

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



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

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

ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА
щодо річної фінансової звітності
Пайового венчурного недиверсифікованого
закритого інвестиційного фонду «АВІОР»
товариства з обмеженою відповідальністю
«Компанія з управління активами «КОНТАДОР»,
активи якого перебувають в управлінні
Товариства з обмеженою відповідальністю
«Компанія з управління активами «КОНТАДОР»
станом на 31 грудня 2020 року

ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА

*Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку
Керівництву ТОВ «КУА «КОНТАДОР»
Учасникам (інвесторам) ПВНЗІФ «АВІОР» ТОВ «КУА «КОНТАДОР»*

Розділ «Звіт щодо аудиту фінансової звітності»

Думка із застереженнями

Ми провели аудит фінансової звітності Пайового венчурного недиверсифікованого закритого інвестиційного фонду «АВІОР» товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «КОНТАДОР» (далі Фонд), що складається з балансу (звіту про фінансовий стан) на 31.12.2020р., звіту про фінансові результати (звіту про сукупний дохід), звіту про власний капітал та звіту про рух грошових коштів за рік, що закінчився зазначеною датою та приміток до фінансової звітності, включаючи стислий виклад значущих облікових політик.

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

Основа для думки із застереженням

Відповідно до облікової політики Фонду, як зазначено в Примітці 3. і розкрито в Примітках 5,6, Фонд здійснює оцінку довгострокових фінансових інвестицій, у складі яких обліковуються частки у статутному капіталі двадцяти дев'яти господарських товариств, за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку. Протягом 2019 та 2020 років переоцінка зазначених фінансових інвестицій керівництвом не проводилась, як того вимагає п.5.2.1. МСФЗ 9 «Фінансові інструменти».

Ми не змогли отримати достатні та прийнятні аудиторські докази того, що справедлива вартість довгострокових фінансових інвестицій не зазнала змін та визначити вплив цих можливих змін на фінансову звітність Фонду. Довгострокові фінансові інвестиції в сумі 160 498 тис. грн. складають 9,8% вартості всіх активів Фонду. Ми вважаємо, що зміни справедливої вартості довгострокових фінансових інвестицій мають обмежений вплив на фінансові звіти (в межах суттєвості) і не перевертають загальну річну фінансову звітність Фонду та стан справ в цілому.

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

Ключові питання аудиту

Ключові питання аудиту – це питання, які на наше професійне судження, були найбільш значущими під час нашого аудиту фінансової звітності за поточний період. Ці питання розглядалися в контексті нашого аудиту фінансової звітності в цілому та враховувались при формуванні думки щодо неї, при цьому ми не висловлюємо окремої думки щодо цих питань. Додатково до питання, описаного в розділі «Основа для думки із застереженням», ми визначили, що описані нижче питання є ключовими питаннями аудиту, які слід відобразити в нашому звіті.

Інша поточна дебіторська заборгованість (код рядка 1155), 1 176 540 тис. грн.

Примітка 3 щодо відповідних облікових політик, а також Примітки 5,6,7.

Інша поточна дебіторська заборгованість на 31 грудня 2020 року, в основному, складається із заборгованості за наданими короткостроковими позиками і становить 71,5% активів Фонду.

На думку аудиторів поточна дебіторська заборгованість за короткостроковими позиками пов'язана з основною діяльністю Фонду, є одним з найвпливовіших показників фінансової звітності, які дають

уяву про діяльність Фонду за звітний рік. З огляду на значність цього показника аудиторями було здійснено наступні процедури

- перевірку термінів виникнення зазначеної дебіторської заборгованості для виявлення можливого прострочення платежів;
- поглиблений аналіз документів, що є підставою для визнання такої заборгованості;
- перевірку методології оцінки іншої поточної дебіторської заборгованості;
- зовнішні запити щодо підтвердження заборгованостей;
- щодо створеного резерву під очікувані кредитні збитки за наданими позиками, перевірили припущення, що лежать в основі виявлення ознак знецінення та кількісної оцінки, включаючи інформацію, щодо часткового погашення позик станом на 31.12.2020р.

Крім того, ми перевірили відповідність інформації, розкритої в Примітках 3 та 6,7.

Прийнятність поточних оцінок керівництва Товариства щодо іншої поточної дебіторської заборгованості при підготовці фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року, не є гарантією того, що з настанням майбутніх подій, які за своєю суттю є невизначеними, дані оцінки не зазнають значних змін.

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

Управлінський персонал Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «КОНТАДОР» (Товариство) несе відповідальність за складання і достовірне подання фінансової звітності Пайового венчурного недиверсифікованого закритого інвестиційного фонду «АВІОР» товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «КОНТАДОР» відповідно до МСФЗ та за таку систему внутрішнього контролю, яку управлінський персонал Товариства визначає потрібною для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки.

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

Ті, кого наділено найвищими повноваженнями (управлінський персонал Товариства), несуть відповідальність за нагляд за процесом фінансового звітування Фонду.

Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності

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

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

- Ідентифікуємо та оцінюємо ризики суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства чи помилки, розробляємо й виконуємо аудиторські процедури у відповідь на ці ризики, а також отримуємо аудиторські докази, що є достатніми та прийнятними для використання їх як основи для нашої думки. Ризик невиявлення суттєвого викривлення внаслідок шахрайства є вищим, ніж для викривлення внаслідок помилки, оскільки шахрайство може включати змову, підробку, навмисні пропуски, неправильні твердження або нехтування заходами внутрішнього контролю;
- Отримуємо розуміння заходів внутрішнього контролю, що стосуються аудиту, для розробки аудиторських процедур, які б відповідали обставинам, а не для висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю;
- Оцінюємо прийнятність застосованих облікових політик та обґрунтованість облікових оцінок і відповідних розкриттів інформації, зроблених управлінським персоналом;
- Доходимо висновку щодо прийнятності використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку та, на основі отриманих аудиторських доказів, робимо висновок, чи існує суттєва невизначеність щодо подій або умов, які поставили б під значний сумнів можливість Товариства (Фонду) продовжити безперервну діяльність. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні

привернути увагу в своєму звіті аудитора до відповідних розкриттів інформації у фінансовій звітності або, якщо такі розкриття інформації є неналежними, модифікувати свою думку. Наші висновки ґрунтуються на аудиторських доказах, отриманих до дати нашого звіту аудитора. Втім майбутні події або умови можуть примусити Товариство (Фонд) припинити свою діяльність на безперервній основі.

- Оцінюємо загальне подання, структуру та зміст фінансової звітності включно з розкриттями інформації, а також те, чи показує фінансова звітність операції та події, що покладені в основу її складання, так, щоб досягти достовірного відображення.

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

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

З переліку всіх питань, інформація щодо яких надавалась управлінському персоналу, ми визначили ті, що були найбільш значущими під час аудиту фінансової звітності поточного періоду, тобто ті, які є ключовими питаннями аудиту. Ми описуємо ці питання в нашому звіті аудитора окрім випадків, коли законодавчим чи регуляторним актом заборонено публічне розкриття такого питання, або коли за край виняткових обставин ми визначаємо, що таке питання не слід висвітлювати в нашому звіті, оскільки негативні наслідки такого висвітлення можуть очікувано переважити його користь для інтересів громадськості.

Розділ «Звіт щодо вимог інших законодавчих і нормативних актів»

Відповідно до вимог, встановлених у статті 14 Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» від 21 грудня 2017 року № 2258-VIII (Закон 2258) аудиторського звіту, наводимо наступну інформацію, яка вимагається на додаток до вимог Міжнародних стандартів аудиту.

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

Відповідно до критеріїв, встановлених ЗУ «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» (надалі Закон), ПВНЗІФ «АВІОР» ТОВ «КУА «КОНТАДОР» віднесено до мікро підприємств. Законом встановлено, що від подання звіту про управління звільнюються мікропідприємства та малі підприємства.

Найменування органу, який призначив суб'єкта аудиторської діяльності на проведення обов'язкового аудиту, дата призначення та загальна тривалість виконання аудиторського завдання без перерв з урахуванням продовження повноважень, яким мали місце, та повторних призначень

Рішенням керівництва ТОВ «КУА «КОНТАДОР», що здійснює діяльність від свого імені в інтересах та за рахунок ПВНЗІФ «АВІОР» 18 січня 2017 року призначено ТОВ «АФ «АРАМА» для надання послуг з обов'язкового аудиту фінансової звітності ПВНЗІФ «АВІОР» на невизначений термін (але не більше 10 років; договір №18/01/17-ГА від 18.01.2017р.).

Загальна тривалість виконання аудиторського завдання без перерв з урахуванням продовження повноважень, які мали місце, та повторних призначень – четвертий рік першого призначення ТОВ «АФ «АРАМА» для обов'язкового аудиту фінансової звітності Фонду. Продовження повноважень та повторних призначення не мали місця.

Інформація щодо аудиторських оцінок

Під час проведення цього завдання з обов'язкового аудиту, ми не виявили інших питань стосовно аудиторських оцінок, окрім тих, що зазначені у розділі «Ключові питання аудиту» цього звіту, інформацію щодо яких ми вважаємо за доцільне розкрити відповідно до вимог частини 4.3 статті 14 Закону 2258.

Пояснення щодо результативності аудиту в частині виявлення порушень, зокрема, пов'язаних із шахрайством

В результаті перевірки системи внутрішнього контролю, проведеної для цілей аудиту фінансової

звітності Фонду, нами не виявлено суттєвих недоліків у системі внутрішнього контролю Товариства (Фонду), які могли б негативно вплинути на можливість обліковувати, обробляти, узагальнювати та відображати у звітності бухгалтерські та інші фінансові дані, складати фінансову звітність, яка не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки, невідповідностей законодавчим, нормативним вимогам.

