

**АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ
ФОНД «АФІНА»**

ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ

за МСФЗ за період

з 01 січня 2020 року по 31 грудня 2020 року

ЗМІСТ

Звіт про фінансовий стан	3
Звіт про сукупний дохід	4
Звіт про зміни у власному капіталі	5
Звіт про рух грошових коштів	6
ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ за МСФЗ за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року	

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

1. Інформація про інвестиційний фонд	7
2. Загальна основа формування фінансової звітності	7
3. Суттєві положення облікової політики	8
4. Основні припущення, оцінки та судження	16
5. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості	18
6. Розкриття інформації, що підтверджує статті, подані у звітності	19
7. Розкриття іншої інформації	21
8. Управління фінансовими ризиками	22
9. Події після дати Балансу	24

ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ за МСФЗ за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року
Звіт про фінансовий стан

(тис грн)

	Примітки	31 грудня 2020 р.	31 грудня 2019 р.
Активи		-	-
Необоротні активи		-	-
Основні засоби		-	-
Нематеріальні активи		-	-
Інвестиції		-	-
Відкладені податкові активи		-	-
Всього не оборотних активів		-	-
Оборотні активи		-	-
Грошові кошти та їх еквіваленти	6.5	5 895	-
Поточна та інша дебіторська заборгованість		-	-
Дебіторська заборгованість по розрахункам з бюджетом		-	-
Запаси		-	-
Інші оборотні активи		-	-
Всього оборотних активів		5895	-
Всього активів		5 895	-
Власний капітал і зобов'язання		-	-
Власний капітал		-	-
Капітал	6.6	5910	-
Додатковий капітал		-	-
Нерозподілений прибуток(непокритий збиток)		(18)	-
Всього капіталу		5 892	-
Довгострокові зобов'язання		-	-
Відкладені податкові зобов'язання		-	-
Кредити та займи		-	-
Інші довгострокові зобов'язання		-	-
Всього довгострокових зобов'язань		-	-
Короткострокові зобов'язання		-	-
Кредити та займи		-	-
Торгова та інша кредиторська заборгованість	6.9	3	-
Податок на прибуток до сплати		-	-
Розрахунки по заробітній платі		-	-
Інші короткострокові зобов'язання		-	-
Всього короткострокових зобов'язань		3	-
Всього власного капіталу і зобов'язань		5 895	-

Затверджено до випуску та підписано

«17» лютого 2021 року



Директор

О.Г. Коломієць

Головний бухгалтер

М. С. Резниченко

Коломийова жєна особа від ТОВ «УКРГРАНДКОНСАЛТ»

Звіт про сукупний дохід

(тис грн)

	Примітки	2020 р.	2019 р.
Чистий дохід від реалізації товарів		-	-
Собівартість реалізованих товарів		-	-
Адміністративні витрати	6.2	(22)	-
Витрати на збут		-	-
Інші операційні витрати		-	-
Інші операційні доходи		-	-
Прибуток (збиток) від операційної діяльності		-	-
Фінансові доходи		4	-
Фінансові витрати			-
Прибуток (збиток) до оподаткування		(18)	-
Витрати (дохід) по податку на прибуток		-	-
Прибуток за звітний рік		(18)	-
		-	-
Інший сукупний дохід		-	-
Прибуток та загальний сукупний дохід за звітний рік		(18)	-

Затверджено до випуску та підписано

«17» лютого 2021 року



Handwritten signature

О.Г. Коломієць

М.С. Резніченко

від ТОВ «УКРГРАНДКОНСАЛТ»

Звіт про зміни у власному капіталі

(тис грн)

	Зареєстрований капітал	Додатковий капітал	Нерозподілений прибуток (збиток)	Неоплачений капітал	Всього капіталу
Залишок на 01 січня 2019 р.	-	-	-	-	-
Прибуток/(збиток) за період (2019 рік)	-	-	-	-	-
Додатковий капітал	-	-	-	-	-
Разом змін у капіталі дохід за 2019 рік	-	-	-	-	-
Залишок на 31 грудня 2019 р.	-	-	-	-	-
Зареєстрований капітал	5 910	-	-	-	5 910
Прибуток/ (збиток) за період (2020 рік)	-	-	(18)	-	(18)
Додатковий капітал	-	-	-	-	-
Разом змін у капіталі за 2020 рік	5 910	-	(18)	-	5 892
Залишок на 31 грудня 2020 р.	5 910	-	(18)	-	5 892

