

**АО УК «ПРОГРЕССИВНЫЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ИДЕИ»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЁТНОСТЬ,
ПОДГОТОВЛЕННАЯ В СООТВЕТСТВИИ С
МЕЖДУНАРОДНЫМИ СТАНДАРТАМИ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ (МСФО)
ЗА ГОД, ОКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**

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

**ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ
И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2017 ГОДА**

Нижеследующее подтверждение, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудитора, содержащимся в представленном на страницах 3 – 5 аудиторском заключении, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов и руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества Управляющая компания «Прогрессивные инвестиционные идеи» (далее – АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи») и его дочерних компаний (далее – Группа).

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое состояние, результаты деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале Группы за год, закончившийся 31 декабря 2017 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО и раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности;
- подготовку консолидированной финансовой отчетности, исходя из допущения, что АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи» будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

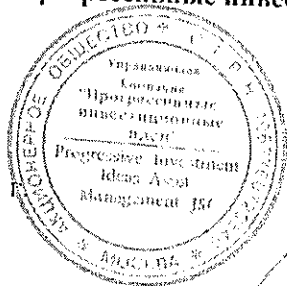
Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Группе;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством и стандартами бухгалтерского учета Российской Федерации (далее «РСБУ»);
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений.

От имени АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»

Директор

«25» апреля 2018



А.А.Мордавченков

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

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	1
СОДЕРЖАНИЕ	2
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ	3 – 5
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2016 ГОДА:	
Консолидированный отчет о финансовом положении	6
Консолидированный отчет о совокупном доходе	7
Консолидированный отчет о движении денежных средств	8
Консолидированный отчет об изменениях капитала	9
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	10 - 38



Аудиторская служба «РЦБ-Деловая Перспектива»

тел. +7 495 647-0081
тел./факс. +7 495 694-4317

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Акционерам Акционерного общества
Управляющая компания «Прогрессивные инвестиционные идеи»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Акционерного общества Управляющая компания «Прогрессивные инвестиционные идеи» (ОГРН 1067760723546; местонахождение: г.Москва) и его дочерних организаций (далее – Группа), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2017 года, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях капитала и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2017 года, а также её консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Группе в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

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

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

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с 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 консолидированной 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 консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;

- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством Группы;

- делаем вывод о правомерности применения руководством Группы допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств - вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности

Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

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

- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское заключение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с руководством АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи», доводя 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: РФ, г.Москва, 127006, ул.М.Дмитровка, д.3
Основной государственный регистрационный номер 11027700305412
Член саморегулируемой организации аудиторов «Российский Союз аудиторов»
Основной регистрационный номер записи в Реестре аудиторов и аудиторских организаций (ОРНЗ) 11603038533

Генеральный директор

«27» апреля 2018 г.



Т.Г. Гринько

Группа АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»
 Консолидированный отчет о финансовом положении на 31.12.2017 г.
 (в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

	Прим.	31 декабря 2017 года	31 декабря 2016 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	7	105 170	662 232
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8	459 025	488 440
Депозиты в банках	9	421 937	-
Выданные займы	10	23 918	22 548
Дебиторская задолженность	11	1 758 612	2 281 022
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	12	4 960	4 960
Основные средства	13	4 146	5 517
Нематериальные активы	14	5 553	-
Прочие активы	15	4 309	4 218
Отложенные налоговые активы	16	2 471	2 290
Итого активы		2 790 101	3 471 227
КАПИТАЛ АКЦИОНЕРОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Обязательства			
Кредиторская задолженность		665	280
Прочие обязательства	17	22 407	20 055
Текущие обязательства по налогу на прибыль	16	206 608	476 726
Оценочное обязательство по оплате отпусков	18	17 943	3 239
Итого обязательства		247 623	500 300
Капитал и резервы			
Акционерный капитал	19	9 991	9 991
Превышение цены выкупа акций над их номинальной стоимостью	19	-	-
Нераспределенная прибыль (убыток)		2 532 487	2 960 936
Итого капитал и резервы		2 542 478	2 970 927
Итого капитал акционеров и обязательства		2 790 101	3 471 227

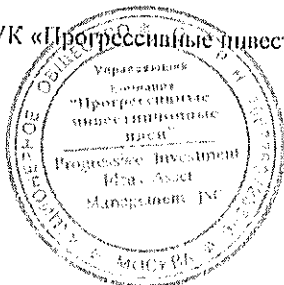
Директор АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»

А.А.Мордавченков

Главный бухгалтер АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»

Е.Б.Моцевитина

25 апреля 2018 г.



Группа АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»
 Консолидированный отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31.12.2017 г.
 (в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

	Прим.	2017 год	2016 год
Выручка	20	2 527 721	2 815 053
Валовая прибыль		2 527 721	2 815 053
Административные расходы	21	(306 550)	(228 512)
Операционная прибыль (Убыток)		2 221 171	2 586 541
Процентные доходы	22	157 825	44 661
Процентные расходы		-	(1)
Чистые процентные доходы (расходы)		157 825	44 660
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль и убыток		4 847	2 840
Дивиденды		6 917	5 529
Прочие доходы		-	33
Прочие расходы		(1)	(45)
Прибыль (убыток) до налога на прибыль		2 390 759	2 639 558
Налог на прибыль	16	(479 208)	(527 394)
Чистая прибыль (убыток) после налога на прибыль		1 911 551	2 112 164
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД		1 911 551	2 112 164
Прибыль (убыток), приходящаяся на акционеров Группы (в рублях на одну акцию):		1 913	2 114
- базовая и разводненная		1 913	2 114

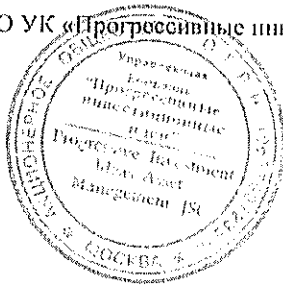
Директор АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»

А.А.Мордавченков

Главный бухгалтер АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»

Е.Б.Мошевитина

«25» апреля 2018 г.



Группа АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»
 Консолидированный отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31.12.2017 г.
 (в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

	Прим.	2017 год	2016 год
Поток денежных средств от операционной деятельности			
Поступления от покупателей		3 049 066	681 857
Чистые поступления (платежи) по операциям купли-продажи финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль (убыток)		32 894	(332 866)
Прочие поступления		763	196
Проценты полученные по неиспользованному остатку на счетах		113 479	24 088
Проценты уплаченные		-	(1)
Платежи поставщикам		(37 213)	(29 392)
Платежи, связанные с оплатой труда работников		(248 387)	(177 952)
Прочие налоги (кроме налога на прибыль)		(28)	(654)
Прочие платежи		(2)	-
Поток от операционной деятельности до вычета налога на прибыль		2 910 572	165 276
Налог на прибыль уплаченный	16	(749 508)	(71 980)
Итого чистый поток денежных средств от операционной деятельности		2 161 064	93 296
Поток денежных средств от инвестиционной деятельности			
Предоставление займов и размещение депозитов		(2 366 800)	(397 600)
Возврат предоставленных займов и депозитов		1 946 000	893 210
Проценты полученные		44 281	27 885
Приобретение финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		-	-
Выручка от реализации (погашения) финансовых активов, имеющихся в наличии для продажи		-	-
Дивиденды полученные		6 899	5 529
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(8 508)	(6 707)
Итого чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности		(378 128)	522 317
Поток денежных средств от финансовой деятельности			
Кредиты и займы полученные		-	4 500
Погашение кредитов и займов		-	(4 500)
Выплата дивидендов		(2 340 000)	-
Итого чистый поток денежных средств от финансовой деятельности		(2 340 000)	0
Итого приращение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		(557 064)	615 613
Величина валютных изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю		2	-
Денежные средства на начало периода	7	662 232	46 619
Денежные средства на конец периода	7	105 170	662 232

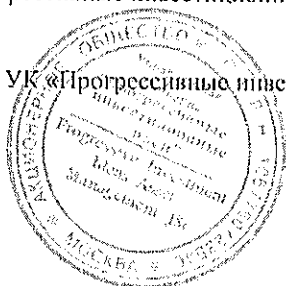
Директор АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»

А.А.Мордавченков

Главный бухгалтер АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»

Е.Б.Мошевитина

«23» апреля 2018 г.



