

Україна  
ТОВ «АУДИТОРСЬКА ФІРМА  
«АРАМА»  
вул. Турівська, 32, оф.4  
м. Київ  
Тел./факс 428-71-29  
e-mail [info@arama.com.ua](mailto:info@arama.com.ua)



Ukraine  
AUDIT FIRM  
«ARAMA» LLC  
Tyrivska Str., 32, of. 4  
Kyiv  
Tel./fax 428-71-30  
e-mail [info@arama.com.ua](mailto:info@arama.com.ua)

Включена до «Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності»  
до розділу «Суб'єкти аудиторської діяльності» № 1921

---

**ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА**  
щодо річної фінансової звітності  
**Пайового венчурного інвестиційного фонду «Аврора»**  
**недиверсифікованого виду закритого типу**  
**товариства з обмеженою відповідальністю**  
**«Компанія з управління активами «Профі Ессет Менеджмент»,**  
активи якого перебувають в управлінні  
Товариства з обмеженою відповідальністю  
**«Компанія з управління активами «Профі Ессет Менеджмент»**  
станом на 31 грудня 2020 року

## **ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА**

*Національній Комісії з цінних паперів та фондового ринку  
Керівництву ТОВ «КУА «ПРОФІ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»  
Учасникам ПВІФ «АВРОРА» НВЗТ ТОВ «КУА «ПРОФІ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»*

### **Розділ «Звіт щодо аудиту фінансової звітності»**

#### **Думка із застереженням**

Ми провели аудит фінансової звітності Пайового венчурного інвестиційного фонду «Аврора» недиверсифікованого виду закритого типу товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Профі Ессет Менеджмент» (скорочена назва ПВІФ «Аврора» НВЗТ ТОВ «КУА «Профі Ессет Менеджмент», далі Фонд), що складається з балансу (звіту про фінансовий стан) на 31 грудня 2020р., звіту про фінансові результати (звіту про сукупний дохід), звіту про власний капітал та звіту про рух грошових коштів за рік, що закінчився зазначеною датою і приміток до фінансової звітності, включаючи стислий виклад значущих облікових політик.

На нашу думку, за винятком можливого впливу питань, описаних у розділі «Основа для думки із застереженням» нашого звіту, фінансова звітність, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан Пайового венчурного інвестиційного фонду «Аврора» недиверсифікованого виду закритого типу товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Профі Ессет Менеджмент» на 31 грудня 2020 року, його фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ) та відповідає вимогам Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» від 16.07.1999 № 996-XIV щодо складання фінансової звітності».

#### **Основа для думки із застереженням**

Відповідно до облікової політики Фонду, як зазначено в Примітці 3.3.4. і розкрито в Примітці 5.2. та 6.7., Фонд здійснює оцінку довгострокових фінансових інвестицій, у складі яких обліковуються акції та частки у статутному капіталі українських підприємств, за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку. Протягом 2019 та 2020 років оцінка справедливої вартості довгострокових фінансових інвестицій Фондом не проводилась, як того вимагає п.5.2.1. МСФЗ 9 «Фінансові інструменти». Ми не змогли отримати достатні та прийнятні аудиторські докази щодо оцінок управлінського персоналу Фонду, що справедлива вартість зазначених фінансових інвестицій не зазнала змін, та визначити вплив цих можливих змін на фінансову звітність Фонду. Ми вважаємо, що можливі зміни справедливої вартості довгострокових фінансових інвестицій можуть мати суттєвий, але не всеохоплюючий вплив на фінансову звітність Фонду.

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту («МСА»). Нашу відповідальність згідно з цими стандартами викладено в розділі «Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності» нашого звіту. Ми є незалежними по відношенню до Фонду згідно з Кодексом етики професійних бухгалтерів Ради з міжнародних стандартів етики для бухгалтерів (Кодекс РМСЕБ) та етичними вимогами, застосовними в Україні до нашого аудиту фінансової звітності, а також виконали інші обов'язки з етики відповідно до цих вимог та Кодексу РМСЕБ. Ми вважаємо, що отримані нами аудиторські докази є достатніми і прийнятними для використання їх як основи для нашої думки із застереженням.

#### **Ключові питання аудиту**

Ключові питання аудиту – це питання, що, на наше професійне судження, були значущими під час нашого аудиту фінансової звітності за поточний період. Ці питання розглядалися в контексті нашого аудиту фінансової звітності в цілому та враховувались при формуванні думки щодо неї, при цьому ми не висловлюємо окремої думки щодо цих питань. Крім питань, викладених в розділі «Основа для думки із застереженням» ми визначили, що немає ключових питань аудиту, інформацію щодо яких слід надати в нашому звіті.

#### **Відповідальність управлінського персоналу та тих, кого наділено найвищими повноваженнями, за фінансову звітність**

Управлінський персонал Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Профі Ессет Менеджмент» (далі Товариство) несе відповідальність за складання і достовірне подання фінансової звітності Пайового венчурного інвестиційного фонду «Аврора» недиверсифікованого виду закритого типу відповідно до МСФЗ та за таку систему внутрішнього

контролю, яку управлінський персонал визначає потрібною для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки.

При складанні фінансової звітності Фонду управлінський персонал Товариства несе відповідальність за оцінку здатності Фонду продовжувати свою діяльність на безперервній основі, розкриваючи, де це застосовно, питання, що стосуються безперервності діяльності, та використовуючи припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку, крім випадків, якщо управлінський персонал Товариства або планує ліквідувати Фонд чи припинити діяльність, або не має інших реальних альтернатив цьому.

Ті, кого наділено найвищими повноваженнями, несуть відповідальність за нагляд за процесом фінансового звітування Фонду.

### **Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності**

Нашими цілями є отримання обґрунтованої впевненості, що фінансова звітність у цілому не містить суттєвого викривлення внаслідок шахрайства або помилки, та випуск звіту аудитора, що містить нашу думку. Обґрунтована впевненість є високим рівнем впевненості, проте не гарантує, що аудит, проведений відповідно до МСА, завжди виявить суттєве викривлення, якщо воно існує. Викривлення можуть бути результатом шахрайства або помилки; вони вважаються суттєвими, якщо окремо або в сукупності, як обґрунтовано очікується, вони можуть впливати на економічні рішення користувачів, що приймаються на основі цієї фінансової звітності.

Виконуючи аудит відповідно до вимог МСА ми використовуємо професійне судження та професійний скептицизм протягом усього завдання з аудиту. Крім того, ми:

- Ідентифікуємо та оцінюємо ризики суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства чи помилки, розробляємо й виконуємо аудиторські процедури у відповідь на ці ризики, а також отримуємо аудиторські докази, що є достатніми та прийнятними для використання їх як основи для нашої думки. Ризик невиявлення суттєвого викривлення внаслідок шахрайства є вищим, ніж для викривлення внаслідок помилки, оскільки шахрайство може включати змову, підробку, навмисні пропуски, неправильні твердження або нехтування заходами внутрішнього контролю;
- Отримуємо розуміння заходів внутрішнього контролю, що стосуються аудиту, для розробки аудиторських процедур, які б відповідали обставинам, а не для висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю;
- Оцінюємо прийнятність застосованих облікових політик та обґрунтованість облікових оцінок і відповідних розкриттів інформації, зроблених управлінським персоналом Товариства;
- Доходимо висновку щодо прийнятності використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку та, на основі отриманих аудиторських доказів, робимо висновок, чи існує суттєва невизначеність щодо подій або умов, які поставили б під значний сумнів можливість Фонду продовжити безперервну діяльність. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу в своєму звіті аудитора до відповідних розкриттів інформації у фінансовій звітності або, якщо такі розкриття інформації є неналежними, модифікувати свою думку. Наші висновки ґрунтуються на аудиторських доказах, отриманих до дати нашого звіту аудитора. Втім майбутні події або умови можуть примусити Фонд припинити свою діяльність на безперервній основі.
- Оцінюємо загальне подання, структуру та зміст фінансової звітності включно з розкриттями інформації, а також те, чи показує фінансова звітність операції та події, що покладені в основу її складання, так, щоб досягти достовірного відображення.

Ми повідомляємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями (управлінський персонал Товариства), інформацію про запланований обсяг і час проведення аудиту та суттєві аудиторські результати, включаючи будь-які значні недоліки заходів внутрішнього контролю, виявлені нами під час аудиту.

Ми також надаємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями, твердження, що ми виконали відповідні етичні вимоги щодо незалежності, та повідомляємо їм про всі стосунки й інші питання, які могли б обґрунтовано вважатись такими, що впливають на нашу незалежність, а також, де це застосовно, щодо відповідних застережних заходів.

З переліку всіх питань, інформація щодо яких надавалась тим, кого наділено найвищими повноваженнями, ми визначили ті, що були найбільш значущими під час аудиту фінансової звітності поточного періоду, тобто ті, які є ключовими питаннями аудиту. Ми описуємо ці питання в нашому звіті

аудитора, крім випадків, якщо законодавчим чи регуляторним актом заборонено публічне розкриття такого питання, або коли за вкрай виняткових обставин ми визначаємо, що таке питання не слід висвітлювати в нашому звіті, оскільки негативні наслідки такого висвітлення можуть очікувано переважити його корисність для інтересів громадськості.

## **Розділ «Звіт щодо вимог інших законодавчих і нормативних актів»**

***Відповідно до вимог, встановлених частиною третьою статті 14 Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» від 21 грудня 2017 року № 2258-VIII (Закон 2258), наводимо наступну інформацію.***

*Інформація про узгодженість звіту про управління (консолідованого звіту про управління), який складається відповідно до законодавства, з фінансовою звітністю (консолідованою фінансовою звітністю) за звітний період; про наявність суттєвих викривлень у звіті про управління та їх характер:*

Пунктом 7 статті 11 ЗУ «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» № 996-XIV від 16.07.1999р. (Закон про бухоблік) зі змінами, встановлено, що від подання звіту про управління звільняються мікропідприємства та малі підприємства. Відповідно до критеріїв, наведених у Законі про бухоблік, ПВІФ «Аврора» НВЗТ ТОВ «КУА «Профі Ессет Менеджмент» належить до категорії мікропідприємство.

*Інформація щодо суттєвої невизначеності, яка може ставити під сумнів здатність продовження діяльності юридичної особи, фінансова звітність якої перевіряється, на безперервній основі у разі наявності такої невизначеності:*

Ми звертаємо увагу на Примітку 2.4. у фінансовій звітності, яка зазначає, що фінансова звітність Пайового венчурного інвестиційного фонду «Аврора» недиверсифікованого виду закритого типу товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Профі Ессет Менеджмент» підготовлена виходячи з припущення безперервності діяльності. Аудиторами не виявлено подій або умов, які вказують на існування суттєвої невизначеності, що може поставити під значний сумнів здатність Фонду продовжувати діяльність на безперервній основі.

Інша інформація, яка щонайменше має наводитись в аудиторському звіті за результатами обов'язкового аудиту згідно Закону 2258, наведена в інших параграфах цього звіту незалежного аудитора.

***Відповідно до вимог, встановлених рішенням Комісії від 11.06.2013р. № 991 «Вимоги до аудиторського висновку, що подається до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку при розкритті інформації про результати діяльності інститутів спільного інвестування (пайових та корпоративних інвестиційних фондів) та компанії з управління активами», наводимо наступну інформацію.***

### **Звіт щодо фінансової звітності**

#### ***Вступний параграф***

#### ***Основні відомості про інвестиційний фонд***

*Повне найменування:*

Пайовий венчурний інвестиційний фонд «Аврора» недиверсифікованого виду закритого типу товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Профі Ессет Менеджмент»;

*Тип та вид фонду:*

*Тип:* закритий, строковий

*Вид:* недиверсифікований.

*Дата та номер свідоцтва про внесення інвестиційного фонду до ЄДРІСІ:*

11 жовтня 2011 року №1706

*Реєстраційний код за ЄДРІСІ:* 2331706

*Строк діяльності інвестиційного фонду:* з 11 жовтня 2011 року по 10 жовтня 2061 року (50 (п'ятдесят) років з дати внесення Фонду до ЄДРІСІ, дата внесення до ЄДРІСІ: 11 жовтня 2011 року);

## **Основні відомості про компанію з управління активами (далі КУА)**

Повне найменування: Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Профі Ессет Менеджмент»;

Код за ЄДРПОУ: 35876984;

Вид діяльності за КВЕД:

66.11 Управління фінансовими ринками;

66.30 Управління фондами;

70.22 Консультування з питань комерційної діяльності й керування.

Серія, номер, дата видачі та термін чинності ліцензії на здійснення професійної діяльності на ринку цінних паперів – діяльності з управління активами інституційних інвесторів:

АЕ №642008, 23.04.2015 р.; строк дії з 08.07.2014 необмежений.

Місцезнаходження: 04053, м. Київ, вул. Січових Стрільців, буд.52 А.

### **Опис аудиторської перевірки**

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту та з урахуванням Вимог до аудиторського висновку, що подається до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку при розкритті інформації про результати діяльності інститутів спільного інвестування (пайових та корпоративних інвестиційних фондів) та компанії з управління активами», затверджених Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 11.06.2013 N 991.

В ході аудиту було досліджено облікову політику Фонду. Облікова політика встановлена відповідно до вимог МСФЗ/МСБО виданих Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), що офіційно оприлюднені на веб-сайті Міністерства фінансів України.

Стислий виклад облікової політики Фонду розкрито в Примітці 3.

Протягом періоду перевірки змін облікової політики не було.

Фактів змін протягом 2020 року залишків у балансі (звіті про фінансовий стан) станом на 01.01.2020р. не виявлено.

Ведення бухгалтерського обліку та складання фінансової звітності Фонду здійснюється ТОВ «КУА «Профі Ессет Менеджмент» на підставі Регламенту Фонду у відповідності до Закону України «Про інститути спільного інвестування» та чинного законодавства України.

### **Звіт про інші правові та регуляторні вимоги**

#### **Інформація про активи, зобов'язання та чистий прибуток**

##### **Активи**

##### **Довгострокові фінансові інвестиції**

Станом на 31 грудня 2020 року в складі довгострокових фінансових інвестицій Фонду обліковуються акції ПрАТ «Каскад» в сумі 90 тис. грн. та частки у статутному капіталі трьох українських підприємств в сумі 6 956 тис. грн. Зазначені фінансові активи оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку. Протягом звітного періоду оцінку можливих змін справедливої вартості зазначених фінансових активів Товариством не здійснено.

##### **Дебіторська заборгованість**

Станом на 31 грудня 2020 року в Фонді обліковується виключно поточна дебіторська заборгованість в сумі 31 595 тис. грн., в тому числі за наданими позиками з можливістю дострокового погашення та кінцевим строком погашення до 31 грудня 2021 року в сумі 21 271 тис. грн., за розрахунками з нарахованих доходів за відсотками за наданими позиками в сумі 8 621 тис. грн., за операціями купівлі/продажу цінних паперів в сумі 4 732 тис. грн., за виданими авансами в сумі 7 тис. грн. Зазначені фінансові активи оцінюються за амортизованою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, так як вплив дисконтування є несуттєвим. За оцінкою керівництва Товариства кредитний ризик за дебіторською заборгованістю оцінюється як низький і відповідно резерв під очікувані кредитні збитки був визнаний в сумі 3 036 тис. грн..

##### **Поточні фінансові інвестиції**

Станом на 31 грудня 2020 року в складі поточних фінансових інвестицій Фонд обліковує фінансові інвестиції, які утримуються з метою продажу, а саме іменні дисконтні облигації ТОВ «Град Інвест» в сумі 39 403 тис. грн. Зазначені фінансові активи оцінюються за справедливою вартістю, з

відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку.