Затверджено до випуску та підписано
«17» лютого 2021 року



 О.Г. Коломієць
 М.С. Резніченко
 Головний бухгалтер
 (уповноважена особа) ТОВ «УКРГРАНДКОНСАЛТ»

Звіт про рух грошових коштів
(за прямим методом)

(тис грн)

Стаття	2020 р.	2019 р.
1	3	4
I. Рух коштів в результаті операційної діяльності	-	-
Надходження від:	-	-
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)		-
Інші надходження	5 400	-
Витрати на оплату:	-	-
Товарів (робіт, послуг)	(19)	-
праці	-	-
Інші витрати	(5 400)	-
Чисто: Рух коштів від операційної діяльності	(19)	-
II. Рух коштів від інвестиційної діяльності		-
Надходження від:	-	-
продажу необоротних активів	-	-
процентів отриманих	4	-
Витрати на придбання:	-	-
фінансових інвестицій	-	-
необоротних активів	-	-
Чисто: Рух коштів від інвестиційної діяльності	4	-
III. Рух коштів в результаті фінансової діяльності	-	-
Власний капітал	5 910	-
Отримання займів	-	-
Погашення займів	-	-
Витрати на оплату процентів	-	-
Чисто Рух коштів від фінансової діяльності	5 910	-
Чисто Рух коштів за звітний період	5 895	-
Залишок коштів на початок року	-	-
Залежність від зміни курсових валют	-	-
Залишок коштів на кінець року	5 895	-

Затверджено до випуску та підписано

«17» лютого 2021 року



[Handwritten signature]

О.Г. Коломієць

М.С. Резніченко

(уповноважена особа від ТОВ «УКРГРАНДКОНСАЛТ»)

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

1. Інформація про інвестиційний фонд

Повне найменування: АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АФІНА» (далі - АТ «ЗНВКІФ «АФІНА», Фонд).

Тип, вид та клас інвестиційного фонду: закритого типу, недиверсифікованого виду.

Код за ЄДРПОУ: ф.

Реєстраційний код за ЄДРІСІ: 13300974.

Строк діяльності інвестиційного фонду: 25 серпня 2020 р. – 25 серпня 2050 р.

Основні види діяльності за КВЕД-2010:

64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти

Інформація про компанію з управління активами

Повне та скорочене найменування: ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ГТС ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» (ТОВ «КУА «ГТС ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»).

Організаційно-правова форма підприємства: Товариство з обмеженою відповідальністю.

Місцезнаходження підприємства: Україна, 49027, Дніпропетровська обл., місто Дніпро, пр. Яворницького Дмитра, будинок 22, офіс 643.

Товариство зареєстроване в Україні зареєстроване 22.05.2020 року Шевченківською районною в місті Києві державною адміністрацією.

Телефон: (067) 333-05-68

Адреса електронної пошти: gts.asset@ukr.net

Веб-сторінка: gtsassetmanagement.com.ua

ТОВ «КУА «ГТС ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» (далі – Товариство) здійснює професійну діяльність на фондовому ринку України, а саме діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами) на підставі ліцензії на провадження професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами), виданої відповідно до Рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 512 від 15.09.2020р.

Економічне середовище, в якому Фонд здійснює свою діяльність

Загальний огляд фондового ринку

На сьогодні є підстави вважати, що фондовий ринок залишається доволі закритим. Дефіцит цінних паперів, що вільно обертаються на ринку, та операцій з ними перешкоджає встановленню об'єктивної вартості та доходності вітчизняних цінних паперів.

У зв'язку з вищенаведеним, потенціал цінних паперів як інструмент ліквідної застави залишається недостатньо використаним. Це зумовлює незначну чутливість грошової маси та реальної економіки до змін відсоткових ставок.

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 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), в редакції чинній на 01 січня 2020 року, що офіційно оприлюднені на веб-сайті Міністерства фінансів України.

Підготовлена управлінським персоналом Товариства фінансова звітність Фонду чітко та без будь-яких застережень відповідає всім вимогам чинних МСФЗ з урахуванням змін, внесених РМСБО, дотримання яких забезпечує достовірне подання інформації в фінансовій звітності, а саме, доречної, достовірної, зіставної та зрозумілої інформації.

