

**ПВІФ «АВРОРА» НВЗТ ТОВ «КУА «ПРОФІ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»**  
**Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 вересня 2021 року**  
**(в тисячах українських гривень)**

**ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВИЙ СТАН**  
**станом на 30 вересня 2021 року**

	Примітки	30 вересня 2021	31 грудня 2020
<b>АКТИВИ</b>			
<i>Необоротні активи</i>			
Довгострокові фінансові активи	6.7	39 745	7 046
<b>Всього необоротних активів</b>		<b>39 745</b>	<b>7 046</b>
<i>Оборотні активи</i>			
Поточні фінансові активи	6.7, 6.8	40 288	39 403
Поточна дебіторська заборгованість	6.8	5 266	31 595
Грошові кошти	6.9	774	6 463
<b>Всього оборотних активів</b>		<b>46 328</b>	<b>77 461</b>
<b>ВСЬОГО АКТИВІВ</b>		<b>86 073</b>	<b>84 507</b>
<b>ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ ТА ЗОБОВ'ЯЗАННЯ</b>			
<i>Власний капітал</i>			
Зареєстрований капітал	6.10	10 000	10 000
Нерозподілений прибуток	6.11	80 795	79 016
Неоплачений капітал	6.10	(5 170)	(5 170)
<b>Всього власного капіталу</b>		<b>85 625</b>	<b>83 846</b>
<i>Поточні зобов'язання та забезпечення</i>			
Поточна кредиторська заборгованість	6.14	448	621
Поточні забезпечення	6.13	-	40
<b>Всього поточні зобов'язання та забезпечення</b>		<b>448</b>	<b>661</b>
<b>ВСЬОГО ВЛАСНОГО КАПІТАЛУ ТА ЗОБОВ'ЯЗАНЬ</b>		<b>86 073</b>	<b>84 507</b>

Директор

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

Головний бухгалтер

ТОВ «КУА «Профі Ессет Менеджмент» / А.О. Глуговський /



**ПВІФ «АВРОРА» НВЗТ ТОВ «КУА «ПРОФІ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»**  
**Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 вересня 2021 року**  
**(в тисячах українських гривень)**

**ЗВІТ ПРО ПРИБУТКИ ТА ЗБИТКИ ТА ІНШІ СУКУПНІ ДОХОДИ**  
**за дев'ять місяців, які закінчилися 30 вересня 2021 року**

	Примітки	2021		2020	
		За поточний період	З початку року	За поточний період	З початку року
Інші операційні доходи	6.1	-	3 070	24	448
Адміністративні витрати	6.2	(35)	(108)	(103)	(333)
Інші витрати	6.3	(191)	(475)	(50)	(103)
<b>Операційний прибуток / збиток</b>		<b>(226)</b>	<b>2 487</b>	<b>(129)</b>	<b>12</b>
Інші фінансові доходи	6.5	-	370	551	1 684
Інші доходи	6.5	3 015	3 015	76 711	76 711
Інші витрати		(3 433)	(3 433)	(75 972)	(75 972)
Прибуток / збиток від фінансових інвестицій	6.4	(418)	(48)	513	2 423
<b>Витрати з податку на прибуток</b>	6.6	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>ЧИСТИЙ ПРИБУТОК/ЗБИТОК</b>		<b>(651)</b>	<b>2 439</b>	<b>642</b>	<b>2435</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>(651)</b>	<b>2439</b>	<b>642</b>	<b>2435</b>

Директор

ТОВ «КУА «Профі Ессет Менеджмент»



*[Handwritten signature]*

/ Л.В. Магусевич /

Головний бухгалтер

ТОВ «КУА «Профі Ессет Менеджмент»

*[Handwritten signature]*

/ А.О. Глуговський /

**ПВФ «АВРОРА» НВЗТ ТОВ «КУА «ПРОФІ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»**  
**Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 вересня 2021 року**  
**(в тисячах українських гривень)**

**ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ**

за дев'ять місяців, які закінчилися 30 вересня 2021 року

Найменування статті	Примітки	За дев'ять місяців, які закінчилися	
		2021	2020
<b>Рух коштів у результаті операційної діяльності</b>			
<i>Витрати на:</i>			
Оплату товарів (робіт, послуг)		(78)	(252)
Податки		(70)	(1 368)
Інші витрати		(20)	(4)
<b>Чистий рух коштів від операційної діяльності</b>		<b>(168)</b>	<b>(1 624)</b>
<b>Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності</b>			
<i>Надходження від:</i>			
Реалізації фінансових інвестицій (цінних паперів та деривативів)		7 032	59 762
Погашення Позик		-	2 515
Отримання відсотків		8 991	
Інші надходження		12	
<i>Витрати на:</i>			
Придбання фінансових інвестицій (цінних паперів та деривативів)		(15 256)	(43 030)
Інші платежі		(5 501)	-
<b>Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності</b>		<b>(4 722)</b>	<b>19 247</b>
<b>Рух коштів у результаті фінансової діяльності</b>			
<i>Витрати на:</i>			
Сплату дивідендів		(591)	(11 662)
<b>Чистий рух коштів від фінансової діяльності</b>		<b>(591)</b>	<b>(11 662)</b>
Грошові кошти на початок року	6.9	6 463	166
<b>Чистий рух коштів за рік</b>		<b>(5 481)</b>	<b>5 961</b>
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів		(209)	(340)
<b>Грошові кошти на кінець року</b>	6.9	<b>774</b>	<b>5 786</b>

Директор  
 ТОВ «КУА «Профі Ессет Менеджмент»  
 Головний бухгалтер  
 ТОВ «КУА «Профі Ессет Менеджмент»

/ Л.В. Матусевич /

/ А.О. Глуговський /



**ПВІФ «АВРОРА» НВЗТ ТОВ «КУА «ПРОФІ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»**  
**Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 вересня 2021 року**  
**(в тисячах українських гривень)**

**ЗВІТ ПРО ЗМІНИ У ВЛАСНОМУ КАПІТАЛІ**  
**за дев'ять місяців, які закінчилися 30 вересня 2021 року**

	Примітки	Зареєстрований капітал	Неоплачений капітал	Нерозподілений прибуток	Всього
Залишок на 01 січня 2020 року	6.10	10 000	(5 170)	91 810	96 640
Всього сукупні доходи	6.11			2 435	2 435
Виплати власникам (дивіденди)	6.12			(11 662)	(11 662)
Залишок на 30 вересня 2020 року	6.10	10 000	(5 170)	82 583	87 413
Залишок на 01 січня 2021 року	6.10	10 000	(5 170)	79 016	83 846
Всього сукупні доходи	6.11			2 439	2 439
Виплати власникам (дивіденди)	6.12			(660)	(660)
Залишок на 30 вересня 2021 року	6.10	10 000	(5 170)	80 795	85 625

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

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



**ПВІФ «АВРОРА» НВЗТ ТОВ «КУА «ПРОФІ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»**  
**Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 вересня 2021 року**  
**(в тисячах українських гривень)**

---

**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 Фонд:

<http://pem.uaфин.net>

Адреса електронної пошти: 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 2021 році економічна ситуація в Україні все ще залишається складною. Основними зовнішніми чинниками негативного впливу є ведення війни на території держави, серед внутрішніх можна виділити: відсутність комплексного підходу уряду до покращення макроекономічних показників, зниження платоспроможності споживачів, поєднання і взаємне підсилення яких призводить до негативних ефектів розвитку економіки країни. Враховуючи те, якою широкою є програма необхідних реформ, ключовим питанням залишається здатність уряду впровадити всі необхідні реформи швидко та правильно. 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.

**ПВІФ «АВРОРА» НВЗТ ТОВ «КУА «ПРОФІ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»**  
**Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 вересня 2021 року**  
**(в тисячах українських гривень)**

---

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.