Протягом звітної періоду змін справедливої вартості фінансових активів - іменних дисконтних облігацій ТОВ «Град Інвест» не відбувалось.

### **Грошові кошти та їх еквіваленти**

Згідно банківських виписок та даних фінансової звітності залишок грошових коштів Фонду на поточних рахунках в банках в національній валюті на 31 грудня 2020 року складає 6 тис. грн., в іноземній валюті (долар США) – 6 457 тис. грн. по курсу НБУ. Станом на 31.12.2020 року користування грошовими коштами, розміщеними на поточних рахунках в АТ КБ «Приватбанк», обмежено в зв'язку з відсутністю оновлення інформації щодо ідентифікації клієнта.

Станом на 31 грудня 2020 року інші активи в Фонді не обліковуються.

### **Зміни активів, які відбулися порівняно з попереднім періодом**

Станом на 31 грудня 2020 року активи Фонду в порівнянні з даними на початок 2020 року суттєво змінились, а саме зменшились на 34 919 тис. грн. в основному за рахунок зменшення фінансових інвестицій в ОВДП.

*На думку аудиторів, за винятком інформації щодо оцінки довгострокових фінансових інвестицій, інформація щодо визнання, класифікації та оцінки активів Фонду подана у фінансовій звітності, достовірна, повна та в усіх суттєвих аспектах відповідає чинному законодавству та вимогам застосованих МСФЗ, які чинні в Україні.*

### **Зобов'язання і забезпечення**

Станом на 31 грудня 2020 року в Фонді обліковуються виключно поточні зобов'язання.

Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги становить 286 тис. грн.

Інші поточні зобов'язання, а саме кредиторська заборгованість за операціями купівлі/продажу цінних паперів, становлять 335 тис. грн.

Станом на 31 грудня 2020 року в Фонді обліковуються поточні забезпечення, а саме забезпечення на послуги з аудиту в сумі 40 тис. грн.

Загальні зобов'язання Фонду на 31 грудня 2020 року становлять 661 тис. грн.

### **Зміни зобов'язань, які відбулися порівняно з попереднім періодом**

Станом на 31 грудня 2020 року зобов'язання Товариства в порівнянні з даними на початок 2020 року суттєво змінились, а саме зменшились на 22 125 тис. грн. в основному за рахунок зменшення поточної кредиторської заборгованості за операціями придбання цінних паперів.

*На думку аудиторів, інформація щодо визнання, класифікації та оцінки зобов'язань Фонду, подана у фінансовій звітності, достовірна, повна і в усіх суттєвих аспектах відповідає чинному законодавству та вимогам застосованих МСФЗ, які чинні в Україні.*

### **Чистий прибуток**

Основним узагальнюючим показником фінансових результатів господарської діяльності Фонду є прибуток. Відповідно до Регламенту Фонду прибуток, після покриття витрат, перелік та розмір яких визначений Регламентом, перерахування податків до державного бюджету та сплати інших обов'язкових відрахувань, згідно з чинним законодавством, розподіляється між учасниками пропорційно кількості належних їм інвестиційних сертифікатів.

Протягом 2020 року частина прибутку Фонду в сумі 12 613 тис. грн. була спрямована на виплату дивідендів учасникам Фонду, якими є три фізичні особи з однаковим процентним співвідношенням володіння інвестиційними сертифікатами. Рішення про виплату дивідендів та порядок, строки та розмір частини прибутку в розрахунку на один інвестиційний сертифікат, а також суми до виплати за вирахуванням податків визначені та затверджені позачерговими Загальними зборами учасників ТОВ «КУА «Профі Ессет Менеджмент», що підтверджено відповідними протоколами.

За результатами діяльності протягом 2020 року Фонд отримав збиток в розмірі 181 тис. грн. Нерозподілений прибуток Фонду станом на 31 грудня 2020 року становить 79 016 тис. грн.

### **Фактори, які вплинули на розмір чистого прибутку**

*Аналіз фінансових результатів Фонду за 2020 рік порівняно з аналогічним періодом попереднього року свідчить про те, що основними факторами, які вплинули на розмір чистого збитку в сумі 181*

тис. грн. в 2020 році порівняно із отриманим прибутком в сумі 2 618 тис. грн. в попередньому періоді, є визнання витрат щодо очікуваних кредитних збитків.

**Дотримання вимог нормативно – правових актів НКЦПФР, що регулюють порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування (далі ІСІ)**

Вартість чистих активів Фонду визначена відповідно до вимог «Положення про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування» від 30.07.2013 року №1336 зі змінами.

За результатами виконаних процедур перевірки дотримання Фондом вимог нормативно – правових актів НКЦПФР, що регулюють порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування, можна зробити висновок:

- ПВІФ «Аврора» НВЗТ ТОВ «КУА «Профі Ессет Менеджмент» дотримується вимог Положення 1336, що регулює порядок визначення вартості чистих активів ІСІ.

**Відповідність складу та структури активів, що перебувають у портфелі ІСІ, вимогам законодавства, що висуваються до окремих видів ІСІ**

Склад та структура активів, що перебувають у портфелі ІСІ визначаються регламентом ІСІ та проспектом емісії інвестиційних сертифікатів Фонду відповідно до вимог «Положення про склад та структуру активів інституту спільного інвестування» від 10.09.2013 № 1753 зі змінами (Положення №1753).

Метою виконання аудиторських процедур щодо відповідності складу та структури активів, що перебувають у портфелі Фонду, вимогам законодавства, що висуваються до пайового венчурного недиверсифікованого закритого інвестиційного фонду, було отримання доказів, які дозволяють сформулювати судження щодо:

- відповідності складу та структури активів, що перебувають у портфелі Фонду, вимогам розділу V «Вимоги щодо складу та структури активів недиверсифікованого ІСІ» Положення 1753.

За результатами виконаних процедур перевірки відповідності складу та структури активів, що перебувають у портфелі ПВІФ «Аврора» НВЗТ ТОВ «КУА «Профі Ессет Менеджмент», вимогам законодавства, що висуваються до недиверсифікованих інвестиційних фондів ІСІ можна зробити висновок:

- склад та структура активів, що перебувають у портфелі Фонду, відповідають вимогам розділу V «Вимоги щодо складу та структури активів недиверсифікованого ІСІ» Положення 1753.

**Дотримання вимог законодавства щодо суми витрат, які відшкодовуються за рахунок активів ІСІ**

Склад та розмір витрат, які відшкодовуються за рахунок активів ІСІ регламентується «Положенням про склад і розмір витрат, що відшкодовуються за рахунок активів інституту спільного інвестування» від 13.08.2013 № 1468 зі змінами (далі Положення 1468).

Метою виконання аудиторських процедур щодо відповідності суми витрат, які відшкодовуються за рахунок активів Фонду вимогам Положення 1468, було отримання доказів, які дозволяють сформулювати судження щодо:

- відповідності розміру винагороди компанії з управління активами порядку, установленому Положенням 1468;
- відповідності розміру витрат Фонду, вимогам визначеним розділом 2 Положення 1468 (крім винагороди та премії компанії з управління активами, податків та зборів, передбачених законодавством України).

Фактичний розмір винагороди компанії з управління активами ТОВ «КУА «Профі Ессет Менеджмент» за 2020 рік не перевищив 10 відсотків середньорічної вартості чистих активів Фонду протягом 2020 фінансового року, відповідно до вимог Положення 1468.

Розмір витрат Фонду не перевищив 5 відсотків середньорічної вартості чистих активів Фонду протягом 2020 фінансового року, що відповідає вимогам, визначеним розділом 2 Положення 1468.

За результатами виконаних процедур перевірки розміру витрат, які відшкодовуються за рахунок активів Фонду протягом 2020 року, можна зробити висновок про дотримання Фондом вимог законодавства щодо суми витрат, які відшкодовуються за рахунок активів Фонду:

- розмір винагороди компанії з управління активами Фонду відповідає вимогам, встановленим Положенням 1468;
- розмір витрат Фонду відповідає вимогам, визначеним розділом 2 Положення 1468.

### **Дотримання законодавства в разі ліквідації ІСІ**

Порядок ліквідації пайового інвестиційного фонду регламентується статтею 46 Закону України «Про інститути спільного інвестування» від 05.07.2012 № 5080-VI.

Станом на 31 грудня 2020 року Фонд не знаходиться на стадії ліквідації.

### **Відповідність розміру активів ІСІ мінімальному обсягу активів, встановленому законом**

Відповідно до «Положення про порядок розміщення, обігу та викупу цінних паперів інституту спільного інвестування» від 30.07.2013 року №1338 мінімальний обсяг активів інституту спільного інвестування – це встановлена Законом України «Про інститути спільного інвестування» сума активів, що становить 1250 мінімальних заробітних плат у місячному розмірі, встановленому законом на день реєстрації пайового фонду як інституту спільного інвестування.

Вимоги щодо мінімального обсягу активів застосовуються до пайового фонду через шість місяців з дня реєстрації випуску інвестиційних сертифікатів такого фонду.

Розпорядженням №0033-СІ від 11 квітня 2012 року НКЦПФР постановила:

- визнати ПВІФ «Аврора» НВЗТ ТОВ «КУА «Профі Ессет Менеджмент» таким, що відповідає вимогам щодо мінімального обсягу активів пайового фонду.

За результатами виконаних процедур перевірки розміру активів Фонду станом на день реєстрації Фонду, можна зробити висновок: розмір активів Фонду відповідає мінімальному обсягу активів, встановленому законодавством України.

### **Наявність та відповідність системи внутрішнього аудиту (контролю), необхідної для складання фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки**

Служба внутрішнього аудиту за Статутом ТОВ «КУА «Профі Ессет Менеджмент», в управлінні якого перебувають активи ПВІФ «Аврора» НВЗТ ТОВ «КУА «Профі Ессет Менеджмент», - це визначена окрема посадова особа, що проводить внутрішній аудит (контроль) Товариства, яка призначається за рішенням Загальних зборів Товариства, підпорядковується та звітує перед ними. Служба внутрішнього аудиту Товариства, в особі внутрішнього аудитора - Єрмолової Т.В., яка призначена на посаду з 03.03.2014р. (наказ №6-п від 03.03.2014р.), створена та протягом 2020 року діяла на підставі Положення про службу внутрішнього аудиту (контролю), остання редакція якого затверджена рішенням Загальних зборів учасників ТОВ «КУА «Профі Ессет Менеджмент» протокол № 12 від 12.05.2015р.

Аудиторами не були ідентифіковані викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства. Ми не отримали інформацію про наявність фактів та обставин, які надали б нам привід вважати, що Товариство не має відповідної системи внутрішнього аудиту (контролю), необхідної для складання фінансової звітності яка не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки.

На нашу думку, за результатами виконаних процедур перевірки стану внутрішнього аудиту (контролю) ПВІФ «Аврора» НВЗТ ТОВ «КУА «Профі Ессет Менеджмент» відповідно до «Положення про особливості організації та проведення внутрішнього аудиту (контролю) в професійних учасниках фондового ринку» (надалі Положення 996), затвердженого Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 19.07.2012р. № 996 можна зробити висновок про наявність та відповідність системи внутрішнього аудиту (контролю), необхідної для складання фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки.

### **Допоміжна інформація**

#### **Пов'язані особи**

Ідентифікація пов'язаних сторін розкрита у Примітці 7.2. В процесі проведення аудиту фінансової звітності не було встановлено інших пов'язаних осіб, які не були б розкриті Товариством.

Перелік пов'язаних осіб на 31 грудня 2020 року наведено в таблиці 1.

Таблиця 1

№ з/п	Повна назва юр. особи – власника (акціонера, учасника) Товариства чи П.І.Б. фіз. особи – власника (акціонера, учасника) та посадової особи Товариства	Частка в статутному капіталі, %
<b>Власники Товариства – фізичні особи, кінцевий бенефіціарний власник Товариства</b>		



1	Рибченко Ганна Володимирівна	100
<b>Керівник Товариства</b>		
2	Матусевич Лілія Володимирівна	-
<b>Юридична особа, що контролюється Товариством</b>		
3	ТОВ «Реаліті Ріел Естейт»	52
4	ПрАТ «КАСКАД»	100
5	ТОВ «Град Інвест»	100
6	ТОВ «Управ-дом»	100

Аудиторською перевіркою документів Фонду ознак існування відносин і операцій з пов'язаними особами (зокрема афілійованими особами), що виходять за межі нормальної діяльності, які управлінський персонал раніше не ідентифікував або не розкривав аудитору, не виявлено. Умови ведення господарської діяльності із пов'язаними сторонами визначаються на основі умов, характерних для кожного договору або операції.

*В ході перевірки аудитори не виявили ознак існування відносин та операцій з пов'язаними сторонами, що виходять за межі нормальної діяльності Фонду, які управлінський персонал Товариства раніше не ідентифікував або не розкривав аудитору.*

#### **Події після дати балансу**

Аудиторами не виявлено ніяких подій після дати балансу на дату нашого звіту, які є суттєвими і які можуть впливати на економічні рішення користувачів щодо Фонду (наприклад, оголошення плану про припинення діяльності, істотні придбання активів, оголошення про значну реструктуризацію, зміни ставок податків або податкового законодавства, прийняття значних або непередбачених зобов'язань, початок великого судового процесу).

*Аудитори не виявили подій після дати балансу, які не були відображені у фінансовій звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2020, проте можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан Фонду.*

#### **Інформація про ступінь ризику ІСІ на основі аналізу результатів пруденційних показників діяльності станом на 31.12.2020 року**

Згідно «Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками», затвердженого Рішенням НКЦПФР №1597 від 01.10.2015р. не існує обов'язкових до виконання пруденційних нормативів, що використовуються для вимірювання та оцінки ризиків діяльності інститутів спільного інвестування.

#### **Інша фінансова інформація**

##### **Пайовий капітал**

Формування пайового капіталу Фонду здійснюється шляхом випуску (емісії) та приватного розміщення інвестиційних сертифікатів цього фонду відповідно до порядку, визначеному Проспектом емісії інвестиційних сертифікатів (приватне розміщення) ПВІФ «Аврора» НВЗТ ТОВ «КУА «Профі Ессет Менеджмент», затвердженому Загальними зборами Учасників ТОВ «КУА «Профі Ессет Менеджмент» протокол №3 від 28 жовтня 2011 року (зі змінами в редакції від 01.11.2014 р.).

Станом на 31 грудня 2020 року пайовий капітал Фонду становить 10 000 000,00 (десять мільйонів) грн. Сплачена грошовими коштами частина пайового капіталу становить 4 830 000,00 (чотири мільйони вісімсот тридцять тисяч) грн.

Неоплачений капітал Фонду становить 5 170 000,00 (п'ять мільйонів сто сімдесят тисяч) грн.

Порядок формування пайового капіталу ПВІФ «Аврора» НВЗТ ТОВ «КУА «Профі Ессет Менеджмент» відповідає вимогам чинного законодавства.

#### **Основні відомості про аудиторську фірму**

*Повне найменування:*

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АУДИТОРСЬКА ФІРМА «АРАМА»;

*Код за ЄДРПОУ* 25409247

*Номер і дата видачі Свідоцтва про Включення до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів, виданого АПУ:*

№ 1921, 26 січня 2001 р.