При формуванні фінансової звітності Фонду управлінський персонал ТОВ «КУА «ГТС ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» керувався також вимогами національних законодавчих та нормативних актів щодо організації і ведення бухгалтерського обліку та складання фінансової звітності в Україні, які не протирічать вимогам МСФЗ.

2.2. 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.

2.3. 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.

2.4. Рішення про затвердження фінансової звітності

Фінансова звітність Фонду затверджена до випуску керівником ТОВ «КУА «ГТС ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» 17 лютого 2021 року. Ні акціонери Товариства, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

2.5. Звітний період фінансової звітності

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

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 або амортизованої вартості окремих фінансових інструментів відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», 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 курсів 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 Товариства розроблена та затверджена керівництвом Товариства відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та інших чинних МСФЗ.

3.2.2. Вплив на облікову політику Фонду змін до діючих МСФЗ та набуття чинності новими

Вплив на облікову політику змін до діючих МСФЗ

Фонд застосував 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 настає 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 настає 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): МСФЗ (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 настає 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.

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», та форми Приміток, що розроблені у відповідності до МСФЗ.

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 Товариства.

3.3. Облікові політики щодо фінансових інструментів

3.3.1. Визнання та оцінка фінансових інструментів

Фінансовий актив або фінансове зобов'язання визнаються у балансі відповідно до МСФЗ, коли і тільки коли Фонд стає стороною контрактних положень щодо фінансового інструмента. Операції з придбання або продажу фінансових інструментів визнаються із застосуванням обліку за датою розрахунку.

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

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

Фінансові зобов'язання оцінюються за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку.

Під час первісного визнання фінансового активу або фінансового зобов'язання вони оцінюються за їхньою справедливою вартістю.

При припиненні визнання фінансового активу різницю 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) повністю визнають у прибутку або збитку.

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.

3.3.2. Грошові кошти та їхні еквіваленти

Грошові кошти складаються з коштів на поточних рахунках у банках.

Еквіваленти грошових коштів – це короткострокові, високоліквідні інвестиції, які вільно конвертуються у відомі суми грошових коштів і яким притаманний незначний ризик зміни вартості. Інвестиція визначається зазвичай як еквівалент грошових коштів тільки в разі короткого строку погашення, наприклад, протягом не більше ніж три місяці з дати придбання.

Грошові кошти та їх еквіваленти можуть утримуватися, а операції з ними проводитися в національній валюті та в іноземній валюті.

Грошові кошти та їх еквіваленти визнаються за умови відповідності критеріям визнання активами.

Первісна та подальша оцінка грошових коштів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості.

Подальша оцінка еквівалентів грошових коштів, представлених депозитами, здійснюється за амортизованою собівартістю.

Первісна та подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів в іноземній валюті здійснюється у функціональній валюті за офіційними курсами Національного банку України (НБУ).

Товариство визнає банківські депозити Фонду зі строком погашення від чотирьох до дванадцяти місяців з дати фінансової звітності, в разі, якщо дострокове погашення таких депозитів ймовірно призведе до значних фінансових втрат, в складі поточних фінансових інвестицій.

Товариство відносно банківських депозитів Фонду має наступну модель розрахунку збитку від знецінення фінансового активу:

1) при розміщенні депозиту в банку з високою надійністю (інвестиційний рівень рейтингу *aaAAA*, *aaAA*, *aaA*, *aaBBB*, та Банки, що мають прогноз “стабільний” що присвоюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР) на дату розміщення коштів резерв збитків розраховується в залежності від строку та умов розміщення (при розміщенні від 1 до 3-х місяців – розмір збитку складає 0%, від 4-х місяців до 1 року – 1% від суми розміщення, більше одного року – 2%);

2) при розміщенні депозиту в банку з більш низьким кредитним рейтингом (спекулятивний рівень рейтингу, що присвоюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР) на дату розміщення коштів) резерв збитку розраховується у розмірі від 7% до 20% від суми вкладу в залежності від розміру ризиків.

У разі обмеження права використання коштів на поточних рахунках в банках (наприклад, у випадку призначення Фондом гарантування вкладів фізичних осіб в банківській установі тимчасової адміністрації або прийняття НБУ рішення про ліквідацію банківської установи) подальша оцінка грошових коштів здійснюється в сумі очікуваних надходжень грошових коштів з урахуванням ймовірності та строку їх повернення. У разі відсутності ймовірності повернення грошових коштів, визнання їх як активу припиняється і їх вартість відображається у складі збитків звітного періоду.

