

**АО УК «ПРОГРЕССИВНЫЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ИДЕИ»**

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

**ЗА ГОД, ОКОНЧИВШИЙСЯ  
31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА**

# АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО УПРАВЛЯЮЩАЯ КОМПАНИЯ «ПРОГРЕССИВНЫЕ ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ИДЕИ»

## СОДЕРЖАНИЕ

---

	Страница
СОДЕРЖАНИЕ	2
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	3 - 6
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА:	
Отчет о финансовом положении	7
Отчет о совокупном доходе	8
Отчет о движении денежных средств	9
Отчет об изменениях капитала	10
Примечания к финансовой отчетности	11 - 40



## **АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА**

**Единственному акционеру  
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 2023 года, отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в собственном капитале за год и отчета о движении денежных средств, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Акционерного общества Управляющая компания «Прогрессивные инвестиционные идеи» по состоянию на 31 декабря 2023 года, а также его финансовые результаты и движение денежных средств за 2023 год, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

### **Основание для выражения мнения**

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность, согласно указанным стандартам, далее раскрывается в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения.

Мы являемся независимыми по отношению к Акционерному обществу Управляющая компания «Прогрессивные инвестиционные идеи» (далее – АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи») в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Кодексу этики профессиональных бухгалтеров, разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики.

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

## **Ключевые вопросы аудита**

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

### ***Полнота раскрытия информации в примечаниях к финансовой отчетности***

Проверка полноты раскрытия необходимой информации в примечаниях к финансовой отчетности, а также адекватности представления текстовой и иной информации в примечаниях к финансовой отчетности.

Данный вопрос является значимым для нашего аудита, поскольку информация, подлежащая представлению в примечаниях к финансовой отчетности, составляет значительную часть всей финансовой отчетности и является важной для понимания финансовой отчетности, а необходимые текстовые раскрытия информации представляют собой наиболее сложную для формирования часть финансовой отчетности.

Наши аудиторские процедуры включали, среди прочего: аналитическую и счетную проверку расшифровок числовых показателей, представленных в примечаниях; в необходимых случаях пересчет суммы показателей, представленных в расшифровках; рассмотрение всей текстовой информации, представленной в примечаниях, на предмет её адекватности.

Мы также оценили достаточность и полноту раскрытия информации, представленной в примечаниях к финансовой отчетности.

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

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

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

Единственный акционер несёт ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи».

## Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

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

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

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

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

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

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

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

Мы осуществляем информационное взаимодействие с единственным акционером АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи», доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения единственного акционера АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи», мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель задания по аудиту,  
по результатам которого выпущено  
настоящее аудиторское заключение  
независимого аудитора

Елена Владимировна Петренко

Квалификационный аттестат аудитора № 05-000002 (нового образца), выдан на основании Решения № 15 саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Российская Коллегия аудиторов» от 11.08.2011 г., на неограниченный срок.

Основной регистрационный номер записи в Реестре аудиторов и аудиторских организаций (ОРНЗ) 21906110507.

ООО Аудиторская служба «РЦБ-Деловая Перспектива»

Местонахождение: Российская Федерация, г. Москва

Основной государственный регистрационный номер 1027700305412

Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации «Содружество»

Основной регистрационный номер записи в Реестре аудиторов и аудиторских организаций (ОРНЗ) 11906082854

Генеральный директор



Татьяна Григорьевна Гринько

Квалификационный аттестат аудитора № 05-000009 (нового образца), выдан на основании Решения № 21 саморегулируемой организации аудиторов Некоммерческого партнерства «Российская Коллегия аудиторов» от 14.10.2011 г., на неограниченный срок.

Основной регистрационный номер записи в Реестре аудиторов и аудиторских организаций (ОРНЗ) 21906110316.

«23» апреля 2024 г.

АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»

Отчет о финансовом положении на 31.12.2023 г.  
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

	Прим.	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	7	1 289 724	624 659
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8	129 713	380 664
Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости:			
Депозиты в банках	9	100 611	-
Долговые ценные бумаги	10	101 369	455 562
Дебиторская задолженность	11	3 404 336	1 303 250
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	12	13	104
Основные средства	13	77 488	23 275
Нематериальные активы	14	1 225	3 374
Прочие активы	15	21 932	7 288
Отложенный налоговый актив	16	16 287	10 635
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>5 142 698</b>	<b>2 808 811</b>
<b>КАПИТАЛ АКЦИОНЕРОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
<b>Обязательства</b>			
Обязательство по аренде	17	44 047	17 711
Кредиторская задолженность		6 863	2 805
Прочие обязательства	18	386 719	13
Текущие обязательства по налогу на прибыль		520 409	236 271
Оценочное обязательство	19	53 418	293 032
<b>Итого обязательства</b>		<b>1 011 456</b>	<b>549 832</b>
<b>Капитал и резервы</b>			
Акционерный капитал	20	9 991	9 991
Фонд переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	12	3	75
Нераспределенная прибыль (убыток)		4 121 248	2 248 913
<b>Итого капитал и резервы</b>		<b>4 131 242</b>	<b>2 258 979</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ АКЦИОНЕРОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>5 142 698</b>	<b>2 808 811</b>

Директор АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»

А.А.Мордавченков

Главный бухгалтер АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»

Е.Б.Мошевитина

«22» апреля 2024



*(Handwritten signatures of A.A. Morдавченков and E.B. Moшевитина)*

АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»

Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31.12.2023 г.

(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

	Прим.	2023 год	2022 год
Выручка	22	6 050 465	2 090 541
<b>Валовая прибыль</b>		<b>6 050 465</b>	<b>2 090 541</b>
Административные расходы	22	(902 893)	(422 713)
<b>Операционная прибыль (убыток)</b>		<b>5 147 572</b>	<b>1 667 828</b>
Процентные доходы по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль и убыток	23	69	765
Процентные доходы по финансовой аренде	23	45	65
Процентные доходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке	23	203 901	123 361
Процентные расходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке	23	(1 555)	(2 025)
<b>Чистые процентные доходы (расходы)</b>		<b>202 460</b>	<b>122 166</b>
Доходы за вычетом расходов по операциям с финансовыми активами, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль и убыток	24	3 725 590	50 973
Доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами, оцениваемым по амортизированной стоимости		(31)	3
Дивиденды		113	-
Прочие доходы за вычетом прочих расходов		(162)	4 302
Изменение резерва по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости	25	(223)	12 074
<b>Прибыль (убыток) до налога на прибыль</b>		<b>9 075 319</b>	<b>1 857 346</b>
Расходы по налогу на прибыль	16	(1 022 984)	(369 647)
<b>Чистая прибыль (убыток) после налога на прибыль</b>		<b>8 052 335</b>	<b>1 487 699</b>
<b>Статьи, которые могут быть переклассифицированы в прибыль или убыток</b>			
Переоценка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	12	(90)	3
Налог на прибыль, относящийся к прочим компонентам совокупного дохода	16	18	(1)
Прочий совокупный доход, который может быть переклассифицирован в прибыль или убыток, за вычетом налога на прибыль		(72)	2
<b>ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД</b>		<b>8 052 263</b>	<b>1 487 701</b>
<b>Прибыль (убыток), приходящаяся на акционеров (в рублях на одну акцию):</b>		<b>8 059</b>	<b>1 489</b>
- базовая и разводнённая		8 059	1 489

Директор АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»

А.А.Мордавченков

Главный бухгалтер АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»

Е.Б.Мошевитина

«22» апреля 2024 г.





АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»»

Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31.12.2023 г.  
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

	Прим.	2023 год	2022 год
<b>Поток денежных средств от операционной деятельности</b>			
Поступления от покупателей		3 955 460	2 283 514
Чистые поступления (платежи) по операциям купли-продажи финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль (убыток)		3 976 228	-
Проценты полученные по финансовым активам оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль (убыток)		382	763
Проценты полученные по ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости		39 560	34 426
Проценты полученные по неснижаемому остатку на счетах		152 459	76 004
Проценты уплаченные по обязательству по аренде		(1 340)	(2 027)
Платежи поставщикам		(96 321)	(53 715)
Платежи, связанные с оплатой труда работников		(643 930)	(338 319)
Проценты полученные по финансовой аренде		94	66
Прочие налоги (кроме налога на прибыль)		(38)	(63)
Прочие поступления за вычетом прочих платежей		(502)	(834)
<b>Поток от операционной деятельности до вычета налога на прибыль</b>		<b>7 382 052</b>	<b>1 999 815</b>
Налог на прибыль уплаченный		(744 597)	(392 246)
<b>Итого чистый поток денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>6 637 455</b>	<b>1 607 569</b>
<b>Поток денежных средств от инвестиционной деятельности</b>			
Платежи в связи с приобретением финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости		(100 000)	(550 236)
Поступления от погашения финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости		359 640	107 700
Дивиденды полученные		113	-
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(45 400)	(2 276)
<b>Итого чистый поток денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		<b>214 353</b>	<b>(444 812)</b>
<b>Поток денежных средств от финансовой деятельности</b>			
Платежи в погашение обязательств по договорам аренды	17	(6 372)	(6 160)
Выплата дивидендов		(6 180 000)	(1 300 000)
<b>Итого чистый поток денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>(6 186 372)</b>	<b>(1 306 160)</b>
Итого приращение (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		665 436	(143 403)
Денежные средства на начало периода	7	624 743	768 146
Денежные средства на конец периода	7	1 290 179	624 743

Директор АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»

А.А.Мордавченков

Главный бухгалтер АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»

Е.Б.Мошевитина

«22» апреля 2024



АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»»

Отчет об изменениях капитала за год, закончившийся 31.12.2023 г.  
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

	Прим	Акционерный капитал	Фонд переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Нераспределенная прибыль	Итого собственный капитал
Остаток на 1 января 2022 года		9 991	73	2 061 214	2 071 278
Совокупный доход		-	2	1 487 699	1 487 701
Выплата дивидендов	20	-	-	(1 300 000)	(1 300 000)
Остаток на 31 декабря 2022 года		9 991	75	2 248 913	2 258 979
Остаток на 1 января 2023 года		9 991	75	2 248 913	2 258 979
Совокупный доход		-	(72)	8 052 335	8 052 263
Выплата дивидендов	20	-	-	(6 180 000)	(6 180 000)
Остаток на 31 декабря 2023 года		9 991	3	4 121 248	4 131 242

Директор АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»

А.А.Мордавченков

Главный бухгалтер АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»

Е.Б.Мощевитина

«22» апреля 2024 г.



## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

### АО «УК «Прогрессивные инвестиционные идеи» за год, закончившийся 31.12.2023 г.

#### 1. Общество и его основная деятельность

Полное фирменное наименование: Акционерное общество Управляющая компания «Прогрессивные инвестиционные идеи».

Данные о государственной регистрации 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. I.

Далее в тексте настоящей финансовой отчетности Акционерное общество Управляющая компания «Прогрессивные инвестиционные идеи» именуется «Общество» или «АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»».

Общество не имеет дочерних или зависимых обществ.

#### Акционеры

Акционером Общества по состоянию на 31.12.2023 г. (и на 31.12.2022 г.), а также на момент составления настоящей финансовой отчетности является ООО «АС АУДИТ».

Конечным бенефициаром по состоянию на 31.12.2023 г. (и на 31.12.2022 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 2023 год составила 38 человек (за 2022 год – 30 человек).

## Экономическая среда, в которой Общество осуществляет свою деятельность

Общество осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. По оценке Минэкономразвития, Российская экономика в 2023 году выросла на 3,6%, несмотря на продолжающееся санкционное давление и снижение цен на энергоносители. В основе уверенной восстановительной динамики оказались внутренние ресурсы – потребительский и инвестиционный спрос. Оборот розничной торговли по итогам 2023 года увеличился на 6,4% в реальном выражении. Потребительские кредиты по итогам 2023 года выросли на 15,7%.

Рост потребительской активности был обеспечен увеличением доходов населения: прежде всего за счет увеличения оплаты труда. Реальные располагаемые доходы в 2023 году увеличились на 5,4%. Уровень безработицы в России по итогам 2023 года стал самым низким за всю историю наблюдений, составив 3,2%. Промышленное производство по итогам 2023 года выросло на 3,5%, при этом обрабатывающие отрасли показали опережающий рост 7,5%.

Во втором полугодии, по мере снижения влияния эффекта низкой базы, продолжился рост инфляции. В 2023 году инфляция составила 7,4%, существенно превысив целевой ориентир Банка России (4%).

Для борьбы с инфляцией Банк России перешел к ужесточению денежно-кредитной политики. В ходе пяти повышений подряд Банк России повысил ключевую ставку с 7,5% на начало июля до 16% годовых на конец года.

Усиление инфляционных рисков и переход регулятора к жесткой монетарной политике привели к снижению стоимости облигаций. Ценовой индекс государственных облигаций Московской биржи (RGBI) – основной индикатор рынка российского государственного долга, по итогам 2023 года снизился на 7,2%. Доходность консервативного индекса активов пенсионных накоплений (RUPCI), учитывающего как изменение цены облигаций, так и купонный доход, по итогам 2023 года составила всего 3,0% годовых. При этом, сохраняется высокая степень неопределенности в отношении развития ситуации на российском фондовом рынке на 2024 год:

- В ближайшие месяцы годовая инфляция продолжит оставаться на повышенном уровне;
- Банк России будет сохранять жесткую монетарную политику на фоне высокой инфляции и повышенных ростов расходов бюджета;
- Продолжается ужесточение санкций против России.

Общество использует риск-ориентированный подход к управлению всеми бизнес-процессами, направленный на непрерывный мониторинг рисков, возникающих вследствие изменений внешней и внутренней бизнес среды, который позволяет в непрерывном режиме оценивать возникающие риски и реагировать на ситуации, прямо или косвенно влияющие на финансовую устойчивость Общества.

Руководство считает, что оно принимает все необходимые меры для обеспечения экономической устойчивости и эффективной работы Общества.

## 2. Основные подходы к составлению отчетности

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

Финансовая отчетность составлялась на основе допущения о непрерывности деятельности 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 2022 год.

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

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

Функциональной валютой Общества является валюта основной экономической среды – рубль РФ.  
Данная финансовая отчетность представлена в функциональной валюте Общества.

Все данные представлены в тысячах рублей, если прямо не оговорено иное.

### 3. Ключевые профессиональные суждения и оценки

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

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

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

#### *Налог на прибыль*

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

#### *Признание отложенного налогового актива*

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

#### *Первоначальное признание операций со связанными сторонами*

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

#### *Эффективная процентная ставка*

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

### 4. Основные положения Учетной политики

#### **Признание доходов и расходов**

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 процентов и расходы на выплату процентов отражается в бухгалтерском учете на пропорционально временной основе, учитывающей эффективную доходность актива. Процентные доходы по фи-

нансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в составе доходов/расходов по операциям с такими активами.

#### 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.

#### 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 иная информация.

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.

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

Общество оценивает наличие признаков обесценения тех или иных финансовых активов на каждую отчетную дату.

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.

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 26.

#### **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.

#### **Аренда. Общие положения**

Общество выступает арендатором по договорам аренды.

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

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

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

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

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

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

#### **Финансовая аренда – Общество в качестве арендодателя**

Общество отражает дебиторскую задолженность по арендным платежам в сумме, равной чистым инвестициям в аренду, начиная с даты начала срока аренды. Процентный доход исчисляется по схеме, отражающей постоянную периодическую норму доходности на балансовую сумму чистых инвестиций. Первоначальные прямые затраты учитываются в составе первоначальной суммы дебиторской задолженности по арендным платежам.

#### **Основные средства и нематериальные активы**

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

Амортизация основных средств рассчитывается по методу равномерного списания основного средства в течение срока его полезного использования.

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.

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 обес-

печения, признанные в качестве активов, амортизируются с использованием метода равномерного списания в течение срока их полезного пользования.

#### **Акционерный капитал**

Обыкновенные и привилегированные акции относятся к собственному капиталу.

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

#### **Дивиденды**

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

#### **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.

### **5. Применение новой версии МСФО**

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

В 2023 году вступили в действие следующие стандарты и ряд поправок к действующим стандартам, которые применимы, либо потенциально могли быть применимы к отчетности Общества:

- МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» дополнен еще одним условием для операции, в результате которой не признают отложенное налоговое обязательство и отложенный налоговый актив. Операция не должна приводить к тому, чтобы на момент ее совершения возникли равновеликие налогооблагаемые и вычитаемые временные разницы.

- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности», МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» и Практические рекомендации № 2 по применению МСФО «Формирование суждений о существенности» - Раскрытие информации об учетной политике, согласно которой организации, должны раскрывать существенную информацию о своей учетной политике, а не основные принципы учетной политики. Пункт 117 поправки предусматривает определение существенной информации об учетной политике. В данной поправке также разъясняется, что информация об учетной политике будет считаться существенной, если без нее пользователи финансовой отчетности были бы не в состоянии понять прочую существенную информацию, содержащуюся в финансовой отчетности. Кроме того, в поправке к МСФО (IAS) 1 разъясняется, что несущественную информацию об учетной политике раскрывать не требуется.

- Поправки к МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки», в которых разъясняется, как организациям следует разграничивать изменения в учетной политике от изменений в бухгалтерских оценках. Это различие важно, поскольку изменения в бухгалтерских оценках применяются перспективно к будущим операциям и другим будущим событиям, а изменения в учетной политике обычно применяются ретроспективно к прошлым операциям и другим прошлым событиям, а также к текущему периоду.

Данные поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Общества. Исключение составляет порядок раскрытия информации об учетной политике Общества: он приведен в соответствии с указанным выше изменением МСФО (IAS) 1.

Ряд новых стандартов, поправок к стандартам и разъяснений еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2023 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:



- Стандарт МСФО (IFRS) S1 «Общие требования к раскрытию финансовой информации, связанной с устойчивым развитием» (дата вступления в силу с 1 января 2024 года) и Стандарт МСФО (IFRS) S2 «Раскрытие информации, связанной с изменением климата» (дата вступления в силу с 1 января 2024 года)

Публикация первых двух МСФО стандартов о раскрытии информации об устойчивом развитии является ключевой вехой в реализации видения Международного совета по стандартам устойчивого развития (ISSB) – создать глобальную основу для отчетности в области устойчивого развития, ориентированной на инвесторов, на которую могут опираться местные юрисдикции. Стандарты разработаны с учетом потребностей всех компаний, а не только самых сложных. Они дают четкое представление о том, какую отчетность компаниям необходимо предоставлять, чтобы отвечать потребностям глобальных рынков капитала. Предполагается, что новые МСФО S1/S2 стандарты помогут предоставить инвесторам глобально сопоставимую информацию

- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (дата вступления в силу с 1 января 2024 года и должны применяться ретроспективно) которые вводят определение права на отсрочку платежа, которое должно существовать на конец отчетного периода. При этом на классификацию не влияет вероятность того, воспользуется ли организация своим правом на отсрочку или нет. Также введено требование о раскрытии информации, когда обязательство, возникающее из кредитного договора, классифицируется как долгосрочное и право предприятия на отсрочку погашения зависит от соблюдения будущих ковенант в течение двенадцати месяцев

- Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (дата вступления в силу с 1 января 2024 года или после этой даты, допускается досрочное применение), согласно которым при первоначальном признании продавец-арендатор включает переменные арендные платежи при оценке арендного обязательства, возникающего в результате сделки купли-продажи с обратной арендой. При последующем учете продавец-арендатор применяет общие требования к последующему учету обязательств по аренде таким образом, чтобы не признавать никаких прибылей или убытков, связанных с сохраняемым за ним правом пользования

- Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» (дата вступления в силу начиная с 1 января 2024 года или после этой даты, в течение первого года сравнительная информация не требуется), в соответствии с которыми подлежат раскрытию: балансовая стоимость финансовых обязательств, которые являются частью соглашений о финансировании поставщиков, и статьи, в которых представлены эти обязательства; балансовая стоимость финансовых обязательств, по которым поставщики уже получили оплату от поставщиков финансовых услуг; диапазон сроков оплаты как по финансовым обязательствам, которые являются частью данных соглашений, так и по сопоставимой торговой кредиторской задолженности, которая не является частью таких соглашений, а также тип и влияние неденежных изменений балансовой стоимости финансовых обязательств, которые являются частью соглашения о финансировании поставщиков.

- Поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» (дата вступления в силу начиная с 1 января 2025 года или после этой даты, в течение первого года сравнительная информация не требуется), в соответствии с которыми:

- валюта является конвертируемой в другую валюту, если организация имеет возможность получить другую валюту в пределах срока, допускающего обычную административную задержку и посредством рынка или с использованием механизмов обмена валют, при которых операция обмена приводит к возникновению юридически защищенных прав и обязательств;

- организации должны оценивать, является ли валюта конвертируемой на дату оценки и для определенной цели. Если организация не может получить более чем незначительную сумму другой валюты на дату оценки для определенных целей, то валюта не является конвертируемой для данных целей;

- в ситуации, когда имеется несколько обменных курсов, указания стандарта не изменились, однако требование о том, что при невозможности временно обменять одну валюту на другую, следует применить курс на первую дату, на которую можно осуществить обмен, отменено. В таких случаях необходимо будет оценить текущий обменный курс;

- дополнены требования к раскрытию информации.

- Также Совет по МСФО принял решение о выпуске двух новых стандартов:

- IFRS 18 «Основные финансовые отчеты»

- IFRS 19 «Непубличные дочерние организации: раскрытие информации»

В настоящее время идет процесс подготовки, проверки и утверждения текстов стандартов. Ожидается, что стандарты будут выпущены в первой половине 2024 года. Стандарты вступят в силу с годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты, допускается досрочное применение.

**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 31.12.2023 г.	На 31.12.2022 г.
Остаток денежных средств на расчетных счетах в российских банках	1 289 654	624 605
- в т.ч. балансовая стоимость	1 290 110	624 688
- в т.ч. резерв под обесценение	(455)	(83)
Остаток денежных средств на брокерских счетах в российских небанковских организациях	49	49
Наличные деньги в кассе	21	5
<b>Итого денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>1 289 724</b>	<b>624 659</b>

В таблице ниже приводится анализ кредитного качества остатков на банковских счетах с использованием кредитного рейтинга национального рейтингового агентства АО «Эксперт РА»:

Показатель	На 31 декабря 2023г.	На 31 декабря 2022 г.
■ рейтинг ruAA+	595 387	401 328
■ рейтинг ruA	49	-
■ рейтинг ruA-	694 674	223 360
<b>Итого денежных средств в банках</b>	<b>1 290 110</b>	<b>624 688</b>

По состоянию на 31.12.2023 г. денежные средства, размещенные в двух российских банках (на 31.12.2022 г. в двух российских банках) составили 1 290 061 тыс.руб. (на 31.12.2022 г. – 624 675 тыс.руб.) или 100% всех денежных средств на расчетных счетах в банках (на 31.12.2022 г. – 99,9%).

В 2023 и 2022 годах действовали соглашения с двумя указанными выше банками о выплате процентов на неснижаемый остаток на расчетном счете. Данные о средних эффективных процентных ставках и сроках размещения денежных средств по соглашению о неснижаемом остатке приведены в Примечании 26.

Российский банк, имеющий кредитный рейтинг ruA-, присвоенный Эксперт РА, является связанной стороной. Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 30.

Брокерам Общества рейтинги не присвоены.

Информация об изменении оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам на расчетных счетах в банках приведена в Примечании 25.

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

	На 31.12.2023 г.	На 31.12.2022 г.
<b>Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, предназначенные для торговли:</b>	<b>129 713</b>	<b>380 664</b>
Акции именные привилегированные российского акционерного общества, не обращающиеся на организованном рынке ценных бумаг	129 713	129 220
Акции именные обыкновенные российского закрытого акционерного общества, не обращающиеся на организованном рынке ценных бумаг	-	241 119
Корпоративные облигации, обращающиеся на организованном рынке ценных бумаг	-	10 325
<b>Итого финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток</b>	<b>129 713</b>	<b>380 664</b>

**АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»**

**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2023 г.**

(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

В 2023 году Обществом по внебиржевым договорам купли-продажи были реализованы акции именные обыкновенные российского закрытого акционерного общества, не обращающиеся на организованном рынке ценных бумаг. От данной операции Обществом получен доход в размере 3 732 530 тыс.руб. По одному из договоров купли-продажи предусмотрена рассрочка платежа в течение одного года. Фактически расчеты завершены досрочно. По состоянию на 31.12.2023 г. расчеты по договорам купли-продажи завершены.

В 2022 году Общество не осуществляло сделок купли-продажи ценных бумаг, входящих в торговый портфель.