Группа АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»
 Консолидированный отчет об изменениях капитала за год, закончившийся 31.12.2017 г.
 (в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

	Прим	Акционерный капитал	Превышение цены выкупа акций над их номинальной стоимостью	Нераспределенная прибыль	Итого собственный капитал
Остаток на 1 января 2016 года		9 991	(50 158)	898 930	858 763
Совокупный доход		-	-	2 112 164	2 112 164
Реорганизация	19	-	50 158	(50 158)	-
Остаток на 31 декабря 2016 года		9 991	-	2 960 936	2 970 927
Остаток на 1 января 2017 года		9 991	-	2 960 936	2 970 927
Совокупный доход		-	-	1 911 551	1 911 551
Выплата дивидендов	19	-	-	(2 340 000)	(2 340 000)
Остаток на 31 декабря 2017 года		9 991	-	2 532 487	2 542 478

Директор АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»

А.А.Мордавченков

Главный бухгалтер АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»

Е.Б.Моцевитина

«25» апреля 2018 г.



ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Группа АО «УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»
за год, закончившийся 31.12.2017 г.

1. Общество и его основная деятельность

Настоящая финансовая отчетность представляет собой консолидированную финансовую отчетность Акционерного общества Управляющая компания «Прогрессивные инвестиционные идеи» (далее – Общество или АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи») и его дочерних компаний (далее совместно именуется Группа или Группа АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»), подготовленную в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО) за год, закончившийся 31.12.2017 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.

Настоящая финансовая отчетность в части показателей за 2016 год включает отчетность АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи».

В 2016 году произошла реорганизация АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи» путем присоединения к нему дочерних обществ. Информация о проведенной реорганизации приведена в Примечании 19.

В 2017 году у АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи» дочерние общества отсутствовали.

Акционеры

Акционером Общества по состоянию на 31.12.17 и 31.12.16 является ООО «АС АУДИТ».

Конечным бенефициаром по состоянию на все отчетные даты, а также на момент составления настоящей консолидированной 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 консолидированной 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:

Группа АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2017 г.
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

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 2017 год составила 32 человека (за 2016 год – 25 человек).

Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность

Деятельность Группы тесно связана как с общим состоянием экономики РФ, так и с общим состоянием мировой экономики.

Определяющими факторами экономической среды являются уровень цен на энергоносители, толерантность к уровню инвестиционного риска для рынков развивающихся стран, а также геополитическая ситуация с вовлечением российской внешней и внутренней политики.

На протяжении всего 2017 года цены на нефть и газ росли – отмечен рост с 45 до более 65 долларов за баррель WTI, и в настоящий момент, находятся на относительно комфортном для сальдо платёжного баланса уровне. Кроме того, договоренности основных производителей, в первую очередь ОПЕК, а также продолжающаяся балансировка мирового спроса и предложения на рынке нефти, позволяют смотреть на ближайшие перспективы этих цен с достаточной степенью оптимизма. Это в свою очередь оказывало и оказывает существенную поддержку рублю, и мы наблюдали стабильность национальной валюты, несмотря на наличие внешних шоков. В то же время, прогнозы на 2018 год предполагают возможность некоторого ослабления рубля, и выхода вверх ценовых уровней из сложившегося коридора 56-60 рублей. Консенсус оценки большинства аналитиков складывается на уровне 62-63 рубля за доллар.

Уровень восприятия риска для развивающихся рынков, также находится на приемлемом уровне – спреды к бенчмаркам базовых активов находятся на низком уровне.

Отсюда, наибольшую неопределенность вызывает геополитическая ситуация. Конфликт на Украине и столкновения на Ближнем Востоке, подталкивают отношения России и западных стран в сторону дальнейшего ухудшения. Это приводит к новым виткам санкций, внося негатив в локальный экономический фон. В то же время, оценить долгосрочную перспективу этого процесса пока затруднительно.

В то же время, стабилизирующим фактором является последовательная и эффективная ДКП, проводимая ЦБ РФ – низкая инфляция и высокие относительные и абсолютные ставки в рубле, обеспечивают устойчивость российской финансовой системы.

Руководство компании прикладывает все усилия для поддержания устойчивого и стабильного развития бизнеса в сложившихся условиях.

2. Основные подходы к составлению отчетности

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.

Финансовая отчетность составлялась на основе допущения о непрерывности деятельности Группы, так как руководство не располагает причинами и не намеревается рассматривать вероятность того, что Группа будет ликвидирована или прекратит свою деятельность. Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой отчетности, представлены ниже. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в отчетности.

Группа 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.

Основные корректировки относятся к признанию отложенных налоговых активов и обязательств, отражению доходов и расходов в соответствии с МСФО, реклассификации финансовых активов и финансовых обязательств с учетом требований МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты – признание и оценка» и МСФО (IAS) 32 «Финансовые инструменты – раскрытие и представление информации».

- Функциональной валютой Группы является валюта основной экономической среды – рубль РФ.
- Данная финансовая отчетность представлена в функциональной валюте Группы.
- 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 Группы приходится делать определенные оценки и предположения, которые влияют на отражаемые суммы активов и обязательств, раскрытие условных активов и обязательств на дату составления консолидированной 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 Группы 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.

Убытки от обесценения по выданным займам (размещенным депозитам) и дебиторской задолженности.

Группа анализирует выданные займы (размещенные депозиты) и дебиторскую задолженность на обесценение на отчетную дату. При определении необходимости признания убытка от обесценения в отчете о прибылях и убытках, Группа использует суждение о существовании данных, свидетельствующих об уменьшении предполагаемых потоках денежных средств. Такое свидетельство может включать данные о том, что произошло изменение в кредитоспособности контрагента. При планировании будущих потоков денежных средств Группа использует оценки, основанные на историческом опыте по убыткам от активов с характеристиками кредитного риска и объективным свидетельством обесценения, аналогичные содержащимся в портфеле.

Налог на прибыль

Все доходы Группа получает из источников в Российской Федерации. Соответственно, все расчеты по налогу на прибыль производятся Группой в рамках действующего налогового законодательства. При составлении отчетности используются данные о фактических суммах налога на прибыль, причитающихся к уплате Группой на основании налоговых расчетов. Таким образом, у Группы 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 среднесрочном бизнес-плане, подготовленном Обществом. Модель основана на ожиданиях Группы, адекватных сложившимся на конец отчетного года обстоятельствам.

Первоначальное признание операций со связанными сторонами

В ходе своей деятельности Группа проводит операции со связанными сторонами. В соответствии с МСФО (IAS) 39, 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 ис-

пользования финансового инструмента. Для беспроцентных финансовых инструментов за эффективную процентную ставку Группой 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).

Доходы Группы признаются на следующих основаниях:

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 Группы.

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, и по финансовым активам, имеющимся в наличии для продажи, 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 Группой обязательству.

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

Группа 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 Группы нет правовых или иных обязательств по выплатам иных взносов в случае, если у Группы 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 отчете о прибылях и убытках.

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 Группы, если Группа становится стороной по договору в отношении финансового инструмента.

