о финансовом положении отдельной строкой.

## 5. Применение новой версии МСФО

Как уже было сказано выше (в Примечании 2) настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и Разъяснениями, подготовленными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (СМСФО), применимыми к отчетным периодам, представленным в отчетности.

В 2019 году вступили в действие ряд поправок к действующим стандартам, которые применимы, либо потенциально могли быть применимы к отчетности Общества:

- МСФО (IFRS) 16 «Аренда», устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали в отчете о финансовом положении большинство договоров аренды с использованием единой модели учета (согласно IFRS 16 любая аренда для арендатора рассматривается как операция финансирования). Порядок учета для арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 практически не изменяется по сравнению с МСФО (IAS) 17.

Ключевые изменения в учете аренды в новом стандарте IFRS 16:

- вводится единая бухгалтерская модель для всех типов аренды у арендаторов,
- вводится требование об отдельном учете сервисного элемента арендных договоров.

Арендаторы должны использовать единый подход ко всем арендным договорам, операционная аренда в понимании МСФО (IAS) 17 «Аренда» перестает существовать.

- Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»: добавлены пункты, предусматривающие переходные положения при применении документа «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением» и положение о том, что сторона по договору может выплатить или получить обоснованное возмещение за досрочное расторжение договора.

- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам», вносят изменения программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе вознаграждений сотрудникам при определении стоимости услуг текущего периода или прошлых периодов и (или) прибыли или убытка от погашения обязательств по программе.

- Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» и МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство», связаны и касаются изменений в составе группы компаний: если одна компания получает контроль над другой компанией, классифицированной как совместные операции (то есть, совместные операции становятся дочерней компанией), то материнская компания переоценивает ранее принадлежавшую ей долю участия в дочерней компании; если компания получает совместный контроль над другой компанией, классифицированной как совместные операции, то инвестор не переоценивает ранее принадлежавшую ей долю участия в совместных операциях.

- Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» и МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство» (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты), поправки связаны и касаются изменений в составе группы компаний: если одна компания получает контроль над другой компанией, классифицированной как совместные операции (то есть, совместные операции становятся дочерней компанией), то материнская компания переоценивает ранее принадлежавшую ей долю участия в дочерней компании; если компания получает совместный контроль над другой компанией, классифицированной как совместные операции, то инвестор не переоценивает ранее принадлежавшую ей долю участия в совместных операциях.

- Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль», указывают, что организация должна признавать налоговые последствия по дивидендам в момент признания обязательств по их выплате.

- Поправки к МСФО (IAS) 23 «Затраты по займам», указывают, что организация должна рассматривать как часть общей суммы займов любые затраты, направленные на приобретение актива, только тогда, когда он готов к использованию по назначению или продаже.

Данные поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Общества, за исключением МСФО (IFRS) 16, в отношении применения которого Обществом были внесены соответствующие изменения в учетную политику и приняты решения о классификации договоров аренды.

Для аренды, ранее классифицировавшейся как операционная аренда, Общество приняло решение о применении МСФО (IFRS) 16 «Аренда» в соответствии с пунктом C5(b) указанного стандарта: Общество как арендатор не должно пересчитывать сравнительную информацию, а вместо этого признает суммарный эффект первоначального применения настоящего стандарта в качестве корректировки вступительной нераспределенной прибыли на дату первоначального применения.

**АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»**

**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2019 г.**

(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

Активы в форме права пользования по большинству договоров аренды оценивались по балансовой стоимости, как если бы стандарт применялся всегда, за исключением использования ставки привлечения дополнительных заемных средств на дату первоначального применения.

Первоначальное применение МСФО (IFRS) 16 привело к признанию с 1 января 2019 года актива в форме права пользования в сумме 26 416 тыс. руб., отраженного в статье отчета о финансовом положении «Основные средства», и соответствующего обязательства по аренде в равной сумме 26 416 тыс. руб., отраженного в статье «Обязательство по аренде».

Ниже представлена сверка договорных обязательств по операционной аренде с признанным обязательством по аренде по МСФО (IFRS) 16 «Аренда»:

Показатель	На 01.01.2019 г.
<b>Будущие платежи по аренде, принимаемые в целях МСФО 16</b>	<b>30 732</b>
Ставка дисконтирования	11,05%
Эффект от применения дисконтирования	(4 315)
<b>Обязательства по аренде по МСФО 16</b>	<b>26 416</b>
<b>Активы в форме права пользования по МСФО 16</b>	<b>26 416</b>

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2019 года и не применялись при подготовке данной финансовой отчетности. Из указанных нововведений, нижеследующие стандарты и поправки потенциально могут оказать влияние на финансово-хозяйственную деятельность Общества. Общество планирует начать применение указанных стандартов и поправок с момента их вступления в действие. В настоящее время Общество проводит оценку того, как данные изменения повлияют на его финансовую отчетность:

- Поправка к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты), содержит новое определение бизнеса, различающее ситуацию, когда инвестор приобретает бизнес и ситуацию, когда он приобретает только группу активов, что определяет метод учета приобретения. По сути изменяется Приложение А с определениями и руководство при применении, изменений в основных статьях стандарта не происходит.

- Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты) и относятся к определению существенной информации.

Согласно новому определению информация является существенной, если ее пропуск, искажение или утаивание дает основание предполагать, что это может повлиять на решения, принимаемые основными пользователями финансовой отчетности общего назначения на основе финансовых отчетов, которые представляют финансовую информацию о конкретной отчитывающейся по МСФО организации.

- Поправки к IAS 39, IFRS 7 и IFRS 9 «Реформа базовой процентной ставки» (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты) и касаются вопросов учета хеджирования.

- Новая версия Концептуальных основ МСФО (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты), призвана максимально сократить масштаб несогласованностей и упростить процесс подготовки финансовой отчетности. Среди новшеств: устранены пробелы по измерениям, например, когда начинать использовать историческую стоимость; более глубоко раскрыты требования к качественным характеристикам финансовой информации; гармонизированы критерии признания и оценки элементов финансовой отчетности; улучшены определения, в частности «актив» и «обязательство»; разработаны критерии включения активов и обязательств в отчетность.

## **6. Информация по сегментам**

Сегментный анализ Обществом не осуществляется, поскольку ценные бумаги Общества не обращаются на организованном рынке.

**АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»**  
**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2019 г.**  
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

**7. Денежные средства и их эквиваленты**

	На 31.12.2019 г.	На 31.12.2018 г.
Остаток денежных средств на расчетных счетах в российских банках	422 009	543 531
- в т.ч. балансовая стоимость	422 387	543 680
- в т.ч. резерв под обесценение	(378)	(149)
Остаток денежных средств на брокерских счетах в российских небанковских организациях	60	437
Наличные деньги в кассе	33	72
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>422 102</b>	<b>554 040</b>

На 31.12.2019 г. большая часть денежных средств на расчетных счетах в российских банках размещена в банке с кредитным рейтингом, присвоенным Эксперт РА: на 31.12.2019 г. кредитный рейтинг составил ruA-. На 31.12.2019 г. сумма размещенных денежных средств в указанном банке составляет 403 385 тыс.руб. или 95,5% от общей суммы денежных средств на расчетных счетах.

