

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ**  
**«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АВІСТАР КАПІТАЛ»**  
 Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року  
 (в тисячах українських гривень)

**ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВИЙ СТАН**  
 станом на 31 грудня 2019 року

	Примітки	31 грудня 2019	31 грудня 2018
<b>АКТИВИ</b>			
<i>Необоротні активи</i>			
Основні засоби	6.7	75	-
<b>Всього необоротних активів</b>		<b>75</b>	<b>-</b>
<i>Оборотні активи</i>			
Поточна дебіторська заборгованість	6.8	6 922	7 000
Грошові кошти	6.9	106	1
<b>Всього оборотних активів</b>		<b>7 028</b>	<b>-</b>
<b>ВСЬОГО АКТИВІВ</b>		<b>7 103</b>	<b>7 001</b>
<b>ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ ТА ЗОБОВ'ЯЗАННЯ</b>			
<i>Власний капітал</i>			
Зареєстрований капітал	6.10	7 001	7 001
Нерозподілений прибуток / (непокритий збиток)	6.11	78	(84)
<b>Всього власного капіталу</b>		<b>7 079</b>	<b>6 917</b>
<i>Зобов'язання та забезпечення</i>			
Поточна кредиторська заборгованість	6.12	-	14
Поточні забезпечення	6.13	7	70
Поточні зобов'язання з податку на прибуток	6.14	17	-
<b>Всього зобов'язання та забезпечення</b>		<b>24</b>	<b>84</b>
<b>ВСЬОГО ВЛАСНОГО КАПІТАЛУ ТА ЗОБОВ'ЯЗАНЬ</b>		<b>7 103</b>	<b>7 001</b>

Директор  
 ТОВ «КУА «АВІСТАР КАПІТАЛ»



*[Handwritten signature]*

/ А.М. Климко/

Головний бухгалтер  
 ТОВ «КУА «АВІСТАР КАПІТАЛ»

*[Handwritten signature]*

/ В.В. Рождественська/

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ**  
**«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АВІСТАР КАПІТАЛ»**  
**Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року**  
**(в тисячах українських гривень)**

**ЗВІТ ПРО ПРИБУТКИ ТА ЗБИТКИ ТА ІНШІ СУКУПНІ ДОХОДИ**  
**за рік, який закінчився 31 грудня 2019 року**

	Примітки	2019	2018
Дохід від реалізації	6.1	169	-
Інші операційні доходи	6.2	143	-
Адміністративні витрати	6.3	(350)	(14)
Інші витрати	6.4	-	(70)
<b>Операційний прибуток / збиток</b>		<b>(38)</b>	<b>(84)</b>
Прибуток / збиток від операцій з фінансовими активами	6.5	217	-
<b>Витрати з податку на прибуток</b>	6.6	<b>(17)</b>	-
<b>ЧИСТИЙ ПРИБУТОК/ЗБИТОК</b>		<b>162</b>	<b>(84)</b>
<b>ПРИБУТОК / ЗБИТОК НА АКЦІЮ</b>			
Середньозважена кількість простих акцій для розрахунку базисного/розбавленого прибутку на акцію (в штуках)		-	-
Базисний/розбавлений прибуток/ збиток на акцію (в українських гривнях)		-	-
Інші сукупні прибутки/збитки, які будуть рекласифіковані до складу прибутків та збитків		-	-
Інші сукупні прибутки/збитки, які не будуть рекласифіковані до складу прибутків та збитків		-	-
<b>ВСЬОГО СУКУПНИХ ДОХОДІВ/ЗБИТКІВ</b>		<b>162</b>	<b>(84)</b>

Директор  
 ТОВ «КУА «АВІСТАР КАПІТАЛ»



*[Handwritten signature]*

/ А.М. Климко/

Головний бухгалтер  
 ТОВ «КУА «АВІСТАР КАПІТАЛ»

*[Handwritten signature]*

/ В.В. Рождественська/



**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ**  
**«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АВІСТАР КАПІТАЛ»**  
**Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року**  
**(в тисячах українських гривень)**

**ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ**

за рік, який закінчився 31 грудня 2019 року

Найменування статті	Примітки	2019	2018
<b>Рух коштів у результаті операційної діяльності</b>			
<i>Надходження від:</i>			
Реалізації товарів (робіт, послуг)		43	-
<i>Витрати на:</i>			
Оплату товарів (робіт, послуг)		(181)	-
Оплату праці		(79)	-
Податки		(40)	-
Інші витрати		(221)	-
<b>Чистий рух коштів від операційної діяльності</b>		<b>(478)</b>	<b>-</b>
<b>Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності</b>			
<i>Надходження від:</i>			
Отриманих відсотків		282	-
Від погашення позик		20 721	-
<i>Витрати на:</i>			
Надання позик		(20 420)	(7 000)
<b>Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності</b>		<b>583</b>	<b>(7 000)</b>
<b>Рух коштів у результаті фінансової діяльності</b>			
<i>Надходження від:</i>			
Власного капіталу		-	7 001
<b>Чистий рух коштів від фінансової діяльності</b>		<b>-</b>	<b>7 001</b>
Грошові кошти на початок року	6.9	1	-
<b>Чистий рух коштів за рік</b>		<b>105</b>	<b>-</b>
Грошові кошти на кінець року	6.9	106	1