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность отражается при ее возникновении по справедливой стоимости с последующим расчетом амортизации методом действительного процента. Соответствующие списания установ-

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

Выданные займы

Предоставление Группой 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 Группа 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.

Прочие финансовые активы

Группа классифицирует инвестиции в долевые и долговые ценные бумаги по следующим группам:

- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- финансовые активы, удерживаемые до погашения;
- финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи.

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

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убыток

Группа относит к данной категории финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенные для торговли, и прочие финансовые активы, классифицированные как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании.

Финансовые активы, удерживаемые до погашения

Финансовые активы с фиксированными или устанавливаемыми платежами и фиксированным сроком погашения, которые руководство Группы планирует не перепродавать до наступления даты погашения, кроме выданных займов, классифицируются как финансовые активы, удерживаемые до погашения. Такие финансовые активы признаются долгосрочными активами, если объявленный срок погашения превышает двенадцать месяцев с отчетной даты. В противном случае финансовые активы признаются краткосрочными (оборотными) активами.

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, которые планируется держать в течение неопределенного срока и которые могут быть проданы в случае изменения их ликвидности или процентных ставок, классифицируются как финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи и включаются в долгосрочные активы.

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

Первоначально финансовые активы признаются по их текущей справедливой цене, увеличенной на транзакционные издержки, для всех финансовых активов, не отраженных в прибылях и убытках. 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.

В дальнейшем финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, а также финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются по их справедливой

Группа АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2017 г.
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

стоимости. Займы, размещенные депозиты, дебиторская задолженность, а также финансовые активы, удерживаемые до погашения, признаются по амортизированной стоимости, рассчитанной методом эффективной ставки процента.

Курсовые разницы, образующиеся в отношении ценных бумаг, признаются как прибыли или убытки.

Прибыли или убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, за исключением финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, отражаются в отчете о совокупном доходе за период, когда произошло изменение справедливой стоимости, в части финансового результата отчетного года.

Прибыли или убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, признаются непосредственно в прочих компонентах совокупного дохода. В случае продажи или иного выбытия финансовых активов, имеющих в наличии для продажи, накопленная стоимостная разница отражается в отчетности как доходы (расходы) отчетного года.

Определение справедливой стоимости финансовых инструментов.

Для определения справедливой стоимости котирующихся 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 Группой 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.

Группа 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 финансовым инструментам, если со времени совершения сделки условия изменились, а также информация, основанная на данных, наблюдаемых на рынке (то есть косвенно наблюдаемые рыночные данные) (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.

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

Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убыток

Группа относит к данной категории финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенные для торговли, и прочие финансовые обязательства,

классифицированные как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании.

Выпущенные долговые ценные бумаги и привлеченные займы

Выпущенные Группой долговые ценные бумаги включают векселя и облигации. Выпущенные долговые ценные бумаги и привлеченные займы первоначально отражаются по справедливой стоимости, которая представляет собой сумму полученных средств (справедливую стоимость полученного имущества) за вычетом понесенных затрат по сделке.

Впоследствии выпущенные долговые ценные бумаги и привлеченные займы отражаются по амортизированной стоимости, и любая разница между их первоначальной стоимостью и стоимостью на момент погашения отражается в отчете о совокупном доходе в течение периода обращения данной ценной бумаги с использованием метода эффективной ставки процента

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».

Признание и прекращение признания финансовых активов

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

Дочерние и ассоциированные предприятия

В настоящую финансовую отчетность за 2016 год до момента реорганизации включены данные дочерних предприятий.

Данные каких-либо ассоциированных предприятий не включены в настоящую консолидированную отчетность, в связи с тем, что Группа не имеет ассоциированных (зависимых) предприятий.

Основные средства

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

На каждую отчетную дату Руководство Группы 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 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:

	Здания	Транспортные средства	Вычислительная и оргтехника	Прочее
Срок полезного использования (в годах)	10-30	3-8	2-3	7-25

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 Группой 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 максимально точной оценки руководством затрат, необходимых для урегулирования обязательств на отчетную дату.

Оценочные обязательства и условные обязательства

Оценочное обязательство признаётся, если Группа 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 Группа 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 Группой. Условные обязательства не подлежат признанию в отчете о финансовом положении, и информация по ним раскрывается в примечаниях в составе финансовой отчетности.

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.

Ниже перечислены новые и пересмотренные стандарты и интерпретации, которые в настоящее время применимы к деятельности Общества и вступили в силу для годовых периодов с 01.01.2017 г. (и применяются к отчетности, составленной за 2017 год или после этой даты):

- «Поправки к Международному стандарту финансовой отчетности (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств», касающиеся изменений в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью. Такими обстоятельствами являются, в том числе: изменения, обусловленные денежными потоками от финансовой деятельности; изменения, обусловленные получением или потерей контроля над дочерними организациями или прочими бизнесами; влияние изменений валютных курсов; изменения в справедливой стоимости и пр.

- «Поправки к Международному стандарту финансовой (IAS) 12 «Налоги на прибыль» по вопросам признания отложенных налоговых активов в отношении нереализованных убытков (п. 29А МСФО (IAS) 12), а также по вопросам учета вероятности получения достаточной налогооблагаемой прибыли, относящейся к тому же самому налоговому органу и той же самой организации, против которых можно признавать вычитаемые временные разницы.

- «Поправки к Международному стандарту финансовой отчетности (IFRS) 12 «Раскрытие информации об участии в других организациях» в отношении обязанности раскрывать в примечаниях к финансовой отчетности информацию о дочерних и ассоциированных организациях, совместных предприятиях и операциях, а также неконсолидируемых структурированных организациях.

- «Поправки к Международному стандарту финансовой отчетности (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные предприятия», в отношении изменения порядка оценки по справедливой стоимости. Поправками разрешено инвестиционным организациям оценивать инвестиции в имеющиеся ассоциированные организации или совместные предприятия по справедливой стоимости через прибыль или убыток в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». При этом решение по каждой инвестиции принимается индивидуально на момент ее первоначального признания (п. 18 МСФО (IAS) 28). Организации, не являющиеся инвестиционными, могут сохранить оценку по справедливой стоимости, примененную их ассоциированными организациями или совместными предприятиями, являющимися инвестиционными, к своим дочерним организациям. Решение необходимо будет принимать отдельно в отношении каждой такой инвестиции.

Данные поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Общества.

Как видно из изложенного выше, применение Обществом новых, пересмотренных стандартов, обязательных к применению в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2017 года, не повлекло за собой ни необходимости реклассификации каких-либо показателей финансовой отчетности, ни необходимости корректировки сравнительных данных.

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2017 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:

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (далее - МСФО (IFRS) 9) первоначально выпущен в ноябре 2009 года, впоследствии перевыпущен в октябре 2010 года, и внесены поправки в 2011 году, 2013 году и 2014 году, вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. МСФО (IFRS) 9 заменяет собой МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка». МСФО (IFRS) 9 вводит новые требования к классификации и оценке финансовых активов.