Під час проведення аудиту ми перевірили наявність факторів ризику шахрайства, зокрема шляхом тестування. Аудитори не отримали доказів обставин, які можуть свідчити про можливість того, що фінансова звітність Фонду містить суттєве викривлення внаслідок шахрайства

Однак, основна відповідальність за запобігання і виявлення шахрайства лежить саме на управлінському персоналі Товариства, який не повинен покладатися на проведення аудиту для уникнення своїх обов'язків, так як шахрайство може включати змову, підробку, навмисні пропуски, неправильні твердження або нехтування заходами внутрішнього контролю, які внаслідок властивих для аудиту обмежень можуть бути не виявлені. Властиві аудиту обмеження викладено у параграфі «Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності» цього Звіту незалежного аудитора.

Підтвердження того, що аудиторський звіт узгоджений з додатковим звітом для аудиторського комітету

На основі проведеного аудиту ми склали цей звіт незалежного аудитора та додатковий звіт для внутрішнього аудитора Товариства. Будь-які неузгодженості вказаних звітів відсутні.

Твердження про ненадання послуг, заборонених законодавством, і про незалежність ключового партнера з аудиту та суб'єкта аудиторської діяльності від юридичної особи при проведенні аудиту

Ми підтверджуємо, що наскільки ми знаємо і переконані, ми не надавали Товариству (в т.ч. Фонду) або контролюваним ним суб'єктам господарювання заборонені законодавством неаудиторські послуги, зазначені у четвертій частині статті 6 Закону 2258.

Нами не було ідентифіковано жодних загроз нашої незалежності як на рівні аудиторської фірми, так і на рівні ключового партнера з аудиту та персоналу, задіяному у виконанні завдання з аудиту.

Інформація про інші надані суб'єктом аудиторської діяльності юридичній особі або контролюваним нею суб'єктам господарювання послуги, крім послуг з обов'язкового аудиту, що не розкриті у звіті про управління або у фінансовій звітності

Ми не надавали Товариству (в т.ч. Фонду) або контролюваним Товариством суб'єктам господарювання, жодних інших послуг, включаючи неаудиторські послуги, окрім послуг аудиту фінансової звітності.

Пояснення щодо обсягу аудиту та властивих для аудиту обмежень

Ми виконали аудит в обсязі, передбаченому вимогами МСА, Законом України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» та інших законодавчих та нормативних актів.

Ми не наводимо повторно інформацію щодо обсягу аудиту, оскільки вона наведена у інших розділах цього звіту.

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

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

Звіт щодо фінансової звітності

Вступний параграф

Основні відомості про інвестиційний фонд

Повне найменування:

ПАЙОВИЙ ВЕНЧУРНИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ЗАКРИТИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІОР» ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «КОНТАДОР»;

Тип та вид фонду:

Тип: закритий;

Вид: недиверсифікований;

Належність: венчурний;

Дата та номер свідоцтва про внесення інвестиційного фонду до ЄДРІСІ:

22 грудня 2016 року №00467

Реєстраційний код за ЄДРІСІ: 23300467

Строк діяльності інвестиційного фонду: 25 (двадцять п'ять) років з дати реєстрації в ЄДРІСІ.

Основні відомості про компанію з управління активами

Повне найменування:

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «КОНТАДОР»;

Код за ЄДРПОУ: 40177678;

Вид діяльності за КВЕД:

64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти;

66.19 Інша допоміжна діяльність у сфері фінансових послуг, крім страхування та пенсійного забезпечення;

66.30 Управління фондами

03035, м. Київ, Митрополита Василя Липківського, будинок 45;

Опис аудиторської перевірки

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

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

Стислий виклад облікової політики Товариства розкрито в Примітці 3.

Протягом періоду перевірки змін облікової політики не було. Фактів змін протягом 2020 року залишків у балансі (звіті про фінансовий стан) станом на 01.01.2020р. не виявлено.

Звіт про інші правові та регуляторні вимоги

Інформація про активи, зобов'язання та чистий прибуток

Активи

Довгострокові фінансові інвестиції

Вартість довгострокових фінансових інвестицій на 31 грудня 2020 року, відображена у фінансовій звітності в сумі 160 498 тис. грн. У складі довгострокових фінансових інвестицій Фонду на 31 грудня 2020 року обліковуються паї (частки) двадцяти дев'яти господарських товариств, які відносяться до фінансових активів, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку. Переоцінка цих фінансових інвестицій за справедливою вартістю, відповідно до п.5.2.1. МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», керівництвом не проводилась.

Поточна дебіторська заборгованість

Станом на 31 грудня 2020 року поточна дебіторська заборгованість Фонду представлена: поточною дебіторською заборгованістю за нарахованими доходами за відсотками наданих позик 248 093 тис. грн. (15% активів) та іншою поточною дебіторською заборгованістю 1 176 540 тис. грн.(71,5% активів), яка, в свою чергу, складається із заборгованості за наданими короткостроковими позиками та за договорами купівлі/продажу цінних паперів.

Зазначені фінансові активи оцінюються за амортизованою вартістю. Амортизована вартість поточної дебіторської заборгованості за нарахованими доходами за відсотками наданих позик дорівнює вартості погашення, так як вплив дисконтування є несуттєвим.

Амортизована вартість поточної дебіторської заборгованості за договорами з наданих позик та за договорами купівлі/продажу цінних паперів відображені за мінусом створених резервів під очікувані кредитні збитки в сумі 10 625 тис. грн. та 1 254 тис. грн. відповідно.

Поточні фінансові інвестиції

В статті балансу «Поточні фінансові інвестиції» обліковуються фінансові інвестиції які утримуються з метою продажу (торгові). Поточні фінансові інвестиції Фонду станом на 31 грудня 2020 року складаються із інвестицій в цінні папери (акції та облигації) та похідних фінансових інструментів (деривативів) загальною вартістю 26 152 тис. грн.

Зазначені фінансові активи оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку. Акції, в минулому 2020 році не мали біржових котирувань. Відповідно до прийнятої облікової політики, в разі відсутності котирувань, визначення справедливої вартості здійснюється згідно договірної вартості, що сформувався на позабіржовому ринку, за обмежених обставин наближеною оцінкою справедливої вартості може бути собівартість.

Грошові кошти

Залишок грошових коштів Фонду в національній валюті на 31 грудня 2020 року:

- поточний рахунок в національній валюті ПАТ «Універсал Банк» - 10,3 тис. грн.;
- поточний рахунок в національній валюті ПАТ «Південний» м. Одеса - 0,6 тис. грн.;
- поточний рахунок в національній валюті ПАТ «Універсал Банк» - 34 453,2 тис. грн.,
- депозитний рахунок в національній валюті ПАТ «Універсал Банк» - 18,4 тис. грн.,

Всього в сумі 34 483 тис. грн., що відповідає банківським випискам та даним відображеним у фінансовій звітності. Сальдо грошових коштів на 31 грудня 2020 року і 01 січня 2021 року співпадають повністю. Розходжень з банківськими виписками не виявлено.

Аудиторами не виявлено ніяких обмежень щодо використання грошових коштів.

Банки не визнані НБУ неплатоспроможними і не включені до офіційних переліків ненадійних банків, санації та банкрутства щодо них не об'явлено.

Відповідно до МСФЗ та прийнятої облікової політики Фонду, подальша оцінка еквівалентів грошових коштів, представлених депозитами, здійснюється за амортизованою собівартістю.

Очікуваний кредитний збиток за депозитом визнаний Фондом таким, що дорівнює нулю.

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

Зміни активів, які відбулися порівняно з попереднім періодом

Станом на 31.12.2020 року активи Фонду збільшились, в основному, за рахунок збільшення дебіторської заборгованості за виданими короткостроковими позиками та за нарахованими доходами за відсотками за цими ж позиками, а також зменшились за рахунок збільшення резервів очікуваних кредитних збитків.

На думку аудиторів, інформація щодо визнання, класифікації та оцінки активів Фонду, наведена у звіті про фінансовий стан, за винятком інформації щодо оцінки довгострокових фінансових інвестицій, достовірна, повна та відповідає чинному законодавству, вимогам застосованих МСФЗ, які чинні в Україні.

Зобов'язання

Станом на 31 грудня 2020 року в Фонді обліковуються виключно поточні зобов'язання. Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги в сумі 15 тис. грн. Інші поточні зобов'язання складаються із заборгованостей за договорами купівлі/продажу цінних паперів, часток в статутних капіталах господарських товариств, відступлення права вимоги і інших загальною сумою 193 425 тис. грн., що складає 11,8% від валюти балансу.

Зміни зобов'язань, які відбулися порівняно з попереднім періодом

Станом на 31.12.2020 року зобов'язання Фонду зменшились на 422 988 тис. грн. (68,6% зобов'язань на початок року).

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

Прибуток

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

За результатами діяльності Фонду протягом 2020 року прибуток склав 869 669 тис. грн.

Протягом 2020 року прибуток Фонду не було спрямовано на виплату дивідендів учасникам Фонду.

Фактори, які вплинули на розмір чистого прибутку

Аналіз фінансових результатів Фонду за 2020 рік, порівняно з аналогічним періодом попереднього року, свідчить про те, що основними факторами, які вплинули на розмір чистого прибутку, а саме його збільшення на 635 731 тис. грн., є збільшення всіх видів доходів Фонду.

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

Вартість чистих активів Фонду визначена відповідно до вимог «Положення про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування» від 30.07.2013 року №1336 шляхом вирахування із суми активів ІСІ з урахуванням їх ринкової вартості, прийнятих до розрахунку, суми його зобов'язань, прийнятих до розрахунку.

На нашу думку, за результатами виконаних процедур перевірки дотримання вимог нормативно – правових актів НКЦПФР, що регулюють порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування, Фондом можна зробити висновок: ПВНЗІФ «АВІОР» ТОВ «КУА «КОНТАДОР» дотримується вимог Положення 1336, що регулює порядок визначення вартості чистих активів ІСІ.

