

АО УК «ПРОГРЕССИВНЫЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ИДЕИ»

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

**ЗА ГОД, ОКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА**

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ «ПРОГРЕССИВНЫЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ИДЕИ»

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 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 финансовой отчетности Акционерного общества Управляющая компания «Прогрессивные инвестиционные идеи» (далее – АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»).

Руководство АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи» отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое состояние, результаты деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи» за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке 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 финансовой отчетности;
- подготовку 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 АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи» и обеспечить соответствие 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 АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений.

От имени АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»

Директор

«26» апреля 2019 г.



А.А.Мордавченков

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

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ	1
СОДЕРЖАНИЕ	2
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ	3 – 5
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА:	
Отчет о финансовом положении	6
Отчет о совокупном доходе	7
Отчет о движении денежных средств	8
Отчет об изменениях капитала	9
Примечания к финансовой отчетности	10 - 42



АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ

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

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности Акционерного общества Управляющая компания «Прогрессивные инвестиционные идеи» (ОГРН 1067760723546; местонахождение: г.Москва), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях капитала и 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 финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Акционерного общества Управляющая компания «Прогрессивные инвестиционные идеи» по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также её финансовые результаты и 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 финансовой отчетности» нашего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к Акционерного общества Управляющая компания «Прогрессивные инвестиционные идеи» (далее - АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи») в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики.

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»;

- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»;

- делаем вывод о правомерности применения руководством АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи» допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств - вывод о том, имеется ли существенная неопре-

деленность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи» продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи» утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

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

- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи», чтобы выразить мнение о финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи». 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: Российская Федерация, г.Москва
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

«29» апреля 2019 г.



Т.Г. Гринько

АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»»

Отчет о финансовом положении на 31.12.2018 г.
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

	Прим.	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	7	544 040	105 170
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8	583 574	494 449
Депозиты в банках	9	151 409	421 937
Выданные займы	10	-	23 888
Дебиторская задолженность	11	1 857 109	1 758 655
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	12	10	10
Основные средства	13	4 939	4 074
Нематериальные активы	14	12 167	5 834
Прочие активы	15	10 847	5 608
Отложенные налоговые активы	16	-	-
ИТОГО АКТИВЫ		3 164 095	2 819 625
КАПИТАЛ АКЦИОНЕРОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Обязательства			
Кредиторская задолженность		270	665
Прочие обязательства	17	31 925	22 580
Текущие обязательства по налогу на прибыль	16	382 915	206 608
Оценочное обязательство по оплате отпусков	18	19 695	17 943
Отложенное налоговое обязательство	16	23 816	3 893
Итого обязательства		458 621	251 689
Капитал и резервы			
Акционерный капитал	19	9 991	9 991
Нераспределенная прибыль (убыток)		2 695 483	2 557 945
Итого капитал и резервы		2 705 474	2 567 936
ИТОГО КАПИТАЛ АКЦИОНЕРОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		3 164 095	2 819 625

Директор АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»

А.А.Мордавченков

Главный бухгалтер АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»

Е.Б.Мощевитина

«26» апреля 2019 г.



АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»»

Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31.12.2018 г.
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

	Прим.	2018 год	2017 год
Выручка	20	2 421 677	2 527 660
Валовая прибыль		2 421 677	2 527 660
Административные расходы	21	(396 927)	(305 695)
Операционная прибыль (Убыток)		2 024 750	2 221 965
Процентные доходы по финансовым активам оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль и убыток	22	6 410	10 094
Процентные доходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке	22	87 317	147 782
Процентные расходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке	22	(1)	-
Чистые процентные доходы (расходы)		93 726	157 876
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль и убыток	23	117 484	(52)
Дивиденды		12 352	6 917
Прочие доходы		1 295	63
Прочие расходы		(13)	(1)
Изменение резерва по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости	24	(17 302)	-
Прибыль (убыток) до налога на прибыль		2 232 292	2 386 768
Налог на прибыль	16	(444 754)	(478 410)
Чистая прибыль (убыток) после налога на прибыль		1 787 538	1 908 358
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД		1 787 538	1 908 358
Прибыль (убыток), приходящаяся на акционеров (в рублях на одну акцию):		1 788	1 908
- базовая и разводнённая		1 788	1 908

Директор АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»

А.А.Мордавченков

Главный бухгалтер АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»

Е.Б.Мощевитина

«26» апреля 2019 г.



Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31.12.2018 г.
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

	Прим.	2018 год	2017 год
Поток денежных средств от операционной деятельности			
Поступления от покупателей		2 306 615	3 049 066
Чистые поступления (платежи) по операциям купли-продажи финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль (убыток)		27 838	32 894
Чистые поступления (платежи) по операциям клиентов по договорам доверительного управления (возмещение расходов)		(872)	-
Проценты полученные по финансовым активам оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль (убыток)		6 948	11 422
Проценты полученные по неснижаемому остатку на счетах		77 310	113 479
Проценты уплаченные		(1)	-
Платежи поставщикам		(59 661)	(37 213)
Платежи, связанные с оплатой труда работников		(324 324)	(248 387)
Прочие налоги (кроме налога на прибыль)		(297)	(28)
Прочие поступления за вычетом прочих платежей		(324)	761
Поток от операционной деятельности до вычета налога на прибыль		2 033 232	2 921 994
Налог на прибыль уплаченный	16	(248 523)	(749 508)
Итого чистый поток денежных средств от операционной деятельности		1 784 709	2 172 486
Поток денежных средств от инвестиционной деятельности			
Предоставление займов и размещение депозитов		(2 767 103)	(2 366 800)
Возврат предоставленных займов и депозитов		3 053 249	1 946 000
Проценты полученные по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости (рассчитанные по эффективной ставке)		18 313	32 859
Дивиденды полученные		12 352	6 899
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(13 291)	(8 508)
Итого чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности		303 520	(389 550)
Поток денежных средств от финансовой деятельности			
Кредиты и займы полученные		1 000	-
Погашение кредитов и займов		(1 000)	-
Выплата дивидендов		(1 650 000)	(2 340 000)
Итого чистый поток денежных средств от финансовой деятельности		(1 650 000)	(2 340 000)
Итого приращение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		438 229	(557 064)
Величина влияния изменений курса иностранной валюты по отношению к рублю		790	2
Денежные средства на начало периода	7	105 170	662 232
Денежные средства на конец периода	7	544 189	105 170

Директор АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»

А.А.Мордавченков

Главный бухгалтер АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»

Е.Б.Мошевитина

«26» апреля 2019 г.



АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»

Отчет об изменениях капитала за год, закончившийся 31.12.2018 г.
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

	Прим	Акционерный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого собственный капитал
Остаток на 1 января 2017 года		9 991	2 989 587	2 999 578
Совокупный доход		-	1 908 358	1 908 358
Выплата дивидендов	19	-	(2 340 000)	(2 340 000)
Остаток на 31 декабря 2017 года		9 991	2 557 945	2 567 936
Остаток на 1 января 2018 года		9 991	2 557 945	2 567 936
Совокупный доход		-	1 787 538	1 787 538
Выплата дивидендов	19	-	(1 650 000)	(1 650 000)
Остаток на 31 декабря 2018 года		9 991	2 695 483	2 705 474

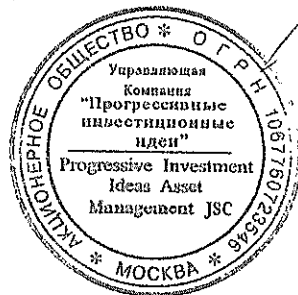
Директор АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»

А.А.Мордавченков

Главный бухгалтер АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»

Е.Б.Мошевитина

«26» апреля 2019 г.



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

АО «УК «Прогрессивные инвестиционные идеи» за год, закончившийся 31.12.2018 г.

1. Общество и его основная деятельность

Настоящая финансовая отчетность представляет собой отдельную финансовую отчетность Акционерного общества Управляющая компания «Прогрессивные инвестиционные идеи» (далее – Общество или АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»), подготовленную в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (далее – МСФО) за год, закончившийся 31.12.2018 г.

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

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

Общество не имеет дочерних или зависимых обществ.

Акционеры

Акционером Общества по состоянию на 31.12.2018 г. и 31.12.2017 г. является ООО «АС АУДИТ».

Конечным бенефициаром по состоянию на 31.12.2018 г. и 31.12.2017 г., а также на момент составления настоящей финансовой отчетности является Гавриленко А.Г.

Органы управления

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

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

Основная деятельность

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

Общество осуществляет свою деятельность на основании следующих лицензий:

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

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

Среднесписочная численность персонала Общества за 2018 год составила 31 человек (за 2017 год – 32 человека).

Экономическая среда, в которой Общество осуществляет свою деятельность

Деятельность Общества 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.

В настоящий момент, цены на нефть и газ 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. Уровень восприятия риска для развивающихся рынков, также находится на приемлемом уровне – спреда к бенчмаркам базовых активов находятся на низком уровне.

В то же время, серьёзный негатив на рынки вносят как геополитическая напряженность - обвинения в адрес России по поводу попыток влияния на выборы в США, и незаконные действия на территории других государств, существенно ухудшают и без того находящиеся на низком уровне отношения с западными странами, что приводит к новым виткам санкций, так и общая нервозность рынков в связи с обострением торговых войн, инициированных США, и сказывающихся на всех развивающихся рынках, внося негатив в экономический фон.

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

2. Основные подходы к составлению отчетности

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

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

Принципы учетной политики, использованные при подготовке данной финансовой информации, соответствуют учетной политике, применяемой для составления финансовой отчетности за 2017 год, за исключением влияния начала применения Обществом МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

В соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» Общество применяет МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» ретроспективно. Ретроспективное применение не оказало существенного влияния на информацию о финансовом положении на начало отчетного периода.

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

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

В связи с переходом Общества с 01.01.2018 г. на отраслевые стандарты бухгалтерского учета (далее – ОСБУ) были внесены некоторые уточнения в порядок оценки активов, а также в порядок классификации активов и обязательств Общества. Как следствие, в настоящей финансовой отчетности были скорректированы сравнительные данные.

Влияние перехода Общества на ОСБУ на статьи отчетности представлено в следующей таблице (данные представлены в тысячах рублей):

Наименование статьи	До пересчета	Корректировка	После пересчета (сумма до пересчета плюс корректировка)
Отчет о финансовом положении на 31.12.2017 г.			

АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2018 г.

(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

Активы:			
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	459 025	35 424	494 449
Выданные займы	23 918	(30)	23 888
Дебиторская задолженность	1 758 612	43	1 758 655
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	4 960	(4 950)	10
Основные средства	4 146	(72)	4 074
Нематериальные активы	5 553	281	5 834
Прочие активы	4 309	1 299	5 608
Отложенные налоговые активы	2 471	(2 471)	-
Итого активы:	2 790 101	29 524	2 819 625
Обязательства:			
Прочие обязательства	22 407	173	22 580
Отложенные налоговые обязательства	-	3 893	3 893
Итого обязательства	247 623	4 066	251 689
Собственный капитал:			
Нераспределенная прибыль (убыток)	2 532 487	25 458	2 557 945
Итого собственный капитал:	2 542 478	25 458	2 567 936
Итого обязательств и капитала:	2 790 101	29 524	2 819 625
Отчет о совокупном доходе за 2017 год			
Выручка	2 527 721	(61)	2 527 660
Валовая прибыль	2 527 721	(61)	2 527 660
Административные расходы	(306 550)	855	305 695
Операционная прибыль (убыток)	2 221 171	794	2 221 965
Процентные доходы	157 825	51	157 876
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль и убыток	4 847	(4 899)	(52)
Прочие доходы	-	63	63
Прибыль (убыток) до налога на прибыль	2 390 759	(3 991)	2 386 768
Налог на прибыль	(479 208)	798	(478 410)
Чистая прибыль (убыток) после налога на прибыль	1 911 551	(3 193)	1 908 358
Отчет об изменениях капитала за 2017 год			
Нераспределенная прибыль на 1 января 2017 года	2 960 936	28 650	2 989 586
Итого собственный капитал на 1 января 2017 года	2 970 927	28 650	2 999 577
Совокупный доход за 2017 год	1 911 551	(3 193)	1 908 358
Нераспределенная прибыль на 31 декабря 2017 года	2 532 487	25 458	2 557 945
Итого собственный капитал на 31 декабря 2017 года	2 542 478	25 458	2 567 936