3.3.3. Дебіторська заборгованість

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

Первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю.

Поточна дебіторська заборгованість Фонду без встановленої ставки відсотка оцінюється Товариством за сумою первісного рахунку-фактури, якщо вплив дисконтування є несуттєвим. Грошові потоки, пов'язані з короткостроковою дебіторською заборгованістю, не дисконтуються, якщо вплив дисконтування є несуттєвим.

Якщо є об'єктивне свідчення того, що відбувся збиток від зменшення корисності, балансова вартість активу зменшується на суму таких збитків прямо, без застосування рахунку резервів. Сума збитку визнається у прибутку чи збитку.

Подальша оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки.

У разі змін справедливої вартості дебіторської заборгованості, що мають місце на звітну дату, такі зміни визнаються у прибутку (збитку) звітного періоду.

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 акції господарських товариств.

Після первісного визнання Товариство оцінює їх за справедливою вартістю.

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

Якщо акції мають обіг більш як на одному організаторі торгівлі, при розрахунку вартості активів такі інструменти оцінюються за курсом на основному ринку для цього активу або, за відсутності основного ринку, на найсприятливішому ринку для нього. За відсутності свідчень на користь протилежного, ринок, на якому Фонд зазвичай здійснює операцію продажу активу, приймається за основний ринок або, за відсутності основного ринку, за найсприятливіший ринок.

Згідно з МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості», оцінка справедливої вартості - це оцінка конкретного актива чи зобов'язання. Оцінюючи справедливу вартість Товариство бере до уваги ті характеристики актива, які взяли б до уваги учасники ринку, визначаючи ціну актива на дату оцінки.

Товариство оцінює справедливу вартість активу Фонду, користуючись припущеннями, якими користувалися б учасники ринку, складаючи ціну актива чи зобов'язання, та припускаючи, що учасники ринку діють у своїх економічних інтересах.

Товариство використовує всю інформацію про показники ефективності та діяльність об'єкта інвестування, що стає доступною після дати первісного визнання.

При оцінці справедливої вартості активів застосовуються методи оцінки вартості, які відповідають обставинам та для яких є достатньо даних, щоб оцінити справедливу вартість, максимізуючи використання доречних відкритих даних та мінімізуючи використання закритих вхідних даних. Методи оцінки вартості, які використовує Товариство, є ринковий підхід, витратний підхід та дохідний підхід. Якщо для оцінки справедливої вартості застосовуються кілька методів оцінки, то відповідні показники справедливої вартості узгоджуються, враховуючи прийнятність діапазону значень, на які вказують такі результати. Оцінка справедливої вартості – це точка в діапазоні, яка найкраще представляє справедливу вартість за даних обставин.

Вартість акцій, що входять до складу активів Фонду та перебувають у біржовому списку організатора торгівлі і при цьому не мають визначеного біржового курсу на дату оцінки, визначається за допомогою моделей, які в одних випадках включають виключно дані, що спостерігаються на ринку, а в інших – дані, які як спостерігаються, так і не спостерігаються

на ринку. Вхідні дані, які не спостерігаються на ринку, включають припущення щодо майбутніх фінансових показників об'єкта інвестицій, характеру його ризиків, а також економічні припущення, що стосуються галузі та географічної юрисдикції, в якій об'єкт інвестицій здійснює свою діяльність.

Справедлива вартість акцій, обіг яких зупинено, у тому числі цінних паперів емітентів, які включені до Списку емітентів, що мають ознаки фіктивності, визначається з урахуванням наявності строків відновлення обігу таких цінних паперів, наявності фінансової звітності таких емітентів, результатів їх діяльності, очікування надходження майбутніх економічних вигід.

У разі скасування реєстрації випуску цінних паперів емітентів Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку або за рішенням суду, визнання її як активу припиняється і відображається у складі збитків звітного періоду.

Цінні папери, обіг яких на дату оцінки не зупинено та реєстрація випуску яких не скасована, але емітент таких цінних паперів ліквідований та/або був визнаний банкрутом та щодо нього відкрито ліквідаційну процедуру за рішенням суду, оцінюються за нульовою вартістю.