Основные отличия нового стандарта:

- в целях последующей оценки все финансовые активы должны классифицироваться как «оцениваемые по амортизированной стоимости», «по справедливой стоимости с переоценкой через прибыль или убыток» или «по справедливой стоимости через прочий совокупный доход»; решение о классификации должно приниматься при первоначальном признании; классификация зависит от бизнес-модели управления финансовыми инструментами компании и от характеристик договорных потоков денежных средств по инструменту; при этом возможен не подлежащий отмене выбор отражения переоценки долевого финансового инструмента, не предназначенных для торговли, через прочий совокупный доход отчета о совокупном доходе

- финансовый инструмент впоследствии оценивается по амортизированной стоимости только в том случае, когда он является долговым инструментом, а также бизнес-модель Группы ориентирована на удержание данного актива для целей получения контрактных денежных потоков, и одновременно контрактные денежные потоки по данному активу представляют собой только выплаты основной суммы и процентов (то есть финансовый инструмент имеет только «базовые характеристики кредита»); все остальные долговые инструменты должны оцениваться по справедливой стоимости через счета прибыли или убытка;

- все долевого инструменты должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости;

- долевого инструменты, удерживаемые для торговли, будут оцениваться и отражаться по справедливой стоимости на счетах прибыли или убытка; для остальных долевого инвестиций при первоначальном признании может быть принято окончательное решение об отражении нерезализованной и резализованной прибыли или убытка от переоценки по справедливой стоимости в составе прочего совокупного дохода, а не в составе прибыли или убытка; доходы и расходы от переоценки не переносятся на счета прибыли или убытка; это решение может приниматься индивидуально для каждого финансового инструмента; дивиденды должны отражаться в составе прибыли или убытка, так как они представляют собой доходность инвестиций;

- изменение справедливой стоимости финансовых обязательств, связанные с кредитным риском самой компании признаются как прочий совокупный доход;

- стандарт регламентирует отражение и раскрытие информации о воздействии изменений собственного кредитного риска финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в прочем совокупном доходе.

• МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» (вступает в действие для годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года, досрочное применение разрешается), первоначально выпущен в мае 2014 года, в апреле 2016 года были приняты поправки к стандарту. МСФО (IFRS) 15 направлен на решение проблем, связанных с тем, что требования стандартов по выручке в системе МСФО и в системе ОПБУ США различались и зачастую приводили к тому, что аналогичные по экономической сути операции отражались в этих системах по-разному. Введение требований, являющихся едиными для системы МСФО и системы ОПБУ США, позволят повысить сопоставимость финансовой отчетности, подготавливаемой компаниями в рамках каждой из этих систем.

Основной принцип нового стандарта заключается в том, чтобы компании признавали выручку таким образом, чтобы представить передачу товаров или услуг покупателям в суммах, отражающих возмещение (т.е. плату), на которое компания предполагает получить право в обмен на эти товары или услуги. Новый стандарт позволит раскрывать более качественную информацию о выручке, и будет содержать указания о порядке учета операций, которые раньше не рассматривались в необходимой степени (например, выручка от предоставления услуг и последствия модификации условий договоров), а также пересмотренные указания по учету многокомпонентных соглашений.

МСФО (IFRS) 15 заменяет собой МСФО (IAS) 18 «Выручка», МСФО (IAS) 11 «Договоры на строительство», а также разъяснения к стандартам: SIC 31 «Выручка - бартерные сделки, включая услуги по рекламе», IFRIC 13 «Программы лояльности клиентов», IFRIC 15 «Соглашения на строительство объектов недвижимости», IFRIC 18 «Передача активов покупателями».

• МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2019 года, досрочное применение разрешается), выпущен в январе 2016 года и изменяет учет у арендаторов: любая аренда, за небольшим исключением, будет приводить к отражению активов и обязательств в отчете о финансовом положении. Согласно IFRS 16 любая аренда для арендатора рассматривается как операция финансирования.

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 17 перестает существовать.

• Разъяснения КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения» (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2018 года или после этой даты, досрочное применение разрешается)

КРМФО разъясняет, как определять дату операции для цели определения обменного курса, который необходимо использовать при первоначальном признании актива, расхода или дохода в случае, когда возмещение за такой актив, расход или доход было выплачено или получено авансом в иностранной валюте и привело к признанию неденежного актива или обязательства (т.е. невозмещаемой предоплаты или обязательства в отношении предоплаченного дохода), поясняет, что датой операции является дата признания неденежного актива или обязательства в результате выплаты или поступления предоплаты. Если организация совершает или получает несколько предварительных платежей, то дата операции определяется отдельно для каждой выплаты или поступления предоплаты.

6. Информация по сегментам

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

7. Денежные средства и их эквиваленты

	На 31.12.2017 г.	На 31.12.2016 г.
Остаток денежных средств на расчетных счетах в российских банках	105 107	662 221
Остаток денежных средств на брокерских счетах в российских небанковских организациях	54	-
Наличные деньги в кассе	9	11
Итого денежных средств и их эквивалентов	105 170	662 232

Большая часть денежных средств на расчетных счетах в российских банках размещена в банке с долгосрочным кредитным рейтингом, присвоенным Агентством Standard&Poor's: на 31.12.2017 г., на 31.12.2016 г. кредитный рейтинг составил ВВ+.

На 31.12.2017 г. сумма размещенных денежных средств в указанном банке составляет 105 014 тыс.руб. или 99% от общей суммы денежных средств на расчетных счетах (на 31.12.2016 г. – 657 145 тыс.руб. или 99%).

Брокерам Группы рейтинг Standard & Poor's не присвоен.

В 2017 и 2016 годах действовало соглашение с указанным выше банком 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 23.

По состоянию на 31.12.2017 г. (и на 31.12.2016 г.) денежные средства и их эквиваленты являются текущими и не обесцененными.

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

	На 31.12.2017 г.	На 31.12.2016 г.
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенные для торговли:	75 817	109 365
Корпоративные облигации	75 494	108 983
Акции российских эмитентов	323	382
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток, отнесенные в эту категорию при первоначальном признании:	383 208	379 075
Акции именные привилегированные российского акционерного общества	383 208	379 075
Итого финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	459 025	488 440

Группа АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2017 г.
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

В 2017 и 2016 годах Группа через брокеров совершала сделки по купле-продаже ценных бумаг на организованном рынке.

По состоянию на 31.12.2017 г. акции представлены акциями надежных и высоколиквидных компаний (так называемых «голубых фишек»); по состоянию на 31.12.2016 г. акции представлены также только акциями «голубых фишек».

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

по состоянию на 31.12.2017 г. – с февраля 2020 года по август 2031 года;

по состоянию на 31.12.2016 г. – с июня 2017 года по август 2031 года;

Доходность к погашению составляет по состоянию на 31.12.2017 г. от 8,9% до 11,75% (на 31.12.2016 г. от 8,7% до 11,75% годовых).

Данные о средних эффективных процентных ставках облигаций приведены в Примечании 23.

Справедливая стоимость финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток определяется на основании котировок Московской биржи. Указанная справедливая стоимость отражает также оценку кредитного риска, поэтому Группа не отслеживает признаки обесценения указанных ценных бумаг.

В 2016 году Группа на внебиржевом рынке приобрела привилегированные акции российского акционерного общества, классифицированные в категорию оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток при первоначальном признании.

Справедливая стоимость указанных акций определяется на основании данных оценки, проведенной независимым оценщиком. Оценка произведена по состоянию на 31.12.2017 г. и по состоянию на 31.12.2016 г.

9. Депозиты в банках

В 2017 году Группа размещала денежные средства на срочные вклады сроком погашения от 25 дней до 38 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 2017 году составляла 6,85% – 7,10 % годовых.

Размещенные на конец 2017 года депозиты имеют срок погашения в январе 2018 года.

В 2016 году Группа размещала денежные средства на срочные вклады сроком погашения от 7 дней до 168 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 2016 году составляла 9,6% – 10,55% годовых.

На конец 2016 года все депозиты возвращены.

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

Обеспечение по депозитам не предоставляется.

Данные о средних эффективных процентных ставках и сроках размещения депозитов приведены в Примечании 23.

По состоянию на 31.12.2017 г. (на 31.12.2016 г.) предоставленные депозиты являются текущими и не обесцененными.