Вышеуказанные изменения учетной политики также повлияли на раскрытие информации в Примечаниях 8, 10, 11, 12, 13, 14, 15, 16, 17, 20, 21, 22, 23.

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

3. Ключевые профессиональные суждения и оценки

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

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

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

Налог на прибыль

Все доходы Общество получает из источников в Российской Федерации. Соответственно, все расчеты по налогу на прибыль производятся Обществом в рамках действующего налогового законодательства. При составлении отчетности используются данные о фактических суммах налога на прибыль, причитающихся к уплате Обществом на основании налоговых расчетов. Таким образом, у Общества отсутствует необходимость в каких-либо профессиональных суждениях для определения расходов по налогу на прибыль.

Признание отложенного налогового актива

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

Первоначальное признание операций со связанными сторонами

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

Эффективная процентная ставка

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

4. Основные положения Учетной политики

Признание доходов

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

Доход от оказания услуг

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

Доход от процентов

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

Доход от дивидендов

Доход от дивидендов отражается в момент установления права получения платежа.

Признание расходов

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

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

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

Операции с иностранной валютой

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

Дивиденды

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

Денежные средства и их эквиваленты

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

Финансовые инструменты

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

Общество классифицирует финансовые активы и обязательства по следующим группам:

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

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

У Общества существуют три бизнес-модели:

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

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

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

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

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

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

(а) финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и

(б) договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

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

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

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

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

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

(а) финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов, и

(б) договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга.

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

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

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убыток

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

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

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

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

Финансовые обязательства

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

Определение справедливой стоимости финансовых инструментов.

Для определения справедливой стоимости 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 Обществом на стандартных условиях, если с момента ее совершения до отчетной даты не произошло существенного изменения экономических условий;

- данные об оценке рыночной стоимости, представленные независимым оценщиком, если с момента оценки прошло не более 6 месяцев.

- расчетная стоимость инвестиционного пая, информация о которой раскрывается в порядке, предусмотренном действующим законодательством Российской Федерации.

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

- текущие цены (котировки) активного рынка по финансовым инструментам, одинаковым с оцениваемым финансовым инструментом, то есть непосредственно наблюдаемые рыночные данные (уровень 1);

- в случае отсутствия информации о текущих ценах (котировках) - цена совершенной на активном рынке самой последней сделки, если с момента ее проведения до конца отчетного периода не произошло существенных изменений экономических условий, и текущие цены (котировки) по сопоставимым финансовым инструментам, если со времени совершения сделки условия изменились, а также информация, основанная на данных, наблюдаемых на рынке (уровень 2);

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

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

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

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

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

Общество оценивает наличие признаков обесценивания тех или иных финансовых активов на каждую отчетную дату. Существенное и длительное снижение справедливой стоимости ценных бумаг, классифицированных как финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, рассматривается как признак их 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.

Резерв под обесценение финансовых активов

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

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

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

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

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

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

Дебиторская задолженность

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

Авансы полученные

Авансовые платежи, выручка по которым не признана, отражаются в статье «Кредиторская задолженность» как авансы, полученные от покупателей, на дату составления отчета о финансовом положении. Часть авансовых платежей, выручка по которым признана, превышающая сумму признанной на отчетную дату выручки, отражается как авансы.

Выданные займы

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

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

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

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

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

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

Соответствующие требования по предоставленным денежным средствам отражаются в составе активов. Разница между ценой покупки ценной бумаги и ценой обратной продажи учитывается как про-

центный доход и начисляется на протяжении всего срока действия сделки «репо» по методу эффективной ставки процента.

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

Дочерние и ассоциированные предприятия

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

Основные средства

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

На каждую отчетную дату Руководство Общества определяет наличие признаков обесценения и экономического устаревания основных средств. Если выявлен хотя бы один такой признак, то руководство проводит оценку возмещаемой стоимости основных средств. Возмещаемая стоимость определяется как наибольшая из двух величин: чистой стоимости актива и ценности от его использования. Балансовая стоимость основных средств уменьшается до возмещаемой суммы, а разница отражается как расход (убыток от 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 оргтехник	Прочее
Срок полезного использования (в годах)	10-30	3-8	2-3	3-10

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

Нематериальные активы

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

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

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

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

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

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 законо-

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

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

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

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 01.01.2018 г. (и применяются к отчетности, составленной за 2018 год или после этой даты):

- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (далее - 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:

- 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 долевых финансовых инструментов, 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 Общества 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 долевые инструменты должны впоследствии оцениваться по справедливой стоимости;

- долевые инструменты, удерживаемые для торговли, будут оцениваться и отражаться по справедливой стоимости на счетах прибыли или убытка; для остальных долевых инвестиций при первоначальном признании может быть принято окончательное решение об отражении нерезализованной и реализованной 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», 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».

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.

- Поправки к МСФО (IFRS) 2 «Классификация и оценка операций по выплатам на основе акций», разъясняют отдельные аспекты особенностей выплат на основе акций как расчетами денежными средствами, так и с расчетами долевыми инструментами.