3.3.5. Зобов'язання

Кредиторська заборгованість визнається як зобов'язання тоді, коли Фонд в особі Товариства 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:

- Фонд сподівається погасити зобов'язання або зобов'язання підлягає погашенню протягом дванадцяти місяців після звітного періоду;
- Фонд не має безумовного права відстрочити погашення зобов'язання 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 Фонду 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 керівництво Товариства має юридичне право здійснювати залік визнаних в балансі Фонду сум і має намір або зробити взаємозалік, або реалізувати актив та виконати зобов'язання одночасно.

3.4. Облікові політики щодо основних засобів та нематеріальних активів

Основні засоби та нематеріальні активи для забезпечення діяльності Фонду знаходяться на балансі Товариства, яка керує Фондом.

3.5. Облікові політики щодо податку на прибуток

Оскільки, згідно з пп.141.6.1 п.141.6 ст. 141 чинного ПКУ 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) податок на прибуток не нараховується.

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

3.6.1 Доходи та витрати

Доходи та витрати визнаються за методом нарахування.

Дохід – це збільшення економічних вигод протягом облікового періоду у вигляді надходження чи збільшення корисності активів або у вигляді зменшення зобов'язань, результатом чого є збільшення чистих активів, за винятком збільшення, пов'язаного з внесками учасників.

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.

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

- 1) Фонд передає договірні права на одержання грошових потоків від такого фінансового активу;
 - 2) Фонд передав покупцеві ризики та переваги від володіння, пов'язані з фінансовим активом;
 - 3) 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 або іншими активами;
 - 4) суму доходу можна достовірно оцінити;
 - 5) ймовірно, що до Фонду надійдуть економічні вигоди, пов'язані з операцією;
- та
- е) витрати, які були або будуть понесені у зв'язку з операцією, можна достовірно оцінити.

Дивіденди визнаються доходом лише у разі, якщо:

- право Фонду на одержання виплат за дивідендами встановлено;
- є ймовірність, що економічні вигоди, пов'язані з дивідендами, надійдуть до Фонду;
- суму дивідендів можна достовірно оцінити.

Дохід у вигляді відсотків визнається із застосуванням первісної ефективної ставки відсотка фінансового інструмента.

Витрати – це зменшення економічних вигод 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.

4. Основні припущення, оцінки та судження

При підготовці фінансової звітності інститутів спільного інвестування Товариство здійснює оцінки та припущення, які мають вплив на елемент 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, будуть наведені нижче.

4.1. Судження щодо операцій, подій та умов за відсутності конкретних МСФЗ

Операції, що не регламентуються МСФЗ, не здійснювались.

4.2. Судження щодо операцій 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 урахуванням 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 Фонду, де ринкові котирування недоступні, є ключовим джерелом невизначеності оцінок, тому що:

- 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
- вплив зміни в оцінках на активи, відображені в звіті про фінансовий стан, а також на доходи та витрати може бути значним.

Якби керівництво Товариства використовувало інші припущення щодо відсоткових ставок, волатильності, змін валютних курсів, показників кредитоспроможності контрагентів 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 відображення у фінансовій звітності чистого прибутку або збитку.

Розуміючи важливість використання облікових оцінок та припущень щодо справедливої вартості фінансових активів Фонду в разі відсутності вхідних даних щодо справедливої вартості першого рівня, керівництво Товариства планує використовувати оцінки та судження які базуються на професійній компетенції працівників Товариства, 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 Товариства є прийнятним та необхідним.

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 Фонду. Професійне судження за цим питанням ґрунтується на оцінці ризиків фінансового інструменту, його прибутковості й динаміці та інших факторів. 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. 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 очікування у майбутньому доходів.

Для дисконтування майбутніх грошових потоків використовуються ставки, існуючі на звітну дату по заборгованості з аналогічними умовами, кредитним ризиком та строком погашення. Зокрема ставка дисконтування приймається на рівні середньозваженого значення відсоткової ставки за довгостроковими кредитами для суб'єктів господарювання в гривнях за даними НБУ.

4.6. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів

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

Товариство оцінює 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).

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.

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 Товариство 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 Товариства щодо кредитних збитків.

На кожну звітну дату Товариство проводить аналіз дебіторської заборгованості, іншої дебіторської заборгованості та інших фінансових активів Фонду на предмет наявності ознак їх знецінення. Збиток від знецінення визнається виходячи з власного професійного судження керівництва за наявності об'єктивних даних, що свідчать про зменшення передбачуваних майбутніх грошових потоків за даним активом у результаті однієї або кількох подій, що відбулися після визнання фінансового активу.

5. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

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

Товариство здійснює виключно безперервні оцінки справедливої вартості активів та зобов'язань, 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 (ринковий, дохідний, витратний)	Вихідні дані
Грошові кошти	Первісна та подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів 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, витратний	1.Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки. 2.Фінансова звітність емітентів, цінні папери яких не перебувають у біржових списках організаторів торгівлі.
Дебіторська заборгованість	Первісна та подальша оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки.	Дохідний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вхідні грошові потоки

5.2. 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	Придбання/зростання (продажі /зменшення)	Залишки станом на 31.12.2020	Стаття (статті) у прибутку або збитку, у якій прибутки або збитки визнані
Поточна дебіторська заборгованість	Не актуально	-	-	

5.3. Рівень ієрархії справедливої вартості, до якого належать оцінки справедливої вартості

Протягом 2020 року у Фонду не було операцій, які потребують розкриття справедливої 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.

5.4. Переміщення між 1-м та 2-м рівнями ієрархії справедливої вартості

У 2020 році переведень між рівнями ієрархії не було.

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

Станом на звітну дату у Фонду відсутні фінансові інструменти, які обліковуються за справедливою вартістю.

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

6.1. Інші доходи та витрати

Інші доходи та витрати відсутні у Фонда за 2020 рік.

6.2. Адміністративні витрати

Перелік витрат по статтям	2020 тис.грн	2019 тис.грн
Винагорода аудитору	-	-
Винагорода КУА за управління активами	7	-
Послуги депозитарію	3	-
Винагорода зберігачу	-	-
Оприлюднення обов'язкової інформації	1	-
Інші адміністративні витрати	11	-
Всього адміністративних витрат	22	-

Аналіз адміністративних витрат свідчить, що найбільшу питому вагу в адміністративних витратах Фонду у 2020 році складають витрати на:

- послуги депозитарію – 14 %,
- винагороду компанії з управління активами - 31 %,

- всі інші витрати склали - 55 %

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

Станом на 31.12.2020 року Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку відсутні в обліку Фонду.

6.4. Дебіторська заборгованість

Станом на 31.12.2020 року в Товариства не має дебіторської заборгованості.

6.5. Грошові кошти

Найменування	Станом на 31 грудня 2020 р., тис. грн	Станом на 31 грудня 2019 р., тис. грн
Рахунки в банках, тис.грн.	5 895	-
Банківські депозити, тис.грн	-	-
Всього	5 895	-

Первісна та подальша оцінка грошових коштів Фонду у функціональній валюті здійснюється управлінським персоналом Товариства за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості.

Станом на 31.12.2020 року грошові кошти Фонду представлені коштами на поточному рахунку в сумі 5 895 тис. грн. в банку.

6.6. Статутний капітал

Станом на 31 грудня 2020 року Фонд має випущені прості іменні акції в кількості 5 910 000 штук загальною сумою 5 910 тис. грн. Номінальна вартість кожної акції становить 1 грн. Форма існування акцій – бездокументарна. З випущених акцій були оплачені 5 910 000 шт. На суму 5 910 тис. грн.

Дата реєстрації випуску акцій – 25.08.2020 року, номер реєстрації № 002456

Станом на 31 грудня 2020 року зареєстрованими акціонерами Фонду є :

Акціонери	Розмір частки у статутному капіталі, (тис.грн)	Частка у статутному капіталі, (%)
1 ТОВ «КАТАРА» (код за ЄДРПОУ: 41965322)	5 910	100,00
Разом	5 910	100,00

Згідно Рішення єдиного учасника корпоративного фонду ТОВ «КАТАРА» № 10 від 07 грудня 2020 року, у зв'язку з укладенням договору купівлі-продажу цінних паперів №БВ-9434/2020 від 07.12.2020 р. між ТОВ «КАСТОДІ-БРОК», що діє від імені, в інтересах та за рахунок ТОВ «КАТАРА» та Паланчуком Дмитром Вікторовичем, було прийнято рішення щодо зміни складу учасників корпоративного фонду.

Державна реєстрація змін проведена 23 січня 2021 року.