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

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

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

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

На нашу думку, за результатами виконаних процедур перевірки складу та структури активів, що перебувають у портфелі ПВНЗІФ «АВІОР» ТОВ «КУА «КОНТАДОР», вимогам законодавства, що висуваються до недиверсифікованих інвестиційних фондів ІСІ можна зробити висновок: склад та структура активів, що перебувають у портфелі Фонду, відповідають вимогам розділу V «Вимоги щодо складу та структури активів недиверсифікованого ІСІ» Положення 1753;

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

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

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

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

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

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

На нашу думку, за результатами виконаних процедур перевірки розміру витрат, які відшкодовуються за рахунок активів Фонду протягом 2020 року, можна зробити висновок про

дотримання Фондом вимог законодавства щодо суми витрат, які відшкодовуються за рахунок активів Фонду:

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

Дотримання законодавства в разі ліквідації ІСІ

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

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

Відповідність розміру активів ІСІ мінімальному обсягу активів, встановленому законом

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

Розпорядженням №0337-СІ від 14 червня 2017 року НКЦПФР постановила: визнати ПВНЗІФ «АВІОР» ТОВ «КУА «КОНТАДОР» таким, що відповідає вимогам щодо мінімального обсягу активів пайового фонду.

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

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

Служба внутрішнього аудиту, за Статутом ТОВ «КУА «КОНТАДОР», в управлінні якого перебувають активи ПВНЗІФ «АВІОР» ТОВ «КУА «КОНТАДОР» - це визначена окрема посадова особа, що проводить внутрішній аудит (контроль) Товариства, яка призначається за рішенням Загальних зборів Товариства, підпорядковується та звітує перед ними. Служба внутрішнього аудиту Товариства, в особі внутрішнього аудитора - Шнипка Максима Миколайовича, який призначений на посаду з 20.07.2017р. (протокол позачергових Зборів Учасників ТОВ «КУА «КОНТАДОР» б/н від 19.07.2017р.) створена та протягом 2020 року діяла на підставі Положення про службу внутрішнього аудиту (контролю), затвердженого рішенням Загальних Зборів Учасників ТОВ «КУА «КОНТАДОР» протокол № б/н від 04.04.2016р.

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

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

Допоміжна інформація

Інформація, щодо пов'язаних осіб

Ідентифікація щодо пов'язаних сторін розкрита у Примітці 8.2. В процесі проведення аудиту фінансової звітності не було встановлено інших пов'язаних осіб, які не були б розкриті Товариством.

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

Таблиця 1

№ п/п	Найменування (П.І.Б.) пов'язаних осіб	Ідентифікаційний код за ЄДРПОУ юридичної особи	Статус пов'язаної особи
1	2	3	4

1	2	3	4
1	Шнипко Максим Миколайович	-	Володіє 98,71% часток ТОВ «КУА «КОНТАДОР»
2	Фесенко Владислав Васильович	-	Володіє 1,29% часток ТОВ «КУА «КОНТАДОР», Директор ТОВ «КУА «КОНТАДОР»

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

В ході перевірки аудитори не виявили ознак існування відносин та операцій з пов'язаними сторонами (зокрема афілійованими особами), що виходять за межі нормальної діяльності Фонду в 2020 році, які управлінський персонал раніше не ідентифікував або не розкривав аудиторю.

Події після дати балансу

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

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

Інформація про ступінь ризику ІСІ на основі аналізу результатів пруденційних показників діяльності

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

Основні відомості про аудиторську фірму

Повне найменування:

Товариство з обмеженою відповідальністю «АУДИТОРСЬКА ФІРМА «АРАМА».

Код ЄДРПОУ: 25409247;

Номер та дата видачі Свідоцтва про внесення до Реєстру аудиторських фірм та аудиторів, які одноособово надають аудиторські послуги, виданого АПУ: № 1921, 26.01.2001р.,

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

Номер, серія і дата видачі Свідоцтва про внесення до Реєстру аудиторських, які можуть проводити аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних паперів, виданого Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку:

Законом 2258 внесено зміни до ЗУ «Про державне регулювання ринку цінних паперів в Україні» відповідно до яких НКЦПФР з 01 жовтня 2018 року не визначає порядок ведення та не веде реєстр аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних паперів.

Місцезнаходження: вул. Турівська, 32, кв.4, м. Київ, 04070.

Телефон: (044) 4287129; тел. (факс): (044) 4287130.

Дата та номер договору на проведення аудиту:

Договір від 18/01/17-ГА від 18.01.2017р., додатковий договір від 18.12.2020р. №4.

Дата початку проведення аудиту: 18.12.2020р.;

Дата (рік, місяць, число)

Коди		
2021	01	01
за ЄДРПОУ		
40177678		
за КОАТУУ		
8038900000		
за КОПФГ		
за КВЕД		
64.30		

ПРИЄМСТВО ТОВ КУА "КОНТАДОР" ПВНЗІФ "АВІОР"

за ЄДРПОУ

Регіон

УКРАЇНА

за КОАТУУ

Організаційно-правова форма господарювання

Товариство з обмеженою відповідальністю

за КОПФГ

Код економічної діяльності

Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти

за КВЕД

Середня кількість працівників 1

Адреса, телефон Україна, 03035, Київ, Митрополита Василя Липківського 45, оф.605, (044) 359-08-83

Валюта виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати звіту про сукупний дохід) (форма N 2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками).

Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):

згідно з положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку

згідно з міжнародними стандартами фінансової звітності

v

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

Форма №1 Код за 1801001

Актив	Код рядка	П/н Примітки до фінансової звітності	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2		3	4
I. Необоротні активи				
Нематеріальні активи	1000		-	-
первісна вартість	1001		-	-
накопичена амортизація	1002		-	-
завершені капітальні інвестиції	1005		-	-
Основні засоби	1010		-	-
первісна вартість	1011		-	-
знос	1012		-	-
інвестиційна нерухомість	1015		-	-
довгострокові біологічні активи	1020		-	-
довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030		-	-
інші фінансові інвестиції	1035	6.2, 6.4, 6.5	40 380	160 498
довгострокова дебіторська заборгованість	1040		-	-
відстрочені податкові активи	1045		-	-
інші необоротні активи	1090		-	-
сього за розділом I	1095		40 380	160 498
II. Оборотні активи				
Власні активи	1100		-	-
поточні біологічні активи	1110		-	-
дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125		-	-
дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130		-	-
з бюджетом	1135		-	-
у тому числі з податку на прибуток	1136		-	-
дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	7.7	76 606	248 093
інша поточна дебіторська заборгованість	1155	6.5, 7.7	825 471	1 176 540
поточні фінансові інвестиції	1160	6.2, 6.4, 6.5	250 404	26 152
гроші та їх еквіваленти	1165	6.5, 7.8	6 224	34 483
Рахунки в банках	1167		6 224	34 483
Витрати майбутніх періодів	1170		-	-
інші оборотні активи	1190		-	-
сього за розділом II	1195		1 158 705	1 485 268
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття				
Баланс	1300		1 199 805	1 645 766

Пасив	Код рядка	Примітки до фінансової	На початок звітної періоду	На кінець звітної періоду
1	2		3	4
I. Власний капітал				
реєстрований (пайовий) капітал	1400	7.9	5 000	5 000
капітал у дооцінках	1405		-	-
резервний капітал	1410		-	-
резервний капітал	1415		-	-
неподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	7.11	577 657	1 447 326
виплачений капітал	1425		-	-
випущений капітал	1430		-	-
сього за розділом I	1495		582 657	1 452 326
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення				
випущені податкові зобов'язання	1500		-	-
довгострокові кредити банків	1510		-	-
довгострокові зобов'язання	1515		-	-
довгострокові забезпечення	1520		-	-
довгострокове фінансування	1525		-	-
сього за розділом II	1595		-	-
III. Поточні зобов'язання і забезпечення				
довгострокові кредити банків	1600		-	-
поточна кредиторська заборгованість за:				
довгостроковими зобов'язаннями	1610		-	-
постави, роботи, послуги	1615	7.12	157	15
розрахунками з бюджетом	1620		-	-
з у тому числі з податку на прибуток	1621		-	-
розрахунками зі страхування	1625		-	-
розрахунками з оплати праці	1630		-	-
поточні забезпечення	1660		-	-
зобов'язання майбутніх періодів	1665		-	-
сього поточні зобов'язання	1690	6.5, 7.12	616 271	193 425
сього за розділом III	1695		616 428	193 440
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700		-	-
баланс	1900		1 199 805	1 645 766

керівник

Фесенко В.В.

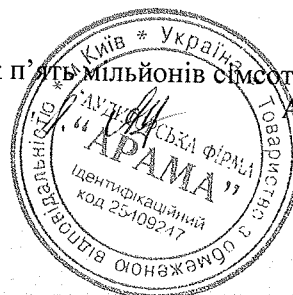
головний бухгалтер

Геніна В.Й.

¹ Визначається в порядку, встановленому центральним органом виконавчої влади, що реалізує державну політику у сфері статистики.



Валюту балансу в сумі 1 645 766 (один мільярд шістьсот сорок п'ять мільйонів сімсот шістьдесят шість тисяч гривень) підтверджую. Директор ТОВ «АФ «АРАМА» Антупенко Л.І.
Номер в Реєстрі аудиторів 100472



Додаток 1
до Національного положення
(стандарту) бухгалтерського обліку 1
"Загальні вимоги до фінансової
звітності"

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

Коди		
2021	01	01
40177678		

ПРИСМЕТВО ТОВ КУА "КОНТАДОР" ПВНЗІФ "АВІОР"
(найменування)

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
за 2020 р.