10. Выданные займы

Структура выданных займов по видам сделок представлена в таблице:

	На 31.12.2017 г.	На 31.12.2016 г.
Займы, выданные физическим лицам	23 918	22 548
ИТОГО выданные займы	23 918	22 548

В 2017 году было выдано 2 займа юридическим лицам, которые были возвращены в 2017 году.
 В 2016 году был выдан 1 заем юридическому лицу, который был возвращен в сентябре 2016 года.
 Займы, выданные юридическим лицам, не имеют обеспечения.

На начало 2016 года имелись три займа, выданных физическим лицам, которые продолжают действовать на конец 2016 года и конец 2017 года.

Займы, выданные физическим лицам, не имеют обеспечения.

Справедливая стоимость выданных займов, по мнению руководства Группы, совпадает с их балансовой стоимостью, представленной в отчетности.

Данные о средних эффективных процентных ставках и сроках размещения выданных займов приведены в Примечании 23.

По состоянию на 31.12.2017 г. (и на 31.12.2016 г.) выданные займы являются текущими и не обесценены.

В отчетном периоде Общество выдавало займы связанным сторонам. Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 27.

11. Дебиторская задолженность

	На 31.12.2017 г.	На 31.12.2016 г.
Дебиторская задолженность по вознаграждению за доверительное управление	1 758 300	2 279 634
по вознаграждению за доверительное управление паевыми инвестиционными фондами	29 285	31 202
по вознаграждению за доверительное управление средствами негосударственных пенсионных фондов	1 728 576	2 248 015
по вознаграждению за доверительное управление по прочим договорам	439	417
Требования по получению процентов на остаток на расчетном счете	285	1 318
Прочее	27	70
ИТОГО:	1 758 612	2 281 022

По состоянию на 31.12.2017 г. дебиторская задолженность по вознаграждению за доверительное управление активами представляет собой начисленное вознаграждение по договорам доверительного управления за 2017 год, оплаченное клиентами в начале 2018 года (аналогично на 31.12.2016 г.).

На 31.12.2017 г. величина дебиторской задолженности двух наиболее крупных клиентов составляет 1 728 576 тыс.руб. или 98% от общей суммы дебиторской задолженности (на 31.12.2016 г. – четырех наиболее крупных клиентов 2 215 890 тыс.руб. или 97%).

Дебиторская задолженность не обеспечена. Проценты на дебиторскую задолженность не начисляются.

Справедливая стоимость дебиторской задолженности на конец 2017 и 2016 годов, по мнению руководства Группы, практически совпадает с её балансовой стоимостью.

По состоянию на 31.12.2017 г. (и на 31.12.2016 г.) вся дебиторская задолженность является текущей и не обеспеченной.

В отчетном периоде Общество оказывало услуги по доверительному управлению связанным сторонам. Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 27.

12. Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, по состоянию на 31.12.2017 г. и 31.12.2016 г. представляют собой акции российских эмитентов, не имеющие свободного обращения, на сумму 4.950 тыс.руб. (доля участия 9,99%) и доли в уставных капиталах российских обществ с ограниченной ответственностью на сумму 10 тыс.руб. (доля участия 0,01%).

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

Руководство Группы 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.

13. Основные средства

В 2017 и 2016 годах Группа приобрела вычислительную и оргтехнику, а также прочее оборудование.

Данные о суммах приобретения и начисленной амортизации представлены ниже:

	Вычислительная и оргтехника	Мебель и прочее оборудование	Итого:
Остаточная стоимость на 31.12.2015 г.	1 491	82	1 573
Поступления	6 084	623	6 707
Амортизационные отчисления	(2 678)	(85)	(2 762)
Первоначальная стоимость на 31.12.2016 г.	8 313	751	9 064
Накопленная амортизация	(3 416)	(131)	-3 547
Остаточная стоимость на 31.12.2016 г.	4 897	620	5 517
Поступления	2 293	253	2 546
Амортизационные отчисления	(3 730)	(187)	(3 917)
Первоначальная стоимость на 31.12.2017 г.	10 606	1 004	11 610
Накопленная амортизация	(7 146)	(318)	(7 464)
Остаточная стоимость на 31.12.2017 г.	3 460	686	4 146

Первоначальная стоимость основных средств, по которым полностью начислена амортизация, но используемых в деятельности Группы, составляет на 31.12.2017 г. 1 013 тыс.руб. (на 31.12.2016 г. – 709 тыс.руб.).

По мнению руководства Группы, остаточная стоимость основных средств практически равна их справедливой стоимости.

14. Нематериальные активы

В декабре 2017 году Обществом приобретены неисключительные права на программное обеспечение на сумму 5 553 тыс.руб. Указанные активы отнесены к нематериальным активам при первоначальном признании.

Срок полезного использования определен как 60 месяцев. Применяется линейный метод амортизации.

Группа АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»
 Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2017 г.
 (в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

15. Прочие активы

Показатель	На 31.12.2017 г.	На 31.12.2016 г.
Авансы поставщикам	2 343	2 984
Обеспечительный платеж по договору аренды	728	473
Расчеты по прочим налогам и сборам (кроме налога на прибыль)	445	206
Предоплаченные расходы на программное обеспечение	590	547
Прочее	203	8
ИТОГО:	4 309	4 218

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

Обеспечительный платеж по договору аренды возвращается Группе по окончании срока аренды. Группа заключает договора аренды, как правило, на срок 11 месяцев. Таким образом, Группа регулярно получает высланный ранее обеспечительный платеж и предоставляет новый обеспечительный платеж.

В отчетном периоде действовал договор аренды помещения, заключенный Обществом как арендатором со связанной стороной. Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 27.

16. Налог на прибыль

	За год, закончив- шийся 31.12.2017 г.	За год, закончив- шийся 31.12.2016 г.
Текущие расходы по налогу на прибыль	(479 389)	(526 880)
Изменение отложенных налогов, связанное с:		
- возникновением и списанием временных разниц, отраженных в составе финансового результата за отчетный год	181	(514)
- возникновением и списанием временных разниц, отраженных в других статьях в составе совокупного дохода	-	-
Итого налог на прибыль, в составе совокупного дохода за отчетный год	(479 208)	(527 394)

Текущая ставка налога на прибыль, применимая ко всей прибыли Группы, включая дочерние компании, в 2017 и в 2016 годах составляет 20%. Отложенные налоги также рассчитаны по ставке 20%.

В консолидированной отчетности Группы текущие требования по налогу на прибыль отражены как в составе активов, так и в составе обязательств, потому что указанные требования и обязательства Общества не подлежат сальдированию с требованиями и обязательствами дочерних компаний.

Группа АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»
 Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2017 г.
 (в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

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

Показатель	За год, закончившийся 31.12.2017 г.	За год, закончившийся 31.12.2016 г.
Прибыль (убыток) до вычета налогов	2 390 759	2 639 558
облагаемая по ставке 20%	2 382 930	2 634 029
облагаемая по ставке 15 %	912	-
облагаемая по ставке 0%	6 917	5 529
Условный доход (расход) по налогу на прибыль - теоретические налоговые отчисления	(476 723)	(526 806)
Налоговый эффект от статей, не влияющих на налогооблагаемую базу	(613)	(588)
Списание налогового убытка в связи с непризнанием	(1 855)	-
Списание отложенных налоговых активов в связи с выбытием актива, по которому он был начислен	(17)	-
Промежуточный итог: налог на прибыль, кроме отраженного в составе капитала	(479 208)	(527 394)
Итого налог на прибыль, в составе совокупного дохода за отчетный год	(479 208)	(527 394)

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 31.12.2015	Доход / расход за период	На 31.12.2016	Доход/расход за период	На 31.12.2017
Отложенные налоговые активы					
Предоплаченные расходы	281	23	304	(211)	93
Прочие активы	16	83	99	192	291
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль/убыток	388	(388)	-	-	-
Оценочное обязательство	330	318	648	2 941	3 589
Налоговый убыток прошлых лет	1 789	66	1 855	(1 855)	-
ИТОГО:	2 804	102	2 906	1 067	3 973
Отложенные налоговые обязательства					
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль/убыток	-	(375)	(375)	(983)	(1 358)
Основные средства	-	(241)	(241)	97	(144)
ИТОГО:	-	(616)	(616)	(886)	(1 502)
Чистые отложенные налоговые активы (обязательства)	2 804	(514)	2 290	181	2 471

Группа АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2017 г.
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

17. Прочие обязательства

Показатель	На 31.12.2017 г.	На 31.12.2016 г.
Расчеты по прочим налогам (кроме налога на прибыль)		
Задолженность по оплате труда	22 407	20 006
ИТОГО:	22 407	20 055

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

Группа не предоставляла 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 Группа 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).