ТОВ «АФ «АРАМА» включена до «Реєстру аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності» за номером 1921 до розділів: «Суб'єкти аудиторської діяльності»; «Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності»; «Суб'єкти аудиторської діяльності, які мають право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності підприємств, що становлять суспільний інтерес».

*Номер, серія, дата видачі Свідоцтва про внесення до Реєстру аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних паперів, виданого Комісією:*  
Законом 2258 внесено зміни до ЗУ «Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні», відповідно до яких НКЦПФР з 01 жовтня 2018 року не визначає порядок ведення та не веде реєстр аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних паперів.

*Місцезнаходження:*

вул. Турівська, 32, офіс 4, м. Київ, 04070.  
Телефон: (044) 4287129; тел. (факс): (044) 4287130.


*Дата і номер договору на проведення аудиту:*

Договір від 10.12.2018р. №12/18; додатковий договір від 16.12.2020р. №3.

Дата початку проведення аудиту: 16.12.2020р.

Дата закінчення проведення аудиту: 15.03.2021р.

*Ключовим партнером завдання з аудиту,*

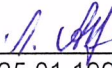
*результатом якого є цей звіт незалежного аудитора, є*  Антипенко Тетяна Олексіївна  
сертифікат серія А № 006969, дата видачі 29.11.2012р.

Номер реєстрації аудитора в Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності: №100477.

*Адреса аудитора:*

вул. Турівська, 32, офіс 4, м. Київ, 04070.

*Директор ТОВ «АФ «АРАМА»*

 Антипенко Лідія Іванівна  
сертифікат серія А № 000760 дата видачі 25.01.1996р.

Номер реєстрації аудитора в Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності: №100472.

*Дата складання звіту:* 15 березня 2021 року.

*Місце видачі:* м. Київ.



## Додаток 1

до Національного положення (стандарту) бухгалтерського обліку

1 "Загальні вимоги до фінансової звітності"

Дата (рік, місяць, число)  
 Підприємство ПВІФ "Аврора" НВЗТ ТОВ "КУА "Профі Ессет Менеджмент" за ЄДРПОУ  
 Територія м.Київ Шевченківський район за КОАТУУ  
 Організаційно-правова форма господарюванн: \_\_\_\_\_ за КОПФГ  
 Вид економічної діяльності: \_\_\_\_\_ за КВЕД  
 Середня кількість працівників \_\_\_\_\_  
 Адреса, телефон 04053 м.Київ, вул. Січових Стрільців буд.52А  
 Одиниця виміру: тис.грн.

КОДИ		
2021	1	01
35876984		

Складено (зробити позначку "v" в відповідній клітинці):  
 за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку  
 за міжнародними стандартами фінансової звітності

X

**Баланс (Звіт про фінансовий стан)**  
**на 31 Грудня 2020р.**

Форма №1

Код за ДКУД

1801001

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
<b>I. Необоротні активи</b>			
Нематеріальні активи	1000		
первісна вартість	1001		
накопичена амортизація	1002		
Незавершені капітальні інвестиції	1005		
Основні засоби	1010		
первісна вартість	1011		
знос	1012		
Інвестиційна нерухомість	1015		
Довгострокові біологічні активи	1020		
Довгострокові фінансові інвестиції:			
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030		
інші фінансові інвестиції	1035	1 212	7 046
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040		
Відстрочені податкові активи	1045		
Інші необоротні активи	1090		
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1095</b>	<b>1 212</b>	<b>7 046</b>
<b>II. Оборотні активи</b>			
Запаси	1100	-	-
Поточні біологічні активи	1110		
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125		
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
за виданими авансами	1130	14	7
з бюджетом	1135		
у тому числі з податку на прибуток	1136		
із нарахованих доходів	1140	7 755	7 759
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	25 134	23 829
Поточні фінансові інвестиції	1160	85 145	39 403
Гроші та їх еквіваленти	1165	166	6 463
Витрати майбутніх періодів	1170		
Інші оборотні активи	1190		
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1195</b>	<b>118 214</b>	<b>77 461</b>
<b>III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття</b>			
	1200		
<b>Баланс</b>	<b>1300</b>	<b>119 426</b>	<b>84 507</b>

Пасив	Код рядка	На початок звітної періоду	На кінець звітної періоду
1	2	3	4
<b>I. Власний капітал</b>			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	10 000	10 000
Капітал у дооцінках	1405		
Додатковий капітал	1410		
Резервний капітал	1415		
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	91 810	79 016
Неоплачений капітал	1425	( 5 170 )	( 5 170 )
Вилучений капітал	1430	( )	( )
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1495</b>	<b>96 640</b>	<b>83 846</b>
<b>II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення</b>			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500		
Довгострокові кредити банків	1510		
Інші довгострокові зобов'язання	1515		
Довгострокові забезпечення	1520		
Цільове фінансування	1525		
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1595</b>		
<b>III. Поточні зобов'язання і забезпечення</b>			
Короткострокові кредити банків	1600		
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610		
товари, роботи, послуги	1615	157	286
розрахунками з бюджетом	1620	79	
у тому числі з податку на прибуток	1621		
розрахунками зі страхування	1625		
розрахунками з оплати праці	1630		
розрахунками з учасниками	1640	671	
Поточні забезпечення	1660	28	40
Доходи майбутніх періодів	1665		
Інші поточні зобов'язання	1690	21 851	335
<b>Усього за розділом III</b>	<b>1695</b>	<b>22 786</b>	<b>661</b>
<b>IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами,</b>			
<b>Баланс</b>	<b>1900</b>	<b>119 426</b>	<b>84 507</b>

Керівник



*(Signature)*

Матусевич Л.В.

Головний бухгалтер

*(Signature)*  
Глуговський А.О.

Дата (рік, місяць, число)

КОДИ		
2021	01	01

Підприємство

**ПВІФ "Аврора" НВЗГ ТОВ "КУА "Профі Ессет Менеджмент"**  
(найменування)

**Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)  
за рік 2020**

Форма № 2

Код за ДКУД

1801003

**I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ**

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000		
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050		
<b>Валовий:</b>			
прибуток	2090	-	-
збиток	2095	( )	( )
Інші операційні доходи	2120	486	
Адміністративні витрати	2130	- 408	- 550
Витрати на збут	2150		
Інші операційні витрати	2180	- 3 184	- 5
<b>Фінансовий результат від операційної діяльності:</b>			
прибуток	2190		
збиток	2195	- 3 106	- 555
Дохід від участі в капіталі	2200		
Інші фінансові доходи	2220	2 220	3 573
Інші доходи	2240	68 410	16 371
Фінансові витрати	2250	( )	( )
Втрати від участі в капіталі	2255	( )	( )
Інші витрати	2270	- 67 705	- 16 771
<b>Фінансовий результат до оподаткування:</b>			
прибуток	2290		2 618
збиток	2295	- 181	( )
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300		
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305		
<b>Чистий фінансовий результат:</b>			
прибуток	2350		2 618
збиток	2355	- 181	( )

## II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400		
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405		
Накопичені курсові різниці	2410		
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415		
Інший сукупний дохід	2445		
<b>Інший сукупний дохід до оподаткування</b>	<b>2450</b>		
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455		
<b>Інший сукупний дохід після оподаткування</b>	<b>2460</b>		
<b>Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)</b>	<b>2465</b>	<b>- 181</b>	<b>2 618</b>

## III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500		
Витрати на оплату праці	2505		
Відрахування на соціальні заходи	2510		
Амортизація	2515		
Інші операційні витрати	2520	3 592	555
<b>Разом</b>	<b>2550</b>	<b>3 592</b>	<b>555</b>

## IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600		
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605		
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610		
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615		
Дивіденди на одну просту акцію	2650		

Керівник

Л.В.Матусевич

Головний бухгалтер

А.О.Глуговський



Підприємство

ПВФ "Аврора" НВЗТ ТОВ "КУА "Профі Ессет Менеджмент"

Дата (рік, місяць, число)

за ЄДРПОУ

КОДИ

2021	1	1
35876984		

**Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)  
за рік 2020 р.**

Форма №3

Код за ДКУД

1801004

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	5
<b>I. Рух коштів у результаті операційної діяльності</b>			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000		
Повернення податків і зборів	3005		
у тому числі податку на додану вартість	3006		
Цільового фінансування	3010		
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025		
Інші надходження	3095		
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	( - 256 )	( - 481 )
Праці	3105	( )	( )
Відрахувань на соціальні заходи	3110	( )	( )
Зобов'язань з податків і зборів	3115	( - 1 403 )	( - 716 )
Інші витрачання	3190	( - 4 )	( - 8 )
<b>Чистий рух коштів від операційної діяльності</b>	<b>3195</b>	<b>- 1 663</b>	<b>- 1 205</b>
<b>II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності</b>			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	59 762	8 032
необоротних активів	3205		
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	1 353	248
дивідендів	3220		
Надходження від деривативів	3225		-
Надходження від погашення позик	3230	2 515	21 683
Інші надходження	3250		
Витрачання на придбання:			
фінансових інвестицій	3255	( - 44 050 )	( - 19 143 )
необоротних активів	3260	( )	( )
Виплати за деривативами	3270	( )	( )
Витрачання на надання позик	3275	( )	( - 3 374 )
Інші платежі	3290	( )	( )
<b>Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності</b>	<b>3295</b>	<b>19 580</b>	<b>7 446</b>
<b>III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності</b>			
Надходження від:			
Власного капіталу	3300		
Отримання позик	3305		
Інші надходження	3340		
Витрачання на:			
Викуп власних акцій	3345	( )	( )
Погашення позик	3350		
Сплату дивідендів	3355	( 11960 )	( 6094 )
Інші платежі	3390	( )	( )
<b>Чистий рух коштів від фінансової діяльності</b>	<b>3395</b>	<b>- 11 960</b>	<b>- 6 094</b>
<b>Чистий рух грошових коштів за звітний період</b>	<b>3400</b>	<b>5 957</b>	<b>147</b>
Залишок коштів на початок року	3405	166	19
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410		
<b>Залишок коштів на кінець року</b>	<b>3415</b>	<b>5 463</b>	<b>166</b>

Керівник

Д.В. Матусевич

Головний бухгалтер

А.О. Глуговський



Підприємство

ПВІФ "Аврора" НВЗТ ТОВ "КУА "Профі Ессет Менеджмент"  
(найменування)

Дата (рік, місяць, число)

за ЄДРПОУ

КОДИ

2021 1 01

35876984

## Звіт про власний капітал

за рік 2020 р.

Форма №4

Код за ДКУД

1801005

Стаття	Код рядка	Зареєстро-ваний (пайовий) капітал	Капітал у дооцінках	Додатко-вий капітал	Резервний капітал	Нерозпо-ділений прибуток (непокритий збиток)	Неопла-чений капітал	Вилучений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	10 000				91 810	- 5 170		96 640
Коригування:									
Зміна облікової політики	4005								
Виправлення помилок	4010								
Інші зміни	4090								
Скоригований залишок на початок	4095	10 000			-	91 810	- 5 170		96 640
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100					181			181
Інший сукупний дохід за звітний період	4110								
Розподіл прибутку:									
Виплати власникам (дивіденди)	4200					12 613			12 613
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205								
Відрахування до резервного капіталу	4210								
Внески учасників: Внески до капіталу	4240								
Погашення заборгованості з капіталу	4245								
Вилучення капіталу: Виплати акцій (часток)	4260								
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265								
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270								
Вилучення частки в капіталі	4275								
Інші зміни в капіталі	4290								
Разом змін у капіталі	4295					12 794			12 794
Залишок на кінець року	4300	10 000				79 016	- 5 170		83 846

Керівник

Л.В.Матусевич

Головний бухгалтер

А.О.Глуговський





## ВСТУП

З метою забезпечення відповідності звітності вимогам МСФЗ, які неможливо виконати, використовуючи встановлений загальнодержавний формат фінансової звітності, у цих Примітках наводиться фінансова звітність у форматі, що відповідає МСФЗ, у складі:

Звіт про фінансовий стан станом на 31 грудня 2020 року;

Звіт про прибутки та збитки та інші сукупні доходи за рік, який закінчився 31 грудня 2020 року;

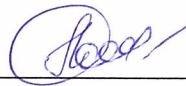
Звіт про рух грошових коштів за рік, який закінчився 31 грудня 2020 року;

Звіт про зміни у власному капіталі за рік, який закінчився 31 грудня 2020 року.

**ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВИЙ СТАН**  
 станом на 31 грудня 2020 року

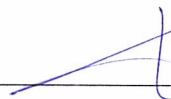
	Примітки	31 грудня 2020	31 грудня 2019
<b>АКТИВИ</b>			
<i>Необоротні активи</i>			
Довгострокові фінансові активи	6.7	7 046	1 212
<b>Всього необоротних активів</b>		<b>7 046</b>	<b>1 212</b>
<i>Оборотні активи</i>			
Поточні фінансові активи	6.7, 6.8	39 403	85 145
Поточна дебіторська заборгованість	6.8	31 595	32 903
Грошові кошти	6.9	6 463	166
<b>Всього оборотних активів</b>		<b>77 461</b>	<b>118 214</b>
<b>ВСЬОГО АКТИВІВ</b>		<b>84 507</b>	<b>119 426</b>
<b>ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ ТА</b>			
<b>ЗОБОВ'ЯЗАННЯ</b>			
<i>Власний капітал</i>			
Зареєстрований капітал	6.10	10 000	10 000
Нерозподілений прибуток	6.11	79 016	91 810
Неоплачений капітал	6.10	(5 170)	(5 170)
<b>Всього власного капіталу</b>		<b>83 846</b>	<b>96 640</b>
<i>Поточні зобов'язання та забезпечення</i>			
Поточна кредиторська заборгованість	6.14	621	22 008
Поточна кредиторська заборгованість з бюджетом	6.14	-	79
Поточна кредиторська заборгованість з учасниками	6.11	-	671
Поточні забезпечення	6.13	40	28
<b>Всього поточні зобов'язання та забезпечення</b>		<b>661</b>	<b>22 786</b>
<b>ВСЬОГО ВЛАСНОГО КАПІТАЛУ ТА</b>			
<b>ЗОБОВ'ЯЗАНЬ</b>		<b>84 507</b>	<b>119 426</b>

Директор  
 ТОВ «КУА «Профі Ессет Менеджмент»



/ Л.В. Матусевич /

Головний бухгалтер  
 ТОВ «КУА «Профі Ессет Менеджмент»



/ А.О. Глуговський /



**ЗВІТ ПРО ПРИБУТКИ ТА ЗБИТКИ ТА ІНШІ СУКУПНІ ДОХОДИ**  
за рік, який закінчився 31 грудня 2020 року

	Примітки	2020	2019
Інші операційні доходи	6.1	486	-
Адміністративні витрати	6.2	(408)	(550)
Інші витрати	6.3	(3 184)	(5)
<b>Операційний прибуток / збиток</b>		<b>(3 106)</b>	<b>(555)</b>
Інші фінансові доходи	6.5	2 220	3 573
Прибуток / збиток від фінансових інвестицій	6.4	705	(400)
<b>Витрати з податку на прибуток</b>	6.6		-
<b>ЧИСТИЙ ПРИБУТОК/ЗБИТОК</b>		<b>(181)</b>	<b>2 618</b>
<i>Інші сукупні прибутки/збитки, які не будуть рекласифіковані до складу прибутків та збитків</i>			-
<i>Інші сукупні прибутки/збитки, які будуть рекласифіковані до складу прибутків та збитків</i>			-
<b>ВСЬОГО СУКУПНИХ ДОХОДІВ/ЗБИТКІВ</b>		<b>(181)</b>	<b>2 618</b>