Форма №2 Код за ДКУД 1801003

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	П/н Примітки до фінансової звітності рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2		3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000		-	-
Вартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050		-	-
Землі:				
Прибуток	2090		-	-
Виток	2095		-	-
Операційні доходи	2120	7.1	129 496	387
Дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою	2121	7.1	100 912	-
Адміністративні витрати	2130	7.3	(9 405)	(2 133)
Витрати на збут	2150		-	-
Операційні витрати	2180	7.2	(6 779)	(4 270)
Фінансовий результат від операційної діяльності:				
Прибуток	2190		113 312	-
Виток	2195		-	(6 017)
Дохід від участі в капіталі	2200		-	-
Фінансові доходи	2220	7.4	240 880	169 522
Доходи	2240	7.1	726 372	470 115
Фінансові витрати	2250		(38 249)	(1 643)
Дохід від участі в капіталі	2255		-	-
Витрати	2270	7.2	(172 646)	(398 040)
Фінансовий результат до оподаткування:				
Прибуток	2290	6.7, 7.11	869 669	233 938
Виток	2295		-	-
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300		-	-
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305		0	0
Чистий фінансовий результат:				
Прибуток	2350	6.7, 7.11	869 669	233 938
Виток	2355		-	-

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Найменування показника	Код рядка	П/н Примітки до фінансової звітності рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2		3	4
Зміна (уцінка) необоротних активів	2400		-	-
Зміна (уцінка) фінансових інструментів	2405		0	0
Визначені курсові різниці	2410		-	-
Дохід іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415		0	0
Чистий сукупний дохід	2445		0	0
Чистий сукупний дохід до оподаткування	2450		0	0
Виток на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455		-	-
Чистий сукупний дохід після оподаткування	2460		0	0
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465		869 669	233 938

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Найменування показника	Код рядка	П/н Примітки до фінансової звітності рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2		3	4
Фінансові витрати	2500		-	-
Витрати на оплату праці	2505		-	-
Витрати на соціальні заходи	2510		-	-
Відпускні	2515		-	-
Операційні витрати	2520		16 184	6 403
Всього	2550		16 184	6 403

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

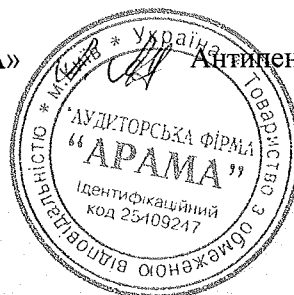
Назва статті	Код рядка	П/н Примітки до фінансової звітності рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2		3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600		-	-
Взвешена середньорічна кількість простих акцій	2605		-	-
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610		-	-
Взвешаний чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615		-	-
Відходи на одну просту акцію	2650		-	-

Фесенко В.В.

Геніна В.Й.

Директор ТОВ «АФ «АРАМА»

Ангеліченко Л.І.



Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

2020	12	31
40177678		

Підприємство

ТОВ КУА "КОНТАДОР" ПВНЗФ "АВІОР"
(найменування)

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

Форма №3 Код за ДКУД

1801004

Стаття	Код рядка	П/н Примітки до фінансової звітності рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2		3	4
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності				
Находження від:				
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000		0	0
Повернення податків і зборів	3005		-	-
з тому числі податку на додану вартість	3006		-	-
Находження від повернення авансів	3020		-	4
Находження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025		246	538
Находження від отримання роялті, авторських винагород	3045		0	0
Інші находження	3095		0	-
Витрачання на оплату:				
Товарів (робіт, послуг)	3100		(9 358)	(1 906)
Товарів	3105		-	-
Відрачувань на соціальні заходи	3110		-	-
Зобов'язань із податків і зборів	3115		(483)	-
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118		(483)	-
Витрачання на оплату повернення авансів	3140		-	-
Інші витрачання	3190		(244)	(36)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195		(9 839)	(1 402)
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності				
Находження від реалізації:				
Фінансових інвестицій	3200		491 438	321 918
необоротних активів	3205		-	-
Находження від отриманих:				
відсотків	3215		38 000	135 273
дивідендів	3220		-	-
Находження від деривативів	3225		415 704	-
Находження від погашення позик	3230		259 178	190 092
Інші находження	3250		275	139 984
Витрачання на придбання:				
фінансових інвестицій	3255		(673 823)	(193 167)
необоротних активів	3260		-	-
Виплати за деривативами	3270		-	-
Витрачання на надання позик	3275		(492 675)	(590 610)
Інші платежі	3290		-	-
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295		38 097	3 490
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності				
Находження від:				
Власного капіталу	3300		-	-
Отримання позик	3305		-	-
Інші находження	3340		0	-
Витрачання на:				
Викуп власних акцій	3345		-	-
Погашення позик	3350		-	-
Сплату дивідендів	3355		-	-
Інші платежі	3390		-	-
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395		0	0
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400		28 258	2 088
Залишок коштів на початок року	3405	7.8	6 224	4 179
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410		-	(43)
Залишок коштів на кінець року	3415	7.8	34 483	6 224

Керівник

Головний бухгалтер

Ліпектор ТОВ «АФ «АРАМА»

Фесенко В.В.

Геніна В.И.

Антипенко Л.І.



Додаток 1
до Національного положення
(стандарту) бухгалтерського обліку 1
"Загальні вимоги до фінансової
звітності"

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

Коди		
2021	01	01
40177678		

ТОВ КУА "КОНТАДОР" ПВНЗФ "АВІОР"
(найменування)

Звіт про власний капітал за 2020 р.

Сторінка	Код рядка	П/н Примітки до фінансової звітності	Зареєстрований (пайовий) капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
стан на початок року	4000	7.9	5 000	-	-	-	577 657	-	-	582 657
змінення:										
на облісової політики	4005		-	-	-	-	-	-	-	-
продовження помилок	4010		-	-	-	-	-	-	-	-
до зміни	4090		-	-	-	-	-	-	-	-
змітований залишок на початок	4095		5 000	-	-	-	577 657	-	-	582 657
внесений прибуток (збиток) за звітний період	4100		-	-	-	-	869 669	-	-	869 669
внесений дохід	4110		-	-	-	-	-	-	-	-
розподіл прибутку:										
внесений власникам (дивіденди)	4200		-	-	-	-	-	-	-	-
внесений прибутку до зареєстрованого капіталу	4205		-	-	-	-	-	-	-	-
внесений до резервного фонду	4210		-	-	-	-	-	-	-	-
внесений учасників:										
внесений до капіталу	4240		-	-	-	-	-	-	-	-
внесений заборгованості з капіталу	4245		-	-	-	-	-	-	-	-
зменшення капіталу:										
внесений акції (часток)	4260		-	-	-	-	-	-	-	-
внесений від продажу викуплених акцій (часток)	4265		-	-	-	-	-	-	-	-
внесений від викуплених акцій (часток)	4270		-	-	-	-	-	-	-	-
внесений частки в капіталі	4275		-	-	-	-	-	-	-	-
внесений в капіталі	4290		-	-	-	-	-	-	-	-
внесений в капіталі	4295		-	-	-	-	869 669	-	-	869 669
стан на кінець року	4300	7.11	5 000	-	-	-	1 447 326	-	-	1 452 326

Виконав

Фесенко В.В.

Головний бухгалтер

Геніна В.Й.

Директор ТОВ «АФ «АРАМА»

Антіпенко Л.І.



Додаток 1
до Національного положення
(стандарту) бухгалтерського обліку 1
"Загальні вимоги до фінансової
звітності"

Дата (рік, місяць, число)
за ЄДРПОУ

Коди		
2020	01	01
40177678		

ТОВ ЮА "КОНТАДОР" ПВНЗІФ "АВІОР"
(найменування)

Звіт про власний капітал за 2019 р.

Стаття	Код рядка	П/н Примітки до фінансової звітності	Зареєстрований (пайовий) капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
1	2		3	4	5	6	7	8	9	10
сума на початок року	4000	7.9	5 000	-	-	-	343 719	-	-	348 719
внески:										
на основі статистики	4005		-	-	-	-	-	-	-	-
повищення номіналів	4010		-	-	-	-	-	-	-	-
до зміни	4090		-	-	-	-	-	-	-	-
випередний залишок на початок	4095		5 000	-	-	-	343 719	-	-	348 719
зміна прибутку (збитку) за звітним періодом	4100		-	-	-	-	233 938	-	-	233 938
включений дохід звітним періодом	4110		-	-	-	-	-	-	-	-
сума прибутку:										
частка власникам (дивіденди)	4200		-	-	-	-	-	-	-	-
збільшення прибутку до виставленого капіталу	4205		-	-	-	-	-	-	-	-
збільшення до резервного фонду	4210		-	-	-	-	-	-	-	-
зміна учасників:										
внески до капіталу	4240		-	-	-	-	-	-	-	-
збільшення заборгованості з капіталу	4245		-	-	-	-	-	-	-	-
зміна капіталу:										
купівля акцій (часток)	4260		-	-	-	-	-	-	-	-
залишок викуплених акцій (часток)	4265		-	-	-	-	-	-	-	-
збільшення викуплених акцій (часток)	4270		-	-	-	-	-	-	-	-
зміна частки в капіталі	4275		-	-	-	-	-	-	-	-
зміна в капіталі	4290		-	-	-	-	-	-	-	-
зміна в капіталі	4295		-	-	-	-	233 938	-	-	233 938
сума на кінець року	4300	7.11	5 000	-	-	-	577 657	-	-	582 657

Зачекав

Фесенко В.В.

Зачекав бухгалтер

Геніна В.И.

Директор ТОВ «АФ «АРАМА»

Антипенко Л.І.



Примітки до фінансової звітності за 2020 рік.

I. Інформація про Пайовий венчурний інвестиційний фонд

Повна назва фонду:

ПАЙОВИЙ ВЕНЧУРНИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ЗАКРИТИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІОР» ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «КОНТАДОР» (надалі Фонд) зареєстрований 22 грудня 2016 року відповідно до чинного законодавства України.