На 31.12.2018 г. Большая часть денежных средств на расчетных счетах в российских банках размещена в банке с долгосрочным кредитным рейтингом, присвоенным Агентством Standard&Poor's: на 31.12.2018 г. кредитный рейтинг составил ВВ+. На 31.12.2018 г. сумма размещенных денежных средств в указанном банке составляет 543 673 тыс.руб. или 99% от общей суммы денежных средств на расчетных счетах.

В 2018 и 2019 годах действовали соглашения с указанными выше банками о выплате процентов на неснижаемый остаток на расчетном счете. Данные о средних эффективных процентных ставках и сроках размещения денежных средств по соглашению о неснижаемом остатке приведены в Примечании 25.

Брокерам Общества рейтинги не присвоены.

Ниже представлен анализ изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и их эквивалентам:

	Денежные средства на расчетных счетах	Итого
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам по состоянию за 31 декабря 2017 года	-	-
Отчисления в резерв (восстановление резерва) за 2018 год	149	149
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам по состоянию за 31 декабря 2018 года	149	149
Отчисления в резерв (восстановление резерва) за 2019 год	229	229
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам по состоянию за 31 декабря 2019 года	378	378

**8. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток**

	На 31.12.2019 г.	На 31.12.2018 г.
<b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенные для торговли:</b>	<b>341 051</b>	<b>583 574</b>
Корпоративные облигации, обращающиеся на организованном рынке ценных бумаг	41 634	40 825
Акции именные привилегированные российского акционерного общества, не обращающиеся на организованном рынке ценных бумаг	130 739	383 978
Акции именные обыкновенные российского закрытого акционерного общества, не обращающиеся на организованном рынке ценных бумаг	168 678	158 771
<b>Итого финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>341 051</b>	<b>583 574</b>

В 2019 и 2018 годах Общество через брокеров совершало сделки по купле-продаже ценных бумаг на организованном рынке.

В 2019 году Общество также самостоятельно совершало сделки купле-продаже ценных бумаг на внебиржевом рынке

Корпоративные облигации представлены номинированными в рублях облигациями крупных российских компаний и банков, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг. Срок погашения варьируется:

- по состоянию на 31.12.2019 г. и 31.12.2018 г. – с марта 2021 года по январь 2023 года;

Доходность к погашению составляет по состоянию на 31.12.2019 г. и на 31.12.2018 г. от 7,65% до 9,50%.

Данные о средних эффективных процентных ставках облигаций приведены в Примечании 25.

Справедливая стоимость акций и облигаций, обращающихся на организованном рынке ценных бумаг определяется на основании котировок Московской биржи. Указанная справедливая стоимость отражает также оценку кредитного риска, поэтому Общество не отслеживает признаки обесценения указанных ценных бумаг.

Справедливая стоимость привилегированных акций российского акционерного общества, не обращающиеся на организованном рынке ценных бумаг, определяется на основании данных оценки, проведенной независимым оценщиком. Оценка произведена по состоянию на 31.12.2019 г. и по состоянию на 31.12.2018 г.

Справедливая стоимость обыкновенных акций российского закрытого акционерного общества, не обращающиеся на организованном рынке ценных бумаг, определяется по методике прогнозного СЧА. Оценка произведена по состоянию на 31.12.2019 г. и по состоянию на 31.12.2018 г.

Руководство Общества полагает, что у него нет возможности оказывать существенное влияние на деятельность российского закрытого акционерного общества, поэтому данная инвестиция не классифицируется как инвестиция в ассоциированную компанию.

**9. Депозиты в банках**

	На 31.12.2019 г.	На 31.12.2018 г.
Депозиты в банках	-	151 409
- в т.ч. балансовая стоимость	-	151 440
- в т.ч. резерв под обесценение	-	(31)

В 2018 году Общество размещало денежные средства на срочные вклады сроком погашения от 5 до 200 дней в банке с долгосрочным кредитным рейтингом ВВ+ присвоенным Агентством Standard & Poor's, в рамках Генерального соглашения о порядке проведения депозитных операций.

Процентная ставка по размещенным депозитам в 2018 году составляла от 6,25% до 7,15 % годовых. Размещенные на конец 2018 года депозиты имеют срок погашения в январе 2019 года.

В 2019 году были возвращены депозиты, размещенные на конец 2018 года, новые депозиты не размещались.



**АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»**  
**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2019 г.**  
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

Справедливая стоимость размещенных депозитов, по мнению руководства Общества, практически совпадает с их балансовой стоимостью.

Обеспечение по депозитам не предоставляется.

Данные о средних эффективных процентных ставках и сроках размещения депозитов приведены в Примечании 25.

Ниже представлен анализ изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки по депозитам в банках.

	Депозиты в банках	Итого
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по депозитам в банках по состоянию за 31 декабря 2017 года	-	-
Отчисления в резерв (восстановление резерва) за 2018 год	31	31
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по депозитам в банках по состоянию за 31 декабря 2018 года	31	31
Отчисления в резерв (восстановление резерва) за 2019 год	(31)	(31)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по депозитам в банках по состоянию за 31 декабря 2019 года	-	-

#### 10. Дебиторская задолженность

	На 31.12.2019 г.	На 31.12.2018 г.
Дебиторская задолженность по вознаграждению за доверительное управление	1 711 220	1 856 485
по вознаграждению за доверительное управление паевыми инвестиционными фондами	30 907	27 821
по вознаграждению за доверительное управление средствами негосударственных пенсионных фондов	1 679 167	1 825 725
- в т.ч. балансовая стоимость	1 695 076	1 842 846
- в т.ч. резерв под обесценение	(15 909)	(17 121)
по вознаграждению за доверительное управление по прочим договорам	1 146	2 939
Обеспечительные платежи по договорам аренды	829	-
- в т.ч. балансовая стоимость	839	-
- в т.ч. резерв под обесценение	(10)	-
Требования по получению процентов на остаток на расчетном счете	781	554
- в т.ч. балансовая стоимость	782	554
- в т.ч. резерв под обесценение	(1)	-
Прочее	61	70
- в т.ч. балансовая стоимость	62	71
- в т.ч. резерв под обесценение	(1)	(1)
<b>ИТОГО:</b>	<b>1 712 891</b>	<b>1 857 109</b>

По состоянию на 31.12.2019 г. дебиторская задолженность по вознаграждению за доверительное управление активами представляет собой начисленное вознаграждение по договорам доверительного управления за 2019 год, оплаченное клиентами в начале 2020 года (аналогично на 31.12.2018 г.).

На 31.12.2019 г. величина дебиторской задолженности одного наиболее крупного клиента составляет 1 663 636 тыс.руб. (за вычетом резерва под обесценение) или 97% от общей суммы дебиторской задолженности (на 31.12.2018 г. – двух наиболее крупных клиентов составляет 1 828 663 тыс.руб. или 98%).

Дебиторская задолженность не обеспечена. Проценты на дебиторскую задолженность по вознаграждению за доверительное управление не начисляются.

Общество отражает в составе дебиторской задолженности обеспечительные платежи по договорам аренды, на основании которых признаны активы в форме права пользования и обязательства по аренде, в связи с особенностями их использования.

**АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»**  
**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2019 г.**  
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

Ставка дисконтирования арендных платежей равна ставке КБД, скорректированной на медианный кредитный спред юридического лица и составляет 8,55%.

В отчетном периоде действовали договоры аренды помещения, заключенные Обществом как арендатором со связанной стороной. Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 29.

Справедливая стоимость дебиторской задолженности на конец 2019 и 2018 годов, по мнению руководства Общества, практически совпадает с её балансовой стоимостью.