На начало 2016 года уставный капитал Общества составлял 20 023 тыс.руб.

Уставный капитал был разделён на 2 002 300 штук обыкновенных акций, номинальной стоимостью 10 рублей каждая.

Дочерние общества владели 1 003 153 акциями Общества, что составляло 50,1% уставного капитала Общества. Выкупленные акции уменьшали количество акций Общества, находящихся в обращении.

Таким образом, в обращении находилось 999 147 штук обыкновенных именных акций, номинальной стоимостью 10 руб. каждая. Величина акционерного капитала Группы составляет 9.991 тыс.руб.

Расходы на покупку акций Общества дочерними обществами в настоящей консолидированной отчетности отражаются:

- в пределах номинальной стоимости акций – как уменьшение акционерного капитала;
- в сумме превышения над номинальной стоимостью акций – по отдельной статье в составе капитала.

29.01.2016 г. Внеочередным общим собранием акционеров Общества было принято решение о реорганизации Общества в форме присоединения к нему ЗАО «ЦентрТорг», ЗАО «ТехЦентр» и ЗАО «Ника» (Протокол № 45 от 01.02.2016 г.).

29.08.2016 г. зарегистрирована новая редакция Устава (редакция № 4) Общества в связи с уменьшением уставного капитала.

После завершения присоединения уставный капитал Общества составляет 9 941 470 руб. и разделен на 994 147 шт. обыкновенных именных акций, номинальной стоимостью 10 руб. каждая.

В консолидированной отчетности после реорганизации суммы превышения расходов на покупку акций Общества дочерними обществами над номинальной стоимостью акций отнесены в состав нераспределенной прибыли.

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 2017 и 2016 годах не было.

В 2017 году Общество выплачивало дивиденды.

По итогам 2017 года (Решение № 2 единственного акционера от 27.06.2017 г.) была произведена выплата дивидендов в размере 1 840 000 тыс.руб.

На основании Решения № 3 единственного акционера от 21.08.2017 г. была произведена выплата дивидендов в размере 500 000 тыс.руб. за счет нераспределенной прибыли 2007 – 2014 годов.

В 2016 году дивиденды не выплачивались.

Группа АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»
 Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2017 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 2017 года по данным отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации накопленная нераспределенная прибыль составила 2 529 386 тыс.руб. (на 31 декабря 2016 года – 2 960 374 тыс.руб).

20. Выручка

Показатель	За год, закончившийся 31.12.2017 г.	За год, закончившийся 31.12.2016 г.
Выручка от доверительного управления средствами негосударственных пенсионных фондов	2 276 141	2 548 015
Выручка от доверительного управления паевыми инвестиционными фондами	251 078	266 617
Выручка от прочих услуг доверительного управления	441	421
Выручка от оказания других услуг	61	-
ИТОГО выручка:	2 527 721	2 815 053

В отчетном периоде Общество оказывало услуги по доверительному управлению связанным сторонам. Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 27.

21. Административные расходы

Показатель	За год, закончившийся 31.12.2017 г.	За год, закончившийся 31.12.2016 г.
Заработная плата	265 431	199 275
Расходы на программное обеспечение	18 891	5 580
Аренда помещений	9 684	9 538
Амортизация основных средств	3 917	2 762
Расходы на медицинское страхование сотрудников	1 668	1 409
Вознаграждение специализированного депозитария по договорам доверительного управления	1 440	1 440
Расходы на аудит	885	850
Комиссии за услуги банков	785	714
Расходы на услуги связи	728	543
Офисное оборудование, инвентарь, ГСМ, канцелярские расходы	691	984
Рейтинговая оценка	489	-
Консультационно-информационные услуги	355	1 776
Расходы по подготовке кадров	157	968
Возмещение сверхлимитных расходов при управлении ПИФ	138	379
Членские взносы	93	165
Услуги регистратора	45	279
Нотариальные расходы	10	233
Расходы по прочим налогам и сборам (кроме налога на прибыль)	-	416
Прочие административные расходы	1 143	1 201
ИТОГО административные расходы:	306 550	228 512

Группа АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»
 Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2017 г.
 (в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

В отчетном периоде действовал договор аренды помещения, заключенный Обществом как арендатором со связанной стороной. Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 27.

22. Процентные доходы и расходы

	За год, закончившийся 31.12.2017 г.	За год, закончившийся 31.12.2016 г.
Процентные доходы		
Процентный доход по финансовым активам, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	10 014	12 012
Процентный доход по банковским депозитам	1 137	3 660
Процентные доходы по неснижаемому остатку на счетах в банках	112 446	25 381
Процентный доход по выданным займам	34 228	3 608
Итого процентные доходы	157 825	44 661
Процентные расходы		
Процентный расход по привлеченным займам	-	(1)
Итого процентные расходы	-	(1)
Чистые процентные доходы (расходы)	157 825	44 660

В 2017 и 2016 годах все процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, относятся к «торговым» ценным бумагам.

В отчетном периоде Общество выдавало займы связанным сторонам. Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 27.

23. Управление финансовыми рисками

Факторы финансовых рисков

Функция управления рисками Группы 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 Группы 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 Группы и других операций с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы.

Максимальный размер кредитного риска по предоставленным займам, размещенным депозитам, финансовым активам, удерживаемым до погашения и 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.

Группа АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»
 Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2017 г.
 (в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

У Группы имеются следующие финансовые активы, подверженные кредитному риску:

Показатель	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
Денежные средства и их эквиваленты	105 170	662 232
Облигации	75 494	108 983
Размещенные депозиты	421 937	-
Выданные займы	23 918	22 548
Дебиторская задолженность	1 758 612	2 281 022
ИТОГО	2 385 131	3 074 785

Финансовые активы с просроченным сроком погашения у Группы отсутствует.
 Данные о кредитном рейтинге банков, в которых размещены денежные средства Группы, приведены выше (в Примечании 7).

Данные о приобретенных облигациях представлены в Примечании 8.
 Данные о размещенных депозитах представлены в Примечании 9, о выданных займах - в Примечании 10.

Данные о дебиторской задолженности представлены в Примечании 11.

Рыночный риск

Группа подвержена воздействию рыночных рисков (валютный, риск изменения процентной ставки, прочий ценовой риск).

Группа не хеджировала 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 Группы.

В связи с отсутствием операций и договоров в иностранной валюте, валютный риск у Группы отсутствует.

Группа не имеет текущих счетов, открытых в банковских организациях в иностранной валюте.

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 Группы риску процентной ставки. Финансовые инструменты, выданные по фиксированным ставкам, подвергают справедливую стоимость риску процентной ставки. Руководство Группы следит за колебанием процентных ставок и действует соответствующе.