Директор  
ТОВ «КУА «АВІСТАР КАПІТАЛ»

/ А.М. Климко/

Головний бухгалтер  
ТОВ «КУА «АВІСТАР КАПІТАЛ»

/ В.В. Рождественська/





## 1. Інформація про компанію з управління активами

Товариство з обмеженою відповідальністю "Компанія з управління активами «Авістар Капітал » (надалі - Товариство) (код ЄДРПОУ 42305106) зареєстроване відповідно до чинного законодавства України. Місцезнаходження Товариства: вул. Московська 32/2, м. Київ, 01010, Україна.

Станом на 31.12.2018 року Товариство мало назву Товариство з обмеженою відповідальністю "Компанія з управління активами «Парадокс- Капітал ».

В 2019 році Товариство змінило назву на Товариство з обмеженою відповідальністю "Компанія з управління активами «Авістар Капітал »

Основним видом діяльності Товариства є надання послуг з управління активами інституційних інвесторів.

У звітному році Товариство здійснювало управління активами двох фондів (інститутів спільного інвестування) :

- АТ «ЛОРДІНІ»
- АТ «АВІСТАР І»

Товариство має наступну ліцензію на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами):

- Рішення НКЦПФР про видачу Ліцензії № 897 від 20.12.2018 року, строк дії ліцензії з 20.12.2018 року – необмежений.

Кількість працівників станом на 31 грудня 2019 р. складала 4 особи та станом на 31 грудня 2018 р. - 2 особи.

Станом на 31 грудня 2019 р. та 31 грудня 2018 р. учасниками Товариства були:

<b>Учасники товариства:</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
	%	%
Романенко С.М.	-	67,0
Молчанов А.Ю.	-	33,0
Костробій Ю.П.	67,0	-
Козачок О.А.	33,0	-
<b>Всього</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

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

<http://avistar.uafin.net/> ;

Адреса електронної пошти: [42305106@ukr.net](mailto:42305106@ukr.net) .

### *Опис економічного середовища, в якому функціонує Товариство*

Останні три роки економіка України зростає. В 2019 році відбулась ревальвація гривні по відношенню до долара США. Головним чинником такого показника виявилось надходження іноземного капіталу на ринок облігацій внутрішньої державної позики, спровокованого високими відсотковими ставками. Реальна відсоткова ставка за гривневими ОВДП, які розміщувалися Мінфіном в 4 кварталі 2019 року стала абсолютним рекордом серед країн з ринками, що формуються. З одного боку, ревальвація призвела до уповільнення річних темпів споживчої інфляції (до 5% наприкінці 2019 року), з іншого- значно погіршила фінансовий стан експортерів, поглибила дефіцит торговельного балансу та стала однією з причин недовиконання дохідної частини бюджету. Недоотримані планові доходи бюджету за січень – листопад 2019 року. Таким чином, відсоток виконання доходів бюджету, за даними Держказначейства, склало 94,1% до плану на цей період, що стало найгіршим показником після кризи 2008-2009р.р. Також дуже висока частка нерезидентів в структурі державного боргу може створювати загрозу раптового відтоку спекулятивного капіталу. Беручи до уваги всі чинники, експерти прогнозують у 2020 році хоча й незначне, але зростання економіки.

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

### **2.1. Основи подання фінансової звітності**

Фінансова звітність Товариства є фінансовою звітністю загального призначення, яка сформована з метою достовірного подання фінансового стану, фінансових результатів діяльності та грошових потоків Товариства для задоволення інформаційних потреб широкого кола користувачів при прийнятті ними економічних рішень.

Концептуальною основою фінансової звітності Товариства за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року, є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), в редакції чинній на 01 січня 2019 року, що офіційно оприлюдненні на веб-сайті Міністерства фінансів України.

Підготовлена Товариством звітність Товариства чітко та без будь-яких застережень відповідає всім вимогам чинних МСФЗ з врахуванням змін, внесених РМСБО станом на 01 січня 2019 року, дотримання яких забезпечує достовірне подання інформації в фінансовій звітності, а саме, доречної, достовірної, зіставної та зрозумілої інформації.

При формуванні фінансової звітності Товариства керівництво Товариства керувалося також вимогами національних законодавчих та нормативних актів щодо організації і ведення

бухгалтерського обліку та складання фінансової звітності в Україні, які не суперечать вимогам МСФЗ, та нормативних актів Національної Комісії з цінних паперів та фондового ринку.