Спалах коронавірусу (COVID-19) та його нових штамів 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. Кабінет Міністрів України ухвалив Постанову №1236 від 09.12.2020 року про встановлення карантину та запровадження обмежувальних протиепідемічних заходів з 19 грудня 2020 року до 31 грудня 2021 року, продовживши дію карантину, встановленого постановами КМУ від 11.03.2020 року №211, від 20.05.2020 року №392 та від 22.07.2020 року №641.

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 впливають на економічну активність та настрої, порушуючи господарські операції компаній у всьому світі.

Керівництво здійснює оцінку впливу від запровадження карантину на діяльність у 2021 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 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 період з 01 січня 2021 року по 30 вересня 2021, є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ (IFRS), 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 2021 року, що офіційно оприлюдненні на веб-сайті Міністерства фінансів України.

Підготовлена Товариством звітність Фонду чітко та без будь-яких застережень відповідає всім вимогам чинних МСФЗ з врахуванням змін, внесених РМСБО станом на 01 січня 2021 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 2021 року при складанні цієї фінансової звітності: 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. 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 2022 року:*

- МСБО 16 «Основні засоби» - зміни стосуються заборони вирахувати 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 (а) (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 18 жовтня 2021 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 було підготовлено фінансову звітність, є період з 01 січня 2021 року по 30 вересня 2021 року.

#### **2.7. Порівняльна інформація**

Порівняльна інформація Фонду представлена за період, що розпочався 01 січня 2020 року та завершився 30 вересня 2020 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, оснований на методи "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 визнає такі категорії фінансових активів/ зобов'язань Фонду:

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

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

Фінансовий актив оцінюється за амортизованою собівартістю, якщо він придбавається 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).

**ПВІФ «АВРОРА» НВЗТ ТОВ «КУА «ПРОФІ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»**  
**Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 вересня 2021 року**  
**(в тисячах українських гривень)**

---

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 облигації, 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 валюти, 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 збитком у разі, якщо кредитний ризик на звітну дату не зазнав значного зростання з моменту первісного визнання;
- очікуваним кредитним збитком 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 підтверджувану 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.

**ПВІФ «АВРОРА» НВЗТ ТОВ «КУА «ПРОФІ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»**  
**Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 вересня 2021 року**  
**(в тисячах українських гривень)**

---

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. Згорання 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

**ПВІФ «АВРОРА» НВЗТ ТОВ «КУА «ПРОФІ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»**  
**Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 вересня 2021 року**  
**(в тисячах українських гривень)**

---

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.**

**ПВІФ «АВРОРА» НВЗТ ТОВ «КУА «ПРОФІ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»**  
**Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 вересня 2021 року**  
**(в тисячах українських гривень)**

---

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>30.09.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Гривня/1 долар США	26,5760	28,2746

## **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.

**ПВІФ «АВРОРА» НВЗТ ТОВ «КУА «ПРОФІ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»**  
**Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 вересня 2021 року**  
**(в тисячах українських гривень)**

---

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.

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

#### **4.4. Судження щодо очікуваних термінів утримання 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).

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 30.06.2021 року середньозважена процентна ставка за новими кредитами, надані резидентам у національній валюті (без врахування овердрафту) у національній валюті в банках, у яких не введено тимчасову адміністрацію або не запроваджено ліквідаційну комісію, становила від 8.9% до 34.5% річних. Облікова ставка НБУ станом на 31.12.2020 рік становила 6,0%; у 2021 році облікова ставка почала зростати та станом на 30.09.2021 року становила 8,5%.

Протягом 2020 та 2021 років ставки дисконтування Товариством не застосовувались.