Все имеющиеся у Группы процентные активы и обязательства размещены и привлечены под фиксированную процентную ставку, за исключением займов, выданных физическим лицам.

По выданным физическим лицам займам процентная ставка установлена в размере ставки рефинансирования ЦБ РФ, действующей в течение срока договора.

В 2017 году среднегодовая ставка рефинансирования (ключевая ставка) составила 9% годовых (в 2016 году - 11% годовых).

По состоянию на 31.12.2017 г. ставка рефинансирования (ключевая ставка) составляет 7,75 % годовых (на 31.12.2016 г. - 10 % годовых).

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

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

Дебиторская задолженность Группы является беспроцентной.

В 2016 году полученный заем был привлечен по ставке 9% годовых.

Группа АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»
 Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2017 г.
 (в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

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 срокам 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 Группы соответствующих процентных активов или обязательств.

На 31.12.2017 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 %
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	104 700	6,91	-	-	-	-	-	-
Депозиты в банках	421 937	7,06	-	-	-	-	-	-
Корпоративные облигации	10 381	8,90	33 775	9,16	-	-	31 338	9,20
Выданные займы								
Займы, выданные физическим лицам	-	-	23 918	7,75	-	-	-	-
Итого процентных активов	537 018	7,07	57 693	8,58	-	-	31 338	9,20

На 31.12.2016 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 %
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	661 800	8,76	-	-	-	-	-	-
Корпоративные облигации	-	-	46 828	10,17	47 036	10,09	15 119	9,50
Выданные займы								
Займы, выданные физическим лицам	-	-	-	-	22 548	10,00	-	-
Итого процентных активов	661 800	8,76	46 828	10,17	69 584	10,06	15 119	9,50

В таблице ниже представлен риск Группы в отношении изменения процентной ставки по состоянию на отчетную дату. Представлено изменение прибыли (убытка) и капитала в результате возможных изменений ставки привлечения денежных средств, в предположении, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными (изменение капитала не отличается от изменения прибыли, признаваемом в отчете о совокупном доходе):

Показатель	На 31 декабря 2017 г.	На 31 декабря 2016 г.
Увеличение %-ой ставки на 50 базисных пунктов	3 130	3 967
Уменьшение %-ой ставки на 50 базисных пунктов	(3 130)	(3 967)

Прочий ценовой риск (риск рыночных цен)

Ценовой риск представляет собой риск того, что справедливая стоимость связанных с финансовым инструментом потоков денежных средств будет изменяться в результате изменений рыночных цен (помимо тех, которые вызваны риском процентной ставки или валютным риском), независимо от того, вызваны ли эти изменения факторами, специфичными для отдельной ценной бумаги или ее эмитента, влияющими на все финансовые инструменты, обращающиеся на рынке.

Данному риску подвержены все финансовые активы, отраженные по строкам «Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток» и «Финансовые активы, имеющиеся в

Группа АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»
 Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2017 г.
 (в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

наличии для продажи» отчета о финансовом положении. Руководство Группы постоянно контролирует стоимость данных финансовых активов.

Данные о наличии рыночных цен финансовых активов приведены в Примечаниях 8 и 12.

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. Группа минимизирует такие потери, поддерживая достаточный объем наличных денег и других высоколиквидных оборотных активов и имея достаточное количество источников кредитования. Исходя из накопленного опыта работы, можно с достаточной долей точности прогнозировать необходимый уровень денежных средств для выполнения данных обязательств.

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

Данные о сроках финансовых активов и финансовых обязательств приведены в примечаниях 7 – 12, 17-18.

Балансовая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств по ожидаемым срокам погашения представлена в таблице далее по состоянию на 31 декабря 2017 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.

Ценные бумаги, квалифицированные как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток, отнесенные в эту категорию при первоначальном признании, определены в колонку «с неопределенным сроком», так как их реализация не планируется.

	до востребования	до 3 месяцев	от 3 месяцев до 1 года	от 1 года до 3-х лет	с неопределенным сроком	ИТОГО
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	105 170	-	-	-	-	105 170
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	75 817	-	-	-	383 208	459 025
Депозиты в банках	-	421 937	-	-	-	421 937
Выданные займы	-	-	23 918	-	-	23 918
Дебиторская задолженность	-	1 758 612	-	-	-	1 758 612
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	4 960	4 960
Итого финансовых активов	180 987	2 180 549	23 918	-	388 168	2 773 622
Финансовые обязательства						
Кредиторская задолженность	-	665	-	-	-	665
Итого финансовых обязательств	-	665	-	-	-	665
Чистая балансовая позиция	180 987	2 179 884	23 918	-	388 168	2 772 957
Совокупная балансовая позиция	180 987	2 360 871	2 384 789	2 384 789	2 772 957	

Группа АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»
 Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2017 г.
 (в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

Аналогичные данные за 31 декабря 2016 года представлены ниже:

	до востре- бования	до 3 мес- цев	от 3 мес- цев до 1 года	от 1 года до 3-х лет	с неопреде- ленным сроком	ИТОГО
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	662 232	-	-	-	-	662 232
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	109 365	-	-	-	379 075	488 440
Выданные займы	-	-	-	22 548	-	22 548
Дебиторская задолженность	-	2 281 022	-	-	-	2 281 022
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	-	-	4 960	4 960
Итого финансовых активов	771 597	2 281 022	-	22 548	384 035	3 459 202
Финансовые обязательства						
Кредиторская задолженность	-	280	-	-	-	280
Итого финансовых обязательств	-	280	-	-	-	280
Чистая балансовая позиция	771 597	2 280 742	-	22 548	384 035	3 458 922
Совокупная балансовая позиция	771 597	3 052 339	3 052 339	3 074 887	3 458 922	

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

Прочие риски

Общэкономические условия, актуальные для России, а также существующие во всем мире, могут оказать значительное влияние на деятельность Группы. Такие процессы как инфляция, безработица, рост ВВП непосредственно связаны с экономическим курсом каждой страны, и любое их изменение и смена экономических условий могут вызвать цепную реакцию во всех сферах, следовательно, затронуть Группу.

Деятельность Группы, как и многих других компаний, неразрывно связана с техническими рисками, такими как сбои в работе компьютерных систем, каналов связи, систем хранения и обработки информации. Подобные риски могут привести к приостановке операций, финансовым потерям, однако оцениваются как относительно низкие.

В случае наступления описанных выше факторов Группа планирует провести их анализ и принять соответствующие решение в каждом конкретном случае для совершения действий, способствующих уменьшению влияния указанных факторов.

Правовой риск - риск применения юридических санкций или санкций регулирующих органов, существенного финансового убытка или потери репутации Группы в результате несоблюдения законодательства или неэффективной организации правовой работы, нарушения инструкций, правил, стандартов саморегулирующих организаций или кодексов поведения, касающихся работы на финансовом рынке.

С целью проникновения принципов корпоративной культуры во все уровни управления, предотвращения конфликта интересов, реализации принципа «Знай своего клиента» и «Знай своего служащего» в Группе разработана политика комплаенс – контроля. Политика комплаенс-контроля предусматривает меры, направленные на соблюдение всеми работниками надлежащих стандартов поведения на рынке, управление конфликтами интересов, обеспечение справедливого и добросовестного отношения к клиентам Группы. Неотъемлемым элементом минимизации комплаенс-рисков является развитие высокоэффективной корпоративной культуры, нормы которой закреплены в Кодексе корпоративного поведения и профессиональной этики Группы.

24. Управление капиталом

Управление капиталом Группы имеет следующие цели:

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

Группа АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»
 Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2017 г.
 (в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

Группа обязана 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):

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

- с 1 сентября 2016 года - 10 миллионов рублей;

- с 1 марта 2017 года - 15 миллионов рублей;

- 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.