Корпоративные облигации по состоянию на 31.12.2022 г. представлены облигациями крупных российских компаний и банков, номинированными в рублях и обращающимися на организованном рынке ценных бумаг. Срок погашения корпоративных облигаций по состоянию на 31.12.2022 г. – январь 2023 года.

Доходность к погашению по состоянию на 31.12.2022 г. составляет 7,65%.

Справедливая стоимость 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.

Данные о средних эффективных процентных ставках по облигациям приведены в Примечании 26.

Справедливая стоимость именных обыкновенных акций российского закрытого акционерного общества, не обращающиеся на организованном рынке ценных бумаг, определяется на основании данных оценки, проведенной независимым оценщиком. Оценка произведена по состоянию на 31.12.2022 г.

Справедливая стоимость именных привилегированных акций российского закрытого акционерного общества, не обращающихся на организованном рынке ценных бумаг, определяется по методике прогнозно-го СЧА. Оценка произведена по состоянию на 31.12.2023 г. и по состоянию на 31.12.2022 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 31.12.2023 г.	На 31.12.2022 г.
Депозиты в банках	100 611	-
- в т.ч. балансовая стоимость	100 908	-
- в т.ч. резерв под обесценение	(297)	-

В ноябре 2023 года Общество в рамках Генерального соглашения о порядке проведения депозитных операций разместило денежные средства на депозитный вклад сроком погашения в ноябре 2025 года в банке, который имеет кредитный рейтинг ruAA+, присвоенный рейтинговым агентством АО «Эксперт РА».

Процентная ставка по размещенному депозиту составила 14,55% годовых.

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

Обеспечение по депозитам не предоставляется.

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 2022 года	-	-
Отчисления в резерв (восстановление резерва) за 2023 год	297	297
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по депозитам в банках по состоянию за 31 декабря 2023 года	297	297

## 10. Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости

	На 31.12.2023 г.	На 31.12.2022 г.
<b>Долговые ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости</b>		
Корпоративные облигации, обращающиеся на организованном рынке ценных бумаг	101 369	101 347
Государственные облигации	-	204 851
Облигации кредитных организаций	-	149 364
<b>Итого долговых ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости</b>	<b>101 369</b>	<b>455 562</b>

По состоянию на 31 декабря 2023 года ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, представлены долговыми ценными бумагами одного российского эмитента, номинированного в российских рублях, которые свободно обращаются на организованном рынке.

Корпоративные облигации выпущены крупной телекоммуникационной российской компанией, срок погашения – май 2026 года. Ставка купонного дохода фиксирована и составляет 11,75% годовых.

По состоянию на 31 декабря 2023 года справедливая стоимость ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, приблизительно равна их балансовой стоимости.

По состоянию на 31 декабря 2022 года ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости, представлены долговыми ценными бумагами различных российских эмитентов, номинированными в российских рублях, которые свободно обращаются на организованном рынке.

Государственные облигации представлены облигациями одного выпуска, срок погашения которого установлен в августе 2023 года. Ставка купонного дохода фиксирована и составляет 7% годовых.

Корпоративные облигации выпущены крупной телекоммуникационной российской компанией, срок погашения – май 2026 года. Ставка купонного дохода фиксирована и составляет 11,75% годовых.

Облигации кредитных организаций выпущены одним крупным российским банком, срок погашения - ноябрь 2023 года. Ставка купонного дохода фиксирована и составляет 8,8% годовых.

По состоянию на 31 декабря 2022 года справедливая стоимость ценных бумаг, оцениваемых по амортизированной стоимости, приблизительно равна их балансовой стоимости.

Информация об изменении оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по долговым ценным бумагам приведена в Примечании 25.

### 11. Дебиторская задолженность

	На 31.12.2023 г.	На 31.12.2022 г.
Дебиторская задолженность по вознаграждению за доверительное управление	3 396 862	1 301 740
по вознаграждению за доверительное управление паевыми инвестиционными фондами	49 732	30 473
по вознаграждению за доверительное управление средствами негосударственных пенсионных фондов	3 342 390	1 269 750
- в т.ч. балансовая стоимость	3 342 718	1 269 964
- в т.ч. резерв под обесценение	(328)	(214)
по вознаграждению за доверительное управление по прочим договорам	4 740	1 517
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	349	555
- в т.ч. балансовая стоимость	379	603
- в т.ч. резерв под обесценение	(30)	(48)
Обеспечительные платежи по договорам аренды	1 536	630
- в т.ч. балансовая стоимость	1546	635
- в т.ч. резерв под обесценение	(10)	(5)
Требования по получению процентов на остаток на расчетном счете	5 562	315
- в т.ч. балансовая стоимость	5 564	315
- в т.ч. резерв под обесценение	(2)	-
Прочее	27	10
- в т.ч. балансовая стоимость	28	10
- в т.ч. резерв под обесценение	(1)	-
<b>ИТОГО:</b>	<b>3 404 336</b>	<b>1 303 250</b>

По состоянию на 31.12.2023 г. дебиторская задолженность по вознаграждению за доверительное управление активами представляет собой начисленное вознаграждение по договорам доверительного управления за 2023 год, оплаченное клиентами в начале 2024 года (аналогично на 31.12.2022 г.).

На 31.12.2023 г. величина дебиторской задолженности двух наиболее крупных клиентов составляет 2 914 680 тыс.руб. (за вычетом резерва под обесценение) или 85,6% от общей суммы дебиторской задолженности (на 31.12.2022 г. - двух наиболее крупных клиентов составляет 1 241 739 тыс.руб. или 95,3%).

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

В составе дебиторской задолженности отражена сумма дебиторской задолженности по финансовой аренде по договору со связанной стороной Общества, в сумме, равной величине чистой инвестиции в аренду (дисконтированная стоимость будущих арендных платежей), рассчитанная по ставке дисконтирования 9,7% (предусмотренной в основном договоре аренды), сроком погашения до июня 2025 года.

Не дисконтированная сумма арендных платежей не отличается сколько-нибудь существенно от суммы чистой инвестиции в аренду, отраженной в отчете о финансовом положении в составе дебиторской задолженности.

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

Ставка дисконтирования арендных платежей равна ставке КБД, скорректированной на медианный кредитный спред юридического лица, и составляет 8,55% по договору, действующему на 31.12.2022 г.

По договору аренды, заключенному в 2023 году ставка дисконтирования арендных платежей рассчитана как средневзвешенная процентная ставка по кредитам в рублях и иностранной валюте, предоставленным нефинансовым организациям в целом по Российской Федерации с учетом корректировки средневзвешенных ставок при изменении рыночных условий и составляет 10,67%.

В отчетном периоде действовали договоры аренды помещения, заключенные Обществом как арендатором со связанной стороной. Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 30.

**АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»**

**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2023 г.**

(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

Справедливая стоимость дебиторской задолженности на конец 2023 и 2022 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	Дебиторская задолженность по финансовой аренде	Обеспечительные платежи по договорам аренды	Требования по получению процентов на остаток на расчетном счете	Прочее	Итого
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2021 года	12 870	8	6	-	-	12 884
Отчисления в резерв (восстановление резерва) за 2022 год	(12 656)	40	(1)	-	-	(12 617)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2022 года	214	48	5	-	-	267
Отчисления в резерв (восстановление резерва) за 2023 год	114	(18)	5	2	1	104
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по дебиторской задолженности по состоянию на 31 декабря 2023 года	328	30	10	2	1	371

В отчетном периоде Общество оказывало услуги по доверительному управлению связанным сторонам. Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 30.

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

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, по состоянию на 31.12.2022 г. представляют собой долю в уставном капитале российского общества с ограниченной ответственностью номинальной стоимостью 10 тыс.руб. (доля участия 0,01%).

В апреле 2023 году была осуществлена реорганизация данного российского общества с ограниченной ответственностью путем присоединения к другому российскому обществу с ограниченной ответственностью. По результатам реорганизации номинальная стоимость доли АО «УК ПИИ» в другом российском обществе с ограниченной ответственностью составила 1 руб. (доля участия 0,01%)

Справедливая стоимость указанной инвестиции по состоянию на 31.12.2023 г. и 31.12.2022 г. определена Обществом по методике прогнозного СЧА.

Сумма переоценки финансовых активов, классифицируемых как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, отражена в составе прочего совокупного дохода.

### 13. Основные средства и активы в форме права пользования

В 2023 и 2022 годах Общество приобретало вычислительную и оргтехнику, а также прочее оборудование. В связи с вступлением в силу МСФО (IFRS) 16 «Аренда» Общество в 2019 году признало актив в форме права пользования арендованными помещениями.