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

**ПВІФ «АВРОРА» НВЗТ ТОВ «КУА «ПРОФІ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»**  
**Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 вересня 2021 року**  
**(в тисячах українських гривень)**

**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.

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	
	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
Дата оцінки	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
Довгострокові фінансові інвестиції	–	–	–	–	39 745	7 046	39 745	7 046
Поточні фінансові інвестиції (торгові цінні папери)	–	–	40 288	39 403	–	–	40 288	39 403

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

За 3 квартали 2021 року та 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 31.12.2020 р.	Придбання (продажі)	Залишки станом на 30.09.2021 р.
Довгострокові фінансові інвестиції	7 046	+32 699 придбання інвестицій	39 745
Поточні фінансові інвестиції	39 403	+43 216 придбання - 42 331 продаж	40 288

**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	
	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
1	2	3	4	5
<i>Фінансові активи</i>				
Довгострокові фінансові інвестиції (інструменти капіталу)	39 745	7 046	39 745	7 046
Поточні фінансові інвестиції	40 288	39 403	40 288	39 403

**ПВІФ «АВРОРА» НВЗТ ТОВ «КУА «ПРОФІ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»**  
**Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 вересня 2021 року**  
**(в тисячах українських гривень)**

Поточна дебіторська заборгованість	5 266	31 588	5 266	31 588
Грошові кошти	774	6 463	774	6 463
<i>Фінансові зобов'язання</i>				
Торговельна поточна кредиторська заборгованість	448	661	448	661

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

	30.09.2021	30.09.2020
Списання резерву очікуваних кредитних збитків	3 048	-
Дохід від операційної курсової різниці	22	448
<b>Всього інших операційних доходів</b>	<b>3 070</b>	<b>448</b>

### 6.2. Адміністративні витрати

	30.09.2021	30.09.2020
Винагорода КУА	45	255
Послуги ТЦП	15	40
Послуги депозитарні	27	24
Послуги банку (РКО)	18	3
Нотаріальні послуги	-	10
Інші	3	
<b>Всього адміністративних витрат</b>	<b>108</b>	<b>332</b>

### 6.3. Інші витрати

	30.09.2021	30.09.2020
Курсові різниці від переоцінки валюти	409	102
Нарахування резерву очікуваних кредитних збитків	66	1
<b>Всього інших витрат</b>	<b>475</b>	<b>103</b>

### 6.4. Прибуток / збиток від фінансових інвестицій

	30.09.2021	30.09.2020
Дохід від продажу фінансових інвестицій	3015	75 517
Собівартість реалізованих фінансових інвестицій	(2 929)	(75 638)
Дооцінка фінансових інвестицій	-	1 194
Уцінка фінансових інвестицій	-	(334)
<b>Всього прибуток /збиток від фінансових інвестицій</b>	<b>86</b>	<b>739</b>

### 6.5. Інші фінансові доходи

	30.09.2021	30.09.2020
Відсотки за позицією	367	1 684
Відсотки за депозитом	3	-
<b>Всього інший фінансовий прибуток</b>	<b>370</b>	<b>1 684</b>



**ПВІФ «АВРОРА» НВЗТ ТОВ «КУА «ПРОФІ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»**  
**Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 вересня 2021 року**  
*(в тисячах українських гривень)*

**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 станом на 30.09.2021 року та у 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*

	<b>30.09.2021</b>	<b>31.12. 2020</b>
Акції ПрАТ «Каскад»	32 790	90
Частка у ТОВ «Реаліті Ріел Естейт»	1 121	1 122
Частка у ТОВ «Град Інвест»	5 784	5 784
Частка у ТОВ «Управ-дом»	50	50
<b>Всього</b>	<b>39 745</b>	<b>7 046</b>

*Поточні фінансові активи*

	<b>30.09.2021</b>	<b>31.12. 2020</b>
Облігації дисконтні ТОВ «Град Інвест»	40 288	39 403
<b>Всього</b>	<b>40 288</b>	<b>39 403</b>

Облігації дисконтні ТОВ «Град Інвест» станом як на 30.09.2021 р. так і станом на 31.12.2020р. не котируються на біржах. Однак на вторинному ринку сформувалось неупереджене «вікно ціни». Оцінка цих інвестицій за справедливою вартістю відноситься до 2-го рівня ієрархії .