Валюта подання звітності відповідає функціональній валюті, якою є національна валюта України – гривня, складена у тисячах гривень, округлених до цілих тисяч. Фінансова звітність Товариства підготовлена виходячи з припущення безперервності діяльності, відповідно до якого реалізація активів і погашення зобов'язань відбувається в ході звичайної діяльності. Фінансова звітність Товариства затверджена до випуску (з метою оприлюднення) керівником Товариства 06 лютого 2020 року. Учасники Товариства, так само як і інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

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

Товариство застосувало такі нові стандарти, тлумачення, зміни до стандартів, включаючи спричинені ними зміни до інших стандартів, з датою початкового застосування 1 січня 2019 року при складанні цієї фінансової звітності:

- МСФЗ 16 «Оренда»;
- МСФЗ 17 «Договори страхування»;
- КТМФЗ 23 «Невизначеність при розрахунку податку на прибуток»;
- Довгострокові інвестиції в асоційовані або спільні підприємства (зміни до МСБО 28);
- Планові зміни, скорочення та врегулювання (зміни до МСБО 19);
- Щорічні поліпшення МСФЗ: цикл 2015-2017 (зміни до МСФЗ 3, МСФЗ 11, МСБО 12, МСБО 23).

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

Вплив застосування МСФЗ 16 «Оренда» наведено в примітці 3.5

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

Зміни до стандартів, ефективна дата застосування яких настає з 01 січня 2020 року:

- 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.

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

### **3. 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. 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**

#### ***Основа формування облікових політик***

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

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

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

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

#### ***Форма, назви фінансових звітів та методи подання інформації у звітах***

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

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

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

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

#### ***Визнання та оцінка фінансових інструментів***

Керівництво Товариства визнає фінансовий актив або фінансове зобов'язання у балансі відповідно до МСФЗ, коли і тільки коли воно стає стороною контрактних положень щодо

фінансового інструмента. Операції з придбання або продажу фінансових інструментів визнаються із застосуванням обліку за датою операції.

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

Керівництво Товариства класифікує фінансові активи 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:

- 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:

- 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 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.

### **Грошові кошти**

Грошові кошти складаються з коштів на поточних рахунках у банках.

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

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

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

Монетарні активи і зобов'язання, виражені в іноземній валюті, перераховуються за валютним курсом, що діє на звітну дату.

У разі обмеження права використання коштів на поточних рахунках у банках (наприклад, у випадку призначення НБУ в банківській установі тимчасової адміністрації) ці активи можуть бути класифіковані у складі непоточних активів. У випадку прийняття НБУ рішення про ліквідацію банківської установи та відсутності ймовірності повернення грошових коштів, визнання їх як активу припиняється і їх вартість відображається у складі збитків звітного періоду.

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

До фінансових активів, що оцінюються за амортизованою собівартістю, Керівництво Товариства відносить дебіторську заборгованість.

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

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

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

- 12-місячним очікуваним кредитним 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 кожен звітну дату Керівництво Товариства оцінює, чи зазнав кредитний ризик за фінансовим інструментом 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 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 визнається як актив тоді, коли керівництво Товариства стає стороною договору та, внаслідок цього, набуває юридичне право одержати грошові кошти.

Первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю.

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

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



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

До фінансових активів, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, відносяться частки господарських товариств.

Після первісного визнання Товариство оцінює їх за справедливою вартістю.

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.

**Зобов'язання.**

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

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

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

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

Поточні зобов'язання оцінюються у подальшому за амортизованою вартістю.

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

**Згортання фінансових активів та зобов'язань**

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

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

Витрати з податку на прибуток являють собою витрати з поточного податку на прибуток. Поточний податок визначається як сума податків на прибуток, що підлягають сплаті (відшкодуванню) щодо оподаткованого прибутку (збитку) за звітний період. Поточні витрати

Товариства за податками розраховуються з використанням податкових ставок, чинних (або в основному чинних) на дату балансу

Товариство визнає поточні податки у капіталі, якщо податок належить до статей, які відображено безпосередньо у власному капіталі в тому самому чи в іншому періоді.

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

#### ***Забезпечення***

Забезпечення визнаються, коли Товариство 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.

#### ***Виплати працівникам***

Товариство визнає короткострокові виплати працівникам як витрати та як зобов'язання після вирахування будь-якої вже сплаченої суми. Товариство визнає очікувану вартість короткострокових виплат працівникам за відсутність як забезпечення відпусток - під час надання працівниками послуг, які збільшують їхні права на майбутні виплати відпускних.

#### ***Пенсійні зобов'язання***

Відповідно до українського законодавства, Товариство нараховує внески на заробітну плату працівників до Пенсійного фонду. Поточні внески розраховуються як встановлений законодавством відсоток від поточних нарахувань заробітної плати. Такі витрати відображаються у періоді, в якому були надані працівниками послуги, що надають їм право на одержання внесків, та зароблена відповідна заробітна плата.

#### ***Облікові політики щодо оренди***

Облік операцій з оренди регулюється МСФЗ 16 «Оренда».

Договір оренди передбачає надання права контролювати використання ідентифікованого активу протягом певного періоду в обмін на компенсацію. Дата початку оренди – дата, з якої орендодавець надає доступ до об'єкта оренди, і Товариство, як орендар, отримує можливість ним користуватися.