- Поправки к МСФО (IAS) 40 «Переводы инвестиционной недвижимости», касаются вопросов переводов объектов недвижимости в категорию или из категории инвестиционной недвижимости и разъясняют отдельные аспекты такого перевода.

- Разъяснения КРМФО (IFRIC) 22 «Операции в иностранной валюте и предоплата возмещения» разъясняют, 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.

Данные поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Общества, за исключением МСФО (IFRS) 9, в отношении применения которого Обществом были внесены соответствующие изменения в учетную политику, проведен дополнительный анализ бизнес-модели и приняты решения о классификации финансовых активов и обязательств.

Применение МСФО (IFRS) 9 не повлекло за собой необходимости реклассификации показателей финансовой отчетности и корректировки сравнительных данных. Исключение составляет реклассификация акций российского акционерного общества из категории «финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи» в категорию «финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток» (Примечание 8), а также долей участия в уставном капитале общества с ограниченной ответственностью из категории «финансовые активы, имеющиеся в наличии для продажи» в категорию «финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход» (Примечание 12).

Применение Обществом прочих перечисленных выше новых, пересмотренных стандартов, обязательных к применению в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2018 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 2018 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) 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.

- Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением» (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой

АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2018 г.

(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

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

- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Вознаграждения работникам» (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты, допускается досрочное применение), вносят изменения программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе вознаграждений сотрудникам при определении стоимости услуг текущего периода или прошлых периодов и (или) прибыли или убытка от погашения обязательств по программе.

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

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

- Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль» (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты, разрешено досрочное применение), указывают, что организация должна признавать налоговые последствия по дивидендам в момент признания обязательств по их выплате.

- Поправки к МСФО (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям» (вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты), указывают, что организация должна рассматривать как часть общей суммы займов любые затраты, направленные на приобретение актива, только тогда, когда он готов к использованию по назначению или продаже.

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

6. Информация по сегментам

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

7. Денежные средства и их эквиваленты

	На 31.12.2018 г.	На 31.12.2017 г.
Остаток денежных средств на расчетных счетах в российских банках	543 531	105 107
- в т.ч. балансовая стоимость	543 680	105 107
- в т.ч. резерв под обесценение	(149)	-
Остаток денежных средств на брокерских счетах в российских небанковских организациях	437	54
Наличные деньги в кассе	72	9
Итого денежных средств и их эквивалентов	554 040	105 170

АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2018 г.
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

Большая часть денежных средств на расчетных счетах в российских банках размещена в банке с долгосрочным кредитным рейтингом, присвоенным Агентством Standard&Poor's: на 31.12.2018 г. и на 31.12.2017 г. кредитный рейтинг составил ВВ+.

На 31.12.2018 г. сумма размещенных денежных средств в указанном банке составляет 543 673 тыс.руб. или 99% от общей суммы денежных средств на расчетных счетах (на 31.12.2017 г. – 105 014 тыс.руб. или 99%).

Брокерам Общества рейтинг Standard & Poor's не присвоен.

В 2018 и 2017 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 25.

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

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

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

	На 31.12.2018 г.	На 31.12.2017 г.
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенные для торговли:	583 574	494 449
Корпоративные облигации, обращающиеся на организованном рынке ценных бумаг	40 825	75 682
Акции российских эмитентов, обращающиеся на организованном рынке ценных бумаг	-	323
Акции именные привилегированные российского акционерного общества, не обращающиеся на организованном рынке ценных бумаг	383 978	383 208
Акции именные обыкновенные российского закрытого акционерного общества, не обращающиеся на организованном рынке ценных бумаг	158 771	35 236
Итого финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	583 574	494 449

В 2018 и 2017 годах Общество через брокеров совершало сделки по купле-продаже ценных бумаг на организованном рынке.

По состоянию на 31.12.2017 г. акции, обращающиеся на организованном рынке ценных бумаг представлены акциями надежных и высоколиквидных компаний (так называемых «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 31.12.2018 г. – с марта 2021 года по январь 2023 года;
- по состоянию на 31.12.2017 г. – с февраля 2020 года по август 2031 года;

Доходность к погашению составляет по состоянию на 31.12.2018 г. от 7,65% до 9,50% (на 31.12.2017 г. от 8,9% до 11,75%).

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

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

Справедливая стоимость привилегированных акций российского акционерного общества, не обращающиеся на организованном рынке ценных бумаг, определяется на основании данных оценки, проведенной независимым оценщиком. Оценка произведена по состоянию на 31.12.2018 г. и по состоянию на 31.12.2017 г.

Справедливая стоимость обыкновенных акций российского закрытого акционерного общества, не обращающиеся на организованном рынке ценных бумаг, определяется по методике прогнозного СЧА. Оценка произведена по состоянию на 31.12.2018 г. и по состоянию на 31.12.2017 г.

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

9. Депозиты в банках

	На 31.12.2018 г.	На 31.12.2017 г.
Депозиты в банках	151 409	421 937
- в т.ч. балансовая стоимость	151 440	421 937
- в т.ч. резерв под обесценение	(31)	-

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

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

В 2017 году Общество размещало денежные средства на срочные вклады сроком погашения от 25 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 от 6,85% до 7,10 % годовых. Размещенные на конец 2017 года депозиты имеют срок погашения в январе 2018 года.

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

Обеспечение по депозитам не предоставляется.

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

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

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

10. Выданные займы

Структура выданных займов по видам сделок представлена в таблице:

	На 31.12.2018 г.	На 31.12.2017 г.
Займы, выданные физическим лицам	-	23 888
ИТОГО выданные займы	-	23 888

В 2018 году займы не выдавались.

В 2017 году было выдано 2 займа юридическим лицам, которые были возвращены в 2017 году.

АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2018 г.
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

На начало 2017 года имелись три займа, выданных физическим лицам, которые продолжали действовать на конец 2017 года. В 2018 году займы были погашены в полном объеме, с учетом начисленных процентов.

Займы, выданные физическим лицам, не имеют обеспечения.