Директор  
ТОВ «КУА «Профі Ессет Менеджмент»

/ Л.В. Матусевич /

Головний бухгалтер  
ТОВ «КУА «Профі Ессет Менеджмент»

/ А.О. Глуговський /



**ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ**

за рік, який закінчився 31 грудня 2020 року

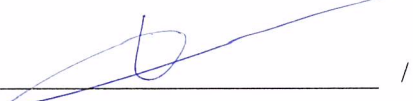
Найменування статті	Примітки	2020	2019
<b>Рух коштів у результаті операційної діяльності</b>			
<i>Витрати на:</i>			
Оплату товарів (робіт, послуг)		(256)	(481)
Податки		(1 403)	(716)
Інші витрати		(4)	(8)
<b>Чистий рух коштів від операційної діяльності</b>		<b>(1 663)</b>	<b>(1 205)</b>
<b>Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності</b>			
<i>Надходження від:</i>			
Реалізації фінансових інвестиції (цінних паперів та деривативів)		59 762	8 032
Погашення Позик		2 515	21 683
Отримання відсотків		1 353	248
Інші надходження		-	-
<i>Витрати на:</i>			
Придбання фінансових інвестиції (цінних паперів та деривативів)		(44 050)	(19 143)
Надання позик		-	(3 374)
Інші платежі		-	-
<b>Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності</b>		<b>19 580</b>	<b>7 446</b>
<b>Рух коштів у результаті фінансової діяльності</b>			
<i>Витрати на :</i>			
Сплату дивідендів		(11 960)	(6 094)
<b>Чистий рух коштів від фінансової діяльності</b>		<b>(11 960)</b>	<b>(6 094)</b>
<b>Грошові кошти на початок року</b>	6.9	<b>166</b>	<b>19</b>
<b>Чистий рух коштів за рік</b>		<b>5 790</b>	<b>147</b>
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів		340	-
<b>Грошові кошти на кінець року</b>	6.9	<b>6 463</b>	<b>166</b>

Директор  
 ТОВ «КУА «ПРОФІ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»



/ Л.В. Матусевич /

Головний бухгалтер  
 ТОВ «КУА «ПРОФІ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»



/ А.О. Глуговський /



**ЗВІТ ПРО ЗМІНИ У ВЛАСНОМУ КАПІТАЛІ**  
 за рік, який закінчився 31 грудня 2020 року

	Примітки	Зареєстрований капітал	Неоплачений капітал	Нерозподілений прибуток	Всього
<b>Залишок на 01 січня 2019 року</b>	6.10	10 000	(5 170)	96 751	101 581
Всього сукупні доходи	6.11			2 618	2 618
Виплати власникам (дивіденди)	6.12			(7 559)	(7 559)
<b>Залишок на 31 грудня 2019 року</b>	6.10	10 000	(5 170)	91 810	96 640
Всього сукупні доходи	6.11			(181)	(181)
Виплати власникам (дивіденди)	6.12			(12 613)	(12 613)
<b>Залишок на 31 грудня 2020 року</b>	6.10	10 000	(5 170)	79 016	83 846

Директор  
 ТОВ «КУА «Профі Ессет Менеджмент» \_\_\_\_\_ / Л.В. Матусевич /

Головний бухгалтер  
 ТОВ «КУА «Профі Ессет Менеджмент» \_\_\_\_\_ / А.О. Глуговський /



## **1. Інформація про пайовий фонд**

Повна назва фонду: Пайовий венчурний інвестиційний фонд «Аврора» недиверсифікованого виду закритого типу Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанії з управління активами «Профі Ессет Менеджмент» (надалі - «Фонд») зареєстрований 11 жовтня 2011 року відповідно до чинного законодавства України.

Скорочена назва фонду : ПВІФ «Аврора» НВЗТ ТОВ «КУА «Профі Ессет Менеджмент»

Фонд не є юридичною особою. Бухгалтерський та податковий облік веде Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Профі Ессет Менеджмент» (надалі – «Товариство») згідно законодавства України та нормативно-правових актів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку

Скорочена назва Товариства : ТОВ «КУА «Профі Ессет Менеджмент»

Місцезнаходження Фонду та Товариства: вул. Січових Стрільців 52А, м. Київ, Україна.

Код за ЄДРПОУ ТОВ «КУА «Профі Ессет Менеджмент»: 35876984

Код за ЄДРІСІ: 2331706;

Дата внесення до ЄДРІСІ: 11.10.2011 р.;

Свідоцтво про внесення інституту спільного інвестування до ЄДРІСІ № 1706;

Вид венчурного пайового інвестиційного фонду: недиверсифікований;

Тип венчурного пайового інвестиційного фонду: закритий, строковий;

Офіційна сторінка в Інтернеті, на якій доступна інформація про підприємство:

<http://pem.ua.fm.net>

Адреса електронної пошти: [35876984@ukr.net](mailto:35876984@ukr.net)

### ***Характеристика основних напрямків діяльності, сфер бізнесу підприємства***

Фонд створений як недиверсифікований закритий пайовий венчурний інвестиційний фонд для провадження діяльності із спільного інвестування, пов'язаної із об'єднанням (залученням) та розміщенням (вкладенням) грошових коштів учасників фонду та доходів, отриманих фондом від здійснення діяльності із спільного інвестування у цінні папери інших емітентів, корпоративні права, виражені в інших, ніж цінні папери, формах, а також в інші активи, не заборонені чинним законодавством України з урахуванням обмежень, встановлених для венчурних недиверсифікованих пайових інвестиційних фондів законодавством України та нормативно-правовими актами Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку.

Діяльність із спільного інвестування є виключною діяльністю Фонду.

*Опис економічного середовища, в якому функціонує підприємство*

У 2020 році економічна ситуація в Україні була вкрай складною. Падіння української економіки спричинене взаємодією зовнішніх та внутрішніх чинників. Основними зовнішніми чинниками негативного впливу є ведення війни на території держави, серед внутрішніх можна виділити: відсутність комплексного підходу уряду до покращення макроекономічних показників, девальвація національної валюти, зниження платоспроможності споживачів, поєднання і взаємне підсилення яких призводить до негативних ефектів розвитку економіки країни. В результаті відбувається стрімке падіння ВВП і прискорюються темпи інфляції. Зменшення обсягів виробництва на тлі інфляційних та девальваційних процесів негативно впливають на динаміку експорту. Внутрішні політичні проблеми та посилення напруги в східних регіонах погіршують інвестиційний клімат. Тотальна корупція та невідповідні умови ведення бізнесу призводять до відтоку інвестицій. За відсутності заходів стабілізації ситуації, продовжиться подальше падіння промислового виробництва, а ВВП скоротиться сильніше від очікуваного сценарію. Враховуючи те, якою широкою є програма необхідних реформ, ключовим питанням залишається здатність уряду впровадити всі необхідні реформи швидко та правильно. Щоб економіка запрацювала, потрібно підвищувати купівельну спроможність українців і орієнтуватись на внутрішнє споживання, надаючи робочі місця і підвищуючи заробітні плати. На противагу, «імітаційні» економічні реформи зводяться лише до виконання умов МВФ і політичних вимог країн-донорів, а також до підвищення тарифів з метою отримання чергового кредитного траншу.

Тож, перед Україною стоїть ще багато перешкод і випробувань на шляху до покращення економічних показників. Державі доведеться вирішити широкий спектр невідкладних проблем, пов'язаних з розробкою ефективної моделі антикризового регулювання економічних відносин, щоб максимальною мірою пом'якшити наслідки негативних впливів та розбалансованості механізмів регулювання економічної політики.

Податкове, валютне та митне законодавство України може тлумачитися по-різному й часто змінюється. Подальший економічний розвиток України в значній мірі залежить від ефективності економічних, фінансових і монетарних заходів, що вживаються урядом, а також від змін у податковій, юридичній, законодавчій та політичній сферах.

Нещодавній спалах коронавірусу (COVID-19) створив нові виклики для бізнес-середовища. Світова пандемія коронавірусної хвороби (COVID-19) та запровадження Кабінетом Міністрів України карантинних та обмежувальних заходів, спрямованих на протидію її подальшого поширення в Україні, зумовили виникнення додаткових ризиків діяльності Фонду. Ці події можуть вплинути на подальшу діяльність Фонду та його фінансові результати, і наразі цей вплив неможливо достовірно оцінити.

Керівництво не може передбачити всі тенденції, які могли б вплинути на економіку України, а також те, який вплив вони можуть мати на фінансове положення Фонду. Керівництво

впевнене, що в поточній ситуації воно вживає всі необхідні заходи для забезпечення стабільності та подальшого розвитку Фонду.

Оголошення Всесвітньою організацією охорони здоров'я про те, що коронавірус є глобальною надзвичайною ситуацією для здоров'я, було зроблено 30 січня 2020 року. Урядом України були вжиті заходи, а саме постановою Кабінету міністрів України від 11 березня 2020 року № 211, було запроваджено карантин на період з 12 березня до 24 квітня 2020 року. Також Кабмін ухвалив рішення про введення локдауну в Україні з 8 до 24 січня 2021 року. Загалом карантин продовжили до 30 квітня 2021 року.

Основним зовнішнім ризиком убачається подальше уповільнення росту світової економіки (у тому числі через поширення коронавірусу), та відповідне погіршення умов торгівлі для українських виробників. Багато країн здійснюють жорсткі заходи щодо стримування поширення коронавірусу COVID-19. Ці заходи суттєво вплинули на економічну активність та настрої, порушуючи господарські операції компаній у всьому світі - особливо такі, які:

- зазнали падіння попиту на їх продукцію чи послуги, або обмеження, накладені державою;
- залежать від ланцюгів поставок або мають виробничі потужності в країнах, які значно постраждали від COVID-19; та / або
- торгівля з країнами, які значно постраждали від COVID-19.

Керівництво здійснює оцінку впливу від запровадження карантину на діяльність у 2020 році як несуттєву.

Наразі, Фонд працює у звичному режимі. Знецінення фінансових та нефінансових активів через вплив карантинних заходів не відбувалось.

## **2. Загальна основа формування фінансової звітності**

### **2.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ**

Фінансова звітність Фонду «Аврора» є фінансовою звітністю загального призначення, яка сформована з метою достовірного подання фінансового стану, фінансових результатів діяльності та грошових

потоків Фонду для задоволення інформаційних потреб широкого кола користувачів при прийнятті ними економічних рішень.

Концептуальною основою фінансової звітності Фонду за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року, є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО) та Комітетом з тлумачень міжнародної фінансової звітності, в редакції чинній на 01 січня 2020 року, що офіційно оприлюдненні на веб-сайті



Міністерства фінансів України <https://minfin.com.ua>.

Підготовлена Товариством звітність Фонду чітко та без будь-яких застережень відповідає всім вимогам чинних МСФЗ з врахуванням змін, внесених РМСБО станом на 01 січня 2020 року, дотримання яких забезпечує достовірне подання інформації в фінансовій звітності, а саме, доречної, достовірної, зіставної та зрозумілої інформації.

При формуванні фінансової звітності Фонду керівництво Товариства керувалося також вимогами національних законодавчих та нормативних актів щодо організації і ведення бухгалтерського обліку та складання фінансової звітності в Україні, які не суперечать вимогам МСФЗ, та нормативних актів Національної Комісії з цінних паперів та фондового ринку.

Враховуючи положення МСФЗ 10 «Консолідована фінансова звітність», Фонд є інвестиційним суб'єктом господарювання і не консолідує свої дочірні підприємства.

## **2.2. Вплив на облікову політику Фонду змін до діючих МСФЗ та набуття чинності новими**

Товариство застосувало такі нові стандарти, тлумачення, зміни до стандартів, включаючи спричинені ними зміни до інших стандартів, з датою початкового застосування 1 січня 2020 року при складанні цієї фінансової звітності:

- Концептуальна основа фінансової звітності - у новій редакції оновлено структуру документа, визначення активів і зобов'язань, а також додано нові положення з оцінки та припинення визнання активів і зобов'язань, подання і розкриття даних у фінансовій звітності за МСФЗ;
- МСФЗ 3 «Об'єднання бізнесу» - зміни запроваджують переглянуте визначення бізнесу.
- МСБО 1 «Подання фінансової звітності» та МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» - зміни уточнюють визначення суттєвості, пояснення до цього визначення та застосування цього поняття завдяки включенню рекомендацій щодо визначення, які раніше були наведені в інших стандартах МСФЗ;
- МСБО 10 «Події після звітного періоду»; МСБО 34 «Проміжна фінансова звітність»; МСБО 37 «Забезпечення, умовні зобов'язання та умовні активи»; МСФЗ 2 «Платіж на основі акцій»; Посібник з застосування МСФЗ 4 «Договори страхування»; Основи для висновків до МСФЗ 17 «Страхові контракти» - у всіх випадках словосполучення «економічні рішення» замінено словом «рішення», а поняття «користувачі» звужено до «основних користувачів»;
- МСФЗ 9 «Фінансові інструменти»; МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації»; МСБО 39 «Фінансові інструменти: визнання та оцінка» - зміни стосуються процентних ставок (такі як LIBOR, EURIBOR і TIBOR), що використовуються в різних фінансових інструментах: від іпотечних кредитів до похідних інструментів.

Поправки:

– змінили вимоги до обліку хеджування: при обліку хеджування передбачається, що контрольний показник процентної ставки, на якому засновані грошові потоки, що хеджуються і грошові потоки від інструменту хеджування, не зміниться в результаті реформи;

– обов'язкові для всіх відносин хеджування, на які безпосередньо впливає реформа внутрішньобанківської ставки рефінансування;

– не можна використовувати для усунення будь-яких інших наслідків реформи;

- вимагають розкриття інформації про ступінь впливу поправок на відносини хеджування.

Застосування цих стандартів не має суттєвого впливу на цю фінансову звітність.