**Визнання та первісна вартість.** На дату початку оренди орендар визнає актив з права користування та орендне зобов'язання.

**Первісна вартість активу з права користування.** На початку оренди Товариство оцінює вартість активу з права користування. Така вартість включає:

(а) первісна вартість орендного зобов'язання;

(б) будь-які орендні платежі, здійснені на початку оренди чи раніше;

(в) оцінку витрат, які будуть понесені Товариством при демонтажі та вилученні базового активу або його до умов, які вимагаються умовами оренди (такі витрати включаються до первісної вартості активу на правах оренди, якщо Товариство бере на себе зобов'язання щодо таких витрат).

**Первісна вартість орендного зобов'язання.** На дату початку оренди Товариство оцінює орендне зобов'язання за теперішньою вартістю орендних платежів, не сплачених на таку дату. Орендні платежі слід дисконтувати, застосовуючи припустиму ставку відсотка в оренді, якщо таку ставку можна легко визначити. Якщо таку ставку не можна легко визначити, то Товариство застосовує ставку своїх додаткових запозичень.

Такі орендні платежі включають:

- фіксовані платежі, за вирахуванням будь-яких стимулів до оренди, що підлягають отриманню;
- зміні орендні платежі, які залежать від індексу чи ставки, первісно оцінені з використанням такого індексу чи ставки на дату початку оренди;
- сум, що, як очікується, будуть сплачені орендарем за гарантіями ліквідаційної вартості;
- ціну виконання можливості придбання, якщо орендар обґрунтовано впевнений у тому, що він скористається такою можливістю;

та

- платежі в рахунок штрафів за припинення оренди, якщо строк оренди відображає реалізацію орендарем можливості припинення оренди.

**Подальший облік активу з права використання.** Облік активу на правах оренди ведеться за моделлю собівартості відповідно до вимог МСБО 16 «Основні засоби», за вирахуванням накопиченої амортизації та збитків від зменшення корисності.

Нарахування амортизації відбувається протягом коротшого періоду:

- а) термін корисного використання об'єкта оренди;
- б) термін договору оренди.

Подальший облік орендного зобов'язання

Після дати початку оренди орендар оцінює орендне зобов'язання,

с) збільшуючи балансову вартість з метою відобразити процент за орендним зобов'язанням;



d) зменшуючи балансову вартість з метою відобразити здійснені орендні платежі;  
та

e) переоцінюючи балансову вартість з метою відобразити будь-які переоцінки або модифікації оренди або з метою відобразити переглянуті по суті фіксовані орендні платежі.

**Облік короткострокової оренди або оренди малоцінних активів.** Вимоги, зазначені в попередніх пунктах цього розділу, не застосовуються до:

- короткострокової оренди; і
- оренди малоцінних об'єктів.

Витрати на оренду таких об'єктів визнаються у розмірі орендних платежів, пов'язаних з цією орендою, прямолінійно (або на іншій систематичній основі) протягом терміну оренди.

**Вплив застосування МСФЗ 16.** Товариство орендує нежитлове приміщення, в якому знаходиться офіс, згідно Договору суборенди нежитлового приміщення, строк оренди за яким закінчується 31.12.2020р.

Товариство скористалося дозволеними виключеннями, тому не визнає на балансі активи з права користування щодо договорів оренди за якими строк оренди закінчується протягом 2020 року (12 місяців з дати першого застосування стандарту) та договорів оренди, за якими базовий актив має низьку вартість. Товариство відносить орендні платежі за такими договорами на витрати на прямолінійній основі протягом строку оренди або на іншій систематичній основі, якщо остання більшою мірою відображає модель отримання Товариством вигід від використання предмета оренди.

Станом на дату першого застосування МСФЗ 16 у Товариства відсутні договори оренди, належні до класифікації та подальшого обліку згідно з вимогами МСБО 40 «Інвестиційна нерухомість».

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

#### ***Доходи та витрати***

Товариство визнає дохід від надання послуг, коли (або у міру того, як) воно задовольняє зобов'язання щодо виконання, передаючи обіцяну послугу (тобто актив) клієнтові. Актив передається, коли (або у міру того, як) клієнт отримує контроль над таким активом.

При визначенні вартості винагороди від управління активами Товариство відповідно до МСФЗ 15 використовує метод оцінювання за результатом. До методу оцінювання за результатом належить, зокрема, аналіз виконання, завершеного на сьогоднішній день, оцінки досягнутих результатів. Враховуючи принцип професійного скептицизму для змінної вартості винагороди розрахунок доходу здійснюється на кінець кожного місяця.



Результат визначення розміру винагороди по управлінню активами оформлюється актом підтвердження прийому передачі послуг та/ або наказом про затвердження розміру винагороди за управління активами фонду, в якому відображається розрахунок (оцінка) досягнутих результатів на звітну дату.