Скорочена назва фонду : ПВНЗІФ «АВІОР» ТОВ «КУА «КОНТАДОР»

Фонд не є юридичною особою. Бухгалтерський та податковий облік веде Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «КОНТАДОР» (надалі - Товариство) згідно законодавства України та нормативно-правових актів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку. Ліцензія № 908 від 06.09.2016 року, видана Національною Комісією з цінних паперів та фондового ринку на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами)

Скорочена назва Товариства : ТОВ «КУА «КОНТАДОР»

Місцезнаходження Фонду:

вул. Митрополита Василя Липківського, буд.45, м. Київ, 03035, Україна.

Код за ЄДРПОУ ТОВ «КУА «КОНТАДОР»: 40177678

Код за Єдиним державним реєстром інститутів спільного інвестування: 23300467;

Дата внесення до ЄДРІСІ: 22.12.2016 р.;

Свідоцтво про внесення інституту спільного інвестування до ЄДРІСІ № 00467;

Термін закінчення діяльності Фонду : 21.12.2041 року.

Вид венчурного пайового інвестиційного фонду: недиверсифікований;

Тип венчурного пайового інвестиційного фонду: закритий, строковий;

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

<http://www.kua-contador.com.ua> Адреса електронної пошти: info@kua-contador.com.ua

Пріоритетними напрямками інвестиційної діяльності Фонду є :

-будівельна галузь : об'єкти комерційної та житлової нерухомості;

-фінансовий сектор і сектор торгівлі

шляхом вкладення коштів в корпоративні права, цінні папери, нерухомість підприємств зазначених галузей.

НКЦПФР зареєструвала Проспект емісії інвестиційних сертифікатів Фонду, та видала Свідоцтво про реєстрацію випуску інвестиційних сертифікатів, реєстраційний номер №001200 від 12 квітня 2017 року, метою випуску є діяльність Фонду.

Дані про зареєстровану емісію інвестиційних сертифікатів Фонду:

Спосіб розміщення інвестиційних сертифікатів : приватне розміщення.

Загальна номінальна вартість інвестиційних сертифікатів :

5000000,00(П'ять мільйонів гривень нуль копійок) грн.

Номінальна вартість інвестиційного сертифіката ,грн :1,00(одна гривня) грн.

Кількість інвестиційних сертифікатів, штук : 5000000(П'ять мільйонів) штук.

Форма існування інвестиційних сертифікатів :бездокументарна.

Форма випуску: іменні.

02 червня 2017 року відбулось первинне розміщення інвестиційних сертифікатів в кількості 5000000 (П'ять мільйонів) штук на загальну суму 5000000,00 (П'ять мільйонів гривень нуль копійок)грн. Право власності на інвестиційні сертифікати отримало Товариство з обмеженою відповідальністю «БЦ НА ДІЛОВІЙ» (код ЄДРПОУ 40514285).

НКЦПФР своїм Розпорядженням № 0337-СІ від 14 червня 2017 року визнала ПАЙОВИЙ ВЕНЧУРНИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ЗАКРИТИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІОР» ТОВ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «КОНТАДОР» таким, що відповідає вимогам щодо мінімального обсягу активів пайового фонду.

Опис економічного середовища, в якому функціонує підприємство

У 2020 році економічна ситуація в Україні була вкрай складною. Падіння української економіки спричинене взаємодією зовнішніх та внутрішніх чинників. Основними зовнішніми чинниками негативного впливу є ведення війни на території держави, серед внутрішніх можна виділити: відсутність комплексного підходу уряду до покращення макроекономічних показників, девальвація національної валюти, зниження платоспроможності споживачів, поєднання і взаємне підсилення яких призводить до негативних ефектів розвитку економіки країни.

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

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

Керівництво не може передбачити всі тенденції, які могли б вплинути на економіку України, а також те, який вплив вони можуть мати на фінансове положення Фонду. Керівництво впевнене, що в поточній ситуації воно вживає всі необхідні заходи для забезпечення стабільності та подальшого розвитку Фонду.

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

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

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

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

Наразі, Фонд працює у звичному режимі, скорочення обсягів діяльності не планується. 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 2020 рік є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МФСЗ), 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 Товариством фінансова звітність Фонду чітко та без будь-яких застережень відповідає всім вимогам чинних МСФЗ з врахуванням змін, внесених РМСБО станом на 01 січня 2020 року, дотримання яких забезпечує достовірне подання інформації в фінансовій звітності, а саме, доречної, достовірної, зіставної та зрозумілої інформації.

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

При формуванні фінансової звітності Фонду Товариство 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.

2.2. Вплив на облікову політику Фонду змін до діючих МСФЗ та набуття чинності новими МСФЗ, що є обов'язковими для застосування.

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 наступає з 01 січня 2021 року:

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

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

- МСБО 16 «Основні засоби» - зміни стосуються заборони вираховувати з вартості основних засобів суми, отримані від реалізації вироблених предметів, коли компанія готує актив до його цільового використання
- МСБО 37 «Забезпечення, непередбачені зобов'язання та непередбачені активи» - уточнення, щодо «витрат на виконання договору»
- МСФЗ 3 «Об'єднання бізнесу» - додано виняток щодо зобов'язань і умовних зобов'язань, а також актуалізація посилань в МСФЗ (IFRS) 3 на Концептуальні основи підготовки фінансової звітності, не змінюючи вимог до обліку для об'єднання бізнесів
- Щорічні поправки в МСФЗ (2018-2020): МСФЗ (IFRS) 1 - Поправка дозволяє дочірньому підприємству, що застосовує IFRS 1: D16 (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 Фонду достроково не застосовує зміни до стандартів та вважає, що зазначені зміни не будуть мати суттєвого впливу на фінансову звітність Фонду 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 25 березня 2021 року. Ні учасники Товариства, ні учасники Фонду, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

2.6. Звітний період фінансової звітності

Звітним періодом, за який формується фінансова звітність, вважається 2020 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 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 виводить 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.

Фінансова звітність Фонду за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року згідно з МСФЗ є фінансовою звітністю, підготовленою відповідно до МСФЗ та такою, що містить порівняльну інформацію за 2019 рік.

Протягом періоду перевірки змін облікової політики не було.

3.2.2. Інформація про зміни в облікових політиках

Керівництво Товариства обирає та застосовує свої облікові політики для операцій 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.

Вплив на облікову політику Фонду змін до діючих МСФЗ та набуття чинності новими МСФЗ, що є обов'язковими для застосування наведено в примітці 2.2.

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 НП(С)БО 1 Звіт про сукупний дохід передбачає подання витрат, визнаних у прибутку або збитку, за класифікацією, основою на методі "функції витрат" ("собівартості реалізації"), згідно з яким витрати класифікують відповідно до їх функцій як частини собівартості чи, наприклад, витрат на збут або адміністративну діяльність. Проте, оскільки інформація про характер витрат є корисною для прогнозування майбутніх грошових потоків, то ця інформація наведена в п. 7.2, 7.3, 7.4, 7.5 цих Приміток.

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 в застосуванням обліку за датою розрахунку.

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

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

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

Керівництво Товариства визнає такі категорії фінансових активів Фонду:

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

Керівництво Товариства визнає такі категорії фінансових зобов'язань Фонду:

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

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

При припиненні визнання фінансового активу повністю різниця між:

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

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

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

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

3.3.2. Грошові кошти та їхні еквіваленти

Грошові кошти складаються з готівки в касі та 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 проводяться в національній валюті та в іноземній валюті.

Іноземна валюта – це валюта інша, ніж функціональна валюта, яка визначена в п.2.3 цих Приміток.

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

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

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

У разі обмеження права використання коштів на поточних рахунках в 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 *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 одну чи кілька ставок дисконту, котрі відповідають 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. Поточну дебіторську заборгованість без встановленої ставки відсотка Товариство оцінює за сумою первісного рахунку фактури, якщо вплив дисконтування є несуттєвим.

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

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

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

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

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

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

Дебіторська заборгованість

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

Первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю.

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

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

3.3.4. Фінансовий актив за справедливою вартістю, з відображенням переоцінки як прибутку або збитку.

До фінансових активів, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, відносяться облигації, акції та паї (частки) товариств.

Після первісного визнання керівництво Товариства 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 Товариство зазвичай здійснює операцію продажу активу, приймається за основний ринок або, за відсутності основного ринку, за найсприятливіший ринок.

При оцінці справедливої вартості активів застосовуються методи оцінки вартості, які відповідають обставинам та для яких є достатньо даних, щоб оцінити справедливу вартість, мінімізуючи використання доречних відкритих даних та мінімізуючи використання закритих відкритих даних.

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.

Справедлива вартість цінних паперів емітентів, які включені до Списку емітентів, що мають ознаки фіктивності, визначається із урахуванням наявності строків відновлення обігу таких цінних паперів, наявності фінансової звітності таких емітентів, результатів їх діяльності, очікування надходження майбутніх економічних вигід.

3.3.5. Зобов'язання.

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.

3.3.6. Згортання фінансових активів та зобов'язань

Фінансові активи та зобов'язання Фонду згортаються, якщо Керівництво Товариства 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 інвестиційної нерухомості

3.4.1. Визнання інвестиційної нерухомості

До інвестиційної нерухомості Товариство відносить нерухомість (землю чи будівлі, або частину будівлі, або їх поєднання), утримувану на правах власності або згідно з угодою про фінансову оренду з метою отримання орендних платежів або збільшення вартості капіталу чи для досягнення обох цілей, а не для: (а) використання у виробництві чи при постачанні товарів, при наданні послуг чи для адміністративних цілей, або (б) продажу в звичайному ході діяльності.

Інвестиційна нерухомість визнається як актив тоді і тільки тоді, коли: (а) є ймовірність того, що Товариство отримає майбутні економічні вигоди, які пов'язані з цією інвестиційною нерухомістю, (б) собівартість інвестиційної нерухомості можна достовірно оцінити.