Данные о суммах приобретения и начисленной амортизации представлены ниже:

	Актив в форме права пользования арендованными помещениями	Офисное и компьютерное оборудование	Капитальные вложения в основные средства	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость на 31.12.2021 г.	41 917	13 266	-	2 683	57 866
Накопленная амортизация	(19 592)	(10 795)	-	(1 681)	(32 068)
Остаточная стоимость на 31.12.2021 г.	22 325	2 471	-	1 002	25 798
Поступления	-	1 480	-	842	2 322
Амортизационные отчисления	(6 717)	(2 268)	-	(518)	9 503
Пересчет амортизации в связи с изменением срока полезного использования	-	3 872	-	442	4 314
Прочее	344	-	-	-	344
Первоначальная стоимость на 31.12.2022 г.	42 261	14 746	-	3 525	60 532
Накопленная амортизация	(26 309)	(9 191)	-	(1 757)	(37 257)
Остаточная стоимость на 31.12.2022 г.	15 952	5 555	-	1 768	23 275
Поступления	48 528	8 468	17 602	-	74 598
Перевод в основные средства их капитальных вложений	-	-	(8 468)	-	-
Амортизационные отчисления	(6 254)	(2 338)	-	(495)	(9 087)
Прочее	(2 830)	-	-	-	(2 830)
Первоначальная стоимость на 31.12.2023 г.	87 959	23 214	9 134	3 525	123 832
Накопленная амортизация	(32 563)	(11 529)	-	(2 252)	(46 344)
Остаточная стоимость на 31.12.2023 г.	55 396	11 685	9 134	1 273	77 488

По строке «Прочее» в 2023 году отражена корректировка права пользования по договорам аренды в связи с исключением из состава арендных платежей налога на добавленную стоимость (в 2022 году - корректировка стоимости права пользования по договору аренды в связи с пересмотром срока аренды).

По строке «Поступления» по графе «Актив в форме права пользования арендованными помещениями» отражена фактическая стоимость актива в форме права пользования помещением, в том числе:

- стоимость актива в форме права пользования в момент первоначального признания в сумме 35 323 тыс.руб.;
- затраты арендатора на приведение объекта аренды в состояние, пригодное для использования под офис – 13 205 тыс.руб.

Первоначальная стоимость основных средств, по которым полностью начислена амортизация, но используемых в деятельности Общества, составляет на 31.12.2023 г. 1 897 тыс.руб. (на 31.12.2022 г. – 900 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 31.12.2023 г.**  
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

В отчетном периоде действовали договоры аренды помещения, заключенные Обществом как арендатором со связанной стороной. На основании этих договоров был признан актив в форме права пользования. Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 30.

**14. Нематериальные активы**

В 2023 и 2022 годах Общество не приобретало нематериальные активы. В 2021 году 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 31.12.2021 г.	16 350	16 350
Накопленная амортизация	(9 717)	(9 717)
<b>Остаточная стоимость на 31.12.2021 г.</b>	<b>6 633</b>	<b>6 633</b>
Амортизационные отчисления	(3 259)	(3 259)
Первоначальная стоимость на 31.12.2022 г.	16 350	16 350
Накопленная амортизация	(12 976)	(12 976)
<b>Остаточная стоимость на 31.12.2022 г.</b>	<b>3 374</b>	<b>3 374</b>
Затраты на создание	(95)	(95)
Амортизационные отчисления	(2 055)	(2 055)
Первоначальная стоимость на 31.12.2023 г.	16 255	16 255
Накопленная амортизация	(15 030)	(15 030)
<b>Остаточная стоимость на 31.12.2023 г.</b>	<b>1 225</b>	<b>1 225</b>

В 2023 году руководством АО «УК ПИИ» было принято решение о списании капитальных вложений в нематериальный актив в размере 95 тысяч рублей как не давшего ожидаемого результата.

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

**15. Прочие активы**

Показатель	На 31.12.2023 г.	На 31.12.2022 г.
Авансы поставщикам	21 869	7 107
Расчеты по прочим налогам и сборам (кроме налога на прибыль)	63	148
Расчеты с персоналом	-	33
<b>ИТОГО:</b>	<b>21 932</b>	<b>7 288</b>

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



## 16. Налог на прибыль

	За год, закончившийся 31.12.2023 г.	За год, закончившийся 31.12.2022 г.
Текущие расходы по налогу на прибыль	(1 028 618)	(403 853)
Изменение отложенных налогов, связанное с:		
- возникновением и списанием временных разниц, отраженных в составе финансового результата за отчетный год	5 634	34 207
- возникновением и списанием временных разниц, отраженных в других статьях в составе совокупного дохода	18	(1)
<b>Итого налог на прибыль, в составе совокупного дохода за отчетный год</b>	<b>(1 022 966)</b>	<b>(369 647)</b>

Текущая ставка налога на прибыль, применяемая ко всей прибыли Общества в 2023 и в 2022 годах, составляет 20%. Исключение составляет прибыль, полученная в 2023-2022 годах по процентным доходам по государственным и муниципальным ценным бумагам, облагаемым по ставке 15%.

Отложенные налоги рассчитаны по ставке 20%.

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

Показатель	За год, закончившийся 31.12.2023 г.	За год, закончившийся 31.12.2022 г.
Прибыль (убыток) до вычета налогов	9 075 319	1 857 346
облагаемая по ставке 20%	9 042 852	1 824 587
облагаемая по ставке 15%	32 354	32 759
облагаемая по ставке 0%	113	-
Условный доход (расход) по налогу на прибыль - теоретические налоговые отчисления	(1 813 424)	(369 831)
Налоговый эффект от статей, не влияющих на налогооблагаемую базу	790 440	185
<b>Промежуточный итог: налог на прибыль, кроме отраженного в составе капитала</b>	<b>(1 022 984)</b>	<b>(369 646)</b>
Переоценка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	18	(1)
<b>Итого налог на прибыль, в составе совокупного дохода за отчетный год</b>	<b>(1 022 966)</b>	<b>(369 647)</b>

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации приводят к возникновению определенных временных разниц между балансовой стоимостью ряда активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль.

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

Показатель	На 31.12.2021	Доход/ расход за период	На 31.12.2022	Доход/ расход за период	На 31.12.2023
<b>Отложенные налоговые активы</b>					
Денежные средства	85	(68)	17	74	91
Депозиты в банках	-	-	-	244	244
Прочие размещенные средства	28	(7)	21	(6)	15
Дебиторская задолженность	2 419	(2 376)	43	23	66
Основные средства и нематериальные активы	102	30	132	(132)	-
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	-	-	65	65
Оценочное обязательство	9 552	48 772	58 324	(38 801)	19 523
Прочие активы и обязательства	534	138	672	(226)	446
<b>ИТОГО:</b>	<b>12 720</b>	<b>46 489</b>	<b>59 209</b>	<b>(38 759)</b>	<b>20 450</b>
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>					
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль/убыток	(36 273)	(10 195)	(46 468)	46 225	(243)
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(18)	(1)	(19)	18	(1)
Ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	-	(2 087)	(2 087)	2 087	-
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	(3 919)	(3 919)
<b>ИТОГО:</b>	<b>(36 291)</b>	<b>(12 283)</b>	<b>(48 574)</b>	<b>44 411</b>	<b>(4 163)</b>
<b>Чистые отложенные налоговые активы (обязательства)</b>	<b>(23 571)</b>	<b>34 206</b>	<b>10 635</b>	<b>5 652</b>	<b>16 287</b>

Воздействие текущего и отложенного налогообложения на компоненты прочего совокупного дохода за 2023 год представлено в следующей таблице:

	Сумма до налогообложения	Расходы по налогу на прибыль	Сумма за вычетом налога
Изменение фонда переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(90)	18	72
<b>Итого прочий совокупный доход</b>	<b>(90)</b>	<b>18</b>	<b>72</b>

Воздействие текущего и отложенного налогообложения на компоненты прочего совокупного дохода за 2022 год представлено в следующей таблице:

	Сумма до налогообложения	Расходы по налогу на прибыль	Сумма за вычетом налога
Изменение фонда переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	3	(1)	2
<b>Итого прочий совокупный доход</b>	<b>3</b>	<b>(1)</b>	<b>2</b>

#### 17. Обязательство по аренде

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

Срок аренды, используемый для расчета активов и обязательств по аренде офисных помещений, является оценочным параметром и первоначально составлял 3 года. 01 октября 2021 г. срок аренды был пере-

**АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»**  
**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2023 г.**  
(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

смотрен (увеличен) - до мая 2025 г. Соответствующим образом скорректированы будущие денежные потоки, учитываемые при оценке обязательств по аренде.