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

а) Товариство передає договірні права на одержання грошових потоків від такого фінансового активу;

б) Товариство передало покупцеві ризики та переваги від володіння, пов'язані з фінансовим активів;

в) 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;

г) суму доходу можна достовірно оцінити;

д) ймовірно, що до Товариства надійдуть економічні вигоди, пов'язані з операцією;

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

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

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

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

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

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

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

***Умовні зобов'язання та активи.***

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

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

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

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

Операції, що не регламентуються МСФЗ Товариством не здійснювались.

***Судження щодо справедливої вартості активів***

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

***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 оферти 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 Товариства, досвіді та минулих подіях, а також з використанням розрахунків та моделей вартості фінансових активів. Залучення зовнішніх експертних оцінок щодо таких фінансових інструментів де оцінка, яка базується на професійній компетенції, досвіді та розрахунках є недостатньою, на думку Керівництва є прийнятним та необхідним.

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

#### ***Судження щодо очікуваних термінів утримання фінансових інструментів***

Керівництво Товариства застосовує професійне судження щодо термінів утримання фінансових інструментів, що входять до складу фінансових активів Товариства. 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.

#### ***Використання ставок дисконтування***

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

а) вартості грошей у часі;

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

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

Станом на 31.12.2019 середньозважена ставка за кредитів у національній валюті в банках, у яких не введено тимчасову адміністрацію або не запроваджено ліквідаційну комісію, становила 22,5 % річних. Облікова ставка НБУ протягом 2019 році знизилась і станом на 31.12.2019 року становила 13.5%.

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

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

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

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

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

Фінансові інструменти не вважаються такими, що мають низький кредитний ризик лише на підставі того, що ризик дефолту за ними є нижчим, ніж ризик дефолту за іншими фінансовими інструментами Товариства або ніж кредитний ризик юрисдикції, в якій Товариство здійснює діяльність Товариства.



**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ**  
**«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АВІСТАР КАПІТАЛ»**  
**Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року**  
**(в тисячах українських гривень)**

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

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

## 5. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

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

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

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Методики оцінювання	Метод оцінки	Вхідні дані
Грошові кошти	Первісна та подальша оцінка грошових коштів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості	Ринковий	Офіційні курси НБУ
Інструменти капіталу	Первісна оцінка інструментів капіталу здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.	Ринковий, витратний	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, за відсутності визначеного біржового курсу на дату оцінки, використовуються ціни закриття біржового торгового дня

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

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	1 рівень (ті, що мають котирування, та спостережувані)		2 рівень (ті, що не мають котирувань, але спостережувані)		3 рівень (ті, що не мають котирувань і не є спостережуваними)		Усього	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
-	-	-	-	-	-	-	-	-

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ**  
**«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АВІСТАР КАПІТАЛ»**  
**Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року**  
**(в тисячах українських гривень)**

Протягом 2018 року переміщень між рівнями ієрархії не було, як і протягом 2019 року. Активи або зобов'язання, які оцінюються за справедливою вартістю станом на 31.12.2019р. та 31.12.2018р. відсутні.

Рух активів, що оцінюються за справедливою вартістю з використанням вихідних даних 3-го рівня ієрархії протягом 2018 та 2019 років відсутній.

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

Справедлива вартість фінансових інструментів в порівнянні з їх балансовою вартістю

1	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
2	3	4	5	
<i>Фінансові активи</i>				
Поточна дебіторська заборгованість	6 922	7 000	6 922	7 000
Грошові кошти	106	1	106	1
<i>Фінансові зобов'язання</i>				
Поточна кредиторська заборгованість	-	4	-	4

Справедливу вартість дебіторської та кредиторської заборгованості неможливо визначити достовірно, оскільки немає ринкового котирування цих інструментів.

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

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

### 6.1. Дохід від реалізації

	2019	2018
Дохід від реалізації послуг з управління активами КІФ	169	-
<b>Всього доходи від реалізації</b>	<b>169</b>	<b>-</b>

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ**  
**«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АВІСТАР КАПІТАЛ»**  
Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року  
(в тисячах українських гривень)

**6.2. Інші операційні доходи**

<b>Інші доходи</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Коригування зменшення корисності ДТ заборгованості (списання резерву очікуваних кредитних збитків внаслідок погашення заборгованості)	70	-
Відсотки на залишки грошових коштів на поточних рахунках	73	-
<b>Всього</b>	<b>143</b>	<b>-</b>

**6.3. Адміністративні витрати**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Витрати на персонал	171	-
Витрати на оренду приміщення	55	-
Витрати на членські внески	80	-
Інші	44	14
<b>Всього адміністративних витрат</b>	<b>350</b>	<b>14</b>

**6.4. Інші витрати**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Нарахування резерву очікуваних кредитних збитків	-	70
<b>Всього</b>	<b>-</b>	<b>70</b>

**6.5. Прибуток/ збиток від операцій з фінансовими активами**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Відсотки по позиках наданих	217	-
<b>Всього прибуток/збиток від операцій з фінансовими активами</b>	<b>217</b>	<b>-</b>

**6.6. Податок на прибуток**

Товариство є платником податку на прибуток. Згідно Податкового кодексу України, податок на прибуток Товариства розраховується щорічно. Керуючись нормами Податкового Кодексу України (ст. 134.1.1), згідно Наказу №1-Б від 05 лютого 2019 року керівництвом Товариства було прийняте Рішення про те, що об'єкт оподаткування визначається без коригування фінансового результату до оподаткування на усі різниці (крім від'ємного значення об'єкта оподаткування минулих податкових (звітних) років).