Якщо будівлі включають одну частину, яка утримується з метою отримання орендної плати та другу частину для використання у процесі діяльності Товариства або для адміністративних цілей, в бухгалтерському обліку такі частини об'єкту нерухомості оцінюються та відображаються окремо, якщо вони можуть бути продані окремо.

3.4.2. Первісна та послідуєча оцінка інвестиційної нерухомості

Первісна оцінка інвестиційної нерухомості здійснюється за собівартістю. Витрати на операцію включаються до первісної вартості. Собівартість придбаної інвестиційної нерухомості включає ціну її придбання та будь-які витрати, які безпосередньо віднесені до придбання. Безпосередньо віднесені витрати охоплюють, наприклад, винагороди за надання професійних юридичних послуг, податки, пов'язані з передачею права власності, та інші витрати на операцію.

Оцінка після визнання здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки. Прибуток або збиток від зміни в справедливій вартості інвестиційної нерухомості визнається в прибутку або збитку. Амортизація на такі активи не нараховується.

Справедлива вартість інвестиційної нерухомості зазвичай визначається із залученням незалежного оцінювача. Періодичність перегляду справедливої вартості зумовлюється суттєвими для обліку коливаннями цін на ринку подібної нерухомості. Справедлива вартість незавершеного будівництва дорівнює вартості завершеного об'єкта за вирахуванням витрат на закінчення будівництва.

Якщо оцінити справедливую вартість неможливо, Товариство обрає для оцінки об'єктів інвестиційної нерухомості Фонду модель оцінки за собівартістю відповідно до МСБО 16 та застосовує такий підхід до всієї інвестиційної нерухомості, при цьому розкриваються причини, з яких не використовується справедлива вартість.

3.5. Облікові політики щодо податку на прибуток

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

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

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

Відповідно до п.2 Порядку, затвердженого постановою Кабінету Міністрів України від 27.12.2010 р. № 1233 «Про затвердження Порядку обліку сум податків та зборів, не сплачених суб'єктом господарювання до бюджету у зв'язку з отриманням податкових пільг», суб'єкт

Товариство, 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.

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

4.1. 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.

4.2. Виплати працівникам

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

4.3. Доходи та витрати

Доходи та витрати визнаються за методом нарахування.

Дохід – це збільшення економічних вигід 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, інвестиційної нерухомості або інших активів визнається у прибутку або збитку в разі задоволення всіх наведених далі умов:

а) Товариство передало покупцеві суттєві ризики і винагороди Фонду, пов'язані з власністю на фінансовий інструмент, інвестиційну нерухомість або інші активи;

б) за Товариством не залишається ані подальша участь управлінського персоналу у формі, яка зазвичай пов'язана з володінням, ані ефективний контроль за проданими фінансовими інструментами, інвестиційною нерухомістю або іншими активами;

в) суму доходу можна достовірно оцінити;

г) ймовірно, що до Фонду надійдуть економічні вигоди, пов'язані з операцією;

та

д) витрати, які були або будуть понесені у зв'язку з операцією, можна достовірно оцінити.

Дохід від надання послуг відображається в момент виникнення незалежно від дати надходження коштів і визначається, виходячи із ступеня завершеності операції з надання послуг на дату балансу.

Дивіденди визнаються доходом, коли встановлено право на отримання коштів.

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.

4.4. Умовні зобов'язання та активи

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

5. 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 припущеннях, розроблених Комітетом з глумачень 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 частоти активів та зобов'язань. Хоча ці розрахунки базуються на наявній у керівництва Товариства інформації про поточні події, фактичні результати можуть зрештою відрізнитися 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

5.1. Судження щодо операцій, подій або умов за відсутності конкретних МСФЗ

Операції, що не регламентуються МСФЗ фондом не здійснювались.

5.2. Судження щодо справедливої вартості активів Фонду

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».

5.3. Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів

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

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

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

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

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

5.4. 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.

5.5. Використання ставок дисконтування

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

- а) вартості грошей у часі;
- б) вартості джерел, які залучаються для фінансування інвестиційного проекту, які вимагають різні рівні компенсації;
- в) фактору ризику або міри ймовірності отримання очікуваних у майбутньому доходів.

Станом на 31.12.2020 середньозважена ставка кредитів у національній валюті в банках, у яких не введено тимчасову адміністрацію або не запроваджено ліквідаційну комісію, становила 8,4 % річних. Облікова ставка НБУ протягом 2020 році знизилась і станом на 31.12.2020 року становила 6,0%.

Для оцінки дебіторської заборгованості за амортизованою вартістю використовується середньозважена ставка за портфелем банківських депозитів у національній валюті в банках, у яких не введено тимчасову адміністрацію або не запроваджено ліквідаційну комісію, яка на дату виникнення заборгованості становить 12,3 % річних. Інформація, що використана для визначення середньозваженої ставки одержана з офіційного сайту НБУ за посиланням <https://bank.gov.ua/statistic/sector-financial/data-sector-financial#2fs> розділ «Статистика фінансових ринків» дані «Процентні ставки за кредитами та депозитами».

5.6. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів

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

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

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

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

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

ІНВЕСТО «АВІОР» ТОВ «КУА «КОНТАДОР»

Промітків до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року
(в національній валюті гривень)

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

Очікувані кредитні збитки за весь строк дії не визнаються за фінансовим інструментом щонайменше на підставі того, що він вважався інструментом із низьким кредитним ризиком у 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 початку визнання, а отже чи постала потреба у визнанні очікуваних кредитних збитків за весь строк дії.

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

6. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

6.1. 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
Фінансові інструменти	Первісна оцінка фінансових інструментів здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка фінансових інструментів 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
Інвестиційна нерухомість	Первісна оцінка інвестиційної нерухомості здійснюється за собівартістю. Подальша оцінка інвестиційної нерухомості здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.	Ринковий, дохідний	Ціни на ринку нерухомості, дані оцінки професійних оцінювачів

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

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	1 рівень (ті, що мають котирування, та спостережувані)		2 рівень (ті, що не мають котирувань, але спостережувані)		3 рівень (ті, що не мають котирувань і не є спостережуваними)		Усього	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
Частка в статутному капіталі підприємств	-	-	-	-	160 498	40 380	160 498	40 380

ІВІНЕРО «АВІОР» ТОВ «КУА «КОНТАДОР»

Промітток до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року
(в національній валюті України - гривень)

Партія цінні папери	-	-	-	134 437	26 152	115 967	26 152	250 404
---------------------	---	---	---	---------	--------	---------	--------	---------

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

У 2020 році переведень між рівнями ієрархії не було.

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

Класи активів, оцінених за справедливою вартістю з використанням 3-го рівня ієрархії	Залишки станом на 31.12.2019 р.	Придбання (продажі)	Залишки станом на 31.12.2020 р.	Стаття (статті) у прибутку або збитку, у якій прибутки або збитки визнані
Частка в статутному капіталі підприємств	40 380	120 118	160 498	-
Партія цінні папери	250 404	(224 252)	26 152	-
Інвестиційна нерухомість	-	10 046/ (110 958) передано як майновий внесок до статутного капіталу об'єкту інвестування	-	+100 912 (Дохід від зміни справедливої вартості інвестиційної нерухомості)

Оцінка справедливої вартості інвестиційної нерухомості (обрана модель оцінки - за справедливою вартістю) придбаної та переданої як майновий внесок до статутного капіталу об'єкту інвестування протягом 2020 року, здійснена професійним оцінювачем.

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

Справедлива вартість фінансових інструментів в порівнянні з їх балансовою вартістю.

	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019
1	2	3	4	5
Частка в статутному капіталі підприємств	160 498	40 380	160 498	40 380
Партія цінні папери	26 152	250 404	26 152	250 404
Дебиторська заборгованість	1 424 633	902 077	1 424 633	902 077
Грошові кошти та їх еквіваленти	34 483	6 224	34 483	6 224
Кредиторська заборгованість	193 440	616 428	193 440	616 428

Справедлива вартість фінансових активів та фінансових зобов'язань, які не обліковуються за справедливою вартістю належить до 3-го рівня ієрархії справедливої вартості.

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

ІНВЕСТО «АВІОР» ТОВ «КУА «КОНТАДОР»

Примітка до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року
(в національній валюті України - гривень)

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 у зв'язку з врахуванням ризиків наведено у прим. 8.3.

7. Розкриття інформації, що підтверджує статті подані у фінансових звітах**7.1. Інші доходи**

Показник	2020 рік	2019 рік
Доход від реалізації цінних паперів	726 372	470 115
Інші операційні доходи, в т.ч.:	129 496	387
- Доход від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю (інвестиційної нерухомості)	100 912	-
- ...	25 350	-
- ...	3 234	-
Всього інших доходів	855 868	470 502

7.2. Інші витрати

Показник	2020 рік	2019 рік
Собівартість реалізації цінних паперів	172 646	398 040
Інші операційні витрати - нарахування резерву очікуваних кредитних збитків	6 779	4 270
Всього інших витрат	179 425	402 310

7.3. Адміністративні витрати

Показник	2020 рік	2019 рік
Винагорода КУА за управління активами Фонду	935	1 666
Послуги депозитарні	25	48
Послуги депозитарні інші	2	2
Послуги банків	12	9
Розміщення інформації в офіційному видання ІНКЦІОФ	1	1
Винагорода торговцю ЦП	92	359
Інші послуги (посередницькі, консультаційні, аудиторські)	8 338	48
Всього адміністративних витрат	9 405	2 133

7.4. Фінансові доходи та витрати

Показник	2020 рік	2019 рік
Процентні доходи, в т.ч.:	240 880	169 522
- відсотки за депозитом	246	538
- відсотки за наданими позиками	209 487	168 414
- амортизація дисконту дебіторської заборгованості	15 017	570
- дохід від реалізації об'єктів нерухомості (квартир)	16 130	-

ІВІНРО «АВІОР» ТОВ «КУА «КОНТАДОР»

 Примітка до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року
 (в тисячах українських гривень)

Фінансові витрати, в т.ч.:	38 249	1 643
- солідарність реалізованих майнових прав на квартиру	15 903	-
- дисконтування дебіторської заборгованості	22 346	1 643

7.5. Довгострокові фінансові інвестиції, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку

	31.12.2020	31.12.2019
Частка в статутному капіталі підприємств	160 498	40 380
Всього	160 498	40 380

7.6. Поточні фінансові інвестиції, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку

	31.12.2020	31.12.2019
Акції прості іменні ПрАТ "МІСЬКІ ІНВЕСТИЦІЇ"	-	95 834
Акції прості іменні ПАТ "МУЛЬТИПЛЕКС-ХОЛДІНГ"	17 481	13 735
Акції прості іменні ПрАТ "АБС - УКР"	6 398	6 398
Облігації цільові іменні серія А ПрАТ "АБС - УКР"	-	134 437
Акції прості іменні ПРАТ "КОМПАНІЯ "ДАБ"	76	-
Акція проста іменна ПРАТ "ЕНЕРХОМІСТЬ СТОЛИЦІ"	2 085	-
Деривативи (Форвардні контракти)	112	-
Всього	26 152	250 404

7.7. Торгівельна та інша дебіторська заборгованість, що оцінюється за амортизованою вартістю

Амортизована вартість поточної заборгованості дорівнює вартості погашення

(тис. грн.)