Ниже представлен анализ изменения резерва под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности.

	Дебиторская задолженность по вознаграждению за доверительное управление	Обеспечительные платежи по договорам аренды	Требования по получению процентов на остаток на расчетном счете	Прочее	Итого
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по состоянию за 31 декабря 2017 года	-	-	-	-	-
Отчисления в резерв (восстановление резерва) за 2018 год	17 121	-	-	1	17 122
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по состоянию за 31 декабря 2018 года	17 121	-	-	1	17 122
Отчисления в резерв (восстановление резерва) за 2019 год	(1 212)	10	1	-	(1 201)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по состоянию за 31 декабря 2019 года	15 909	10	1	1	15 921

В отчетном периоде Общество оказывало услуги по доверительному управлению связанным сторонам. Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 29.

**11. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход**

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, по состоянию на 31.12.2019 г. и 31.12.2018 г. представляют собой доли в уставных капиталах российских обществ с ограниченной ответственностью на сумму 10 тыс.руб. (доля участия 0,01%).

Общество не смогло оценить с достаточной степенью надежности справедливую стоимость данных инвестиций. Инвестиции отражены в отчете о финансовом положении по стоимости приобретения.

**12. Основные средства и активы в форме права пользования**

В 2019 и 2018 годах Общество приобрело вычислительную и оргтехнику, а также прочее оборудование. В связи с вступлением в силу МСФО (IFRS) 16 «Аренда» Общество признало актив в форме права пользования арендованными помещениями.

Данные о суммах приобретения и начисленной амортизации представлены ниже:

АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»  
 Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2019 г.  
 (в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

	Актив в форме права пользования арендован- ными поме- щениями	Офисное и компью- терное оборудова- ние	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость на 31.12.2017 г.	-	10 285	1 325	11 610
Накопленная амортизация	-	(7 047)	(489)	(7 536)
<b>Остаточная стоимость на 31.12.2017 г.</b>	-	<b>3 238</b>	<b>836</b>	<b>4 074</b>
Поступления	-	3 647	408	4 055
Амортизационные отчисления	-	(2 884)	(306)	(3 190)
Выбытие	-	(715)	-	(715)
Списание амортизации при выбытии	-	715	-	715
Первоначальная стоимость на 31.12.2018 г.	-	13 217	1 733	14 950
Накопленная амортизация	-	(9 216)	(795)	(10 011)
<b>Остаточная стоимость на 31.12.2018 г.</b>	-	<b>4 001</b>	<b>938</b>	<b>4 939</b>
Поступления	26 416	501	444	27 361
Амортизационные отчисления	(8 797)	(2 326)	(537)	(11 660)
Первоначальная стоимость на 31.12.2019 г.	26 416	13 718	2 177	42 311
Накопленная амортизация	(8 797)	(11 542)	(1 332)	(21 671)
<b>Остаточная стоимость на 31.12.2019 г.</b>	<b>17 619</b>	<b>2 176</b>	<b>845</b>	<b>20 640</b>

В 2018 году осуществлено списание (выбытие) и утилизация полностью самортизированного офисного и компьютерного оборудования.

Первоначальная стоимость основных средств, по которым полностью начислена амортизация, но используемых в деятельности Общества, составляет на 31.12.2019 г. 8 499 тыс.руб. (на 31.12.2018 г. – 7 952 тыс.руб.).

По мнению руководства Общества, балансовая стоимость основных средств практически равна их справедливой стоимости.

В отчетном периоде действовали договора аренды помещения, заключенные Обществом как арендатором со связанной стороной. На основании этих договоров был признан актив в форме права пользования. Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 29.

### 13. Нематериальные активы

В 2019 и 2018 годах Общество приобрело программное обеспечение, которое было квалифицировано как нематериальный актив

Данные о суммах приобретения и начисленной амортизации представлены ниже:

	Программное обеспечение	Итого
Накопленная амортизация	(6)	(6)
<b>Остаточная стоимость на 31.12.2017 г.</b>	<b>5 834</b>	<b>5 834</b>
Поступления	2 461	2 461
Затраты на создание	5 082	5 082
Амортизационные отчисления	(1 210)	(1 210)
Первоначальная стоимость на 31.12.2018 г.	13 383	13 383
Накопленная амортизация	(1 216)	(1 216)
<b>Остаточная стоимость на 31.12.2018 г.</b>	<b>12 167</b>	<b>12 167</b>
Поступления	8 140	8 140
Затраты на создание	(5 274)	(5 274)
Амортизационные отчисления	(2 010)	(2 010)
Первоначальная стоимость на 31.12.2019 г.	16 249	16 249
Накопленная амортизация	(3 226)	(3 226)
<b>Остаточная стоимость на 31.12.2019 г.</b>	<b>13 023</b>	<b>13 023</b>

**АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»**  
**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2019 г.**  
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

По мнению руководства Общества, балансовая стоимость нематериальных активов практически равна их справедливой стоимости.

**14. Прочие активы**

Показатель	На 31.12.2019 г.	На 31.12.2018 г.
Авансы поставщикам	3 361	5 341
Обеспечительный платеж по договору аренды	-	783
Расчеты с персоналом	69	225
Расчеты по прочим налогам и сборам (кроме налога на прибыль)	522	771
Предоплаченные расходы на программное обеспечение и ДМС	1 711	3 545
Прочее	534	182
<b>ИТОГО:</b>	<b>6 197</b>	<b>10 847</b>

По своему характеру авансы поставщикам представляют собой предоплаченные расходы и не являются финансовыми активами.

Обеспечительный платеж по договору аренды на 31.12.2018 г. был возвращен по окончании срока аренды (в 2019 году).

В отчетном периоде действовали договоры аренды помещения, заключенные Обществом как арендатором со связанной стороной. Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 29.

**15. Налог на прибыль**

	За год, закончившийся 31.12.2019 г.	За год, закончившийся 31.12.2018 г.
Текущие расходы по налогу на прибыль	(421 285)	(424 831)
Изменение отложенных налогов, связанное с:		
- возникновением и списанием временных разниц, отраженных в составе финансового результата за отчетный год	(1 606)	(19 923)
- возникновением и списанием временных разниц, отраженных в других статьях в составе совокупного дохода	-	-
<b>Итого налог на прибыль, в составе совокупного дохода за отчетный год</b>	<b>(422 891)</b>	<b>(444 754)</b>

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая ко всей прибыли Общества, в 2019 и в 2018 годах составляет 20%. Отложенные налоги также рассчитаны по ставке 20%.

Далее представлено сопоставление условного расхода по налогу на прибыль с фактическим расходом.

Показатель	За год, закончившийся 31.12.2019 г.	За год, закончившийся 31.12.2018 г.
Прибыль (убыток) до вычета налогов	2 111 050	2 232 292
облагаемая по ставке 20%	2 111 045	2 219 940
облагаемая по ставке 0%	5	12 352
Условный доход (расход) по налогу на прибыль - теоретические налоговые отчисления	(422 209)	(443 988)
Налоговый эффект от статей, не влияющих на налогооблагаемую базу	(682)	(766)
<b>Итого налог на прибыль, в составе совокупного дохода за отчетный год</b>	<b>(422 891)</b>	<b>(444 754)</b>

**АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»**

**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2019 г.**

(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

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.

Ниже представлены налоговые последствия движения этих временных разниц отражаются по ставке 20%.