За результатами діяльності 2018 року був отриманий збиток у сумі 84 тис. грн.. За результатами діяльності 2019 року був отриманий прибуток у сумі 179 тис .грн., від'ємне значення об'єкта оподаткування минулих податкових років за 2018 рік склало 84 тис грн, податок на прибуток нараховано по загальній ставці 18% в сумі 17 тис. грн



**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ**  
**«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АВІСТАР КАПІТАЛ»**  
 Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року  
 (в тисячах українських гривень)

**6.7. Основні засоби**

За історичною вартістю	Комп'ютери та обладнання	Всього
<b>Первісна вартість на 01.01.2019р.</b>	-	-
Надходження	78	78
Вибуття	-	-
<b>Первісна вартість на 31.12.2019р.</b>	78	78
<b>Накопичена амортизація на 01.01.2019р.</b>	-	-
Нарахована амортизація	3	3
Списано амортизації при вибутті	-	-
<b>Накопичена амортизація на 31.12.2019р.</b>	3	3
<b>Залишкова вартість на 01.01.2019р.</b>	-	-
<b>Залишкова вартість на 31.12.2019р.</b>	75	75
За історичною вартістю	Комп'ютери та обладнання	Всього
<b>Первісна вартість на 01.01.2018р.</b>	-	-
Надходження	-	-
<b>Первісна вартість на 31.12.2018р.</b>	-	-
<b>Накопичена амортизація на 01.01.2018р.</b>	-	-
Нарахована амортизація	-	-
<b>Накопичена амортизація на 31.12.2018р.</b>	-	-
<b>Залишкова вартість на 01.01.2018р.</b>	-	-
<b>Залишкова вартість на 31.12.2018р.</b>	-	-

**6.8. Поточна дебіторська заборгованість (фінансовий актив, оцінений за амортизованою вартістю)**

	31.12.2019	31.12.2018
Торгівельна дебіторська заборгованість за послуги з управління активами КІФ	126	-
<i>В т.ч. пов'язаних осіб</i>	-	-
Інша дебіторська заборгованість (за наданими позиками)	6 700	7 000
<i>В т.ч. пов'язаних осіб</i>	1 200	-
Резерв під зменшення корисності дебіторської заборгованості	-	-
Дебіторська заборгованість по нарахованим доходам (відсотки за наданими позиками)	8	-
<i>В т.ч. пов'язаних осіб</i>	8	-
Дебіторська заборгованість з бюджетом	2	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	83	-
<i>В т.ч. пов'язаних осіб</i>	-	-

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ**  
**«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АВІСТАР КАПІТАЛ»**  
**Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року**  
**(в тисячах українських гривень)**

Дебіторська заборгованість за виданими авансами <i>В т.ч. пов'язаним особам</i>	3 -	-
<b>Чиста вартість поточної дебіторської заборгованості</b>	<b>6 922</b>	<b>7 000</b>

Дебіторська заборгованість Товариства не має забезпечення. Прострочена дебіторська заборгованість відсутня. Товариство проводить аналіз та оцінку рівня кредитного ризику з використанням індивідуального підходу. Оцінюючи кредитні ризики за дебіторською заборгованістю станом на 31 грудня 2019 року керівництво Товариства прийшло до висновку, що кредитний ризик оцінюється як дуже низький і відповідно резерв під очікувані кредитні збитки визнаний таким, що дорівнює нулю (примітка 7.4.).

Вся дебіторська заборгованість має наступні строки погашення:

Рік, що закінчився 31 грудня 2018 року	До 1 місяця	Від 1 місяця до 6 місяців	Від 6 місяців до 1 року	Більше 1 року	Всього
1	2	3	4	5	6
Дебіторська заборгованість за наданими позиками (мінус резерв)	-	-	7 000 (70)	-	7 000 (70)
<b>Всього</b>	-	-	<b>6 930</b>	-	<b>6 930</b>
Рік, що закінчився 31 грудня 2019 року	До 1 місяця	Від 1 місяця до 6 місяців	Від 6 місяців до 1 року	Більше 1 року	Всього
Торгівельна дебіторська заборгованість за надані послуги (з управління активами )	126	-	-	-	126
Дебіторська заборгованість за наданими позиками	-	1 200	5 500	-	6 700
Дебіторська заборгованість за розрахунками по нарахованим доходам	-	8	-	-	8
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	-	84	-	-	84
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	-	3	-	-	3
<b>Всього</b>	<b>126</b>	<b>1 295</b>	<b>5 500</b>	-	<b>6 921</b>

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ**  
**«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АВІСТАР КАПІТАЛ»**  
 Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року  
 (в тисячах українських гривень)

**6.9. Грошові кошти**

	31.12.2019	31.12.2018
Рахунки в банках, грн.		
<i>АТ «Банк Альянс»</i>	<i>1</i>	<i>1</i>
<i>АТ «ПУМБ»</i>	<i>105</i>	-
<b>Всього</b>	<b>106</b>	<b>1</b>

Грошові кошти Товариства знаходяться на поточних рахунках вищевказаних банків та обліковуються за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості.