2. Норматив достаточности собственных средств (капитала) управляющей компании, осуществляющей доверительное управление средствами пенсионных накоплений на основании договора с негосударственными пенсионными фондами, являющимися страховщиками по обязательному пенсионному страхованию, относительно объема обслуживаемых активов. В соответствии с действующим законодательством минимальное значение этого показателя составляет 0,0001.

С 18.07.2017 г. данный норматив не рассчитывается, в связи с изменениями в законодательных актах РФ.

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 31.12.2017 г.		На 31.12.2016 г.	
	Фактическое	Нормативное (расчетное)	Фактическое	Нормативное
(1) в тыс.руб.	355 430	75 635	266 566	10 000
(2) соотношение в долях единицы	-	-	0,0013	0,0001

В течение 2017 и 2016 годов Группа соблюдала все внешние требования к уровню капитала (величине собственных средств).

25. Условные обязательства

Судебные разбирательства

По состоянию на 31.12.2017 г. и на дату составления отчетности иски в отношении Группы отсутствуют.

Группа по состоянию на 31.12.2017 г. не участвовала в судебных разбирательствах в качестве истца. На момент составления настоящей отчетности Группа (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 Группы 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 Группы, что может привести к существенным последствиям.

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

Арендные обязательства

В ходе обычной деятельности Группа заключает договоры аренды помещений. Ниже приведена информация о приблизительном размере годовых арендных платежей по действующим безотзывным договорам аренды:

Договоры аренды	На 31.12.2017 г.	На 31.12.2016 г.
	Помещения	Помещения
Менее 1 года	5 593	615
От 1 года до 5 лет	-	-
Более 5 лет	-	-
Итого обязательства по операционной аренде	5 593	615

Объектами по договорам аренды являются помещения, в которых располагаются подразделения Группы.

На конец 2017 года Группой было заключено пять договоров операционной аренды помещений, срок которых истекает в 2018 году.

На конец 2016 года Группой заключено два договора операционной аренды помещений, срок которого истекает в 2017 году.

Обязательства кредитного характера

Обществом в качестве обеспечения обязательства третьего лица по договору об открытии кредитной линии переданы в залог акции, квалифицированные как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток при первоначальном признании.

По мнению руководства Общества, вероятность взыскания по данному обязательству является низкой, поскольку заемщик своевременно и в полном объеме исполняет обязательства перед кредитором.

26. 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 Группой 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 2017 и 2016 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 информацию, эта информация может не всегда точно отражать стоимость, которая может быть реализована в текущих условиях.

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

Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости.

Финансовые активы и финансовые обязательства, 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 предназначенных для торговли, рассчитывается на основе котироваемых рыночных цен.

Группа АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»
 Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2017 г.
 (в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

Справедливая стоимость финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток, отнесённых в эту категорию при первоначальном признании определяется на основании данных оценки, проведённой независимым оценщиком (Примечание 8).

Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, за исключением долевых ценных бумаг, по которым отсутствует возможность оценки их по справедливой стоимости (Примечание 12).

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 и размещенные депозиты отражаются в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости. Для определения их справедливой стоимости руководство Группы использует метод дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих рыночных процентных ставок, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. По мнению руководства Группы, 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.

Прочие финансовые обязательства (отраженные по статье «кредиторская задолженность») отражаются в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости. Амортизируемая стоимость кредиторской задолженности на 31.12.2017 г. 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 2017 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)		
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	105 170	-	-	105 170	105 170
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	75 817	-	383 208	459 025	459 025
<i>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенные для торговли:</i>	<i>75 817</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>75 817</i>	<i>75 817</i>
<i>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток, отнесённые в эту категорию при первоначальном признании</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>383 208</i>	<i>383 208</i>	<i>383 208</i>
Депозиты в банках	-	-	421 937	421 937	421 937
Выданные займы	-	-	23 918	23 918	23 918
Дебиторская задолженность	-	-	1 758 612	1 758 612	1 758 612
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	4 960	4 960	4 960
<i>Акции</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>4 950</i>	<i>4 950</i>	<i>4 950</i>
<i>Доли в обществах с ограниченной ответственностью</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>10</i>	<i>10</i>	<i>10</i>
Итого финансовых активов	180 987	-	2 592 635	2 773 622	2 773 622
Финансовые обязательства					
Кредиторская задолженность (в части, подлежащей оплате деньгами)	-	-	665	665	665
Итого финансовых обязательств	-	-	665	665	665

Далее представлена информация о справедливой стоимости и уровнях иерархии исходных данных, используемых для методов оценки справедливой стоимости финансовых инструментов, на 31 декабря 2016 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)		
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	662 232	-	-	662 232	662 232
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	109 365	-	379 075	488 440	488 440
<i>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенные для торговли:</i>	<i>109 365</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>109 365</i>	<i>109 365</i>
<i>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток, относимые в эту категорию при первоначальном признании</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>379 075</i>	<i>379 075</i>	<i>379 075</i>
Выданные займы	-	-	22 548	22 548	22 548
Дебиторская задолженность	-	-	2 281 022	2 281 022	2 281 022
Финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи	-	-	4 960	4 960	4 960
<i>Акции</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>4 950</i>	<i>4 950</i>	<i>4 950</i>
<i>Долг в обществах с ограниченной ответственностью</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>10</i>	<i>10</i>	<i>10</i>
Итого финансовых активов	771 597	-	2 687 605	3 459 202	3 459 202
Финансовые обязательства					
Кредиторская задолженность (в части, подлежащей оплате деньгами)	-	-	280	280	280
Итого финансовых обязательств	-	-	280	280	280

27. 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 операции за год по операциям со связанными сторонами.

Показатель	За год, закончившийся 31.12.2017 г.	За год, закончившийся 31.12.2016 г.
Операции с акционерами Общества:		
Расходы, отнесенные непосредственно на капитал:		
Выплата дивидендов	(2 340 000)	-
Выданные займы		
на начало года	-	-
Выдача займа	108 000	-
Погашение займа	(108 000)	-
на конец года	-	-

Группа АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»
 Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2017 г.
 (в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

Доходы (расходы), признанные в отчете о совокупном доходе:		
Процентный доход по выданным займам	5 033	-
Другие связанные стороны:		
Дебиторская задолженность/ Вознаграждение за доверительное управление		
на начало года	2 515 890	128 035
на конец года	1 669 955	2 515 890
Прочие активы/ Обеспечительный платеж		
на начало года	473	283
на конец года	728	473
Кредиторская задолженность/ Обязательства перед поставщиками		
на начало года	25	6
на конец года	29	25
Доходы (расходы), признанные в отчете о совокупном доходе:		
Выручка от доверительного управления	2 210 816	2 515 890
Административные расходы (аренда помещений)	(8 577)	(6 087)
Вознаграждение ключевому управленческому персоналу	171 687	138 965

К ключевому управленческому персоналу относятся руководители (директора и заместители директоров) предприятий, входящих в Группу, 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.

28. События после отчетной даты

Прибыль Группы в 2018 году не распределялась. На момент составления настоящей консолидированной отчетности годовое общее собрание акционеров не проводилось.

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

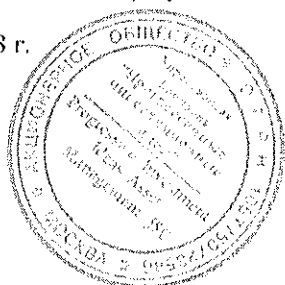
Директор АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»

А.А.Мордавченков

Главный бухгалтер АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»

Е.Б.Молевитина

«25» апреля 2018 г.





Секретно, проинформировано, секретно
№ 39 (Трудовое дело)
"24" сентябрь 2018 г.