Показатель	На 31.12.2017	Доход / расход за период	На 31.12.2018	Доход / расход за период	На 31.12.2019
<b>Отложенные налоговые активы</b>					
Денежные средства	-	30	30	46	76
Депозиты в банках	-	6	6	(6)	-
Выданные займы	6	(6)	-	-	-
Прочие размещенные средства	-	-	-	3	3
Дебиторская задолженность	-	3 424	3 424	(242)	3 182
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	141	141
Оценочное обязательство	3 589	305	3 894	4	3 898
Предоплаченные расходы	92	(92)	-	-	-
<b>ИТОГО:</b>	<b>3 687</b>	<b>3 667</b>	<b>7 354</b>	<b>(54)</b>	<b>7 300</b>
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>					
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль/убыток	(7 453)	(23 656)	(31 109)	(1 613)	(32 722)
Основные средства и нематериальные активы	(127)	66	(61)	61	-
<b>ИТОГО:</b>	<b>(7 580)</b>	<b>(23 590)</b>	<b>(31 170)</b>	<b>(1 552)</b>	<b>(32 722)</b>
<b>Чистые отложенные налоговые активы (обязательства)</b>	<b>(3 893)</b>	<b>(19 923)</b>	<b>(23 816)</b>	<b>(1 606)</b>	<b>(25 422)</b>

**16. Обязательство по аренде**

Общество заключает краткосрочные договоры аренды офисного помещения. С учетом сложившейся практики заключения договора аренды на новый срок и исходя из предполагаемого срока аренды офиса, данные договоры классифицируются как долгосрочная аренда с отражением в учете актива в форме права пользования и обязательства по аренде.

Срок аренды, используемый для расчета активов и обязательств по аренде офисных помещений, является оценочным параметром и составляет 3 года. При его пересмотре соответствующим образом будут скорректированы будущие денежные потоки, учитываемые при оценке обязательств по аренде.

Эффективная процентная ставка по обязательствам по аренде составляет 11,05% годовых.

Ниже представлена балансовая стоимость активов в форме права пользования и обязательств по аренде, имеющих у Компании, и ее изменения в течение периода:

Показатель	Активы в форме права пользования/помещения	Обязательства по аренде
<b>На 01.01.2019 г.</b>	-	-
Признание	26 416	26 416
Расходы по амортизации	(8 797)	-
Процентный расход	-	2 340
Платежи	-	(10 196)
<b>На 31.12.2019 г.</b>	<b>17 619</b>	<b>18 560</b>

Также Обществом заключен договор аренды парковки, который относится к краткосрочному договору аренды. По мнению руководства в 2020 году уровень расходов по договорам краткосрочной аренды останется на уровне расходов отчетного года.



**АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»**  
**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2019 г.**  
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

Потоки денежных средств по договорам аренды, в соответствии с условиями которых некредитная финансовая организация является арендатором:

Показатель	За 2019 год
<b>Денежные потоки от операционной деятельности, в том числе:</b>	<b>(2 384)</b>
проценты уплаченные	(2 223)
Платежи поставщикам (платежи по краткосрочной аренде и аренде объектов с низкой стоимостью)	(161)
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности, в том числе:</b>	<b>(7 974)</b>
платежи в погашение обязательств по договорам аренды	(7 974)
<b>Итого отток денежных средств</b>	<b>(10 358)</b>

#### 17. Прочие обязательства

Показатель	На 31.12.2019 г.	На 31.12.2018 г.
Расчеты по прочим налогам и взносам (кроме налога на прибыль)	30 162	31 925
<b>ИТОГО:</b>	<b>30 162</b>	<b>31 925</b>

Сроки кредиторской задолженности по оплате труда определяются обычной хозяйственной практикой. Просроченных прочих обязательств у Общества нет.

Общество не предоставляет обеспечение по прочим обязательствам.

#### 18. Оценочное обязательство по оплате отпусков

Сумма оценочного обязательства по оплате отпусков сотрудников на конец каждого отчетного периода представляет собой сумму, которую Общество предполагает выплатить работнику при предоставлении ему очередного отпуска.

Обязательства по выплате отпусков сотрудникам возникают по мере выполнения работниками трудовых обязанностей (в соответствии с трудовыми договорами), в результате чего увеличивается продолжительность оплачиваемых отпусков, которые могут быть использованы ими в будущем.

#### 19. Акционерный капитал

Акционерный капитал представляет собой средства акционеров, внесенные в оплату акций (уставного капитала Общества).

Уставный капитал Общества составляет 9 991 470 руб. и разделен на 994 147 шт. обыкновенных именных акций, номинальной стоимостью 10 руб. каждая.

При расчете показателя базовой и разводненной прибыли (убытка) на акцию, представленной в настоящей отчетности были использованы указанные выше данные о количестве акций Общества, за вычетом выкупленных Обществом акций. Факторов, разводняющих прибыль, в 2019 и 2018 годах не было.

По итогам 2019 года Общество выплачивало дивиденды. Соответствующая информация приведена в Примечании 30.

В 2019 году Общество выплачивало дивиденды в общей сумме 2 250 000 тыс.руб.:

- По итогам 2018 года (Решение № 1 единственного акционера от 14.03.2019 г.) была произведена выплата дивидендов в размере 900 000 тыс.руб.

- На основании Решения № 2 единственного акционера от 12.04.2019 г. была произведена выплата дивидендов в размере 1 350 000 тыс.руб.

В 2018 году Общество выплачивало дивиденды в общей сумме 1 650 000 тыс.руб.:

- По итогам 2017 года (Решение № 2 единственного акционера от 08.06.2018 г.) была произведена выплата дивидендов в размере 1 300 000 тыс.руб.

- На основании Решения № 3 единственного акционера от 07.09.2018 г. была произведена выплата дивидендов в размере 350 000 тыс.руб. за счет нераспределенной прибыли 2017 года.

**АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»**  
**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2019 г.**  
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

В соответствии с законодательством Российской Федерации сумма прибыли Общества, подлежащая распределению между акционерами, определяется исходя из прибыли по данным отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.

По состоянию на 31 декабря 2019 года по данным отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации накопленная нераспределённая прибыль составила 2 133 642 тыс.руб. (на 31 декабря 2018 года – 2 695 483 тыс.руб).

**20. Выручка**

Показатель	За год, закончившийся 31.12.2019 г.	За год, закончившийся 31.12.2018 г.
Выручка от доверительного управления средствами негосударственных пенсионных фондов	2 215 636	2 190 875
Выручка от доверительного управления паевыми инвестиционными фондами	236 185	227 863
Выручка от прочих услуг доверительного управления	4 029	2 939
<b>ИТОГО выручка:</b>	<b>2 455 850</b>	<b>2 421 677</b>

В отчетном периоде Общество оказывало услуги по доверительному управлению связанным сторонам. Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 29.