Таким чином, зареєстрованими акціонерами АТ «ЗНВКІФ «АФІНА», згідно Рішення єдиного учасника № 10 від 07 грудня 2020 року, на дату затвердження даної звітності, а саме на 17.02.2021 року є:

Акціонери		Розмір частки у статутному капіталі, (тис.грн)	Частка у статутному капіталі, (%)
1	Паланчук Дмитро Вікторович (ІПН 3102317390)	5 910	100,00
Разом		5 910	100,00

6.7 Додатковий капітал

Додатковий вкладений капітал відсутній станом на 31.12.2020 року.

6.8 Неоплачений капітал

Станом на 31 грудня 2020 року Фонд не має несплаченого капіталу.

6.9 Торговельна кредиторська заборгованість

Найменування фінансового інструменту	Станом на 31 грудня 2020 р., тис. грн	Станом на 31 грудня 2019 р., тис. грн
Торговельна кредиторська заборгованість	3	-
Всього кредиторська заборгованість	3	-

Кредиторська заборгованість є поточною і підлягає погашенню протягом року.

7. Розкриття іншої інформації

7.1 Розкриття інформації про пов'язані сторони

До пов'язаних сторін або операцій з пов'язаними сторонами належать:

У відповідності до ознак пов'язаних осіб, які наводяться в МСФО (IAS) 24 «Розкриття інформації про зв'язані сторони», до пов'язаних сторін належать:

- підприємства, які прямо або опосередковано контролюють або перебувають під контролем, або ж перебувають під спільним контролем разом з Товариством;
- асоційовані компанії;
- спільні підприємства, у яких Товариство є контролюючим учасником;
- члени провідного управлінського персоналу Товариства;
- близькі родичі особи управлінського персоналу Товариства;
- компанії, що контролюють Товариство, або здійснюють суттєвий вплив, або мають суттєвий відсоток голосів у Товаристві.

Інформація про перелік пов'язаних осіб станом на 31.12.2020 року, наведено нижче:

№ п/п	Тип пов'язаної особи	Найменування, ПІБ
-------	----------------------	-------------------

1	Власники Товариства та їх частка	ТОВ «КАТАРА» (код за ЄДРПОУ: 41965322) – 100% (до 23 січня 2021 року)
2	Директор	Духновська Світлана Павлівна (до 07 грудня 2020 року)
3	Голова Наглядової ради	Оліфер Олена Володимирівна (після 07 грудня 2020 року)
4	Директор КУА	Коломієць Олександр Григорович

Винагорода ключовому керівному персоналу, розмір якої встановлюється за контрактом та рішенням Наглядової ради не передбачена.

Операції з пов'язаними сторонами, які наведені вище, не виходять за рамки Регламенту АТ «ЗНВКІФ «АФІНА», Закону України «Про інститути спільного інвестування», Закону України «Про цінні папери та фондовий ринок» та нормативних актів державного органу, який здійснює регулювання ринку цінних паперів в Україні.

Операції з пов'язаними сторонами у 2020 році не проводились.

8. Управління фінансовими ризиками

Керівництво Товариства визнає, що діяльність Інститутів спільного інвестування в управлінні Товариства пов'язана з ризиками і вартість чистих активів у нестабільному ринковому середовищі може суттєво змінитися внаслідок впливу суб'єктивних чинників та об'єктивних чинників, вірогідність і напрямок впливу яких заздалегідь точно передбачити неможливо. До таких ризиків віднесено кредитний ризик, ринковий ризик та ризик ліквідності. Ринковий ризик включає валютний ризик, відсотковий ризик та інший ціновий ризик. Управління ризиками 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, керуючись Положенням про організацію системи управління ризиками в Товаристві, Правилами управління ризиками інститутів спільного інвестування в управлінні Товариства.

З кінця 2019 року розпочалося поширення нового коронавірусу, який отримав назву COVID-19, здатного викликати важкі наслідки, що призводять до загибелі людини. На кінець 2019 р Всесвітня організація охорони здоров'я повідомляла про обмежене число випадків зараження COVID-19, але 31 січня 2020 року оголосила надзвичайну ситуацію в області охорони здоров'я, а 13 березня 2020 року - про початок пандемії з зв'язку зі стрімким поширенням COVID-19 в Європі та інших регіонах. Заходи, що вживаються по всьому світу з метою боротьби з поширенням COVID-19, призводять до необхідності обмеження ділової активності. На тлі цих подій відбулося істотне падіння фондових ринків, скоротилися ціни на сировинні товари, зокрема, істотно знизилася ціна нафти, відбулося ослаблення української гривні до долара США і Євро, і підвищилися ставки кредитування для багатьох компаній, що розвиваються. Незважаючи на те, що, на момент випуску даної фінансової звітності ситуація все ще знаходиться в процесі розвитку, представляється, що негативний