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

*Торговельна та інша дебіторська заборгованість*

	<b>30.09.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Торговельна дебіторська заборгованість за операціями купівлі/продажу цінних паперів	-	4 732
В т.ч. пов'язаних осіб	-	3 987
Торговельна дебіторська заборгованість за наданими позиками	-	21 271
В т.ч. пов'язаним особам	-	21 271
Торговельна дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	-	8 621
В т.ч. пов'язаним особам	-	8 621
Торговельна дебіторська заборгованість за виданими авансами	1	7
В т.ч. пов'язаних осіб	-	-
Дебіторська заборгованість за наданими в управління коштами	5320	-
В т.ч. пов'язаних осіб	-	-
Резерв під очікувані кредитні збитки щодо дебіторської заборгованості	-53	-3 036
<b>Чиста вартість торговельної поточної дебіторської заборгованості</b>	<b>5 267</b>	<b>31 595</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

**ПВІФ «АВРОРА» НВЗТ ТОВ «КУА «ПРОФІ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»**  
**Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 вересня 2021 року**  
**(в тисячах українських гривень)**

станом на 30 вересня 2021 року 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. Станом на 30.09.2021 року позика та нараховані за нею відсотки повністю погашені.

**Інформація про рух резерву під очікувані кредитні збитки представлена наступним чином:**

	<b>30.09.2021</b>	<b>2020</b>
<b>На початок звітного періоду</b>	<b>3 036</b>	-
Зміни резерву протягом періоду (витрати)	12	-
Зміни резерву протягом періоду (дохід від погашення заборгованості, на яку раніше був нарахований резерв)	3 048	3 036
<b>На кінець звітного періоду</b>	<b>-</b>	<b>3 036</b>

Вся дебіторська заборгованість має наступні строки погашення:

<b>Рік, що закінчився 31 грудня 2020 року</b>	<b>Прострочена (до 2 місяців)</b>	<b>До 1 місяця</b>	<b>Від 1 місяця до 6 місяців</b>	<b>Від 6 місяців до 1 року</b>	<b>Більше 1 року</b>	<b>Всього</b>
<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>	<b>6</b>	<b>7</b>
Торгівельна дебіторська заборгованість за операціями купівлі/ продажу цінних паперів (Резерв ОКЗ)		-	3 501 (35)	1 231 (12)		4 732 (47)
Торгівельна дебіторська заборгованість за наданими позиками та нарахованими за ними відсотками (Резерв ОКЗ)	29 892 (2 989)	-				29 892 (2 989)
<b>Всього</b>	<b>26 903</b>	<b>-</b>	<b>3 151</b>	<b>1 219</b>		<b>31 588</b>

<b>Період, що закінчився 30 вересня 2021 року</b>	<b>До 1 місяця</b>	<b>Від 1 місяця до 6 місяців</b>	<b>Від 6 місяців до 1 року</b>	<b>Більше 1 року</b>	<b>Всього</b>
<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>	<b>6</b>
Торгівельна дебіторська заборгованість за виданими авансами	1	-	-	-	1
Дебіторська заборгованість за наданими в управління коштами	-	-	5 435	-	5 435
<b>Всього</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>5 435</b>	<b>-</b>	<b>5 436</b>

**6.9. Грошові кошти**

	<b>30.09.2021</b>	<b>31.12. 2020</b>
Рахунки в банках, грн.	18	6
Рахунки в банках, дол США	28	228
По курсу НБУ, грн	756	6 457

**ПВІФ «АВРОРА» НВЗТ ТОВ «КУА «ПРОФІ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»**  
**Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 вересня 2021 року**  
**(в тисячах українських гривень)**

Всього, грн	774	6 463
-------------	-----	-------

Станом на 30.09.2021р. так само як і 31.12.2020р. Фонд мав рахунки в наступних банках:

АТ «РВС Банк», МФО 339072, АТ «Прокредит Банк», МФО 320984 та ПАТ «Банк Кредит Дніпро», МФО 305749. Грошові кошти Фонду знаходяться на поточних рахунках вище вказаних 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, було обмежено у зв'язку з відсутністю оновлення інформації по ідентифікації. Станом на 30.09.2021 року грошові кошти було переведено до інших банків та рахунки в АТ КБ Приватбанк закрито.