### **МСФЗ, які прийняті, але ще не набули чинності**

*Зміни до стандартів, ефективна дата застосування яких наступає з 01 січня 2021 року:*

• МСФЗ 9 Фінансові інструменти, МСБО 39 Фінансові інструменти: Визнання та оцінка, МСФЗ 7 Фінансові інструменти: Розкриття інформації, МСФЗ 4 Страхові контракти та МСФЗ 16 Оренда – зміни стосуються обліку хеджування, розкриттю інформації та зміни договірних грошових потоків;

*Зміни до стандартів, ефективна дата застосування яких наступає з 01 січня 2022 року:*

• МСБО 16 «Основні засоби» - зміни стосуються заборони вираховувати з вартості основних засобів суми, отримані від реалізації вироблених предметів, коли компанія готує актив до його цільового використання

• МСБО 37 «Забезпечення, непередбачені зобов'язання та непередбачені активи» - уточнення, щодо «витрат на виконання договору»

• МСФЗ 3 «Об'єднання бізнесу» - додано виняток щодо зобов'язань і умовних зобов'язань, а також актуалізація посилань в МСФЗ (IFRS) 3 на Концептуальні основи підготовки фінансової звітності, не змінюючи вимог до обліку для об'єднання бізнесів

• Щорічні поправки в МСФЗ (2018-2020): МСФЗ (IFRS) 1 - Поправка дозволяє дочірньому підприємству, що застосовує IFRS 1: D16 (a) (яке переходить на МСФЗ пізніше своєї материнської компанії), виконати оцінку накопиченого ефекту курсових різниць у складі іншого сукупного доходу - на підставі такої оцінки, виконаної материнською компанією на дату її переходу на МСФЗ

• Щорічні поправки в МСФЗ (2018-2020): МСФЗ (IFRS) 9 - Поправка уточнює характер комісійної винагороди, що включається в «10-відсотковий» тест при припиненні визнання фінансових зобов'язань

• Щорічні поправки в МСФЗ (2018-2020): МСФЗ (IFRS) 16 - Поправка уточнює ілюстративний приклад № 13 до МСФЗ (IFRS) 16 шляхом виключення прикладу урахування відшкодування,

отриманого орендарем від орендодавця в якості компенсації за понесені витрати на поліпшення об'єкта оренди

- Щорічні поправки в МСФЗ (2018-2020): МСБО (IAS) 41 - Поправка виключає вимогу IAS 41:22, яка вказує, що потоки грошових коштів, пов'язані з оподаткуванням, не включаються до розрахунків справедливої вартості біологічних активів. Поправка призводить до відповідності IAS 41 і IFRS 13

*Зміни до стандартів, ефективна дата застосування яких наступає з 01 січня 2023 року:*

- МСБО 1 «Подання фінансової звітності» - Поправки роз'яснюють критерій у МСБО 1 для класифікації зобов'язання як довгострокового: вимога до суб'єкта господарювання мати право відкласти погашення зобов'язання принаймні на 12 місяців після звітного періоду

- МСФЗ 17 «Страхові контракти» - основні вимоги: виключення деяких видів договорів зі сфери застосування МСФЗ 17; спрощене подання активів і зобов'язань, пов'язаних з договорами страхування в звіті про фінансовий стан; вплив облікових оцінок, зроблених в попередніх проміжних фінансових звітностях; спрощений облік зобов'язань по врегулюванню збитків за договорами, які виникли до дати переходу на МСФЗ 17

Керівництво Товариства достроково не застосовує зміни до стандартів та вважає, що зазначені зміни не будуть мати суттєвого впливу на фінансову звітність Товариства в майбутньому.

### **2.3. Валюта подання звітності та функціональна валюта, ступінь округлення**

Валюта подання звітності відповідає функціональній валюті, якою є національна валюта України – гривня, складена у тисячах гривень, округлених до цілих тисяч.

### **2.4. Припущення про безперервність діяльності**

Фінансова звітність Фонду підготовлена виходячи з припущення безперервності діяльності, відповідно до якого реалізація активів і погашення зобов'язань відбувається в ході звичайної діяльності. Фінансова звітність не включає коригування, які необхідно було б провести в тому випадку, якби Фонд не мав змоги продовжити подальше здійснення фінансово-господарської діяльності відповідно до принципів безперервності діяльності.

### **2.5. Рішення про затвердження фінансової звітності**

Фінансова звітність Фонду затверджена до випуску (з метою оприлюднення) керівником Товариства 12 березня 2020 року. Ані учасники Фонду, ані учасники Товариства, так само як і інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

## **2.6. Звітний період фінансової звітності**

Звітним періодом, за який формується фінансова звітність, вважається календарний рік, тобто період з 01 січня по 31 грудня 2020 року.

## **2.7. Порівняльна інформація**

Порівняльна інформація Фонду представлена за період, що розпочався 01 січня 2019 року та завершився 31 грудня 2019 року В фінансовій звітності Фонду розкривається інформація стосовно попереднього періоду щодо всіх сум, наведених у фінансовій звітності поточного періоду, крім випадків, коли МСФЗ дозволяють чи вимагають інше.

## **3. Суттєві положення облікової політики**

### **3.1. Основа (або основи) оцінки, застосована при складанні фінансової звітності**

Ця фінансова звітність підготовлена на основі історичної собівартості та справедливої вартості або амортизаційної собівартості окремих фінансових інструментів відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти». Оцінка справедливої вартості здійснюється з використанням методів оцінки фінансових інструментів, дозволених МСФЗ 13 «Оцінки за справедливою вартістю». Такі методи оцінки включають використання справедливої вартості як ціни, яка була б отримана за продаж активу, або сплачена за передачу зобов'язання у звичайній операції між учасниками ринку на дату оцінки. Зокрема, використання біржових котирувань або даних про поточну ринкову вартість іншого аналогічного за характером інструменту, аналіз дисконтованих грошових потоків або інші моделі визначення справедливої вартості. Передбачувана справедлива вартість фінансових активів і зобов'язань визначається з використанням наявної інформації про ринок і відповідних методів оцінки.

### **3.2. Загальні положення щодо облікових політик**

#### **3.2.1. Основа формування облікових політик**

Облікові політики - конкретні принципи, основи, домовленості, правила та практика, застосовані суб'єктом господарювання при складанні та поданні фінансової звітності. МСФЗ наводить облікові політики, які, за висновком РМСБО, дають змогу скласти таку фінансову звітність, яка міститиме доречну та достовірну інформацію про операції, інші події та умови, до яких вони застосовуються. Такі політики не слід застосовувати, якщо вплив їх застосування є несуттєвим.

Облікова політика Фонду розроблена та затверджена керівництвом Товариства відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та інших чинних МСФЗ, зокрема, МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» та МСФЗ 15 «Дохід від договорів з клієнтами».

### **3.2.2. Інформація про зміни в облікових політиках**

Керівництво Товариства обирає та застосовує облікові політики Фонду послідовно для подібних операцій, інших подій або умов, якщо МСФЗ конкретно не вимагає або не дозволяє визначення категорії статей, для яких інші політики можуть бути доречними.

### **3.2.3. Форма та назви фінансових звітів**

Перелік та назви форм фінансової звітності Фонду відповідають вимогам, встановленим НП(С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності».

### **3.2.4. Методи подання інформації у фінансових звітах**

Згідно МСФЗ та враховуючи НП(С)БО 1 Звіт про сукупний дохід передбачає подання витрат, визнаних у прибутку або збитку, за класифікацією, основою на методі "функції витрат" або "собівартості реалізації", згідно з яким витрати класифікують відповідно до їх функцій як частини собівартості чи, наприклад, витрат на збут або адміністративну діяльність.

Представлення грошових потоків від операційної діяльності у Звіті про рух грошових коштів здійснюється із застосуванням прямого методу, згідно з яким розкривається інформація про основні класи надходжень грошових коштів чи виплат грошових коштів. Інформація про основні види грошових надходжень та грошових виплат формується на підставі облікових записів Фонду.

## **3.3. Облікові політики щодо фінансових інструментів**

### **3.3.1. Визнання та оцінка фінансових інструментів**

Керівництво Товариства визнає фінансовий актив або фінансове зобов'язання у балансі Фонду відповідно до МСФЗ, коли і тільки коли воно стає стороною контрактних положень щодо фінансового інструмента. Операції з придбання або продажу фінансових інструментів визнаються із застосуванням обліку за датою операції.

За строком виконання фінансові активи та фінансові зобов'язання поділяються на поточні (зі строком виконання зобов'язань до 12 місяців) та довгострокові (зі строком виконання зобов'язань більше 12 місяців).

Керівництво Товариства класифікує фінансові активи Фонду як такі, що оцінюються у подальшому або за амортизованою собівартістю, або за справедливою вартістю на основі обох таких чинників:

- а) моделі бізнесу суб'єкта господарювання для управління фінансовими активами; та
- б) характеристик контрактних грошових потоків фінансового активу.

Керівництво Товариства визнає такі категорії фінансових активів Фонду:

- фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку;
- фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю.

Керівництво Товариства визнає такі категорії фінансових зобов'язань Фонду:

- фінансові зобов'язання, оцінені за амортизованою собівартістю;
- фінансові зобов'язання, оцінені за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку.

Під час первісного визнання фінансового активу або фінансового зобов'язання Фонду Керівництво Товариства оцінює їх за їхньою справедливою вартістю .

При припиненні визнання фінансового активу повністю різниця між:

- а) балансовою вартістю (оціненою на дату припинення визнання) та
- б) отриманою компенсацією (включаючи будь-який новий отриманий актив мінус будь-яке нове взятє зобов'язання) визнають у прибутку або збитку.

Фінансовий актив оцінюється за амортизованою собівартістю, якщо він придбається з метою одержання договірних грошових потоків і договірні умови фінансового активу генерують грошові потоки, котрі є суто виплатами основної суми та процентів на непогашену частку основної суми.

Керівництво Товариства визнає резерв під збитки для очікуваних кредитних збитків за фінансовим активом, який обліковується за амортизованою вартістю.

Облікова політика щодо подальшої оцінки фінансових інструментів розкривається нижче у відповідних розділах облікової політики.

### **3.3.2. Грошові кошти**

Грошові кошти складаються з коштів на поточних рахунках у банках.

Грошові кошти утримуються, а операції з ними проводяться в національній та / або іноземній валюті.

Облік грошових коштів ведеться в розрізі валют та розрізі банків, в яких відкрито рахунки. Грошові кошти визнаються за умови відповідності критеріям визнання активами.

Первісна та подальша оцінка грошових коштів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості. Первісна та подальша оцінка грошових коштів в іноземній валюті здійснюється у національній валюті за офіційним курсом НБУ на дату здійснення операції (дату визнання активів).

У разі обмеження права використання коштів на поточних рахунках у банках (наприклад, у випадку призначення НБУ в банківській установі тимчасової адміністрації) ці активи можуть бути класифіковані у складі непоточних активів. У випадку прийняття НБУ рішення про ліквідацію

банківської установи та відсутності ймовірності повернення грошових коштів, визнання їх як активу припиняється і їх вартість відображається у складі збитків звітного періоду.

### **3.3.3. Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю**

До фінансових активів Фонду, що оцінюються за амортизованою собівартістю, Керівництво Товариства відносить облігації, дебіторську заборгованість, у тому числі позики.

Після первісного визнання Товариство оцінює їх за амортизованою собівартістю, застосовуючи метод ефективного відсотка.

Застосовуючи аналіз дисконтованих грошових потоків, Товариство використовує ставку дисконту, що відповідає переважаючим на ринку нормам доходу для фінансових інструментів, які мають в основному подібні умови і характеристики, включаючи кредитну якість інструмента, залишок строку, протягом якого ставка відсотка за контрактом є фіксованою, а також залишок строку до погашення основної суми та валюту, в якій здійснюватимуться платежі.

Товариство оцінює станом на кожну звітну дату резерв під збитки за фінансовим інструментом у розмірі, що дорівнює:

- 12-місячним очікуваним кредитним збиткам у разі, якщо кредитний ризик на звітну дату не зазнав значного зростання з моменту первісного визнання;
- очікуваним кредитним збиткам за весь строк дії фінансового інструмента, якщо кредитний ризик за таким фінансовим інструментом значно зріс із моменту первісного визнання.

У випадку фінансових активів кредитним збитком є теперішня вартість різниці між договірними грошовими потоками, належними до сплати на користь Товариства за договором; і грошовими потоками, які Товариство очікує одержати на свою користь.

Станом на кожну звітну дату Керівництво Товариства оцінює, чи зазнав кредитний ризик за фінансовим інструментом Фонду значного зростання з моменту первісного визнання. При виконанні такої оцінки Керівництво Товариства замість зміни суми очікуваних кредитних збитків використовує зміну ризику настання дефолту (невиконання зобов'язань) протягом очікуваного строку дії фінансового інструмента. Для виконання такої оцінки керівництво Товариства порівнює ризик настання дефолту (невиконання зобов'язань) за фінансовим інструментом станом на звітну дату з ризиком настання дефолту за фінансовим інструментом станом на дату первісного визнання, і враховує при цьому обґрунтовано необхідну та підтверджену інформацію, що є доступною без надмірних витрат або зусиль, і вказує на значне зростання кредитного ризику з моменту первісного визнання.

Керівництво Товариства може зробити припущення про те, що кредитний ризик за фінансовим інструментом Фонду не зазнав значного зростання з моменту первісного визнання, якщо було з'ясовано, що фінансовий інструмент має низький рівень кредитного ризику станом на звітну дату.

У випадку фінансового активу, що є кредитно-знеціненим станом на звітну дату, але не є придбаним або створеним кредитно-знеціненим фінансовим активом, керівництво Товариства оцінює очікувані кредитні збитки як різницю між валовою балансовою вартістю активу та теперішньою вартістю очікуваних майбутніх грошових потоків, дисконтованою за первісною ефективною ставкою відсотка за фінансовим активом. Будь-яке коригування визнається в прибутку або збитку як прибуток або збиток від зменшення корисності.

#### *Дебіторська заборгованість*

Безумовна дебіторська заборгованість Фонду визнається як актив тоді, коли керівництво Товариства стає стороною договору та, внаслідок цього, набуває юридичне право одержати грошові кошти.

Первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю.

Після первісного визнання подальша оцінка дебіторської заборгованості відбувається за амортизованою вартістю.

Поточну дебіторську заборгованість без встановленої ставки відсотка керівництво Товариства оцінює за сумою первісного рахунку фактури, якщо вплив дисконтування є несуттєвим.

#### *3.3.4. Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку*

До фінансових активів, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, відносяться форвардні контракти, акції та паї (частки) господарських товариств. Після первісного визнання керівництво Товариства оцінює їх за справедливою вартістю.

Справедлива вартість цінних паперів, які внесені до біржового списку, оцінюється за біржовим курсом організатора торгівлі.

Якщо є підстави вважати, що балансова вартість суттєво відрізняється від справедливої, керівництво Товариства визначає справедливу вартість за допомогою інших методів оцінки. Відхилення можуть бути зумовлені значними змінами у фінансовому стані емітента та/або змінами кон'юнктури ринків, на яких емітент здійснює свою діяльність, а також змінами у кон'юнктурі фондового ринку.

#### *3.3.5. Зобов'язання.*

Кредиторська заборгованість визнається як зобов'язання тоді, коли фонд стає стороною договору та, внаслідок цього, набуває юридичне зобов'язання сплатити грошові кошти.

Поточні зобов'язання – це зобов'язання, які відповідають одній або декільком із нижченаведених ознак:



- Керівництво Товариства сподівається погасити зобов'язання фонду або зобов'язання підлягає погашенню протягом дванадцяти місяців після звітного періоду;
- Керівництво Товариства не має безумовного права відстрочити погашення зобов'язання фонду протягом щонайменше дванадцяти місяців після звітного періоду.

Поточні зобов'язання визнаються за умови відповідності визначенню і критеріям визнання зобов'язань.

Поточні зобов'язання оцінюються у подальшому за амортизованою вартістю.

Поточну кредиторську заборгованість без встановленої ставки відсотка Товариство оцінює за сумою первісного рахунку фактури, якщо вплив дисконтування є несуттєвим.

### **3.3.6. Згортання фінансових активів та зобов'язань**

Фінансові активи та зобов'язання згортаються, якщо Товариство має юридичне право здійснювати залік визнаних у балансі сум і має намір або зробити взаємозалік, або реалізувати актив та виконати зобов'язання одночасно.

### **3.4. Облікові політики щодо податку на прибуток**

Витрати з оподаткування відображаються у звітності в сумі, визначеній відповідно до законодавства України.

Фонд є інститутом спільного інвестування та проводить виключно діяльність із спільного інвестування згідно Закону України «Про інститути спільного інвестування (пайові та корпоративні інвестиційні фонди)».

Згідно Податкового кодексу України, пп. 141.6.1. Звільняються від оподаткування кошти спільного інвестування, а саме: кошти, внесені засновниками корпоративного фонду, кошти та інші активи, залучені від учасників інституту спільного інвестування, доходи від здійснення операцій з активами інституту спільного інвестування, доходи, нараховані за активами інституту спільного інвестування, та інші доходи від діяльності інституту спільного інвестування (відсотки за позиками, орендні (лізингові) платежі, роялті тощо). Враховуючи це, доходи не відображаються в Податковій декларації з податку на прибуток підприємства.