**6.10. Статутний капітал**

Державна реєстрація Товариства як юридичної особи проведена Оболонською районною державною адміністрацією міста Києва 11.07.2018 року. Станом на 31 грудня 2018 року та 31 грудня 2019 року зареєстрований та сплачений капітал складає 7 001 тис. грн.

Склад учасників станом на 31.12.2018р.

Учасники	Вартість сплаченої частки, тис. грн.	Частка участі в зареєстрованому капіталі, %
Молчанов Артем Юрійович	2 310 231,00	33,0
Романенко Сергій Миколайович	4 690 469,00	67,0
<b>ВСЬОГО</b>	<b>7 001 000,00</b>	<b>100,00</b>

Протягом 2019 року відбулась зміна учасників

Склад учасників станом на 31.12.2019р

Учасники	Вартість сплаченої частки, тис. грн.	Частка участі в зареєстрованому капіталі, %
Костробій Юрій Петрович	2 310 231,00	33,0
Козачок Оксана Анатоліївна	4 690 469,00	67,0
<b>ВСЬОГО</b>	<b>7 001 000,00</b>	<b>100,00</b>

**6.11. Нерозподілений прибуток**

Нерозподілений збиток Товариства в сумі 78 тис. грн. станом на 31.12.2018 р. визначений на основі фінансової звітності, підготовленої відповідно до МСФЗ, та фінансової звітності, підготовленої відповідно до МСФЗ за рік, який закінчився 31.12.2018р. В 2018 році була проведена реєстрація Товариства, дохід був відсутній. В 2019 році Товариство уклало договір на управління активами з двома фондами, внаслідок чого почало отримувати дохід.



**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ**  
**«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АВІСТАР КАПІТАЛ»**  
Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року  
(в тисячах українських гривень)

---

Резервний капітал в Товаристві згідно статутним документам створюється в розмірі 25% від статутного капіталу. Розмір щорічних відрахувань становить 5% суми чистого прибутку. Протягом 2019 року відрахувань до резервного фонду не відбувалось внаслідок відсутності чистого прибутку за 2018 рік.

Протягом 2019 року дивіденди не нараховувались та не виплачувались.

**6.12. Поточна кредиторська заборгованість (фінансове зобов'язання, оцінене за амортизованою вартістю)**

Поточна кредиторська заборгованість станом на 31.12.2019 року відсутня.

Поточна кредиторська заборгованість станом на 31.12.2018 року становить 14 тис. грн та складається з:

- заборгованість з оплати праці – 8
- заборгованість зі страхування - 2
- інша кредиторська заборгованість - 4

Строки погашення кредиторської заборгованості: з оплати праці та страхування – до 1 місяця; іншої кредиторської заборгованості – від 6 місяців до 1 року.

**6.13. Поточні забезпечення**

	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Резерв відпусток	7	-
Резерв під сумнівну заборгованість	-	70
<b>Всього</b>	<b>7</b>	<b>70</b>

**6.14. Кредиторська заборгованість з бюджетом**

	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Податок на прибуток підприємств	17	-
<b>Всього</b>	<b>17</b>	<b>-</b>

Кредиторська заборгованість з бюджетом станом на 31.12.2019 р. має строки погашення згідно чинного законодавства.

**7. Розкриття іншої інформації**

**7.1 Умовні зобов'язання.**

**Судові позови**

Станом на 31 грудня 2019 року судові позови, процеси та стягнення, в яких Товариство виступає відповідачем або позивачем відсутні.

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ**  
**«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АВІСТАР КАПІТАЛ»**  
**Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року**  
**(в тисячах українських гривень)**

---

### **Оподаткування**

Внаслідок наявності в українському податковому законодавстві положень, які дозволяють більш ніж один варіант тлумачення, а також через практику, що склалася в нестабільному економічному середовищі, за якої податкові органи довільно тлумачать аспекти економічної діяльності, у разі, якщо податкові органи піддадуть сумніву певне тлумачення, засноване на оцінці керівництва економічної діяльності Товариства, ймовірно, що Товариство змушене буде сплатити додаткові податки, штрафи та пені. Така невизначеність може вплинути на вартість фінансових інструментів, втрати та резерви під знецінення, а також на ринковий рівень цін на угоди. На думку керівництва Товариство сплатило усі податки, тому фінансова звітність не містить резервів під податкові збитки. Податкові звіти можуть переглядатися відповідними податковими органами протягом трьох років.