**21. Административные расходы**

Показатель	За год, закончившийся 31.12.2019 г.	За год, закончившийся 31.12.2018 г.
Заработная плата	348 916	337 023
Расходы доверительного управляющего за счет собственных средств	25 783	21 596
Расходы на программное обеспечение	11 607	11 379
Амортизация актива в форме права пользования	8 797	-
Расходы на услуги связи и телекоммуникационные услуги	6 638	5 555
Амортизация основных средств	2 863	3 189
Расходы по прочим налогам и сборам (кроме налога на прибыль)	1 994	3 768
Рейтинговая оценка	1 273	-
Амортизация программного обеспечения и прочих нематериальных активов	2 010	1 210
Расходы на аудит	780	780
Офисное оборудование, инвентарь, ГСМ, канцелярские расходы	396	1 027
Членские взносы	280	120
Аренда помещений	134	8 202
Комиссии за услуги банков	73	112
Услуги регистратора и депозитария	68	72
Консультационно-информационные услуги	33	19
Прочие административные расходы	5 354	2 875
<b>ИТОГО административные расходы:</b>	<b>416 999</b>	<b>396 927</b>

В отчетном периоде действовали договоры аренды помещения, заключенные Обществом как арендатором со связанной стороной. Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 29.

АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»  
 Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2019 г.  
 (в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

**22. Процентные доходы и расходы**

	За год, закон- чившийся 31.12.2019 г.	За год, закон- чившийся 31.12.2018 г.
<b>Процентные доходы по финансовыми активам, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>4 230</b>	<b>6 410</b>
Процентный доход по торговым ценным бумагам	4 230	6 410
<b>Процентные доходы, рассчитанные с использованием эффективной процентной ставки</b>	<b>62 047</b>	<b>87 317</b>
Процентный доход по банковским депозитам	441	14 172
Процентные доходы по неснижаемому остатку на счетах в банках	61 571	72 042
Процентный доход по выданным займам	-	1 103
Процентный доход по обеспечительному платежу по аренде	35	-
<b>Итого процентные доходы</b>	<b>66 277</b>	<b>93 727</b>
<b>Процентные расходы, рассчитанные с использованием эффективной процентной ставки</b>		
Процентный расход по обязательствам по аренде	(2 340)	-
Процентный расход по привлеченным займам	-	(1)
<b>Итого процентные расходы</b>	<b>(2 340)</b>	<b>(1)</b>
<b>Чистые процентные доходы (расходы)</b>	<b>63 937</b>	<b>93 727</b>

**23. Доходы и расходы по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль и убыток**

	За год, закон- чившийся 31.12.2019 г.	За год, закон- чившийся 31.12.2018 г.
Доходы от купли-продажи финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток	(3 572)	(58)
Переоценка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток	11 006	117 542
<b>Итого доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль и убыток</b>	<b>7 434</b>	<b>117 484</b>

В 2019 и 2018 годах все доходы от купли-продажи относятся к ценным бумагам, составляющим торговый портфель

**24. Изменение резерва под обесценение финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости**

	Денежные средства	Депозиты в банках	Дебиторская задолженность	ИТОГО
Резерв под обесценение на 1 января 2018 года	-	-	-	-
Отчисления в резерв (восстановление резерва) под обесценение в 2018 году	149	31	17 122	17 302
Резерв под обесценение на 31 декабря 2018 года	149	31	17 122	17 302
Отчисления в резерв (восстановление резерва) под обесценение в 2019 году	229	(31)	(1 201)	(1 003)
Резерв под обесценение на 31 декабря 2019 года	378	-	15 921	16 299

**25. Управление финансовыми рисками**

**Факторы финансовых рисков**

Функция управления рисками Общества осуществляется в отношении следующих финансовых рисков: кредитный, рыночный (валютный, риск изменения процентной ставки, прочий ценовой риск), риск ликвидности. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Политика Общества по управлению перечисленными рисками приведена ниже.

**Кредитный риск**

Кредитный риск возникает при невозможности исполнения своих обязательств одной из сторон по финансовому инструменту, что принесет финансовый убыток другой стороне и снизит поступление денежных средств от наличных финансовых активов. Кредитный риск возникает в результате операций по размещению собственных денежных средств Общества и других операций с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы.

Максимальный размер кредитного риска по предоставленным займам, размещенным депозитам, финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и дебиторской задолженности – это их балансовая стоимость. Размер кредитного риска рассчитывается на основе отдельных балансовых и внебалансовых статей.

У Общества имеются следующие финансовые активы, подверженные кредитному риску:

Показатель	На 31 декабря 2019 г.	На 31 декабря 2018 г.
Денежные средства и их эквиваленты	422 102	544 040
Облигации	41 634	40 825
Размещенные депозиты	-	151 409
Дебиторская задолженность	1 712 891	1 857 109
<b>ИТОГО</b>	<b>2 176 627</b>	<b>2 593 383</b>

Финансовые активы с просроченным сроком погашения у Общества отсутствуют.

Данные о кредитном рейтинге банков, в которых размещены денежные средства Общества, приведены выше (в Примечании 7).

Данные о приобретенных облигациях представлены в Примечании 8, данные о размещенных депозитах - в Примечании 9, данные о дебиторской задолженности - в Примечании 10.

**АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»**  
**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2019 г.**  
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

Оценочный резерв по всем финансовым активам (кроме торговой дебиторской задолженности) оценивается Обществом на основе ожидаемых кредитных убытков, связанных с вероятностью дефолта в течение следующих 12 месяцев. К обесценению торговой дебиторской задолженности Общество применяет упрощенный подход: оценивает ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока действия».

### **Рыночный риск**

Общество может подвергаться воздействию рыночных рисков (валютный, риск изменения процентной ставки, прочий ценовой риск).

Общество не хеджировало свои риски по обязательствам в иностранной валюте или риски изменения процентных ставок. Операции хеджирования рыночной стоимости финансовых активов, предназначенных для торговли, также не проводились.

#### Валютный риск

Валютным риском является риск, связанный с влиянием изменений валютных курсов на изменение ценности финансовых инструментов. Валютный риск возникает, когда будущие операции и признанные активы и обязательства выражены в валюте, отличной от функциональной валюты Общества.

По состоянию на 31.12.2019 г. у Общества имеется остаток на валютном счете в сумме 23 тыс.долл.США в крупном российском банке. (на 31.12.2018 г - 67 тыс.долл.США ). Указанная сумма включена в состав денежных средств.

Валютные операции Общества практически ограничиваются размещением денежных средств на расчетных счетах. Расчеты по приобретению валюты, необходимой для этих платежей, происходят в короткие сроки по заранее определенному банком курсу.

#### Риск процентной ставки

Риском процентной ставки является риск, связанный с изменением ценности финансовых инструментов в результате изменений значения рыночной процентной ставки. Финансовые инструменты, выданные по плавающим ставкам, подвергают финансовое положение и потоки денежных средств Общества риску процентной ставки. Финансовые инструменты, выданные по фиксированным ставкам, подвергают справедливую стоимость риску процентной ставки. Руководство Общества следит за колебанием процентных ставок и действует соответствующе.

Все имеющиеся у Общества процентные активы и обязательства размещены и привлечены под фиксированную процентную ставку.

Общество получает проценты на остатки денежных средств на счетах в банках.

Информация о процентных ставках по размещенным депозитам представлена в Примечании 9.

Дебиторская задолженность, за исключением обеспечительного платежа по аренде, Общества является беспроцентной. Информация о процентных ставках по обеспечительному платежу по аренде представлена в Примечании 10.

Информация о процентных ставках по обязательству по аренде представлена в Примечании 16.

Кредиторская задолженность носит краткосрочный (текущий) характер и не влечет за собой процентных расходов.

В таблице ниже приведен общий анализ эффективных средневзвешенных процентных ставок по всем видам процентных активов и обязательств. Анализ подготовлен на основе средневзвешенных эффективных процентных ставок по состоянию на конец отчетного периода.