#### 6.10. Зареєстрований капітал

Станом на 30 вересня 2021 року 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 30.09.2021р.	На 31.12.2019р.
Зареєстрований капітал	10 000	10 000
Оплачений зареєстрований капітал	4 830	4 830
Неоплачений капітал	(5 170)	(5 170)

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 30.09.2021р., 31.12.2020р. та 30.09.2020р.

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 та станом на 30.09.2021 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 30.09.2021 р. – 80 795 тис. грн. Прибуток за 9 місяців 2021 року (2 439 тис. грн.) обумовлений списанням резерву очікуваних кредитних збитків у зв'язку з поверненням простроченої позики.

#### 6.12. Дивіденди

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

Протягом 9 місяців 2021 року були нараховані та виплачені дивіденди учасникам Фонду в сумі 660 тис. грн.

Отримувачі дивідендів - власники інвестиційних сертифікатів Фонду. Дивіденди нараховуються та сплачуються власникам інвестиційних сертифікатів на день прийняття рішень про виплату дивідендів. Протягом 2020 року – 9 місяців 2021 року склад власників інвестиційних сертифікатів був не змінним та складався з трьох фізичних осіб з однаковим процентним співвідношенням володіння інвестиційних сертифікатів.

**ПВІФ «АВРОРА» НВЗТ ТОВ «КУА «ПРОФІ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»**  
**Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 вересня 2021 року**  
**(в тисячах українських гривень)**

Виплата дивідендів учасникам в тис.грн	2020 рік	за 9 місяців 2021р.
Массальский Андрій Вікторович	4 204,3	220
Гкач Олександр Львович	4 204,3	220
Бездітко Володимир Антонович	4 204,3	220
<b>Всього виплат</b>	<b>12 613</b>	<b>660</b>

**6.13. Короткострокові забезпечення**

	30.09.2021	31.12. 2020
Поточні забезпечення на аудит	-	40
<b>Всього</b>	<b>-</b>	<b>40</b>

В 2020 році був створений резерв на аудиторські послуги. В 1 півріччі 2021 року резерв був повністю використаний. Черговий резерв станом на 30.09.2021 року не створювався.

**6.14. Торговельна та інша кредиторська заборгованість**

	30.09.2021	31.12. 2020
Торговельна кредиторська заборгованість за операціями купівлі/продажу цінних паперів <i>В т.ч. пов'язаних осіб</i>	115 -	335 -
Поточна кредиторська заборгованість за іншими операціями з постачальниками <i>В т.ч. пов'язаних осіб</i>	333 -	286 280
<b>Всього кредиторська заборгованість</b>	<b>448</b>	<b>621</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 склалася в економіці України, а також як результат економічної нестабільності, що склалася 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

**ПВФ «АВРОРА» НВЗТ ТОВ «КУА «ПРОФІ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»**  
**Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 вересня 2021 року**  
**(в тисячах українських гривень)**

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 станом на 30.09.2021 року та у 2020 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.
Матусевич Лілія Володимирівна	3008518694	Директор Товариства
Глуговський Анрій Олександрович	3045009573	Головний бухгалтер 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.
Массальський Андрій Вікторович	2613817279	Фізична особа, учасник Фонду згідно реєстру власників
Ткач Олександр Львович	2625602554	Фізична особа, учасник Фонду згідно реєстру власників
Бездітко Володимир Антонович	2658611355	Фізична особа, учасник Фонду згідно реєстру власників

Протягом періоду з 01.01.2021 по 30.09.2021 року Фонд мав наступні операції з пов'язаними сторонами:

	2020 рік		9 місяців 2021 р.	
	ПрАТ «Каскад»	ТОВ «Град Інвест»	ПрАТ «Каскад»	ТОВ «Град Інвест»
Надано позики	-	-	-	-
Повернуто позики	2 515	-	21 271	-
Нараховано відсотки	2 220	-	367	-
Сплачено відсотки	1 354	-	8 988	-
<i>Операції з цінними паперами:</i>				
Купівля/ продаж цінних паперів	2 338	25 070	2 485	-
Сплата за цінні папери	-	31 000	4 823	152

З іншими пов'язаними особами операції протягом 9 місяців 2021 року, так само як і на протязі 2020 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**

**ПВІФ «АВРОРА» НВЗТ ТОВ «КУА «ПРОФІ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»**  
**Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 вересня 2021 року**  
**(в тисячах українських гривень)**

---

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 30.09.2021р. 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 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.