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

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

По состоянию на 31.12.2017 г. выданные займы являются текущими и не обесцененными.

В 2017 году Общество выдавало займы связанным сторонам. Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 29.

11. Дебиторская задолженность

	На 31.12.2018 г.	На 31.12.2017 г.
Дебиторская задолженность по вознаграждению за доверительное управление	1 856 485	1 758 300
по вознаграждению за доверительное управление паевыми инвестиционными фондами	27 821	29 285
по вознаграждению за доверительное управление средствами негосударственных пенсионных фондов	1 825 725	1 728 576
- в т.ч. балансовая стоимость	1 842 846	1 728 576
- в т.ч. резерв под обесценение	(17 121)	-
по вознаграждению за доверительное управление по прочим договорам	2 939	439
Требования по получению процентов на остаток на расчетном счете	554	285
Прочее	70	70
- в т.ч. балансовая стоимость	71	70
- в т.ч. резерв под обесценение	(1)	-
ИТОГО:	1 857 109	1 758 655

По состоянию на 31.12.2018 г. дебиторская задолженность по вознаграждению за доверительное управление активами представляет собой начисленное вознаграждение по договорам доверительного управления за 2018 год, оплаченное клиентами в начале 2019 года (аналогично на 31.12.2017 г.).

На 31.12.2018 г. величина дебиторской задолженности двух наиболее крупных клиентов составляет 1 828 663 тыс.руб. (за вычетом резерва под обесценение) или 98% от общей суммы дебиторской задолженности (на 31.12.2017 г. – двух наиболее крупных клиентов составляет 1 728 576 тыс.руб. или 98%).

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

Справедливая стоимость дебиторской задолженности на конец 2018 и 2017 годов, по мнению руководства Общества, практически совпадает с её балансовой стоимостью.

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

	Дебиторская задолженность по вознаграждению за доверительное управление	Итого
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по состоянию за 31 декабря 2017 года	-	-
Отчисления в резерв (восстановление резерва) за 2018 год	17 122	17 122
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по состоянию за 31 декабря 2018 года	17 122	17 122

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

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

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, по состоянию на 31.12.2018 г. и 31.12.2017 г. представляют собой доли в уставных капиталах российских обществ с ограниченной ответственностью на сумму 10 тыс.руб. (доля участия 0,01%).

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

13. Основные средства

В 2018 и 2017 годах Общество приобрело вычислительную и оргтехнику, а также прочее оборудование.

Данные о суммах приобретения и начисленной амортизации представлены ниже:

	Офисное и компьютерное оборудование	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость на 31.12.2016 г.	7 992	1 072	9 064
Накопленная амортизация	(3 334)	(213)	(3 547)
Остаточная стоимость на 31.12.2016 г.	4 658	859	5 517
Поступления	2 293	253	2 546
Амортизационные отчисления	(3 713)	(276)	(3 989)
Первоначальная стоимость на 31.12.2017 г.	10 285	1 325	11 610
Накопленная амортизация	(7 047)	(489)	(7 536)
Остаточная стоимость на 31.12.2017 г.	3 238	836	4 074
Поступления	3 647	408	4 055
Амортизационные отчисления	(2 884)	(306)	(3 190)
Выбытие	(715)	-	(715)
Списание амортизации при выбытии	715	-	715
Первоначальная стоимость на 31.12.2018 г.	13 217	1 733	14 950
Накопленная амортизация	(9 216)	(795)	(10 011)
Остаточная стоимость на 31.12.2018 г.	4 001	938	4 939

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

Первоначальная стоимость основных средств, по которым полностью начислена амортизация, но используемых в деятельности Общества, составляет на 31.12.2018 г. 7 952 тыс.руб. (на 31.12.2017 г. – 1 013 тыс.руб.).

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

АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2018 г.

(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

14. Нематериальные активы

В 2017 и 2018 годах Общество приобрело программное обеспечение, которое было квалифицировано как нематериальный актив

Данные о суммах приобретения и начисленной амортизации представлены ниже:

	Программное обеспечение	Итого
Первоначальная стоимость на 31.12.2016 г.	-	-
Накопленная амортизация	-	-
Остаточная стоимость на 31.12.2016 г.	-	-
Поступления	5 553	5 553
Затраты на создание	287	287
Амортизационные отчисления	(6)	(6)
Первоначальная стоимость на 31.12.2017 г.	5 840	5 840
Накопленная амортизация	(6)	(6)
Остаточная стоимость на 31.12.2017 г.	5 834	5 834
Поступления	2 461	2 461
Затраты на создание	5 082	5 082
Амортизационные отчисления	(1 210)	(1 210)
Первоначальная стоимость на 31.12.2018 г.	13 383	13 383
Накопленная амортизация	(1 216)	(1 216)
Остаточная стоимость на 31.12.2018 г.	12 167	12 167

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

15. Прочие активы

Показатель	На 31.12.2018 г.	На 31.12.2017 г.
Авансы поставщикам	5 341	2 338
Обеспечительный платеж по договору аренды	783	728
Расчеты с персоналом	225	-
Расчеты по прочим налогам и сборам (кроме налога на прибыль)	771	617
Предоплаченные расходы на программное обеспечение и ДМС	3 545	1 758
Прочее	182	167
ИТОГО:	10 847	5 608

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

Обеспечительный платеж по договору аренды возвращается Обществу по окончании срока аренды. Общество заключает договоры аренды, как правило, на срок 11 месяцев. Таким образом, Общество регулярно получает внесенный ранее обеспечительный платёж и предоставляет новый обеспечительный платёж.

В отчетном периоде действовал договор аренды помещения, заключенный Обществом как арендатором со связанной стороной. Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 29.