Відповідно до п.2 Порядку, затвердженого постановою Кабінету Міністрів України від 27.12.2010 р. № 1233 «Про затвердження Порядку обліку сум податків та зборів, не сплачених суб'єктом господарювання до бюджету у зв'язку з отриманням податкових пільг», суб'єкт господарювання, який не сплачує податки та збори у зв'язку з отриманням податкових пільг, веде облік сум таких пільг та складає звіт про суми податкових пільг.

Інші податки та збори Фонду, які Товариство сплачує в процесі діяльності Фонду включаються до складу операційних витрат в момент нарахування.

### 3.5. Облікові політики щодо інших активів та зобов'язань

#### 3.5.1. Забезпечення

Забезпечення визнаються, коли Фонд має теперішню заборгованість (юридичну або конструктивну) внаслідок минулої події, існує ймовірність (тобто більше можливо, ніж неможливо), що погашення зобов'язання вимагатиме вибуття ресурсів, котрі втілюють у собі економічні вигоди, і можна достовірно оцінити суму зобов'язання.

#### 3.5.2. Виплати працівникам

Оскільки Фонд не є юридичною особою, та управління його активами здійснює Товариство, то працівників Фонд не має.

### 3.6. Інші застосовані облікові політики, що є доречними для розуміння фінансової звітності

#### 3.6.1 Доходи та витрати

Дохід від продажу фінансових активів визнається у прибутку або збитку в разі задоволення всіх наведених далі умов:

- а) Фонд передає договірні права на одержання грошових потоків від такого фінансового активу;
- б) Фонд передав покупцеві ризики та переваги від володіння, пов'язані з фінансовим активом;
- в) за фондом не залишається ані подальша участь управлінського персоналу товариства у формі, яка зазвичай пов'язана з володінням, ані ефективний контроль за проданими фінансовими інструментами, інвестиційною нерухомістю або іншими активами;
- г) суму доходу можна достовірно оцінити;
- д) ймовірно, що до фонду надійдуть економічні вигоди, пов'язані з операцією;
- е) витрати, які були або будуть понесені у зв'язку з операцією, можна достовірно оцінити.

Доходи за наданими позиками визнаються як доходи періоду.

Дохід визнається у звіті про прибутки та збитки за умови відповідності визначенню та критеріям визнання. Визнання доходу відбувається одночасно з визнанням збільшення активів або зменшення зобов'язань.

Витрати – це зменшення економічних вигід протягом облікового періоду у вигляді вибуття чи амортизації активів або у вигляді виникнення зобов'язань, результатом чого є зменшення чистих активів, за винятком зменшення, пов'язаного з виплатами учасникам.

Витрати визнаються у звіті про прибутки та збитки за умови відповідності визначенню та одночасно з визнанням збільшення зобов'язань або зменшення активів.

Витрати негайно визнаються у звіті про прибутки та збитки, коли видатки не надають майбутніх економічних вигід або тоді та тією мірою, якою майбутні економічні вигоди не відповідають або перестають відповідати визнанню як активу у звіті про фінансовий стан.

Витрати визнаються у звіті про прибутки та збитки також у тих випадках, коли виникають зобов'язання без визнання активу.

Витрати, понесені у зв'язку з отриманням доходу, визнаються у тому ж періоді, що й відповідні доходи.

### *3.6.2. Умовні зобов'язання та активи.*

Керівництво Товариства не визнає умовні зобов'язання в звіті про фінансовий стан Фонду. Інформація про умовне зобов'язання розкривається, якщо можливість вибуття ресурсів, які втілюють у собі економічні вигоди, не є віддаленою. Керівництво Товариства не визнає умовні активи в звіті про фінансовий стан Фонду. Стисла інформація про умовний актив розкривається, коли надходження економічних вигід є ймовірним.

### *3.6.3. Операції з іноземною валютою*

Операції в іноземній валюті обліковуються в українських гривнях за офіційним курсом обміну Національного банку України на дату проведення операцій.

Монетарні активи та зобов'язання, виражені в іноземних валютах, перераховуються в гривню за відповідними курсами обміну НБУ на дату балансу. Немонетарні статті, які оцінюються за історичною собівартістю в іноземній валюті, відображаються за курсом на дату операції, немонетарні статті, які оцінюються за справедливою вартістю в іноземній валюті, відображаються за курсом на дату визначення справедливої вартості. Курсові різниці, що виникли при перерахунку за монетарними статтями, визнаються в прибутку або збитку в тому періоді, у якому вони виникають.

Товариство використовувало обмінні курси на дату балансу:

	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Гривня/1 долар США	28,2746	23,6862

## **4. Основні припущення, оцінки та судження**

При підготовці фінансової звітності Керівництво Товариства здійснює оцінки та припущення, які мають вплив на елементи фінансової звітності, ґрунтуючись на МСФЗ, МСБО та тлумаченнях, розроблених Комітетом з тлумачень міжнародної фінансової звітності. Оцінки та судження базуються на попередньому досвіді та інших факторах, що за існуючих обставин вважаються обґрунтованими і за результатами яких приймаються судження щодо балансової вартості активів та зобов'язань. Хоча ці розрахунки базуються на наявній у керівництва Товариства інформації про

поточні події, фактичні результати можуть зрештою відрізнятись від цих розрахунків. Області, де такі судження є особливо важливими, області, що характеризуються високим рівнем складності, та області, в яких припущення й розрахунки мають велике значення для підготовки фінансової звітності за МСФЗ, наведені нижче.

#### **4.1. Судження щодо операцій, подій або умов за відсутності конкретних МСФЗ**

Операції, що не регламентуються МСФЗ Фондом не здійснювались.

#### **4.2. Судження щодо справедливої вартості активів**

Справедлива вартість інвестицій, що активно обертаються на організованих фінансових ринках, розраховується на основі поточної ринкової вартості на момент закриття торгів на звітну дату. В інших випадках оцінка справедливої вартості ґрунтується на судженнях щодо передбачуваних майбутніх грошових потоків, існуючої економічної ситуації, ризиків, властивих різним фінансовим інструментам, та інших факторів з врахуванням вимог МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості».

#### **4.3. Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів**

Керівництво Товариства вважає, що облікові оцінки та припущення, які мають стосунок до оцінки фінансових інструментів, де ринкові котирування не доступні, є ключовим джерелом невизначеності оцінок, тому що:

- а) вони з високим ступенем ймовірності зазнають змін з плином часу, оскільки оцінки базуються на припущеннях керівництва щодо відсоткових ставок, волатильності, змін валютних курсів, показників кредитоспроможності контрагентів, коригувань під час оцінки інструментів, а також специфічних особливостей операцій; та
- б) вплив зміни в оцінках на активи, відображені в звіті про фінансовий стан, а також на доходи (витрати) може бути значним.

Якби керівництво Товариства використовувало інші припущення щодо відсоткових ставок, волатильності, курсів обміну валют, кредитного рейтингу контрагента, дати офerti і коригувань під час оцінки інструментів, більша або менша зміна в оцінці вартості фінансових інструментів у разі відсутності ринкових котирувань мала б істотний вплив на відображений у фінансовій звітності чистий прибуток та збиток.

Розуміючи важливість використання облікових оцінок та припущень щодо справедливої вартості фінансових активів в разі відсутності вхідних даних щодо справедливої вартості першого рівня, Керівництво Товариства планує використовувати оцінки та судження які базуються на професійній компетенції працівників Підприємства, досвіді та минулих подіях, а також з використанням розрахунків та моделей вартості фінансових активів. Залучення зовнішніх експертних оцінок щодо таких фінансових інструментів де оцінка, яка базується на професійній

компетенції, досвіді та розрахунках є недостатньою, на думку Керівництва є прийнятним та необхідним.

Використання різних маркетингових припущень та/або методів оцінки також може мати значний вплив на передбачувану справедливу вартість.

#### **4.4. Судження щодо очікуваних термінів утримування фінансових інструментів**

Керівництво Товариства застосовує професійне судження щодо термінів утримання фінансових інструментів, що входять до складу фінансових активів. Професійне судження за цим питанням ґрунтується на оцінці ризиків фінансового інструменту, його прибутковості й динаміці та інших факторах. Проте існують невизначеності, які можуть бути пов'язані з призупиненням обігу цінних паперів, що не є підконтрольним керівництву Товариства фактором і може суттєво вплинути на оцінку фінансових інструментів.

#### **4.5. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів**

Відносно фінансових активів, які оцінюються за амортизованою вартістю, керівництво Товариства на дату виникнення фінансових активів та на кожен звітну дату визначає рівень кредитного ризику.

Керівництво Товариства визнає резерв під очікувані кредитні збитки за фінансовими активами Фонду, які оцінюються за амортизованою вартістю, у розмірі очікуваних кредитних збитків за весь строк дії фінансового активу (при значному збільшенні кредитного ризику/для кредитно-знецінених фінансових активів) або 12-місячними очікуваними кредитними збитками (у разі незначного зростання кредитного ризику).

Зазвичай очікується, що очікувані кредитні збитки за весь строк дії мають бути визнані до того, як фінансовий інструмент стане прострочений. Як правило, кредитний ризик значно зростає ще до того, як фінансовий інструмент стане простроченим або буде помічено інші чинники затримки платежів, що є специфічними для позичальника, (наприклад, здійснення модифікації або реструктуризації).

Кредитний ризик за фінансовим інструментом вважається низьким, якщо фінансовий інструмент має низький ризик настання дефолту, позичальник має потужний потенціал виконувати свої договірні зобов'язання щодо грошових потоків у короткостроковій перспективі, а несприятливі зміни в економічних і ділових умовах у довгостроковій перспективі можуть знизити, але не обов'язково здатність позичальника виконувати свої зобов'язання щодо договірних грошових потоків.

Фінансові інструменти не вважаються такими, що мають низький кредитний ризик лише на підставі того, що ризик дефолту за ними є нижчим, ніж ризик дефолту за іншими фінансовими

інструментами фонду або ніж кредитний ризик юрисдикції, в якій Товариство здійснює діяльність фонду.

Очікувані кредитні збитки за весь строк дії не визнаються за фінансовим інструментом просто на підставі того, що він вважався інструментом із низьким кредитним ризиком у попередньому звітному періоді, але не вважається таким станом на звітну дату. У такому випадку керівництво Товариства з'ясовує, чи мало місце значне зростання кредитного ризику з моменту первісного визнання, а отже чи постала потреба у визнанні очікуваних кредитних збитків за весь строк дії.

Очікувані кредитні збитки відображають власні очікування керівництва Товариства щодо кредитних збитків.

#### **4.6. Використання ставок дисконтування**

Ставка дисконту - це процентна ставка, яка використовується для перерахунку майбутніх потоків доходів в єдине значення теперішньої (поточної) вартості, яка є базою для визначення ринкової вартості бізнесу. З економічної точки зору, в ролі ставки дисконту є бажана інвестору ставка доходу на вкладений капітал у відповідні з рівнем ризику подібні об'єкти інвестування, або - ставка доходу за альтернативними варіантами інвестицій із зіставлення рівня ризику на дату оцінки. Ставка дисконту має визначатися з урахуванням трьох факторів:

а) вартості грошей у часі;

б) вартості джерел, які залучаються для фінансування інвестиційного проекту, які вимагають різні рівні компенсації;

в) фактору ризику або міри ймовірності отримання очікуваних у майбутньому доходів.

Станом на 31.12.2020 середньозважена ставка за кредитами у національній валюті в банках, у яких не введено тимчасову адміністрацію або не запроваджено ліквідаційну комісію, становила 14,5 % річних. Облікова ставка НБУ протягом 2020 році продовжила динаміку зменшення та станом на 31.12.2020 року становила 6,0%.

Протягом 2019 та 2020 років ставки дисконтування Товариством не застосовувались.

### **5. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості**

#### **5.1. Методики оцінювання та вхідні дані, використані для складання оцінок за справедливою вартістю**

Керівництво Товариства здійснює виключно безперервні оцінки справедливої вартості активів та зобов'язань фонду, тобто такі оцінки, які вимагаються МСФЗ 9 та МСФЗ 13 у звіті про фінансовий стан на кінець кожного звітного періоду.

**ПВІФ «АВРОРА» НВЗТ ТОВ «КУА «ПРОФІ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»**  
**Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року**  
*(в тисячах українських гривень)*

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Методики оцінювання	Метод оцінки	Вхідні дані
Грошові кошти	Первісна та подальша оцінка грошових коштів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості	Ринковий	Офіційні курси НБУ
Інструменти капіталу	Первісна оцінка інструментів капіталу здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.	Ринковий	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, за відсутності визначеного біржового курсу на дату оцінки, використовуються ціни закриття біржового торгового дня
Дебіторська заборгованість	Первісна та подальша оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за амортизованою вартістю	Ринковий	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вхідні грошові потоки
Поточні зобов'язання	Первісна та подальша оцінка поточних зобов'язань здійснюється за вартістю погашення	Ринковий	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вихідні грошові потоки

**5.2. Рівень ієрархії справедливої вартості, до якого належать оцінки справедливої вартості**

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	1 рівень (ті, що мають котирування, та спостережувані)		2 рівень (ті, що не мають котирувань, але спостережувані)		3 рівень (ті, що не мають котирувань і не є спостережуваними)		Усього	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Дата оцінки								
Довгострокові фінансові інвестиції	-	-	-	-	7 046	1 212	7 046	1 212
Поточні фінансові інвестиції (торгові цінні папери)	-	-	39 403	79 612	-	-	39 403	79 612

**5.3. Переміщення між 1-м, 2-м та 3-м рівнями ієрархії справедливої вартості**

У 2020 році переведень між рівнями ієрархії не було.

**5.4. Рух активів, що оцінюються за справедливою вартістю з використанням вихідних даних 3-го рівня ієрархії**

Класи активів, оцінених за справедливою вартістю з використанням 3-го рівня ієрархії	Залишки станом на 31.12.2019 р.	Придбання (продажі)	Залишки станом на 31.12.2020 р.
Довгострокові фінансові інвестиції	1 212	+5 834 придбання інвестицій	7 046
Поточні фінансові інвестиції	79 612	+29 036 - 69 245	39 403

### 5.5. Інші розкриття, що вимагаються МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості»

Справедлива вартість фінансових інструментів в порівнянні з їх балансовою вартістю

	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
<b>I</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>
<i>Фінансові активи</i>				
Довгострокові фінансові інвестиції (інструменти капіталу)	7 046	1 212	7 046	1 212
Поточні фінансові інвестиції	39 403	85 145	39 403	85 145
Поточна дебіторська заборгованість	31 588	32 889	31 588	32 889
Грошові кошти	6 463	166	6 463	166
<i>Фінансові зобов'язання</i>				
Торговельна поточна кредиторська заборгованість	621	22 008	621	22 008

Справедливу вартість дебіторської та кредиторської заборгованості неможливо визначити достовірно, оскільки немає ринкового котирування цих інструментів. Керівництво Товариства вважає, що справедлива вартість цих фінансових інструментів приблизно відповідає їх балансовій вартості.