Показник	31.12.2020	31.12.2019
Дебіторська заборгованість за нарахованими дивидендами (нараховані відсотки за договорами позики)	248 093	76 606
Інша поточна дебіторська заборгованість, в т. ч.:		-
Дебіторська заборгованість (заборгованість за договорами позики) – за номіналом	1 064 789	831 292
Дебіторська заборгованість (заборгованість за договорами позики) – балансова дисконтована вартість	1 062 476	830 253
Резерв під очікувані кредитні збитки дебіторської заборгованості	(10 625)	(8 303)
Дебіторська заборгованість за договорами продажу цінних паперів та продажу частки в	551	3551

ПВНЗІФ «АВІОР» ТОВ «КУА «КОНТАДОР»

Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року
(в тисячах українських гривень)

уставному фонді		
Дебіторська заборгованість (за договорами купівлі-продажу деривативів) за номіналом	131 444	-
Дебіторська заборгованість (за договорами купівлі-продажу деривативів) – дисконтована вартість	125 356	-
Резерв під очікувані кредитні збитки дебіторської заборгованості	(1 254)	(30)
Інша торгівельна дебіторська заборгованість	36	-
Всього дебіторської заборгованості	1 424 633	902 077

Вся дебіторська заборгованість Фонду має строк погашення до 1 року.

Позики надані юридичним особам строком на 1 рік з можливістю пролонгації на такий термін, відсоток за користування позиками становить 7-12 % (визначається за індивідуальним підходом), погашення тіла та відсотків в кінці строку з можливістю дострокового погашення.

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

	2020	2019
На початок звітного періоду	8 333	-
Зміни резерву протягом періоду (витрати)	6 778	8 333
Зміни резерву протягом періоду (дохід від погашення заборгованості, на яку раніше був нарахований)	3 233	-
На кінець звітного періоду	11 878	8 333

7.8. Грошові кошти

(тис. грн.)

Показник	31.12.2020	31.12.2019
Рахунки в банках в національній валюті	34 464	1
Депозитний (вкладний) рахунок в банку в національній валюті «Ощадний»	19	6 223
Всього грошовий коштів	34 483	6 224

Станом на 31 грудня 2020 року Товариство мало рахунки в банках: АТ «УНІВЕРСАЛІ БАНК» МФО 322001, ПАТ "ПІВДЕННИЙ" МФО 328209.

Станом на 31.12.2020 р. на залишки грошових коштів на поточних рахунках в сумі більше 100,0 тис. грн. нараховується дохід за відсотковою ставкою 5,25%

Станом на 31.12.2020 р. на залишки грошових коштів на депозитних рахунках в сумі більше 500,0 тис. грн. без обмеження строків та умов поповнення-повернення нараховується дохід за відсотковою ставкою 5,25%, станом на 31.12.2019 р. – за відсотковою ставкою 8%.

7.9. Пайовий капітал

Станом на звітну дату 31.12.2020 року зареєстрований пайовий капітал Фонду повністю сплачений грошовими коштами і становить 5 000 000,00 гривень.

Розкриття інформації щодо зареєстрованого капіталу

грн.

	На 31.12.2020р.	На 31.12.2019р.
Зареєстрований капітал	5 000 000	5 000 000
Оплачений зареєстрований капітал	5 000 000	5 000 000
Неоплачений капітал	-	-

ПВНЗІФ «АВІОР» ТОВ «КУА «КОНТАДОР»

Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року
(в тисячах українських гривень)

Зареєстрований капітал розподілений на 5 млн. (п'ять мільйонів) штук інвестиційних сертифікатів.

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

Власниками інвестиційних сертифікатів Фонду на 31 грудня 2020р. та 31 грудня 2019 р. були:

Власники:	Загальна кількість шт. на 31.12.2020	Загальна кількість шт. на 31.12.2019
ТОВ «БЦ НА ДІЛОВІЙ» (код ЄДРПОУ 40514285)	5000000	471650
ПАТ «МІСЬКІ ІНВЕСТИЦІЇ» (код ЄДРПОУ 32587736)	-	4044475
ТОВ «ФІНКОРТРЕЙД» (код ЄДРПОУ 37816843)	-	483875
Всього:	5000000	5000000

7.10. Резервний капітал

Створення резервного фонду не передбачено законодавством.

7.11. Нерозподілений прибуток

Нерозподілений прибуток Товариства в сумі 1 447 326 тис. грн. станом на 31.12.2020 р. визначений на основі фінансової звітності, підготовленої відповідно до МСФЗ.

Протягом 2019 та 2020 років дивіденди не нараховувались та не виплачувались.

7.12. Торгівельна та інша кредиторська заборгованість

(тис. грн.)

Показник	31.12.2020	31.12.2019
Поточна кредиторська заборгованість за товари, послуги	15	157
Інші поточні зобов'язання : в т.ч.	-	-
Кредиторська заборгованість за договорами купівлі цінних паперів	99 942	613 942
Розрахунки за авансами (за попередніми договорами продажу нерухомості)	93 483	2 329
Всього кредиторська заборгованість	193 440	616 428

8. Розкриття іншої інформації**8.1 Умовні зобов'язання.****8.1.1. Ступінь повернення дебіторської заборгованості та інших фінансових активів**

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

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

8.2. Розкриття інформації про пов'язані сторони

ПВНЗІФ «АВІОР» ТОВ «ЖУА «КОНТАДОР»

Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року
(в тисячах українських гривень)

Для цілей цієї фінансової звітності сторони вважаються пов'язаними, якщо одна із сторін має можливість контролювати іншу сторону або здійснювати істотний вплив на іншу сторону при прийнятті фінансових або операційних рішень. Під час розгляду взаємовідносин з кожною можливою пов'язаною стороною увага приділяється сутності відносин, а не їхній юридичній формі.

Пов'язані сторони за 2020 рік

Найменування пов'язаної сторони	Статус пов'язаної особи
Громадянин України Шнипко Максим Миколайович	Учасник товариства
Громадянин України Фесенко Владислав Васильович	Керівник Товариства
Громадянин України Шнипко Максим Миколайович	Власник істотної участі (співробітник Товариства)

Операції із пов'язаними сторонами у Фонді відсутні.

Витрат, визнаних протягом періоду щодо безнадійних або сумнівних боргів пов'язаних сторін у звітному році не було.

Умови ведення господарської діяльності із пов'язаними сторонами визначаються на основі умов, характерних для кожного договору або операції.

8.3. 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 кредитний ризик, ринковий ризик та ризик ліквідності. Ринковий ризик включає валютний ризик, 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.

8.3.1. 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, дебіторська заборгованість.

Товариство не має офіційно затвердженої кредитної політики для клієнтів Товариства.

Щодо депозитів

Товариство станом на 31 грудня 2020 року має грошові кошти у сумі 34 464 тис. грн. на поточних рахунках, на які нараховуються відсотки та 19 тис. грн. на депозитних рахунках (примітка 7.8.). При визначенні рівня кредитного ризику фінансового активу у вигляді еквівалентів грошових коштів, розміщених на рахунках в АТ «УНІВЕРСАЛ БАНК» були враховані, в першу чергу, дані НБУ. Відповідно до цих даних складаються рейтинги банків. За даними рейтингу надійності банків, що здійснюється рейтинговим агентством, яке внесене до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР (<https://www.nssmc.gov.ua/rating-agencies/>) АТ «УНІВЕРСАЛ БАНК» має кредитний рейтинг інвестиційного рівня uaAA+ (<https://minfin.com.ua/banks/rating/>).

17 березня 2020 року Рейтинговий комітет рейтингового агентства «Експерт-Рейтинг» прийняв рішення про оновлення кредитного рейтингу АТ «УНІВЕРСАЛ БАНК» за національною шкалою на рівні uaAA+. Також ТОВ «Рейтингове агентство «Кредит Рейтинг» 27.08.2020 року підтвердило кредитного рейтингу АТ «УНІВЕРСАЛ БАНК» на рівні uaAAA (http://www.credit-rating.ua/ua/rate_history/21/91/).

ПВНЗІФ «АВІОР» ТОВ «КУА «КОНТАДОР»

Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року
(в тисячах українських гривень)

Позичальник або окремих борговий інструмент з рейтингом uaAA характеризується дуже високою кредитоспроможністю порівняно з іншими українськими позичальниками або борговими інструментами. Знаки «+» та «-» позначають проміжний рейтинговий рівень відносно основного рівня. Стабільний прогноз вказує на відсутність на поточний момент передумов для зміни рейтингу протягом року.