16. Налог на прибыль

	За год, закончившийся 31.12.2018 г.	За год, закончившийся 31.12.2017 г.
Текущие расходы по налогу на прибыль	(424 831)	(479 390)
Изменение отложенных налогов, связанное с:		
- возникновением и списанием временных разниц, отраженных в составе финансового результата за отчетный год	(19 923)	980
- возникновением и списанием временных разниц, отраженных в других статьях в составе совокупного дохода	-	-
Итого налог на прибыль, в составе совокупного дохода за отчетный год	(444 754)	(478 410)

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая ко всей прибыли Общества, в 2018 и в 2017 годах составляет 20%. Отложенные налоги также рассчитаны по ставке 20%.

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

Показатель	За год, закончившийся 31.12.2018 г.	За год, закончившийся 31.12.2017 г.
Прибыль (убыток) до вычета налогов	2 232 292	2 386 768
облагаемая по ставке 20%	2 219 940	2 378 939
облагаемая по ставке 15 %	-	912
облагаемая по ставке 0%	12 352	6 917
Условный доход (расход) по налогу на прибыль - теоретические налоговые отчисления	(443 988)	(475 925)
Налоговый эффект от статей, не влияющих на налогооблагаемую базу	(766)	(613)
Списание налогового убытка в связи с непризнанием	-	(1 855)
Списание отложенных налоговых активов в связи с выбытием актива, по которым он был начислен	-	(17)
Промежуточный итог: налог на прибыль, кроме отраженного в составе капитала	(444 754)	(478 410)
Итого налог на прибыль, в составе совокупного дохода за отчетный год	(444 754)	(478 410)

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.

АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2018 г.

(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

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

Показатель	На 31.12.2016	Доход / расход за период	На 31.12.2017	Доход / расход за период	На 31.12.2018
Отложенные налоговые активы					
Денежные средства	-	-	-	30	30
Депозиты в банках	-	-	-	6	6
Выданные займы	-	6	6	(6)	-
Дебиторская задолженность	-	-	-	3 424	3 424
Оценочное обязательство	648	2 941	3 589	305	3 894
Предоплаченные расходы	302	(210)	92	(92)	-
Налоговый убыток прошлых лет	1 856	(1 856)	-	-	-
ИТОГО:	2 806	881	3 687	3 667	7 354
Отложенные налоговые обязательства					
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль/убыток	(7 438)	(15)	(7 453)	(23 656)	(31 109)
Основные средства и нематериальные активы	(241)	114	(127)	66	(61)
ИТОГО:	(7 679)	99	(7 580)	(23 590)	(31 170)
Чистые отложенные налоговые активы (обязательства)	(4 873)	980	(3 893)	(19 923)	(23 816)

17. Прочие обязательства

Показатель	На 31.12.2018 г.	На 31.12.2017 г.
Расчеты по прочим налогам (кроме налога на прибыль)	31 925	22 580
Задолженность по оплате труда	-	-
ИТОГО:	31 925	22 580

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

Общество 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 Общество предполагает выплатить работнику при предоставлении ему очередного отпуска.

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

19. Акционерный капитал

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

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

При расчете показателя базовой и разводненной прибыли (убытка) на акцию, представленной в настоящей отчетности были использованы указанные выше данные о количестве акций Общества, за вычетом выкупленных Обществом акций. Факторов, разводняющих прибыль, в 2018 и 2017 годах не было.

АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2018 г.
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

По итогам 2018 года Общество выплачивало дивиденды. Соответствующая информация приведена в Примечании 28.

В 2018 году Общество выплачивало дивиденды.

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

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

В 2017 году Общество выплачивало дивиденды.

По итогам 2016 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 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 2018 года по данным отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации накопленная нераспределённая прибыль составила 2 695 483 тыс.руб. (на 31 декабря 2017 года – 2 529 386 тыс.руб).

20. Выручка

Показатель	За год, закончившийся 31.12.2018 г.	За год, закончившийся 31.12.2017 г.
Выручка от доверительного управления средствами негосударственных пенсионных фондов	2 190 875	2 276 141
Выручка от доверительного управления паевыми инвестиционными фондами	227 863	251 078
Выручка от прочих услуг доверительного управления	2 939	441
ИТОГО выручка:	2 421 677	2 527 660

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

21. Административные расходы

Показатель	За год, закончившийся 31.12.2018 г.	За год, закончившийся 31.12.2017 г.
Заработная плата	337 023	267 256
Услуги регистратора и депозитария	18 975	45
Расходы на программное обеспечение	11 379	17 516
Аренда помещений	8 202	9 684
Расходы на услуги связи и телекоммуникационные услуги	5 555	728
Расходы по прочим налогам и сборам (кроме налога на прибыль)	3 768	21
Амортизация основных средств	3 189	3 989
Расходы доверительного управляющего за счет собственных средств	2 693	1 578
Амортизация программного обеспечения и прочих нематериальных активов	1 210	6
Офисное оборудование, инвентарь, ГСМ, канцелярские расходы	1 027	691
Расходы на аудит	780	885
Членские взносы	120	93
Комиссии за услуги банков	112	785
Консультационно-информационные услуги	19	355
Рейтинговая оценка	-	489
Нотариальные расходы	-	10
Прочие административные расходы	2 875	1 564
ИТОГО административные расходы:	396 927	305 695

В отчетном периоде действовал договор аренды помещения, заключенный Обществом как арендатором со связанной стороной. Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 29.