Процентные активы и обязательства отражены в таблице по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами (условиями выпуска облигаций) или сроком погашения – если пересмотр процентной ставки не предусмотрен договором, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней. Знак «-» в таблице означает отсутствие у Общества соответствующих процентных активов или обязательств.

АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»  
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2019 г.  
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

На 31.12.2019 г.

	До востребования и менее 3 месяцев		От 3 месяцев до 1 года		От 1 года до 3-х лет		Свыше 3-х лет	
	сумма	ставка %	сумма	ставка %	Сумма	ставка %	Сумма	ставка %
<b>Активы</b>								
Денежные средства и их эквиваленты	421 386	5,72	-	-	-	-	-	-
Корпоративные облигации	-	-	-	-	31 143	6,21	10 491	7,13
Дебиторская задолженность	-	-	248	8,55	581	8,55	-	-
<b>Итого процентных активов</b>	<b>421 386</b>	<b>5,72</b>	<b>248</b>	<b>8,55</b>	<b>31 724</b>	<b>6,25</b>	<b>10 491</b>	<b>7,13</b>
<b>Обязательства</b>								
Обязательства по аренде	2 543	11,05	7 243	11,05	8 774	11,05	-	-
<b>Итого процентных обязательств</b>	<b>2 543</b>	<b>11,05</b>	<b>7 243</b>	<b>11,05</b>	<b>8 774</b>	<b>11,05</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

На 31.12.2018 г.

	До востребования и менее 3 месяцев		От 3 месяцев до 1 года		От 1 года до 3-х лет		Свыше 3-х лет	
	сумма	ставка %	сумма	ставка %	Сумма	ставка %	Сумма	ставка %
<b>Активы</b>								
Денежные средства и их эквиваленты	542 571	6,86	-	-	-	-	-	-
Депозиты в банках	151 409	7,15	-	-	-	-	-	-
Корпоративные облигации	-	-	-	-	31 053	8,75	9 772	9,49
<b>Итого процентных активов</b>	<b>693 980</b>	<b>6,92</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>31 053</b>	<b>8,75</b>	<b>9 772</b>	<b>9,49</b>

В таблице ниже приведен анализ чувствительности показателей Общества к изменению процентных ставок.

	На 31 декабря 2019 г.		На 31 декабря 2018 г.	
	Чувствительность чистого процентного дохода	Чувствительность капитала	Чувствительность чистого процентного дохода	Чувствительность капитала
Увеличение %-ой ставки на 100 базисных пунктов	3 970	-614	6 626	-891
Уменьшение %-ой ставки на 100 базисных пунктов	-3 970	614	-6 626	891

Чувствительность чистого процентного дохода к изменению процентных ставок определяется на интервале одного года от отчетной даты, исходя из предположения, что высвобождающиеся за этот период средства будут вкладываться под ставку выше или ниже текущей.

Чувствительности капитала к изменению процентных ставок определяется на отчетную дату, исходя из предположения, что стоимость финансовых инструментов изменяется пропорционально изменению процентных ставок с коэффициентом пропорциональности равным отрицательному значению модифицированной дюрации. Стоимость финансовых инструментов, учитываемых по амортизированной стоимости не подвержена изменению процентных ставок.

Данные о наличии рыночных цен финансовых активов приведены в Примечаниях 8 и 10.

#### Риск ликвидности

Риск ликвидности возникает, когда активы и обязательства не сбалансированы по суммам и срокам. Такое положение потенциально увеличивает доходность, но может также увеличить риск потерь. Общество минимизирует такие потери, поддерживая достаточный объем наличных денег и других высоколиквидных оборотных активов и имея достаточное количество источников кредитования. Исходя из накопленного опы-

**АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»**

**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2019 г.**

(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

та работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать необходимый уровень денежных средств для выполнения данных обязательств.

В части управления ликвидностью Общество контролирует ожидаемые (или контрактные) сроки погашения с учетом дисконтирования денежных потоков.

Данные о сроках финансовых активов и финансовых обязательств приведены в Примечаниях 7 – 11, 16-17.

Балансовая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств по ожидаемым срокам погашения представлена в таблице далее по состоянию на 31 декабря 2019 года. Суммы в таблице представляют дисконтированные денежные потоки.

В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма в таблице определяется исходя из условий, существующих на отчетную дату. Ценные бумаги, являющиеся частью торгового портфеля, показаны в графе «до востребования», так как представляют собой ликвидные ценные бумаги, которые могут быть реализованы в короткий срок.

	до востре- бования	до 3 меся- цев	от 3 меся- цев до 1 года	от 1 года до 3-х лет	с неопреде- ленным сроком	ИТОГО
<b>Финансовые активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	422 102	-	-	-	-	422 102
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	341 051	-	-	-	-	341 051
Дебиторская задолженность	-	1 712 062	248	581	-	1 712 891
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	-	-	10	10
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>763 153</b>	<b>1 712 062</b>	<b>248</b>	<b>581</b>	<b>10</b>	<b>2 476 054</b>
<b>Финансовые обязательства</b>						
Обязательство по аренде	-	2 543	7 243	8 774	-	18 560
Кредиторская задолженность	-	207	-	-	-	207
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>-</b>	<b>2 750</b>	<b>7 243</b>	<b>8 774</b>	<b>-</b>	<b>18 767</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>763 153</b>	<b>1 709 312</b>	<b>(6 995)</b>	<b>(8 193)</b>	<b>10</b>	<b>2 457 287</b>
<b>Совокупная балансовая позиция</b>	<b>763 153</b>	<b>2 472 465</b>	<b>2 465 470</b>	<b>2 457 277</b>	<b>2 457 287</b>	

Аналогичные данные за 31 декабря 2018 года представлены ниже:

	до востре- бования	до 3 меся- цев	от 3 меся- цев до 1 года	от 1 года до 3-х лет	с неопреде- ленным сроком	ИТОГО
<b>Финансовые активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	544 040	-	-	-	-	544 040
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	583 574	-	-	-	-	583 574
Депозиты в банках	-	151 409	-	-	-	151 409
Дебиторская задолженность	-	1 857 109	-	-	-	1 857 109
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	-	-	10	10
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>1 127 614</b>	<b>2 008 518</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10</b>	<b>3 136 142</b>
<b>Финансовые обязательства</b>						
Кредиторская задолженность	-	270	-	-	-	270
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>-</b>	<b>270</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>270</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>1 127 614</b>	<b>2 008 248</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10</b>	<b>3 135 872</b>
<b>Совокупная балансовая позиция</b>	<b>1 127 614</b>	<b>3 135 862</b>	<b>3 135 862</b>	<b>3 135 862</b>	<b>3 135 872</b>	

Не дисконтированная сумма обязательств не отличается сколько-нибудь существенно от суммы, отраженной в отчете о финансовом положении.



### Прочие риски

Деятельность Общества неразрывно связана с прочими видами рисков, такими как:

**Операционные риски** - риски прямых или косвенных потерь в результате воздействия неблагоприятных внешних или внутренних факторов нефинансовой природы. В число операционных рисков входят:

- риск персонала - риск потерь, связанный с ошибками и противоправными действиями работников Общества, их недостаточной квалификацией, излишней загруженностью, нерациональной организацией труда, неустойчивостью штата Общества;
- риск бизнес-процессов - риск потерь, связанный с несовершенством структуры Общества в части распределения полномочий подразделений и сотрудников, порядков и процедур совершения сделок и операций, их документирования и отражения в учете, несоблюдение сотрудниками установленных порядков и процедур;
- риск систем - риск потерь, обусловленных несовершенством используемых в Обществе компьютерных или телекоммуникационных систем, программного обеспечения.