Керівництво Товариства вважає, що наведені розкриття щодо застосування справедливої вартості є достатніми, і не вважає, що за межами фінансової звітності залишилась будь-яка суттєва інформація щодо застосування справедливої вартості, яка може бути корисною для користувачів фінансової звітності. Додаткову інформацію щодо змін справедливої вартості фінансових активів в зв'язку з врахуванням ризиків наведено у прим. 7.3

### 6. Розкриття інформації, що підтверджує статті подані у фінансових звітах

#### 6.1. Інші операційні доходи

	2020	2019
Дохід від операційної курсової різниці	486	
<b>Всього інших операційних доходів</b>	<b>486</b>	

#### 6.2. Адміністративні витрати

	2020	2019
Винагорода КУА	285	480
Послуги ТЦП	41	9
Послуги депозитарні	28	28
Аудиторські послуги	40	28
Послуги банку (РКО)	3	3
Нотаріальні послуги	10	-
Інші	1	2
<b>Всього адміністративних витрат</b>	<b>408</b>	<b>550</b>



### 6.3. Інші витрати

	2020	2019
Курсові різниці від переоцінки валюти	146	5
Нарахування резерву очікуваних кредитних збитків	3 037	
Витрати на купівлю – продаж іноземної валюти	1	-
<b>Всього інших витрат</b>	<b>3 184</b>	<b>5</b>

### 6.4. Прибуток / збиток від фінансових інвестицій

	2020	2019
Дохід від продажу фінансових інвестицій	67 216	16 372
Собівартість реалізованих фінансових інвестицій	(67 371)	(16 257)
Дооцінка фінансових інвестицій	1 194	-
Уцінка фінансових інвестицій	(334)	(515)
<b>Всього прибуток /збиток від фінансових інвестицій</b>	<b>705</b>	<b>(400)</b>

### 6.5. Інші фінансові доходи

	2020	2019
Відсотки за позицією	2 220	3 417
Купонний дохід за ОВДП	-	156
<b>Всього інший фінансовий прибуток</b>	<b>2 220</b>	<b>3 573</b>

### 6.6. Податок на прибуток

Згідно Податкового кодексу України, пп. 141.6.1. п. 141.6 ст.141 р. III Звільняються від оподаткування кошти спільного інвестування, а саме: кошти, внесені засновниками корпоративного фонду, кошти та інші активи, залучені від учасників інституту спільного інвестування, доходи від здійснення операцій з активами інституту спільного інвестування, доходи, нараховані за активами інституту спільного інвестування, та інші доходи від діяльності інституту спільного інвестування (відсотки за позиками, орендні (лізингові) платежі, роялті тощо). Враховуючи це, доходи Фонду в 2020 році звільнені від оподаткування.

### 6.7. Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку

#### Довгострокові фінансові активи

	31.12. 2020	31.12. 2019
Акції ПрАТ «Каскад»	90	90
Частка у ТОВ «Реаліті Ріел Естейт»	1 122	1 122
Частка у ТОВ «Град Інвест»	5 784	-
Частка у ТОВ «Управ-дом»	50	-
<b>Всього</b>	<b>7 046</b>	<b>1 212</b>

*Поточні фінансові активи*

	31.12. 2020	31.12. 2019
Облігації дисконтні ТОВ «Град Інвест»	39 403	79 612
<b>Всього</b>	<b>39 403</b>	<b>79 612</b>

Облігації дисконтні ТОВ «Град Інвест» станом на 31.12.2020р. не котируються на українській біржі. Однак на вторинному ринку сформувалось неупереджене «вікно ціни». Оцінка цих інвестиції за справедливою вартістю відноситься до 2-го рівня ієрархії .

**6.8. Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю**

*Торговельна та інша дебіторська заборгованість*

	31.12. 2020	31.12. 2019
Торговельна дебіторська заборгованість за операціями купівлі/продажу цінних паперів <i>В т.ч. пов'язаних осіб</i>	4 732 3 987	1 348 -
Торговельна дебіторська заборгованість за наданими позиками <i>В т.ч. пов'язаним особам</i>	21 271 21 271	23 786 23 786
Торговельна дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів <i>В т.ч. пов'язаним особам</i>	8 621 8 621	7 755 7 755
Торговельна дебіторська заборгованість за виданими авансами <i>В т.ч. пов'язаних осіб</i>	7 -	14 -
<i>Резерв під очікувані кредитні збитки щодо дебіторської заборгованості</i>	(3 036)	-
<b>Чиста вартість торговельної поточної дебіторської заборгованості</b>	<b>31 595</b>	<b>32 903</b>

Дебіторська заборгованість Фонду не має забезпечення. Керівництво Товариства проводить аналіз та оцінку рівня кредитного ризику фонду з використанням індивідуального підходу. Оцінюючи кредитні ризики за дебіторською заборгованістю станом на 31 грудня 2020 року керівництво Товариства нарахувало резерв під очікувані кредитні збитки (примітка 7.1.3. та 7.3.1).

Позика надана Товариствам, долею яких володіє Фонд. Станом на 31.12.2020р. надана позика є простроченою - строк повернення позики – 20 листопада 2020 року. Позика надана ПрАТ «Каскад» та частково повернута. Залишок неповернутої позики станом на 31.12.2020 року становить 21 271 тис. грн., відсоткова ставка 10% річних, сплата відсотків в кінці строку дії договору позики, неповернуті відсотки за наданою позикою становлять 8 621 тис. грн.

**ПВІФ «АВРОРА» НВЗТ ТОВ «КУА «ПРОФІ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»**  
**Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року**  
*(в тисячах українських гривень)*

Вся дебіторська заборгованість має наступні строки погашення:

Рік, що закінчився 31 грудня 2019 року	Прострочена (до 2 місяців)	До 1 місяця	Від 1 місяця до 6 місяців	Від 6 місяців до 1 року	Більше 1 року	Всього
1		2	3	4	5	6
Торгівельна дебіторська заборгованість за операціями купівлі/ продажу цінних паперів		-	111	1 237	-	1 348
Торговельна дебіторська заборгованість за наданими позиками та нарахованими за ними відсотками		-	-	31 541	-	31 541
<b>Всього</b>		-	111	32 778	-	32 889
Рік, що закінчився 31 грудня 2020 року		До 1 місяця	Від 1 місяця до 6 місяців	Від 6 місяців до 1 року	Більше 1 року	Всього
Торгівельна дебіторська заборгованість за операціями купівлі/ продажу цінних паперів <i>(Резерв ОКЗ)</i>		-	3 501 (35)	1 231 (12)		4 732 (47)
Торговельна дебіторська заборгованість за наданими позиками та нарахованими за ними відсотками <i>(Резерв ОКЗ)</i>	29 892 (2 989)	-				29 892 (2 989)
<b>Всього</b>	<b>26 903</b>	-	<b>3 151</b>	<b>1 219</b>		<b>31 588</b>

**Поточні фінансові активи, що оцінюються за амортизованою вартістю**

	31.12.2020	31.12.2019
ОВДП України	-	5 533

Всі ОВДП було придбано у 2019 році. Номінальна вартість 1 ОВДП – 1000 доларів США. Дата погашення ОВДП – травень 2020 року. Купонна ставка – 27,45 доларів США.

**6.9. Грошові кошти**

	31.12. 2020	31.12. 2019
Рахунки в банках, грн.	6	15
Рахунки в банках, дол США	228	6
По курсу НБУ, грн	6 457	151
<b>Всього, грн</b>	<b>6 463</b>	<b>166</b>

Станом на 31.12.2020р. так само як і 31.12.2019р. Фонд мав рахунки в наступних банках:

АТ «Прокредит Банк», МФО 320984 , АТ КБ Приватбанк, МФО 305299 та ПАТ «Банк Кредит Дніпро» , МФО 305749. Грошові кошти Фонду знаходяться на поточних рахунках вищевказаних банків та обліковуються за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості.

Станом на 31.12.2020 року користування грошовими коштами, розміщеними на поточних рахунках в АТ КБ Приватбанк, обмежено в зв'язку з відсутністю оновлення інформації по ідентифікації.

#### 6.10. Зареєстрований капітал

Станом на 31 грудня 2019 та 31 грудня 2020 року зареєстрований (пайовий) капітал складав 10 000 тис. грн., неоплачений капітал 5 170 тис. грн.

##### *Розкриття інформації щодо зареєстрованого капіталу*

	На 31.12.2020р.	На 31.12.2019р.
Зареєстрований капітал	10 000	10 000
Оплачений зареєстрований капітал	4 830	4 830
Неоплачений капітал	(5 170)	(5 170)

Станом на 31 грудня 2019 та 31 грудня 2020 року зареєстрований (пайовий) капітал складав 10 000 тис. грн., неоплачений капітал 5 170 тис. грн.

Зареєстрований капітал розподілений на 10 000 (десять мільйонів) штук інвестиційних сертифікатів.

Номінальна вартість одного інвестиційного сертифіката (надалі - ІС) становить 1 грн. (одна гривня). Форма існування ІС – бездокументарна .

##### *Склад учасників фонду станом на 31.12.2020р.*

Учасники	Кількість ІС, штук	Номінальна вартість ІС, тис. грн.	Частка участі в капіталі, %
<b>Розміщені:</b>			
Фізичні особи	4 830 000	4 830	48,30
Нерозміщені ІС	5 170 000	5 170	51,70
<b>ВСЬОГО</b>	<b>10 000 000</b>	<b>10 000</b>	<b>100</b>

Порядок та термін викупу інвестиційних сертифікатів компанією з управління активами на вимогу учасників фонду визначений Проспектом емісії ПВІФ «Аврора» НВЗТ ТОВ «КУА «Профі Ессет Менеджмент». Протягом 2020 року викуп інвестиційних сертифікатів у учасників фонду не проводився.

#### 6.11. Нерозподілений прибуток

Нерозподілений прибуток Фонду станом на 31.12.2020 р. становить 79 016 тис. грн.; на 31.12.2019 р. – 91 810 тис. грн. Збиток за 2020 рік (181 тис. грн.) у порівнянні з прибутком за 2019 рік (2 618 тис. грн.) обумовлено зменшенням доходу від операцій з цінними паперами, та нарахування резерву на прострочену неповернуту в строк позику..

#### 6.12. Дивіденди

Протягом 2019 року були нараховані та виплачені дивіденди в сумі 7 559 тис. грн.

Протягом 2020 року були нараховані та виплачені дивіденди в сумі 12 613 тис. грн.

Отримувачі дивідендів - власники інвестиційних сертифікатів фонду. Дивіденди нараховуються та сплачуються власникам інвестиційних сертифікатів на день прийняття рішень про виплату дивідендів. Протягом 2019 – 2020 років склад власників інвестиційних сертифікатів був не змінним та складався з трьох фізичних осіб з однаковим процентним співвідношенням володіння інвестиційних сертифікатів.

#### 6.13. Короткострокові забезпечення

	31.12. 2020	31.12. 2019
Поточні забезпечення на аудит	40	28
<b>Всього</b>	<b>40</b>	<b>14</b>

В 2020 та 2019 роках був створений резерв на аудиторські послуги.

#### 6.14. Торговельна та інша кредиторська заборгованість

	31.12. 2020	31.12. 2019
Торговельна кредиторська заборгованість за операціями купівлі/продажу цінних паперів <i>В т.ч. пов'язаних осіб</i>	335 -	21 851 -
Поточна кредиторська заборгованість за іншими операціями з постачальниками <i>В т.ч. пов'язаних осіб</i>	286 280	157 -
Розрахунки з бюджетом	-	79
Розрахунки з учасниками	-	671
<b>Всього кредиторська заборгованість</b>	<b>621</b>	<b>22 758</b>

### 7. Розкриття іншої інформації

#### 7.1 Умовні зобов'язання.

##### 7.1.1. Судові позови

Судові позови проти фонду відсутні.

##### 7.1.2. Оподаткування

Внаслідок наявності в українському податковому законодавстві положень, які дозволяють більш ніж один варіант тлумачення, а також через практику, що склалася в нестабільному економічному середовищі, за якої податкові органи довільно тлумачать аспекти економічної діяльності, у разі, якщо податкові органи піддадуть сумніву певне тлумачення, засноване на оцінці керівництва економічної діяльності Товариства, ймовірно, що фонд змушений буде сплатити додаткові податки, штрафи та пені. Така невизначеність може вплинути на вартість фінансових

інструментів, втрати та резерви під знецінення, а також на ринковий рівень цін на угоди. На думку керівництва Товариства фонд сплатив усі податки, тому фінансова звітність не містить резервів під податкові збитки. Податкові звіти можуть переглядатися відповідними податковими органами протягом трьох років.

### 7.1.3. Ступінь повернення дебіторської заборгованості та інших фінансових активів

Внаслідок ситуації, яка склалась в економіці України, а також як результат економічної нестабільності, що склалась на дату балансу, існує ймовірність того, що активи не зможуть бути реалізовані за їхньою балансовою вартістю в ході звичайної діяльності фонду.

Ступінь повернення активів фонду у значній мірі залежить від ефективності заходів, які знаходяться поза зоною контролю Товариства. Ступінь повернення дебіторської заборгованості фонду визначається на підставі обставин та інформації, які наявні на дату балансу. На думку керівництва Товариства, виходячи з наявних обставин та інформації, кредитний ризик для фінансових активів фонду у вигляді дебіторської заборгованості, яка не є простроченою, Товариством визначений як низький. За експертною оцінкою управлінського персоналу ймовірність дефолту при оцінці дебіторської заборгованості визнана в розмірі 1,00%. Кредитний ризик для фінансових активів фонду у вигляді дебіторської заборгованості, яка є простроченою в терміни до 1 місяця становить 5 %, в терміни 1- 6 місяців – 10% .

## 7.2. Розкриття інформації про пов'язані сторони

Пов'язаними особами Фонду у 2019 році є:

Найменування (П.І.Б.) пов'язаних осіб	Код за ЄДРПОУ юр. особи або ідентифікаційний код фіз. особи	Статус пов'язаної особи
Рибченко Ганна Володимирівна	3000107086	Одноосібний власник корпоративних прав Товариства.
Петров Ігор Вікторович	3008518694	Директор Товариства
ТОВ «Реаліті Ріел Естейт»	41449364	Юридична особа , що перебуває під контролем Товариства.
ПрАТ «КАСКАД»	22900750	Юридична особа , що перебуває під контролем Товариства.

Пов'язаними особами Фонду у 2020 році є:

**ПВІФ «АВРОРА» НВЗТ ТОВ «КУА «ПРОФІ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»**  
**Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року**  
*(в тисячах українських гривень)*

Найменування (П.І.Б.) пов'язаних осіб	Код за ЄДРПОУ юр. особи або ідентифікаційний код фіз. особи	Статус пов'язаної особи
Рибченко Ганна Володимирівна	3000107086	Одноосібний власник корпоративних прав Товариства.
Матусевич Лілія Володимирівна	2853116602	Директор Товариства
ТОВ «Реаліті Ріел Естейт»	41449364	Юридична особа, що перебуває під контролем Товариства.
ПрАТ «КАСКАД»	22900750	Юридична особа, що перебуває під контролем Товариства.
ТВ «Град Інвест»	33550712	Юридична особа, що перебуває під контролем Товариства.
ТОВ «Управ-дом»	36698591	Юридична особа, що перебуває під контролем Товариства.

Протягом періоду з 01.01.2019 по 31.12.2020 року Фонд мав наступні операції з пов'язаними сторонами:

	2020 рік			2019 рік		
	ПрАТ «Каскад»	ТОВ «Град Інвест»	ТОВ «Реаліті Ріел Естейт»	ПрАТ «Каскад»	ТОВ «Реаліті Ріел Естейт»	ТОВ «Град Інвест»
Надано позики	-	-	-	-	2 368	-
Повернуто позики	2 515	-	-	18 102	3 581	-
Нараховано відсотки	2 220	-	-	3 343	74	-
Сплачено відсотки	1 354	-	-	-	93	-
<i>Операції з цінними паперами:</i>						
Купівля/ продаж цінних паперів	2 338	25 070		-	-	
Сплата за цінні папери	-	31 000		-	-	592

З іншими пов'язаними особами операції протягом 2020 року, так само як і на протязі 2019 року відсутні.