В августе 2023 года был заключен договор аренды нового помещения, срок аренды используемый для расчета активов и обязательств по аренде офисных помещений составил 5 лет.

Эффективная процентная ставка по обязательствам по аренде составляет по состоянию на 31.12.2023 г. от 9,7% до 23,08% годовых (на 31.12.2022 г. от 9,7% до 23,08% годовых).

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

Показатель	Активы в форме права пользования/помещения	Обязательства по аренде
На 31.12.2021 г.	22 325	23 529
Расходы по амортизации	(6 717)	-
Процентный расход	-	2 025
Платежи	-	(8 187)
Прочее	344	344
На 31.12.2022 г.	15 952	17 711
Признание	48 528	35 322
Расходы по амортизации	(6 254)	-
Процентный расход	-	1 555
Платежи	-	(7 711)
Прочее	(2 830)	(2 830)
На 31.12.2023 г.	55 396	44 047

По строке «Прочее» в 2023 году отражена корректировка права пользования по договорам аренды в связи с исключением из состава арендных платежей налога на добавленную стоимость (в 2022 году - корректировка стоимости права пользования по договору аренды в связи с изменением ежемесячной арендной платы).

На начало 2022 года действовал договор аренды парковки, который был классифицирован как краткосрочный. Договор был расторгнут в январе 2022 года.

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

Показатель	За 2023 год	За 2022 год
Денежные потоки от операционной деятельности, в том числе:	(1 340)	(2 041)
проценты уплаченные	(1 340)	(2 027)
Платежи поставщикам (платежи по краткосрочной аренде и аренде объектов с низкой стоимостью)	-	(14)
Денежные потоки от финансовой деятельности, в том числе:	(6 372)	(6 160)
платежи в погашение обязательств по договорам аренды	(6 372)	(6 160)
Итого отток денежных средств	(7 712)	(8 201)

#### 18. Прочие обязательства

Показатель	На 31.12.2023 г.	На 31.12.2022 г.
Задолженность перед персоналом по оплате труда	297 418	-
Расчеты по прочим налогам и взносам (кроме налога на прибыль)	43 637	13
Расчеты по социальному страхованию	45 664	-
<b>ИТОГО:</b>	<b>386 719</b>	<b>13</b>

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

Общество не предоставляет обеспечение по прочим обязательствам.

#### 19. Оценочное обязательство

По состоянию на 31.12.2023 г. сумма оценочного обязательства по оплате отпусков представляет собой сумму, которую Общество предполагает выплатить работнику при предоставлении ему очередного отпуска.

По состоянию на 31.12.2022 г. оценочные обязательства, помимо оценочного обязательства по выплате отпусков сотрудникам, включают сумму оценочного обязательства по премиям по итогам года в размере 231 855 тысяч руб.

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.

#### 20. Акционерный капитал

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

Уставный капитал Общества составляет 9 991 470 руб. и разделен на 999 147 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. Факторов, разводняющих прибыль, в 2023 и 2022 годах не было.

В 2023 году Общество выплатило дивиденды в общей сумме 6 180 000 тыс.руб. а именно,  
 - по итогам 2022 года (на основании Решения единственного акционера №3 от 17.03.2023 г.) в сумме 1 200 000 тыс.руб.;

- по итогам 1 квартала 2023 года (на основании Решения единственного акционера №5 от 15.06.2023 г.) в сумме 780 000 тыс.руб.;

- по итогам 1 полугодия 2023 года (на основании Решения единственного акционера №7 от 09.08.2023 г.) в сумме 1 500 000 тыс.руб.;

- по итогам 9 месяцев 2023 года (на основании Решения единственного акционера №9 от 29.11.2023 г.) в сумме 2 700 000 тыс.руб.;

В 2022 году Общество выплатило дивиденды в общей сумме 1 300 000 тыс.руб. по итогам 2021 года (на основании Решения единственного акционера №2 от 17.03.2022 г.).

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 2022 года по данным отчетности, подготовленной в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации накопленная нераспределённая прибыль составила 4 120 748 тыс.руб. (на 31 декабря 2022 года – 2 248 413 тыс.руб.).

#### 21. Выручка

Показатель	За год, закончившийся 31.12.2023 г.	За год, закончившийся 31.12.2022 г.
Выручка от доверительного управления средствами негосударственных пенсионных фондов	5 886 019	1 866 104
Выручка от доверительного управления паевыми инвестиционными фондами	157 417	217 685
Выручка от прочих услуг доверительного управления	7 029	6 752
<b>ИТОГО выручка:</b>	<b>6 050 465</b>	<b>2 090 541</b>

В отчетном периоде Общество оказывало услуги по доверительному управлению связанным сторонам. Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 30.

АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»  
 Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2023 г.  
 (в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

## 22. Административные расходы

Показатель	За год, закончившийся 31.12.2023 г.	За год, закончившийся 31.12.2022 г.
Заработная плата	795 322	359 007
Расходы доверительного управляющего за счет собственных средств	30 393	28 645
Расходы на программное обеспечение	33 213	6 839
Расходы по прочим налогам и сборам (кроме налога на прибыль)	8 601	-
Услуги регистратора и депозитария	7 124	432
Амортизация актива в форме права пользования	6 254	6 718
Расходы на услуги связи и телекоммуникационные услуги	5 096	6 042
Амортизация основных средств	2 834	2 785
Комиссии за услуги банков	2 178	1 064
Амортизация программного обеспечения и прочих нематериальных активов	2 055	3 258
Офисное оборудование, инвентарь, ГСМ, канцелярские расходы	1 436	2 235
Членские взносы	880	450
Расходы на аудит	820	935
Рейтинговая оценка	708	850
Консультационно-информационные услуги	86	13
Аренда помещений	-	13
Прочие административные расходы	5 893	3 427
<b>ИТОГО административные расходы:</b>	<b>902 893</b>	<b>422 713</b>

В отчетном периоде действовали договоры аренды помещения, заключенные Обществом как арендатором со связанной стороной. Информация об операциях со связанными сторонами представлена в Примечании 30.

## 23. Процентные доходы и расходы

	За год, закончившийся 31.12.2023 г.	За год, закончившийся 31.12.2022 г.
Процентные доходы по финансовыми активам, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	69	765
Процентный доход по торговым ценным бумагам	69	765
Процентные доходы по финансовой аренде	45	65
Процентный доход по финансовой аренде	45	65
Процентные доходы, рассчитанные с использованием эффективной процентной ставки	203 901	123 361
Процентные доходы по неснижаемому остатку на счетах в банках	157 708	74 989
Процентные доходы по долговым ценным бумагам, оцениваемым по амортизированной стоимости	44 314	48 334
Процентный доход размещенным депозитам	1 834	-
Процентный доход по обеспечительному платежу по аренде	45	38
<b>Итого процентные доходы</b>	<b>204 015</b>	<b>124 191</b>

	За год, закончившийся 31.12.2023 г.	За год, закончившийся 31.12.2022 г.
<b>Процентные расходы, рассчитанные с использованием эффективной процентной ставки</b>		
Процентный расход по обязательствам по аренде	(1 555)	(2 025)
<b>Итого процентные расходы</b>	<b>(1 555)</b>	<b>(2 025)</b>
<b>Чистые процентные доходы (расходы)</b>	<b>202 460</b>	<b>122 166</b>

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

	За год, закончившийся 31.12.2023 г.	За год, закончившийся 31.12.2022 г.
Доходы от купли-продажи финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток	3 732 530	-
Переоценка финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток	(6 940)	50 973
<b>Итого доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль и убыток</b>	<b>3 725 590</b>	<b>50 973</b>

В 2023 году все доходы от купли-продажи относятся к ценным бумагам, составляющим торговый портфель.