Враховуючи проведений аналіз, кредитний ризик визначений Фондом як дуже низький, сума збитку від знецінення визначена на рівні 0%. 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%.

Товариство станом на 31 грудня 2020 року має грошові кошти у сумі 19 тис. грн. на депозитному рахунку в АТ «УНІВЕРСАЛ БАНК». Оскільки ця сума не є значною (в межах валюти балансу Товариства), управлінський персонал Товариства вважає рівень кредитного ризику незначним.

Щодо позик

Станом на 31.12.2020 року в активах Фонду є видані позики на загальну суму 1 064 789 тис. грн. зі строком повернення до 12 місяців.

За результатами проведеного аналізу, враховуючи підходи затверджені в Фонді у межах системи управління ризиками, Керівництво прийшло висновку, що з дати первісного визнання (видачі позики) кредитний ризик позичальників не зазнав зростання і є низьким. Відсутні факти, які б свідчили про ризик невиконання зобов'язання. Використовується модель розрахунку збитку з використанням індивідуального підходу на підставі оцінки виникнення ризику дефолту, який оцінено Товариством на рівні 1 % та нараховано резерв під очікувані збитки в розмірі 10 625 тис.грн. та 1 254 тис.грн. на іншу поточну дебіторську заборгованість.

Максимальна сума кредитного ризику представлена балансовою вартістю фінансових активів. Максимальна сума кредитного ризику станом на 31 грудня 2020 та 2019 років була представлена таким чином:

	Балансова вартість на 31.12.2020 р.	Балансова вартість на 31.12.2019 р.
Дебіторська заборгованість за нарахованими доходами (нараховані відсотки за договорами позики)	248 093	76 606
Інша поточна дебіторська заборгованість, в т. ч:		-
<i>Дебіторська заборгованість (заборгованість за договорами позики) – за номіналом</i>	<i>1 064 789</i>	<i>831 292</i>
Дебіторська заборгованість (заборгованість за договорами позики) – балансова дисконтована вартість	1 062 476	830 253
Резерв під очікувані кредитні збитки дебіторської заборгованості	(10 625)	(8 303)
Дебіторська заборгованість за договорами продажу цінних паперів та продажу частки в уставному фонді	551	3551
<i>Дебіторська заборгованість (за договорами купівлі-продажу деривативів) за номіналом</i>	<i>131 444</i>	-
Дебіторська заборгованість (за договорами купівлі-продажу деривативів) – дисконтована вартість	125 356	-
Резерв під очікувані кредитні збитки дебіторської заборгованості	(1 254)	(30)
Інша торгівельна дебіторська заборгованість	36	-
Довгострокові фінансові інвестиції	160 498	40 380

ПВНЗІФ «АВІОР» ТОВ «КУА «КОНТАДОР»

Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року
(в тисячах українських гривень)

Поточні фінансові інвестиції	26 152	250 404
Грошові кошти та їх еквіваленти	34 483	6 224
Всього	1 645 766	1 199 805

До заходів мінімізації впливу кредитного ризику Товариство відносить:

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

Для внутрішньої системи заходів із запобігання та мінімізації впливу ризиків у Компанії, що здійснює управління активами Товариства створені: система управління ризиками, внутрішній аудит (контроль).

Товариство використовує наступні методи управління кредитними ризиками:

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

8.3.2. 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 керівництво Товариства використовує диверсифікацію активів та дотримання лімітів на вкладення в акції та інші фінансові інструменти з нефіксованим прибутком.

Товариством був проведений аналіз щодо цінового ризику щодо акцій, що знаходяться у портфелі Фонду: так, при будь-яких змінах відсоток відхилення може становити приблизно 10% на рівні минулого року.

Цінові ризики

Тип активу	Балансова вартість	Стандартне відхилення, % (зміни)		Потенційний вплив на чисті активи Фонду	
		+	-	Сприятливі зміни (зростання вартості)	Несприятливі зміни
На 31.12.2020 р.					

ПВНЗІФ «АВІОР» ТОВ «КУА «КОНТАДОР»

Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року

(в тисячах українських гривень)

Акції прості іменні ПАТ "МУЛЬТПЛЕКС-ХОЛДІНГ"	17 481	10,0	10,0	+1 748	-1 748
Акції прості іменні ПрАТ "АБС - УКР"	6 398	10,0	10,0	+640	-640
Акції прості іменні ПрАТ "КОМПАНІЯ "Д.І.Б"	76	10,0	10,0	+8	-8
Акція проста імена ПрАТ "НЕРУХОМІСТЬ СТОЛИЦІ"	2 085	10,0	10,0	+209	-209
Деривативи (Форвардні контракти)	112	-	-	-	-
На 31.12.2019 р.					
Акції прості іменні ПрАТ "МІСЬКІ ІНВЕСТИЦІЇ"	95 834	10,0	10,0	+9 583	-9 583
Акції прості іменні ПАТ "МУЛЬТПЛЕКС-ХОЛДІНГ"	13 735	10,0	10,0	+1 373	-1 373
Акції прості іменні ПрАТ "АБС - УКР"	6 398	10,0	10,0	+640	-640
Облігації цільові іменні серія А ПрАТ "АБС - УКР"	134 437	-	-	-	-

Облігації цільові іменні серія А ПрАТ "АБС - УКР" як цільові цінні папери не зазнають впливу можливих змін ринкових цін на вартість.

Відсотковий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових відсоткових ставок.

Усвідомлюючи значні ризики, пов'язані з коливаннями відсоткових ставок у високоінфляційному середовищі, яке є властивим для фінансової системи України, керівництво Фонду контролює частку активів, розміщених у боргових зобов'язаннях у національній валюті з фіксованою відсотковою ставкою. Керівництво Фонду здійснює моніторинг відсоткових ризиків та контролює їх максимально припустимий розмір. У разі зростання відсоткових ризиків Фонд 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.

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

Активи, які наражаються на відсоткові ризики

Тип активу	31 грудня 2020	31 грудня 2019
Рахунки в банках та депозити	34 483	6 223
Всього	34 483	6 223

Частка в активах Фонду, %

2.10%

0,52%

Для оцінки можливих коливань відсоткових ставок Фонд використовував історичну волатильність відсоткових ставок за строковими депозитами (до 1 року) за останні 5 років за оприлюдненою інформацією НБУ.

Фонд визнає, що обґрунтовано можливим є коливання ринкових ставок на ± 4 процентних пункти. Проведений аналіз чутливості заснований на припущенні, що всі інші параметри, зокрема валютний курс, залишатимуться незмінними, і показує можливий вплив зміни відсоткових ставок на 4 процентних пункти на вартість чистих активів Фонду.

Можлива зміна справедливої вартості боргових фінансових інструментів з фіксованою відсотковою ставкою розрахована як різниця між дисконтованими грошовими потоками за

ПВНЗІФ «АВІОР» ТОВ «КУА «КОНТАДОР»

Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року
(в тисячах українських гривень)

діючою ставкою та дисконтованими грошовими потоками у разі зміни відсоткової ставки за кожним фінансовим інструментом.

Відсоткові ризики

Тип активу	Вартість	Середньозважена ставка	Потенційний вплив на чисті активи Фонду в разі зміни відсоткової ставки	
На 31.12.2020 р.				
Можливі коливання ринкових ставок			+ 4,0% пункти	- 4,0% пункти
Рахунки в банках та депозити	34 683	5,25%	+1387	-1387
На 31.12.2019 р.				
Можливі коливання ринкових ставок			+ 4,0% пункти	- 4,0% пункти
Банківські депозити	6 223	8%	+249	-249

8.3.3. Ризик ліквідності

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

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

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
1	2	3	4	5	6	7
Торговельна та інша кредиторська заборгованість	15	-	193 425	-	-	193 440
Всього	15	-	193 425	-	-	193 440
Рік, що закінчився 31 грудня 2019 року	До 1 місяця	Від 1 місяця до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 року до 5 років	Більше 5 років	Всього
Торговельна та інша кредиторська заборгованість	157	-	616 271	-	-	616 428
Всього	157	-	616 271	-	-	616 428

8.4. Управління капіталом

Товариство 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;

ПВНЗІФ «АВІОР» ТОВ «КУА «КОНТАДОР»

Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року
(в тисячах українських гривень)

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

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

«Мінімальний обсяг активів пайового фонду становить 1250 мінімальних заробітних плат у місячному розмірі, встановленому законом на день реєстрації фонду як інституту спільного інвестування.

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

Якщо обсяг активів пайового фонду став меншим, ніж мінімальний обсяг активів пайового фонду та протягом шести місяців не збільшився до мінімального обсягу активів, такий пайовий фонд підлягає ліквідації.»

8.5. Події після Балансу

Після дати Балансу фінансових операцій, зборів учасників, операцій з активами або рішень Товариства щодо купівлі/ продажу активів Фонду не було. Вимоги кредиторів, судові позови або штрафи відсутні.

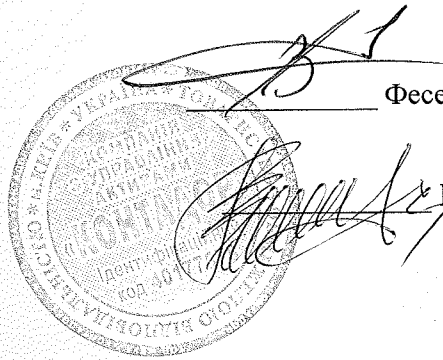
Подій, що відбулися після дати балансу та які могли б вплинути на показники фінансової звітності Фонду, не було.

Директор

Фесенко В.В.

Головний бухгалтер

Геніна В.Й.



Директор ТОВ «АФ «АРАМА» * Україна * Антипенко Л.І.



Прошито, пронумеровано та скріплено
43 (сорок три) аркушів
дписом

Директор ДОВ «АРАМА»
(Пилипенко Л.І.)