### 7.3. Цілі та політики управління фінансовими ризиками

Керівництво Товариства визнає, що діяльність Фонду пов'язана з ризиками і вартість чистих активів у нестабільному ринковому середовищі може суттєво змінитись унаслідок впливу суб'єктивних чинників та об'єктивних чинників, вірогідність і напрямок впливу яких заздалегідь точно передбачити неможливо. До таких ризиків віднесено валютний ризик, кредитний ризик, ринковий ризик та ризик ліквідності. Ринковий ризик включає відсотковий ризик та інший

ціновий ризик. Управління ризиками Фонду керівництвом Товариства здійснюється на основі розуміння причин виникнення ризику, кількісної оцінки його можливого впливу на вартість чистих активів та застосування інструментарію щодо його пом'якшення.

### **7.3.1. Кредитний ризик**

Кредитний ризик являє собою ризик того, що клієнти можуть не виконати повністю або частково свої зобов'язання перед Фондом вчасно, що призведе до фінансових збитків Фонду. Кредитний ризик притаманний таким фінансовим інструментам, як поточні рахунки в банках, облігації, дебіторська заборгованість (в т.ч. позики).

Основним методом оцінки кредитних ризиків Товариства є оцінка кредитоспроможності контрагентів, для чого використовуються кредитні рейтинги та будь-яка інша доступна інформація щодо їх спроможності виконувати боргові зобов'язання

Станом на 31.12.2020 р. кредитний ризик по фінансовим активам, що оцінюються за амортизованою собівартістю, є низьким, що підтверджується чинниками, які враховують специфіку контрагентів, загальні економічні умови та оцінку як поточного, так і прогнозного напрямків зміни умов станом на звітну дату.

Фонд має грошові кошти на поточних рахунках банків. Оскільки цей актив є ліквідним (фонд може використати грошові кошти в будь-який момент), кредитний ризик визначений Товариством як дуже низький, сума збитку від знецінення визначена на рівні 0.

#### *Щодо позик*

Станом на 31.12.2020 року в активах фонду є позика, що видана ПрАТ «Каскад» у 2018 року зі строком повернення 20.11.2020 року в сумі 21 271 тис. грн.

За результатами проведеного аналізу, враховуючи підходи затвержені в Товаристві у межах системи управління ризиками, Керівництво прийшло висновку, що з дати первісного визнання (видачі позики) кредитний ризик позичальника зазнав змін. З'явилися факти, які б свідчили про ризик невиконання зобов'язання.

Сума боргу ПрАТ «Каскад» станом на 31.12.2020 становить 21 271 тис. грн, нараховані відсотки - 8 621 тис. грн. - сплачуються наприкінці строку діє договору позики. Судові рішення в ПрАТ «Каскад» відсутні.

Відсоткова ставка за позикою для ПрАТ «Каскад» становить 10%. Інших позик Товариство не має.

Станом на 31.12.2020 року сума очікуваних кредитних збитків, що оцінюється в сумі, яка дорівнює 12-місячним очікуваним кредитним збиткам, визначена на рівні 10% від суми не повернутої станом на 31.12.2020 року позики та складає 2 127 тис. грн за позикою та 862 тис. грн за нарахованими відсотками відповідно .



Надана позика на даний час є головним джерелом фінансування позичальника, таким чином грошові потоки за позикою більшою мірою залежать від результатів діяльності позичальника, аніж від договірних умов. Така позика, по суті, є інвестицією у бізнес позичальника, який може наражати фонд на операційні ризики на додачу до кредитного та відсоткового ризиків, а отже, така позика обліковується за справедливою вартістю через прибутки та збитки.

До заходів мінімізації впливу кредитного ризику Товариство відносить:

- встановлення внутрішнього обмеження обсягу дебіторської заборгованості в активах;
- диверсифікацію структури активів;
- аналіз платоспроможності контрагентів;
- здійснення заходів щодо недопущення наявності в активах Товариства простроченої дебіторської заборгованості.

У Товариства для внутрішньої системи заходів із запобігання та мінімізації впливу ризиків створені: система управління ризиками, внутрішній аудит (контроль).

Товариство використовує наступні методи управління кредитними ризиками:

- ліміти щодо боргових зобов'язань за класами фінансових інструментів;
- ліміти щодо боргових зобов'язань перед одним контрагентом (або асоційованою групою);
- ліміти щодо вкладень у фінансові інструменти в розрізі кредитних рейтингів за Національною рейтинговою шкалою;
- ліміти щодо розміщення депозитів у банках з різними рейтингами .

### 7.3.2. Ринковий ризик

Ринковий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових цін. Ринковий ризик охоплює три типи ризику: інший ціновий ризик, валютний ризик та відсотковий ризик. Ринковий ризик виникає у зв'язку з ризиками збитків, зумовлених коливаннями цін на акції, відсоткових ставок та валютних курсів. Фонд наражатиметься на ринкові ризики у зв'язку з інвестиціями в акції, облігації та інші фінансові інструменти.

Інший ціновий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових цін (окрім тих, що виникають унаслідок відсоткового ризику чи валютного ризику), незалежно від того, чи спричинені вони чинниками, характерними для окремого фінансового інструмента або його емітента, чи чинниками, що впливають на всі подібні фінансові інструменти, з якими здійснюються операції на ринку.

Основним методом оцінки цінового ризику є аналіз чутливості. Серед методів пом'якшення цінового ризику Фонд використовує диверсифікацію активів Фонду та дотримання лімітів на вкладення в акції та інші фінансові інструменти з нефіксованим прибутком.

Відсотковий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових відсоткових ставок. Керівництво Фонду усвідомлює, що відсоткові ставки можуть змінюватись і це впливатиме як на доходи Фонду, так і на справедливу вартість чистих активів.

Усвідомлюючи значні ризики, пов'язані з коливаннями відсоткових ставок у високоінфляційному середовищі, яке є властивим для фінансової системи України, керівництво Товариства контролює частку активів фонду, розміщених у боргових зобов'язаннях у національній валюті з фіксованою відсотковою ставкою. Керівництво Товариства здійснює моніторинг відсоткових ризиків та контролює їх максимально припустимий розмір. У разі зростання відсоткових ризиків Керівництво Товариства має намір позбуватися боргових фінансових інструментів з фіксованою відсотковою ставкою. Моніторинг відсоткових ризиків здійснюється шляхом оцінки впливу можливих змін відсоткових ставок на вартість відсоткових фінансових інструментів.

На основі аналізу історичної волатильності фондового індексу ПФТС керівництво Товариства визначило, що ціновий ризик для акцій українських підприємств становить +/-26,7% (у попередньому році +/-40,4%). Потенційна зміна цін визначена на спостереженнях історичної волатильності дохідностей цього класу активів. Потенційна волатильність визначається як така, що відповідає стандартному відхиленню річних дохідностей акцій протягом останніх 5 років. Якщо ринкові ціни змінюватимуться за таким сценарієм, це може впливати на вартість чистих активів. Товариством був проведений аналіз щодо цінового ризику для облігації, що знаходяться у портфелі Фонду: так, при будь-яких змінах відсоток відхилення може становити приблизно 10% так само як і в минулому році.

#### Цінові ризики

Тип активу	Балансова вартість	Стандартне відхилення, % (зміни)		Потенційний вплив на чисті активи Товариства	
		+	-	Сприятливі зміни (зростання вартості)	Несприятливі зміни
На 31.12.2020 р.					
Акції ПрАТ "Каскад"	90	26,7		+24	-24
Облігації ТОВ «Град Інвест»	39 403	10,0		+3 940	-3 940
ОВДП	-				

**ПВІФ «АВРОРА» НВЗТ ТОВ «КУА «ПРОФІ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»**  
**Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року**  
*(в тисячах українських гривень)*

На 31.12.2019 р.					
Акції ПрАТ "Каскад"	90	40,4		+36,4	-36,4
Облігації ТОВ «Град Інвест»	79 612	10,0		+7 961	- 7 961
ОВДП	5 533	10,0		+553	-553

### 7.3.3. Ризик ліквідності

Ризик ліквідності – ризик того, що Фонд матиме труднощі при виконанні зобов'язань, пов'язаних із фінансовими зобов'язаннями, що погашаються шляхом поставки грошових коштів або іншого фінансового активу.

Керівництво Товариства здійснює контроль ліквідності шляхом планування поточної ліквідності Фонду. Керівництво Товариства аналізує терміни платежів, які пов'язані з дебіторською заборгованістю та іншими фінансовими активами Фонду, а також прогнозні потоки грошових коштів від операційної діяльності.

#### Основні категорії фінансових інструментів

Основні фінансові зобов'язання Фонду включають лише кредиторську заборгованість.

<b>Фінансові зобов'язання</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Кредиторська заборгованість з учасниками	-	671
Кредиторська заборгованість з бюджетом	-	79
Кредиторська заборгованість	335	22 008
Поточні зобов'язання	286	28
<b>Всього фінансових зобов'язань</b>	<b>621</b>	<b>22 786</b>

Інформація щодо недисконтованих платежів за фінансовими зобов'язаннями фонду в розрізі строків погашення представлена наступним чином:

Рік, що закінчився 31 грудня 2019 року	До 1 місяця	Від 1 місяця до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 року до 5 років	Більше 5 років	Всього
1	2	3	4	5	6	7
Поточна кредиторська заборгованість з бюджетом	79	-	-	-	-	79
Поточна кредиторська заборгованість з учасниками	671	-	-	-	-	671
Поточна кредиторська заборгованість	-	157	21 851	-	-	22 008
<b>Всього</b>	<b>750</b>	<b>157</b>	<b>21 851</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>22 758</b>

**ПВІФ «АВРОРА» НВЗТ ТОВ «КУА «ПРОФІ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»**  
**Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року**  
*(в тисячах українських гривень)*

Рік, що закінчився 31 грудня 2020 року	До 1 місяця	Від 1 місяця до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 року до 5 років	Більше 5 років	Всього
Поточна кредиторська заборгованість	2	-	619	-	-	621
<b>Всього</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>619</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>921</b>

#### 7.3.4. Валютний ризик

Валютний ризик- це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструменту коливатимуться внаслідок змін валютних курсів.

Для мінімізації та контролю за валютними ризиками Товариство контролює частку активів, номінованих в іноземній валюті, у загальному обсягу активів. Оцінка валютних ризиків здійснюється на основі аналізу чутливості.

Визначення порогу чутливості керівництво Товариства здійснювало на основі статистичних даних НБУ щодо динаміки курсу гривні до іноземних валют, на основі яких була розрахована історична волатильність курсу, що визначається як стандартне відхилення річної дохідності від володіння іноземною валютою за період.

Валютні ризики Товариства виникають у зв'язку з володінням фінансовими інструментами, номінованими в іноземній валюті. Товариство інвестує кошти в грошові кошти в іноземній валюті на банківських рахунках та в цінні папери, номіновані в доларах США/ євро ( державні облігації у доларах США). Товариство визначило, що обґрунтовано можливим є коливання валютного курсу на  $\pm 19,4$  відсотка (у попередньому періоді -  $\pm 18,0$  відсотка).

#### Чутливі до коливань валютного курсу активи

Активи номіновані в іноземній валюті	31.12.2020	31.12.2019
Рахунки в банках	6 457	151
ОВДП	-	5 533
<b>Всього</b>	<b>6 457</b>	<b>5 684</b>

Частка в активах Товариства, % 7,64% 4,76%

Аналіз чутливості до валютних ризиків проведено на основі історичних даних щодо волатильності курсів іноземних валют.

#### Валютні ризики

Валюта	Сума	Стандартне відхилення, % (зміни)		Потенційний вплив на активи Товариства	
		+	-	Сприятливі зміни (зростання вартості)	Несприятливі зміни
На 31.12.2020 р.					
Долар США	6 457	19.4	19.4	+1 253	-1 253
Разом	6 457			+1 253	-1 253

**ПВІФ «АВРОРА» НВЗТ ТОВ «КУА «ПРОФІ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»**  
**Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року**  
*(в тисячах українських гривень)*

На 31.12.2019 р.					
Долар США	5 684	18	18	+1 023	-1 023
Разом	5 684			+1 023	-1 023

#### 7.4. Управління капіталом

Керівництво Товариства здійснює управління капіталом Фонду з метою зберегти спроможність Фонду продовжувати свою діяльність так, щоб воно і надалі забезпечувало дохід для учасників Фонду та виплати іншим зацікавленим сторонам;

Керівництво Товариства здійснює огляд структури капіталу Фонду на щорічній основі. При цьому керівництво аналізує вартість капіталу та притаманні його складовим ризики. На основі отриманих висновків керівництво Товариства здійснює регулювання капіталу шляхом залучення додаткового капіталу або фінансування, а також виплати дивідендів.

Мінімальний обсяг активів Фонду на дату 31.12.2020 року відповідає вимогам, встановленим п.2 ст.41 Закону України "Про інститути спільного інвестування". А саме :

"Мінімальний обсяг активів пайового фонду становить 1250 мінімальних заробітних плат у місячному розмірі, встановленому законом на день реєстрації фонду як інституту спільного інвестування. Реєстрація фонду в ЄДРІСІ відбулась 11.10.2011 року . Розпорядженням НКЦПФР № 0033-СІ від 11.04.2012 року визнано ПАЙОВИЙ ВЕНЧУРНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВРОРА» НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ЗАКРИТИЙ ТОВ «КУА «ПРОФІ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» таким, що відповідає вимогам щодо мінімального обсягу активів пайового фонду.

Товариство вважає, що загальна сума капіталу фонду, управління яким здійснюється, дорівнює сумі капіталу, відображеного в балансі .

	<i>31.12.2020</i>	<i>31.12.2019</i>
Зареєстрований капітал	10 000	10 000
Нерозподілений прибуток	79 016	91 810
Неоплачений капітал	(5 170)	(5 170)
<b>Власний капітал</b>	<b>83 846</b>	<b>96 640</b>

#### 7.5. Події після Балансу

В березні 2021 року ПрАТ «Каскад» погасив в повному обсязі позику та відсотки за наданою позицією.

ПВІФ «Аврора» НВЗТ заключило з ПрАТ «Каскад» договори купівлі- продажу розміщення цінних паперів на загальну суму 32 699тис.грн.

**ПВІФ «АВРОРА» НВЗТ ТОВ «КУА «ПРОФІ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»**  
**Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року**  
*(в тисячах українських гривень)*

---

Керівництво Товариства оцінило інші події, що мали місце після дати балансу до 12 березня 2021 року, на яку ця фінансова звітність була підготовлена до випуску, та дійшло висновку, що інші питання, які вимагають розкриття, відсутні.

Директор  
ТОВ «КУА «Профі Ессет Менеджмент» \_\_\_\_\_ / Л.В. Матусевич /

Головний бухгалтер  
ТОВ «КУА «Профі Ессет Менеджмент» \_\_\_\_\_ / А.О. Глуговський /





Прошито, пронумеровано та  
скріплено підписом  
55 (мистецтв мист) аркушів

Директор ТОВ «АРАМА»  
\_\_\_\_\_ (Антименко Л.І.)