22. Процентные доходы и расходы

	За год, закончившийся 31.12.2018 г.	За год, закончившийся 31.12.2017 г.
Процентные доходы по финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6 410	10 094
Процентный доход торговым ценным бумагам	6 410	10 094
Процентные доходы, рассчитанные с использованием эффективной процентной ставки	87 317	147 782
Процентный доход по банковским депозитам	14 172	1 137
Процентные доходы по неснижаемому остатку на счетах в банках	72 042	112 446
Процентный доход по выданным займам	1 103	34 199
Итого процентные доходы	93 727	157 876
Процентные расходы, рассчитанные с использованием эффективной процентной ставки		
Процентный расход по привлеченным займам	(1)	-
Итого процентные расходы	(1)	-
Чистые процентные доходы (расходы)	93 727	157 876

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

	За год, закончившийся 31.12.2018 г.	За год, закончившийся 31.12.2017 г.
Доходы от купли-продажи финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток	(58)	(27)
Переоценка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток	117 542	(25)
Итого доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль и убыток	117 484	(52)

В 2018 и 2017 годах все доходы от купли-продажи относятся к ценным бумагам, составляющим торговый портфель

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

	Денежные средства	Депозиты в банках	Дебиторская задолженность	ИТОГО
Резерв под обесценение на 1 января 2018 года	-	-	-	-
Отчисления в резерв (восстановление резерва) под обесценение	149	31	17 122	17 302
Резерв под обесценение на 31 декабря 2018 года	149	31	17 122	17 302

25. Управление финансовыми рисками

Факторы финансовых рисков

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

Кредитный риск

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

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

АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2018 г.
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

У Общества имеются следующие финансовые активы, подверженные кредитному риску:

Показатель	На 31 декабря 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
Денежные средства и их эквиваленты	544 040	105 170
Облигации	40 825	75 682
Размещенные депозиты	151 409	421 937
Выданные займы	-	23 888
Дебиторская задолженность	1 857 109	1 758 655
ИТОГО	2 593 383	2 385 332

Финансовые активы с просроченным сроком погашения у Общества отсутствуют.

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

Данные о приобретенных облигациях представлены в Примечании 8.

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

Данные о дебиторской задолженности представлены в Примечании 11.

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

Рыночный риск

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

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

Валютный риск

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

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

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

Риск процентной ставки

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

Все имеющиеся у Общества процентные активы и обязательства размещены и привлечены под фиксированную процентную ставку, 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
По состоянию на 31.12.2017 г. ставка рефинансирования (ключевая ставка) составляет 7,75 % годовых

АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2018 г.
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

По состоянию на 31.12.2018 г. выданные займы отсутствуют.

Общество получает проценты на остатки денежных средств на счетах в банках.
Информация о процентных ставках по размещенным депозитам представлена в Примечании 9.
Дебиторская задолженность Общества является беспроцентной.

В 2018 году полученный заем был привлечен по ставке 7,25 % годовых.
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 Общества соответствующих процентных активов или обязательств.

На 31.12.2018 г.

	До востребования и менее 3 месяцев		От 3 месяцев до 1 года		От 1 года до 3-х лет		Свыше 3-х лет	
	сумма	ставка %	сумма	ставка %	Сумма	ставка %	Сумма	ставка %
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	542 571	6,86	-	-	-	-	-	-
Депозиты в банках	151 409	7,15	-	-	-	-	-	-
Корпоративные облигации	-	-	-	-	-	-	40 825	8,83
Итого процентных активов	693 980	6,92	-	-	-	-	40 825	8,83

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	10 325	8,90	33 766	10,52	-	-	31 591	9,20
Выданные займы								
Займы, выданные физическим лицам	-	-	23 888	7,75	-	-	-	-
Итого процентных активов	536 962	7,07	57 654	9,37	-	-	31 591	9,20

В таблице ниже представлен риск Общества 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 2018 г.	На 31 декабря 2017 г.
Увеличение %-ой ставки на 50 базисных пунктов	3 674	3 131
Уменьшение %-ой ставки на 50 базисных пунктов	(3 674)	(3 131)

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, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход» отчета о финансовом положении.

Руководство Общества 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. Общество 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 Общество 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 2018 года. Суммы в таблице представляют дисконтированные денежные потоки.

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

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

Аналогичные данные за 31 декабря 2017 года представлены ниже:

	до востре- бования	до 3 меся- цев	от 3 меся- цев до 1 года	от 1 года до 3-х лет	с неопреде- ленным сроком	ИТОГО
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	105 170	-	-	-	-	105 170
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	494 449	-	-	-	-	494 449

АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2018 г.

(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

Депозиты в банках	-	421 937	-	-	-	421 937
Выданные займы	-	-	23 888	-	-	23 888
Дебиторская задолженность	-	1 758 655	-	-	-	1 758 655
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	-	-	10	10
Итого финансовых активов	599 619	2 180 592	23 888	-	10	2 804 109
Финансовые обязательства						
Кредиторская задолженность	-	665	-	-	-	665
Итого финансовых обязательств	-	665	-	-	-	665
Чистая балансовая позиция	599 619	2 179 927	23 888	-	10	2 803 444
Совокупная балансовая позиция	599 619	2 779 546	2 803 434	2 803 434	2 803 444	

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 Общества. 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 Общество.

Деятельность Общества, 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 Общество 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 Общества 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 Обществе 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 Общества. Неотъемлемым элементом минимизации комплаенс-рисков является развитие высокоэффективной корпоративной культуры, нормы которой закреплены в Кодексе корпоративного поведения и профессиональной этики Общества.

26. Управление капиталом

Управление капиталом Общества имеет следующие цели:

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

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

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

- с 1 сентября 2016 года - 10 миллионов рублей;
- с 1 марта 2017 года - 15 миллионов рублей;

АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2018 г.

(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

- 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.

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 31.12.2018 г.		На 31.12.2017 г.	
	Фактическое	Нормативное (расчетное)	Фактическое	Нормативное (расчетное)
в тыс.руб.	650 723	78 492	355 430	75 635

В течение 2018 и 2017 годов Общество соблюдало все внешние требования к уровню капитала (величине собственных средств).

27. Условные обязательстваСудебные разбирательства

По состоянию на 31.12.2018 г. и на дату составления отчетности иски в отношении Общества отсутствуют.

Общество по состоянию на 31.12.2018 г. не участвовало в судебных разбирательствах в качестве истца. На момент составления настоящей отчетности Общество (в качестве доверительного управляющего) выступает истцом по отношению к эмитенту облигаций, допустившему неисполнение обязательств по погашению облигационных займов.