**Правовые риски** – риски возникновения расходов (убытков) и иных неблагоприятных последствий из-за неоднозначности толкования норм права, в том числе:

- правовые риски, связанные с изменением законодательства – риск потерь и (или) иных неблагоприятных последствий, связанных с изменениями нормативного регулирования деятельности Общества;
- прочие правовые риски – риск потерь и (или) иных неблагоприятных последствий, связанных с недостаточной проработкой юридических вопросов при разработке и внедрении новых бизнес-процессов, внутренних документов, договоров с контрагентами, в том числе по причине неверной трактовки нормативных актов.

**Коммерческий риск** – риск возникновения расходов (убытков), в том числе при уменьшении доходов или превышении расходов над доходами, в результате неэффективного управления Обществом, возникновения непредвиденных расходов или реализации иных рисков, кроме кредитного риска, риска ликвидности и рыночного риска.

**Регуляторный риск** – риск возникновения расходов (убытков) и (или) иных неблагоприятных последствий в результате несоответствия Общества или несоответствия его деятельности требованиям законодательства Российской Федерации о рынке ценных бумаг, базовых и внутренних стандартов саморегулируемой организации в сфере финансового рынка, членом которой является Общество, учредительных и внутренних документов Общества, связанных с осуществлением профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, а также в результате применения мер воздействия со стороны надзорных органов.

Общество уделяет значительное внимание реализации комплекса мер, направленных на снижение операционных, правовых, коммерческого и регуляторного рисков.

### 26. Управление капиталом

Управление капиталом Общества имеет следующие цели:

- соблюдение требований законодательства;
- обеспечение продолжения своей деятельности;
- предоставление акционерам максимальной прибыли с помощью оптимизации соотношения заемных средств и собственного капитала.

Общество обязано соблюдать следующие нормативные к капиталу – величине собственных средств (которая рассчитывается в соответствии с требованиями нормативных документов на основании данных бухгалтерской отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями российского законодательства).

Норматив достаточности собственных средств управляющей компании инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов:

- с 1 сентября 2017 года - сумму 20 миллионов рублей и 0,02 процента от величины превышения суммарной стоимости средств, находящихся в доверительном управлении (управлении) управляющей компании, над 3 миллиардами рублей, но суммарно не более 80 миллионов рублей.

**АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»**

**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2019 г.**

(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

Контроль за выполнением указанных выше нормативов осуществляется на ежемесячной основе с формированием отчетов, содержащих необходимые расчеты, которые проверяются и визируются руководством Общества.

Фактические и нормативные показатели величины собственных средств приведены в таблице ниже:

	На 31.12.2019 г.		На 31.12.2018 г.	
	Фактическое	Нормативное (расчетное)	Фактическое	Нормативное (расчетное)
в тыс.руб.	362 108	80 000	650 723	78 492

В течение 2019 и 2018 годов Общество соблюдало все внешние требования к уровню капитала (величине собственных средств).

## **27. Условные обязательства**

### Судебные разбирательства

По состоянию на 31.12.2019 г. и на дату составления отчетности иски в отношении Общества отсутствуют.

Общество по состоянию на 31.12.2019 г. не участвовало в судебных разбирательствах в качестве истца. На момент составления настоящей отчетности Общество (в качестве доверительного управляющего) выступает истцом по отношению к эмитенту облигаций, допустившему неисполнение обязательств по погашению облигационных займов.

### Налоговые обязательства

Российское налоговое законодательство относительно новое и подвержено частым изменениям. Оно характеризуется большим количеством разнообразных налогов, не всегда ясными, даже противоречивыми формулировками, вследствие чего допускает различные толкования. Налоговое законодательство часто по-разному интерпретируется различными налоговыми и судебными органами, которые могут, на законных основаниях, начислить дополнительные выплаты, пени и штрафы.

Российское налоговое администрирование постепенно ужесточается, в том числе повышается риск проверок операций, не имеющих четкой финансово-хозяйственной цели или выполненных при участии контрагентов, не соблюдающих требования налогового законодательства. Налоговые периоды остаются открытыми для проведения проверок налоговыми органами в течение трёх календарных лет, предшествующих году, в котором проводится проверка.

Российское законодательство в области трансфертного ценообразования также предусматривает право налоговых органов на начисление дополнительных налоговых обязательств. Существуют значительные трудности в толковании и применении законодательства в области трансфертного ценообразования.

Как следствие вышесказанного, налоговые риски в РФ могут быть более значительными, чем в других странах. Руководство Общества уверено в том, что выполняет все обязательства в рамках существующего налогового законодательства и всех его возможных интерпретаций. Тем не менее, некоторые налоговые органы могут оспорить позицию руководства Общества, что может привести к существенным последствиям.

В то же время руководство Общества считает риск возможного предъявления претензий со стороны налоговых органов маловероятным. Потому никакие резервы по потенциальным налоговым обязательствам не формируются.

## **28. Справедливая стоимость финансовых инструментов**

Справедливая стоимость представляет собой сумму, на которую может быть обменен финансовый инструмент в ходе текущей операции между двумя заинтересованными сторонами, за исключением случаев вынужденной продажи или ликвидации. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости является котировка на рынке цена финансового инструмента.

Оценочная справедливая стоимость финансового инструмента рассчитывалась Обществом исходя из имеющейся рыночной информации (при её наличии) и надлежащих методов оценки. В то же время, для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. В 2019 и 2018 годах экономические условия продолжают ограничивать объём активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам, в силу чего эти котировки в ряде случаев могут не вполне адекватно отражать справедливую стоимость финансового инструмента. Таким образом, несмотря на то, что при расчете справедливой стоимости финансовых инструментов руководство использует всю имеющуюся рыночную ин-

**АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»**  
**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2019 г.**  
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

формацию, эта информация может не всегда точно отражать стоимость, которая может быть реализована в текущих условиях.

В большинстве случаев руководство Общества считает, что справедливая стоимость финансовых инструментов равна их балансовой стоимости с учетом начисленных доходов (расходов) на отчетную дату.

Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток обращающихся на организованном рынке ценных бумаг рассчитывается на основе котироваемых рыночных цен,

Справедливая стоимость финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг определяется на основании на основании данных оценки, проведенной независимым оценщиком и по методике прогноза СЧА (Примечание 8).

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, за исключением долевых ценных бумаг, по которым отсутствует возможность оценки их по справедливой стоимости (Примечание 11).

Финансовые инструменты, отраженные по амортизированной стоимости.

Денежные средства и их эквиваленты отражаются в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости, которая фактически равна их текущей справедливой стоимости.

Выданные займы, размещенные депозиты отражаются в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости. Для определения их справедливой стоимости руководство Общество использует метод дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих рыночных процентных ставок, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. По мнению руководства Общества, справедливая стоимость выданных займов и размещенных депозитов незначительно отличается от их балансовой стоимости, потому что договорные процентные ставки по этим инструментам практически совпадают с указанными выше рыночными процентными ставками.

Дебиторская задолженность и прочие финансовые активы отражаются в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их справедливой стоимости, поскольку эти финансовые инструменты носят краткосрочный характер.