Станом на 30.09.2021 року позика та нараховані за позикою відсотки повернуто в повному обсязі.

### **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.

**ПВІФ «АВРОРА» НВЗТ ТОВ «КУА «ПРОФІ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»**  
**Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 вересня 2021 року**  
**(в тисячах українських гривень)**

**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 доходностей цього класу активів. Потенційна волатильність визначається як така, що відповідає стандартному відхиленню річних доходностей 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**

**7.3.3. Ризик ліквідності**

Тип активу	Балансова вартість	Стандартне відхилення, % (зміни)		Потенційний вплив на чисті активи Товариства	
		+	-	Сприятливі зміни (зростання вартості)	Несприятливі зміни
На 31.12.2020р.					
Акції ПрАТ "Каскад"	90	26,7		24	-24
Облігації ТОВ «Град Інвест»	39 403	10		3 940	-3 940
На 31.12.2019 р.					
Акції ПрАТ "Каскад"	32 789	24,2		7 935	-7 935
Облігації ТОВ «Град Інвест»	40 739	10		4 074	-4 074

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>30.09. 2021</b>	<b>2020</b>
Кредиторська заборгованість	333	335
Поточні зобов'язання	115	286
<b>Всього фінансових зобов'язань</b>	<b>448</b>	<b>621</b>

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

**ПВІФ «АВРОРА» НВЗТ ТОВ «КУА «ПРОФІ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»**  
**Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 вересня 2021 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>

Період, що закінчився 30 вересня 2021 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 за операціями з постачальниками	9	-	324	-	-	333
Торговельна кредиторська заборгованість за операціями купівлі/продажу фінансових інвестицій	-	-	115	-	-	115
<b>Всього</b>	<b>9</b>	<b>-</b>	<b>439</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>448</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  $\pm 7,1$  відсотка (у попередньому періоді -  $\pm 19,40$  відсотка).

#### Чутливі до коливань валютного курсу активи

Активи номіновані в іноземній валюті	30.09.2021	31.12.2020
Рахунки в банках	756	6 457
Дебіторська заборгованість за наданими в управління коштами	5 320	-
<b>Всього</b>	<b>6 076</b>	<b>6 457</b>

Частка в активах Товариства, %

7,06%

4,76%

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

Валютні ризики



**ПВІФ «АВРОРА» НВЗТ ТОВ «КУА «ПРОФІ ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»**  
**Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 вересня 2021 року**  
**(в тисячах українських гривень)**

Валюта	Сума	Стандартне відхилення, % (зміни)		Потенційний вплив на активи Товариства	
		+	-	Сприятливі зміни (зростання вартості)	Несприятливі зміни
<b>На 31.12.2020 р.</b>					
Долар США	6 457	19,4	19,4	1 253	-1 253
Разом	6 457			1 253	-1 253
<b>На 30.09.2021 р.</b>					
Долар США	6 076	7,06	7,06	429	-429
Разом	6 076			429	-429

**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 30.09.2021 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-С1 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>30.09.2021</i>
Зареєстрований капітал	10 000	10 000
Нерозподілений прибуток	79 016	80 795
Неоплачений капітал	(5 170)	(5 170)
<b>Власний капітал</b>	<b>83 846</b>	<b>85 625</b>

**7.5. Події після Балансу**

Керівництво Товариства оцінило події, що мали місце після дати балансу до 18 жовтня 2021 року, на яку ця фінансова звітність була підготовлена до випуску, та дійшло висновку, що питання, які вимагають розкриття, відсутні.

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

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