вплив на світову економіку і невизначеність щодо подальшого економічного зростання можуть в майбутньому негативно позначитися на фінансовому становищі і фінансових результатах Фонду. Керівництво КУА уважно стежить за ситуацією і реалізує заходи щодо зниження негативного впливу зазначених подій на Фонд

8.1. Кредитний ризик

Кредитний ризик – ризик того, що одна сторона контракту про фінансовий інструмент не зможе виконати зобов'язання і це буде причиною виникнення фінансового збитку іншої сторони. Кредитний ризик притаманний таким фінансовим інструментам, як поточні та депозитні рахунки в банках та дебіторська заборгованість.

Основним методом оцінки кредитних ризиків керівництвом Товариства є оцінка кредитоспроможності контрагентів, враховуючи фінансовий стан, історію контрагентів, рейтинги (в тому числі кредитні рейтинги, рейтинги надійності банківських вкладів, рейтинги інвестиційної привабливості) за Національною рейтинговою шкалою та будь-яка інша доступна інформація щодо їх спроможності виконувати боргові зобов'язання. 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 та випадки дефолту та неповернення депозитів протягом останніх п'яти років.

Дотримання таких обмежень регулярно перевіряється.

Станом на 31.12.2020 р. фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю, на балансі Фонду відсутні. Кредитний ризик по таким фінансовим активам не розраховувався.

8.2. 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.

Ринковий ризик Фонду на 31.12.2020 відсутній.

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 Товариство використовує диверсифікацію активів 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 Товариства усвідомлює, що відсоткові ставки можуть змінюватись і це впливатиме як на доходи Фонду, так і на справедливу вартість чистих активів.

Протягом 2020 року на балансі АТ «ЗНВКІФ «АФІНА» не обліковувалися фінансові інструменти розміщені у боргових зобов'язаннях у національній валюті з фіксованою відсотковою ставкою.

8.3. 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. Керівництво Товариства аналізує терміни платежів, які пов'язані з дебіторською заборгованістю та іншими фінансовими активами, зобов'язаннями, а також прогнозні потоки грошових коштів від операційної діяльності Фонду.

Керівництво Товариства виконує регулярно заходи щодо мінімізації впливу ризику ліквідності:

- збалансовує активи Фонду за строками реалізації з його зобов'язаннями за строками погашення;
- утримує певного обсягу активи Фонду в ліквідній формі;
- збалансовує вхідні та вихідні грошові потоки.

8.4. Управління активами Фонду

Товариство здійснює управління активами Фонду з метою досягнення наступних цілей:

- зберегти спроможність Фонду продовжувати свою діяльність так, щоб він і надалі забезпечував дохід для учасників Фонду.

Відповідно до Закону «Про інститути спільного інвестування» мінімальний обсяг активів пайового фонду становить 1250 мінімальних заробітних плат у місячному розмірі, встановленому законом на день реєстрації фонду як інституту спільного інвестування.

Розмір активів АТ «ЗНВКІФ «АФІНА» за 2020 рік відповідає вимогам чинного законодавства, а саме пункт 2 статті 13 розділу II Закону України «Про інститути спільного інвестування».

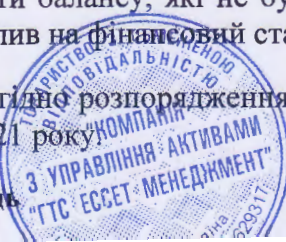
9. Події після Балансу

Крім подій, які описані в розділі 6.6, щодо змін в реєстраційних документах, пов'язаних із зміною власників, інших подій після дати балансу, які не були відображені у фінансовій звітності, проте можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан Фонду, відсутні.

Дата затвердження фінансової звітності згідно розпорядження директора ТОВ «КУА «ГТС ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» – 17 лютого 2021 року

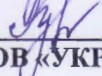
Директор _____

О.Г. Коломієць



АТ «ЗНВКІФ «АФІНА»

Фінансова звітність, складена за МСФЗ станом на 31 грудня 2020 року

Головний бухгалтер  М.С. Резниченко.
(уповноважена особа від ТОВ «УКРГРАНТКОНСАЛТ»)