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

	Денежные средства	Депозиты	Долговые ценные бумаги	Дебиторская задолженность	ИТОГО
Резерв под обесценение на 31 декабря 2021 года	424	-	-	12 884	13 308
Отчисления в резерв (восстановление резерва) под обесценение	(341)	-	884	(12 617)	(12 074)
Прекращение признания	-	-	(4)	-	(4)
Резерв под обесценение на 31 декабря 2022 года	83	-	880	267	1 230
Отчисления в резерв (восстановление резерва) под обесценение	372	297	(581)	104	192
Резерв под обесценение на 31 декабря 2023 года	455	297	299	371	1 422

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

У Общества имеются следующие финансовые активы, подверженные кредитному риску:

Показатель	На 31 декабря 2023 г.	На 31 декабря 2022 г.
Денежные средства и их эквиваленты	1 289 724	624 659
Размещенные депозиты	100 611	-
Облигации	101 369	465 887
Дебиторская задолженность	3 404 336	1 303 250
<b>ИТОГО</b>	<b>4 896 040</b>	<b>2 393 796</b>

Финансовые активы с просроченным сроком погашения у Общества отсутствуют.

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

Данные о приобретенных облигациях представлены в Примечании 8 и 10, данные о дебиторской задолженности - в Примечании 11; данные о размещенных депозитах – в Примечании 9.

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 индивидуальный подход: оценивает ожидаемые кредитные убытки на протяжении всего срока действия актива.

### 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 31.12.2023 г. и 31.12.2022 г. у Общества нет остатка денежных средств на валютном счете.

В 2023 и 2022 годах Общество не осуществляло валютных операций.

#### 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.

АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2023 г.

(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

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

Дебиторская задолженность, за исключением дебиторской задолженности по финансовой аренде и обеспечительного платежа по аренде, Общества является беспроцентной. Информация о процентных ставках по данным видам дебиторской задолженности представлена в Примечании 11.

Данные о процентных ставках о размещенных средствах представлена в Примечании 9.

Информация о процентных ставках по обязательству по аренде представлена в Примечании 17.

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

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

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

На 31.12.2023 г.

	До востребования и менее 3 месяцев		От 3 месяцев до 1 года		От 1 года до 3-х лет		Свыше 3-х лет	
	сумма	ставка %	сумма	ставка %	Сумма	ставка %	Сумма	ставка %
<b>Активы</b>								
Денежные средства и их эквиваленты	1 288 650	16,39	-	-	-	-	-	-
Депозиты в банках	-	-	-	-	100 611	14,55	-	-
Корпоративные облигации	-	-	-	-	101 369	11,75	-	-
Дебиторская задолженность	61	9,70	176	9,70	700	8,73	947	10,67
<b>Итого процентных активов</b>	<b>1 288 711</b>	<b>16,39</b>	<b>176</b>	<b>9,7</b>	<b>202 680</b>	<b>13,13</b>	<b>947</b>	<b>10,67</b>
<b>Обязательства</b>								
Обязательства по аренде	2 833	11,84	8 958	11,87	24 038	12,94	8 218	13,24
<b>Итого процентных обязательств</b>	<b>2 833</b>	<b>11,84</b>	<b>8 958</b>	<b>11,87</b>	<b>24 038</b>	<b>12,94</b>	<b>8 218</b>	<b>13,24</b>

На 31.12.2022 г.

	До востребования и менее 3 месяцев		От 3 месяцев до 1 года		От 1 года до 3-х лет		Свыше 3-х лет	
	сумма	ставка %	сумма	ставка %	Сумма	ставка %	Сумма	ставка %
<b>Активы</b>								
Денежные средства и их эквиваленты	623 000	7,2	-	-	-	-	-	-
Корпоративные облигации	10 325	7,65					101 347	11,75
Государственные облигации			204 851	7				
Облигации кредитных организаций			149 364	8,8				
Дебиторская задолженность	132	9,08	247	9,37	806	10,06		
<b>Итого процентных активов</b>	<b>633 457</b>	<b>7,21</b>	<b>354 462</b>	<b>7,76</b>	<b>806</b>	<b>10,06</b>	<b>101 347</b>	<b>11,75</b>
<b>Обязательства</b>								
Обязательства по аренде	1 644	10,49	5 170	10,53	10 897	10,59	-	-
<b>Итого процентных обязательств</b>	<b>1 644</b>	<b>10,49</b>	<b>5 170</b>	<b>10,53</b>	<b>10 897</b>	<b>10,59</b>	<b>-</b>	<b>-</b>



**АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»**

**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2023 г.**

(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

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

	На 31 декабря 2023 г.		На 31 декабря 2022 г.	
	Чувствительность чистого процентного дохода	Чувствительность капитала	Чувствительность чистого процентного дохода	Чувствительность капитала
Увеличение %-ой ставки на 100 базисных пунктов	12 343	-	7 286	(96)
Уменьшение %-ой ставки на 100 базисных пунктов	(12 343)	-	(7 286)	96

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

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

**Прочий ценовой риск (риск рыночных цен)**

Данному риску подвержены все финансовые активы, отраженные по строке «Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток» и строке «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 и порядке определения их справедливой стоимости 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.

АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2023 г.

(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)

Балансовая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств по ожидаемым срокам погашения представлена в таблице далее по состоянию на 31 декабря 2023 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 востребования	до 3 месяцев	от 3 месяцев до 1 года	от 1 года до 3-х лет	Свыше 3 лет	с неопределенным сроком	ИТОГО
<b>Финансовые активы</b>							
Денежные средства и их эквиваленты	1 289 724	-	-	-	-	-	1 289 724
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	129 713	-	-	-	-	-	129 713
Депозиты в банках	-	-	-	100 611	-	-	100 611
Долговые ценные бумаги	-	-	-	101 369	-	-	101 369
Дебиторская задолженность	-	3 402 513	247	1 576	-	-	3 404 336
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	-	-	-	13	13
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>1 419 437</b>	<b>3 402 513</b>	<b>247</b>	<b>203 556</b>	<b>-</b>	<b>13</b>	<b>5 025 766</b>
<b>Финансовые обязательства</b>							
Обязательство по аренде	-	2 832	8 959	24 038	8 218	-	44 047
Кредиторская задолженность	-	6 863	-	-	-	-	6 863
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>-</b>	<b>9 695</b>	<b>8 959</b>	<b>24 038</b>	<b>8 218</b>	<b>-</b>	<b>50 910</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>1 419 437</b>	<b>3 392 818</b>	<b>(8 712)</b>	<b>179 518</b>	<b>(8 218)</b>	<b>13</b>	<b>4 974 856</b>
<b>Совокупная балансовая позиция</b>	<b>1 419 437</b>	<b>4 812 255</b>	<b>4 803 543</b>	<b>4 983 061</b>	<b>4 974 843</b>	<b>4 974 856</b>	

Аналогичные данные на 31 декабря 2022 года

	до востребования	до 3 месяцев	от 3 месяцев до 1 года	от 1 года до 3-х лет	Свыше 3 лет	с неопределенным сроком	ИТОГО
<b>Финансовые активы</b>							
Денежные средства и их эквиваленты	624 659	-	-	-	-	-	624 659
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток	380 664	-	-	-	-	-	380 664
Долговые ценные бумаги	-	-	354 215	-	101 347	-	455 562
Дебиторская задолженность	-	1 302 757	176	317	-	-	1 303 250
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	-	-	-	104	104
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>1 005 323</b>	<b>1 302 757</b>	<b>354 391</b>	<b>317</b>	<b>101 347</b>	<b>104</b>	<b>2 764 239</b>
<b>Финансовые обязательства</b>							
Обязательство по аренде	-	2 036	5 816	9 859	-	-	17 711
Кредиторская задолженность	-	2 805	-	-	-	-	2 805
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>-</b>	<b>4 841</b>	<b>5 816</b>	<b>9 859</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>20 516</b>
<b>Чистая балансовая позиция</b>	<b>1 005 323</b>	<b>1 297 916</b>	<b>348 575</b>	<b>(9 542)</b>	<b>101 347</b>	<b>104</b>	<b>2 743 723</b>
<b>Совокупная балансовая позиция</b>	<b>1 005 323</b>	<b>2 303 239</b>	<b>2 651 815</b>	<b>2 642 272</b>	<b>2 743 619</b>	<b>2 743 723</b>	

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

### Прочие риски

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

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

- риск персонала - риск потерь, связанный с ошибками и противоправными действиями работников Общества, их недостаточной квалификацией, излишней загруженностью, нерациональной организацией труда, неустойчивостью штата Общества;

- риск бизнес-процессов - риск потерь, связанный с несовершенством структуры Общества в части распределения полномочий подразделений и сотрудников, порядков и процедур совершения сделок и операций, их документирования и отражения в учете, несоблюдение сотрудниками установленных порядков и процедур;

- риск систем - риск потерь, обусловленных несовершенством используемых в Обществе компьютерных или телекоммуникационных систем, программного обеспечения.