Налоговые обязательства

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

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

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

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

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

Арендные обязательства

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

Договоры аренды	На 31.12.2018 г.	На 31.12.2017 г.
	Помещения	Помещения
Менее 1 года	10 340	7 705
От 1 года до 3 лет	14 194	-
Итого обязательства по операционной аренде	25 534	7 705

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

На конец 2018 года Обществом заключено четыре договора операционной аренды помещений, срок которых истекает в 2019 году, и один договор операционной аренды помещений, срок которого истекает в 2021 году (на конец 2017 года - пять договоров операционной аренды помещений, срок которых истекает в 2018 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.

28. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Оценочная справедливая стоимость финансового инструмента рассчитывалась Обществом исходя из имеющейся рыночной информации (при её наличии) и надлежащих методов оценки. В то же время, для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости необходимо применять профессиональные суждения. В 2018 и 2017 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 Общества считает, что справедливая стоимость финансовых инструментов равна их балансовой стоимости с учетом начисленных доходов (расходов) на отчетную дату.

Финансовые инструменты, отраженные по справедливой стоимости.

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

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

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

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, учитываются в отчете о финансовом положении по справедливой стоимости, за исключением долевых ценных бумаг, по которым отсутствует возможность оценки их по справедливой стоимости (Примечание 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 Общество использует метод дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих рыночных процентных ставок, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. По мнению руководства Общества, справедливая стоимость выданных займов и размещенных депозитов незначительно отличается от их балансовой стоимости, потому что договорные процентные ставки по этим инструментам практически совпадают с указанными выше рыночными процентными ставками.

АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2018 г.

(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

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 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 2018 года:

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

АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»
Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2018 г.
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

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	33 772	42 233	418 444	494 449	494 449
<i>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенные для торговли:</i>	33 772	42 233	418 444	494 449	494 449
Депозиты в банках	-	-	421 937	421 937	421 937
Выданные займы	-	-	23 888	23 888	23 888
Дебиторская задолженность	-	-	1 758 655	1 758 655	1 758 655
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:	-	-	10	10	10
<i>Доли в обществах с ограниченной ответственностью</i>	-	-	10	10	10
Итого финансовых активов	138 942	42 233	2 622 934	2 804 109	2 804 109
Финансовые обязательства					
Кредиторская задолженность (в части, подлежащей оплате деньгами)	-	-	665	665	665
Итого финансовых обязательств	-	-	665	665	665

29. Операции со связанными сторонами

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

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

Показатель	За год, закончившийся 31.12.2018 г.	За год, закончившийся 31.12.2017 г.
Операции с акционерами Общества:		
Расходы, отнесенные непосредственно на капитал:		
Выплата дивидендов	(1 650 000)	(2 340 000)
Выданные займы		
на начало года	-	-
Выдача займа	-	108 000
Погашение займа	-	(108 000)
на конец года	-	-

АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»
 Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2018 г.
 (в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

Показатель	За год, закончившийся 31.12.2018 г.	За год, закончившийся 31.12.2017 г.
Доходы (расходы), признанные в отчете о совокупном доходе:		
Процентные доходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке (проценты по выданным займам)	-	5 033
Другие связанные стороны:		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток / Акции привилегированные		
на начало года	383 208	379 075
на конец года	383 978	383 208
Выданные займы		
на начало года	-	-
Выдача займа	-	1 838 000
Погашение займа	-	(1 838 000)
на конец года	-	-
Дебиторская задолженность/ Вознаграждение за доверительное управление		
на начало года	1 669 955	2 515 890
на конец года	1 768 056	1 669 955
Прочие активы/ Обеспечительный платеж		
на начало года	728	473
на конец года	783	728
Займы полученные		
на начало года	-	-
Получение займа	-	1 000
Погашение займа	-	(1 000)
на конец года	-	-
Кредиторская задолженность/ Обязательства перед поставщиками		
на начало года	29	25
на конец года	22	29
Доходы (расходы), признанные в отчете о совокупном доходе:		
Выручка от доверительного управления	2 133 207	2 210 816
Административные расходы (аренда помещений)	(8 022)	(8 577)
Процентные доходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке (проценты по выданным займам)	-	27 825
Процентные расходы	(1)	-
Изменение резерва по дебиторской задолженности	(17 121)	-
Вознаграждение ключевому управленческому персоналу	239 602	171 687

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

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

28. События после отчетной даты

14 марта 2019 года единственным акционером Общества было принято решение о выплате дивидендов за счет нераспределенной прибыли прошлых лет в сумме 900 000 тыс.руб. Выплата дивидендов произведена 29 марта 2019 года.


На годовом общем собрании акционеров 12 апреля 2019 года единственным акционером Общества было принято решение о выплате дивидендов за счет прибыли 2018 года и нераспределенной прибыли прошлых лет в сумме 1 350 000 тыс.руб. Выплата дивидендов произведена 25 апреля 2019 года.

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

Директор АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»

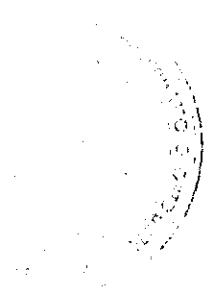
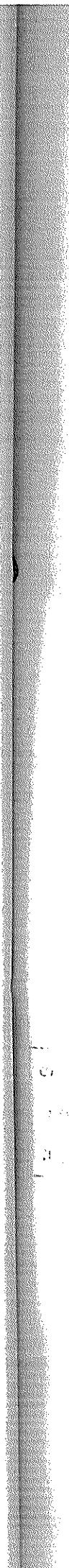
 А.А.Мордавченков

Главный бухгалтер АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»

 Е.Б.Мощевитина

«26» апреля 2019 г.





07-11-2011
 10:00 AM
 11-11-2011
 10:00 AM
 11-11-2011
 10:00 AM



Прошнуровано, пронумеровано, скреплено
печатью 43 (Сорок три) листов.
" 29 " апреля 2019 г.