Обязательства по договору аренды оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей. Справедливая стоимость обязательства по аренде не раскрывается в соответствии с пунктом 29 МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации».

Прочие финансовые обязательства (отраженные по статье «кредиторская задолженность») отражаются в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости. Амортизируемая стоимость кредиторской задолженности приблизительно равна ее справедливой стоимости, поскольку эти финансовые инструменты носят в основном краткосрочный характер.

Далее представлена информация о справедливой стоимости и уровнях иерархии исходных данных, используемых для методов оценки справедливой стоимости финансовых инструментов, на 31 декабря 2019 года:

	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость	Итого балансовая стоимость
	непосредственно наблюдаемые рыночные данные (уровень 1)	Косвенно наблюдаемые рыночные данные (уровень 2)	Не наблюдаемые рыночные данные (уровень 3)		
<b>Финансовые активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	422 102	-	-	422 102	422 102
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	15 204	26 430	299 417	341 051	341 051
<i>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенные для торговли</i>	<i>15 204</i>	<i>26 430</i>	<i>299 417</i>	<i>341 051</i>	<i>341 051</i>

АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2019 г.

(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

Дебиторская задолженность	-	-	1 712 891	1 712 891	1 712 891
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:	-	-	10	10	10
<i>Доли в обществах с ограниченной ответственностью</i>	-	-	10	10	10
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>437 306</b>	<b>26 430</b>	<b>2 012 318</b>	<b>2 476 054</b>	<b>2 476 054</b>
<b>Финансовые обязательства</b>					
Обязательство по аренде	-	18 560	-	-	18 560
Кредиторская задолженность (в части, подлежащей оплате деньгами)	-	-	207	207	207
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>-</b>	<b>18 560</b>	<b>207</b>	<b>207</b>	<b>18 767</b>

Далее представлена информация о справедливой стоимости и уровнях иерархии исходных данных, используемых для методов оценки справедливой стоимости финансовых инструментов, на 31 декабря 2018 года:

	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость	Итого балансовая стоимость
	непосредственно наблюдаемые рыночные данные (уровень 1)	Косвенно наблюдаемые рыночные данные (уровень 2)	Не наблюдаемые рыночные данные (уровень 3)		
<b>Финансовые активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	544 040	-	-	544 040	544 040
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	15 398	25 427	542 749	583 574	583 574
<i>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенные для торговли:</i>	<i>15 398</i>	<i>25 427</i>	<i>542 749</i>	<i>583 574</i>	<i>583 574</i>
Депозиты в банках	-	-	151 409	151 409	151 409
Дебиторская задолженность	-	-	1 857 109	1 857 109	1 857 109
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:	-	-	10	10	10
<i>Доли в обществах с ограниченной ответственностью</i>	-	-	10	10	10
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>559 438</b>	<b>25 427</b>	<b>2 551 277</b>	<b>3 136 142</b>	<b>3 136 142</b>
<b>Финансовые обязательства</b>					
Кредиторская задолженность (в части, подлежащей оплате деньгами)	-	-	270	270	270
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>270</b>	<b>270</b>	<b>270</b>

**АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»**

**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2019 г.**

(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

**29. Операции со связанными сторонами**

Определение связанных сторон приведено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». Стороны обычно считаются связанными, если одна из сторон имеет возможность контролировать другую сторону, находится под совместным контролем или может оказывать значительное влияние на принимаемые ею решения по вопросам финансово-хозяйственной деятельности или осуществлять за нею общий контроль. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание характер взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Ниже указаны остатки на конец года, статьи доходов и расходов, а также другие сведения за год по операциям со связанными сторонами. В сравнительные данные были внесены изменения в связи с уточнением перечня связанных сторон.

Показатель	За год, закончившийся 31.12.2019 г.	За год, закончившийся 31.12.2018 г.
<b>Операции с акционерами Общества:</b>		
Расходы, отнесенные непосредственно на капитал:		
Выплата дивидендов	(2 250 000)	(1 650 000)
<b>Другие связанные стороны:</b>		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток / Акции привилегированные		
на начало года	383 978	383 208
на конец года	130 739	383 978
Дебиторская задолженность/ Обеспечительный платеж		
на начало года	-	-
на конец года	829	-
Дебиторская задолженность/ Вознаграждение за доверительное управление		
на начало года	1 768 056	1 669 955
на конец года	1 663 636	1 768 056
Дебиторская задолженность/ Прочее		
на начало года	25	-
на конец года	27	25
Основные средства/ Актив в форме права пользования		
на начало года	-	-
на конец года	17 324	-
Прочие активы/ Обеспечительный платеж		
на начало года	783	728
на конец года	-	783
Обязательство по аренде		
на начало года	-	-
на конец года	18 264	-
Кредиторская задолженность/ Обязательства перед поставщиками		
на начало года	22	29
на конец года	25	22
<b>Доходы (расходы), признанные в отчете о совокупном доходе:</b>		
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по опе-	379	771

**АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»**  
**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2019 г.**  
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

рациям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль и убыток (переоценка)		
Выручка от доверительного управления	2 144 589	2 133 207
Административные расходы, в т.ч.		
- аренда помещений	(402)	(8 022)
- амортизация актива в форме права пользования	(8 725)	-
Процентные доходы (по прочим размещенным средствам)	35	-
Процентные расходы, в т.ч.	(2 303)	(1)
- проценты по привлеченным займам	-	-
- проценты по обязательству по аренде	(2 303)	(1)
Прочие доходы/сдача имущества в аренду	270	227
Прочие расходы	(38)	-
Изменение резерва по дебиторской задолженности и прочим размещенным средствам	1 203	(17 121)
<b>Вознаграждение ключевому управленческому персоналу</b>	<b>251 115</b>	<b>240 648</b>

К ключевому управленческому персоналу относится директор, а также заместители директора, заместитель директора – контролер, начальники управлений (финансового, учета и отчетности, внутреннего учета).

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу представляет собой оплату труда и премии в соответствии с заключенными трудовыми договорами с учетом сборов, уплачиваемых с фонда оплаты труда, расходы на добровольное медицинское страхование.

### 30. События после отчетной даты

На годовом общем собрании акционеров 19 марта 2020 года единственным акционером Общества было принято решение о выплате дивидендов за счет прибыли 2019 года и нераспределенной прибыли прошлых лет в сумме 1.700.000 тыс.руб. Выплата дивидендов произведена в денежной форме путем безналичного перевода единственному акционеру Общества 31 марта 2020 года..

Прочие события после отчетной даты, информация о которых подлежит раскрытию в отчетности, не имели места.

С начала 2020 года, проявляются тревожные перспективы изменения траектории роста мировой экономики на фоне возможного распространения коронавируса и связанного с ним разрыва транспортных и производственных связей по всему миру. Замедление экономики Китая может спровоцировать снижение спроса на "коммодитис", и общему падению деловой активности по всему миру. Кроме того, отсутствие коррекции на фондовых рынках после длительного подъёма индексов, потенциально провоцирует усиление негативной реакции при финансовом делевердже и обвале. Проявилась существенная волатильность на фондовых, валютных и сырьевых рынках, а также значительное снижение курса рубля по отношению к доллару США и евро.

В этих условиях, управляющая компания должна особое внимание уделить балансу рисков.

Директор АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»

А.А.Мордавченков

Главный бухгалтер АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»

Е.Б.Мошевитина



«24 » апреля 2020 г.