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

правовые риски, связанные с изменением законодательства – риск потерь и (или) иных неблагоприятных последствий, связанных с изменениями нормативного регулирования деятельности Общества;

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

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

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

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

## 27. Управление капиталом

Управление капиталом Общества имеет следующие цели:

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

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

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

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

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

**АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»**  
**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2023 г.**  
**(в тысячах рублей, при отсутствии указаний об ином)**

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

	На 31.12.2023 г.		На 31.12.2022 г.	
	Фактическое	Нормативное (расчетное)	Фактическое	Нормативное (расчетное)
в тыс. руб.	948 098	80 000	1 033 953	80 000

В течение 2023 и 2022 годов Общество соблюдало все внешние требования к уровню капитала (величине собственных средств).

## **28. Условные обязательства**

### Судебные разбирательства

По состоянию на 31.12.2023 г. и на дату составления отчетности иски в отношении Общества отсутствуют.

Общество по состоянию на 31.12.2023 г. не участвовало в судебных разбирательствах в качестве истца и ответчика.

### 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.

## 29. 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 2023 и 2022 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 данных оценки, проведенной независимым оценщиком или 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, размещенные депозиты отражаются в отчете о финансовом положении по амортизированной стоимости. Для определения их справедливой стоимости руководство Общества использует метод дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих рыночных процентных ставок, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения. По мнению руководства Общества, справедливая стоимость выданных займов и размещенных депозитов незначительно отличается от их балансовой стоимости, потому что договорные процентные ставки по этим инструментам практически совпадают с указанными выше рыночными процентными ставками.

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

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

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

АО УК «Прогрессивные инвестиционные идеи»  
 Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31.12.2023 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 2023 года:

	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость	Итого балансовая стоимость
	непосредственно наблюдаемые рыночные данные (уровень 1)	Косвенно наблюдаемые рыночные данные (уровень 2)	Не наблюдаемые рыночные данные (уровень 3)		
<b>Финансовые активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	1 289 724	-	-	1 289 724	1 289 724
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (торговые ценные бумаги)	-	-	129 713	129 713	129 713
Депозиты в банках	-	100 611	-	100 611	100 611
Долговые ценные бумаги	-	101 369	-	101 369	101 369
Дебиторская задолженность	-	-	3 404 336	3 404 336	3 404 336
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	13	13	13
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>1 289 724</b>	<b>201 980</b>	<b>3 534 062</b>	<b>5 025 766</b>	<b>5 025 766</b>
<b>Финансовые обязательства</b>					
Обязательство по аренде	-	-	-	-	44 047
Кредиторская задолженность (в части, подлежащей оплате деньгами)	-	-	6 863	6 863	6 863
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>50 910</b>	<b>50 910</b>	<b>50 910</b>

Далее представлена информация о справедливой стоимости и уровнях иерархии исходных данных, используемых для методов оценки справедливой стоимости финансовых инструментов, на 31 декабря 2022 года:

	Справедливая стоимость по уровням исходных данных			Итого справедливая стоимость	Итого балансовая стоимость
	непосредственно наблюдаемые рыночные данные (уровень 1)	Косвенно наблюдаемые рыночные данные (уровень 2)	Не наблюдаемые рыночные данные (уровень 3)		
<b>Финансовые активы</b>					
Денежные средства и их эквиваленты	624 659	-	-	624 659	624 659
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (торговые ценные бумаги)	-	10 325	370 339	380 664	380 664
Долговые ценные бумаги	354 215	101 347	-	455 562	455 562
Дебиторская задолженность	-	-	1 303 250	1 303 250	1 303 250
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	-	104	104	104
<b>Итого финансовых активов</b>	<b>978 874</b>	<b>111 672</b>	<b>1 673 693</b>	<b>2 764 239</b>	<b>2 764 239</b>
<b>Финансовые обязательства</b>					
Обязательство по аренде	-	-	-	-	17 711
Кредиторская задолженность (в части, подлежащей оплате деньгами)	-	-	2 805	2 805	2 805
<b>Итого финансовых обязательств</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>20 516</b>	<b>20 516</b>	<b>20 516</b>

### 30. 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.

Показатель	За год, закончившийся 31.12.2023 г.	За год, закончившийся 31.12.2022 г.
<b>Операции с акционерами Общества:</b>		
Расходы, отнесенные непосредственно на капитал:		
Выплата дивидендов	(6 180 000)	(1 300 000)
<b>Другие связанные стороны:</b>		
Денежные средства /		
Денежные средства на расчетных счетах		
на начало года	223 347	610 921
на конец года	694 324	223 347
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток /		
Акции привилегированные		
на начало года	129 220	129 188
на конец года	129 713	129 220
Дебиторская задолженность /		
Обеспечительный платеж		
на начало года	630	522
на конец года	-	630
Дебиторская задолженность /		
Вознаграждение за доверительное управление		
на начало года	1 241 738	1 442 516
на конец года	2 251 282	1 241 738
Дебиторская задолженность /		
Требования по получению процентов на остаток на расчетном счете		
на начало года	51	954
на конец года	2 644	51
Дебиторская задолженность /		
Дебиторская задолженность по финансовой аренде		
на начало года	555	801
на конец года	348	555
Основные средства /		
Актив в форме права пользования		
на начало года	15 344	21 823
на конец года	-	15 344
Обязательство по аренде		
на начало года	16 999	22 986
на конец года	-	16 999
Кредиторская задолженность /		
Обязательства перед поставщиками		
на начало года	50	24
на конец года	-	50
Кредиторская задолженность /		
Обязательства по возмещению расходов		
на начало года	-	211
на конец года	3 656	-

Показатель	За год, закончившийся 31.12.2023 г.	За год, закончившийся 31.12.2022 г.
<b>Доходы (расходы), признанные в отчете о совокупном доходе:</b>		
Доходы за вычетом расходов (расходы за вычетом доходов) по операциям с финансовыми активами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль и убыток (переоценка)	493	(31)
Выручка от доверительного управления	4 082 411	1 766 568
Административные расходы, в т.ч.		
- аренда помещений	(160)	(346)
- амортизация актива в форме права пользования	(1 703)	(6 461)
- расходы ДУ за счет собственных средств (возмещение необходимых расходов)	(3 656)	-
-комиссии за услуги банков	(12)	(13)
Процентные доходы, в т.ч.		
- по неснижаемому остатку на счетах в банках	80 951	56 809
- по финансовой аренде	45	65
- по обеспечительному платежу	45	38
Процентные расходы, в т.ч.		
- проценты по обязательству по аренде	(411)	(1 896)
Прочие доходы/сдача имущества в аренду	-	203
Прочие расходы/доходы	13	(29)
Изменение резерва, в т.ч.		
- по денежным средствам	300	332
-по дебиторской задолженности и прочим размещенным средствам	13	(12 613)
<b>Вознаграждение ключевому управленческому персоналу</b>	<b>548 241</b>	<b>250 649</b>

К ключевому управленческому персоналу относится Директор, а также заместители директора, начальники управлений (операций на финансовых рынках, юридического, финансового, учета и отчетности, информационных технологий, 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.

### 31. События после отчетной даты

11 марта 2024 года единственным акционером Общества было принято решение о выплате дивидендов за счет прибыли 2023 года в сумме 3 300 000 тыс.руб. На момент составления настоящей финансовой отчетности выплата дивидендов единственному акционеру произведена в денежной форме путем безналичного перевода.

В марте-апреле 2024 года инициирован процесс расторжения договоров доверительного управления имуществом с тремя из пяти негосударственных пенсионных фондов, с которыми были заключены договоры доверительного управления (в том числе от наиболее крупного клиента Общества). Перевод активов по расторгаемым договорам планируется завершить до конца апреля 2024 года. По мнению руководства Общества данный факт не окажет существенного негативного воздействия на объемы деятельности Общества в 2024 году, так как руководством планируется заключение новых договоров доверительного управления.

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

« 22 » апреля 2024 г.









Прошнуровано, пронумеровано, скреплено  
печатью 41 (Сорок один) листов.  
"13" апреле 2024 г.