### **Ступінь повернення дебіторської заборгованості та інших фінансових активів**

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

Ступінь повернення активів у значній мірі залежить від ефективності заходів, які знаходяться поза зоною контролю Товариства. Ступінь повернення дебіторської заборгованості 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 визначений як низький, тому кредитний збиток був визнаний на рівні нуля. Враховуючи той факт, що поточна дебіторська заборгованість буде погашена протягом 2020 року, очікуваний кредитний збиток визнаний при оцінці цього фінансового активу на рівні нуля від загальної суми заборгованості за кожним контрагентом.

### **7.2. Розкриття інформації про пов'язані сторони**

Станом на 31.12.2018 року встановлені наступні пов'язані особи Товариства та операції з ними:  
Перелік осіб, які здійснюють безпосередній контроль та суттєвий вплив на Товариство:

Прізвище, ім'я, по-батькові	Розмір внеску, грн.	% у Статутному капіталі	Кількість голосів
Молчанов Артем Юрійович	2 310 231	33 %	33
Романенко Сергій Миколайович	4 690 469	67%	67
РАЗОМ:	7 000 700	100%	100

Директор ТОВ "КУА "ПАРАДОКС-КАПІТАЛ" – Петренко В.О.

**Молчанов Артем Юрійович володіє часткою :**

0%) БО "МБФ"ДЕМОКРАТІЯ: СИЛАМИ НАРОДУ І ДЛЯ НАРОДУ" (40477579)

0,09% ТОВ «СТРАТЕГІЯ-КАПІТАЛ» (код ЄДРПОУ – 40685007)

10% ТОВ «АВЕСТ БУД» (код ЄДРПОУ – 41530051)



**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ**  
**«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АВІСТАР КАПІТАЛ»**  
Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року  
(в тисячах українських гривень)

---

10% ТОВ «БЕЛЛА БІЛД ІНЖИНІРІНГ» (код ЄДРПОУ – 41530643)  
10% ТОВ «АВЕНА ТРЕЙД» (код ЄДРПОУ – 39562545)  
10% ТОВ «АГРО-СТАНДАРТ КОМПАНІ» (код ЄДРПОУ – 39971756)  
10% ТОВ «МІЛТОН ОЙЛ» (код ЄДРПОУ – 41468628)  
10% ТОВ «АГРАРНИЙ ХОЛДІНГ «ЛУЗАРА» (код ЄДРПОУ – 41468523)  
10% ТОВ «ГРАНД АЛЬЯНС ГРУП» (код ЄДРПОУ – 39514638)  
10% ТОВ «МІЖНАРОДНА ТРАНСПОРТНА КОМПАНІЯ «ТРЕЗО» (код ЄДРПОУ – 39562278).

**та є кінцевим бенефіціаром в**

ТОВ «ОХОРОННИЙ АЛЬЯНС БАСТІОН» (код ЄДРПОУ – 40010669 ) та володіє часткою у розмірі 90 %  
ТОВ «МІЛЛЕР ГОЛД» (код ЄДРПОУ – 40074104) та володіє часткою у розмірі 33 %  
ТОВ «ХОЛСТ» (код ЄДРПОУ – 40522500) та володіє часткою у розмірі 46 %  
ТОВ «ЮРИДИЧНИЙ АЛЬЯНС «ЕЛЛАРА» (код ЄДРПОУ – 40800524) та володіє часткою у розмірі 33 %  
ТОВ «ТРАНС ЛІБЕРІКА ТРЕВЕЛ» (код ЄДРПОУ – 41172988) та володіє часткою у розмірі 51 %  
ТОВ «РОЯЛ ФІНАНС ГРУП» (код ЄДРПОУ – 41537282) та володіє часткою у розмірі 50 %  
ТОВ «ТРАНС-ЛІЗИНГ-КОМПАНІ» (код ЄДРПОУ – 41630451) та володіє часткою у розмірі 70 %  
ТОВ «МІЖНАРОДНЕ КАДРОВЕ АГЕНТСТВО «ГРІНФОРД» (код ЄДРПОУ – 42048233) та володіє часткою у розмірі 30 %  
ТОВ «ЕЛІОНОРУМ» (код ЄДРПОУ – 39401564) та володіє часткою у розмірі 31 %  
ТОВ «АГРО-ГЕНЕРАЦІЯ УКРАЇНА» (код ЄДРПОУ – 40684438) та володіє часткою у розмірі 31,5 %  
ТОВ «ЛАВ КАФЕ» (код ЄДРПОУ – 41104511) та володіє часткою у розмірі 31 %  
ТОВ «РОННСОН» (код ЄДРПОУ – 41135838) та володіє часткою у розмірі 27,75%  
ТОВ «РОЯЛ-КОНСАЛТ» (код ЄДРПОУ – 41530837) та володіє часткою у розмірі 50%  
ТОВ «ГРЕЙС-ФОРС БІЛД» (код ЄДРПОУ – 41531275) та володіє часткою у розмірі 90%  
ТОВ «ІНВЕСТИЦІЙНО-ФІНАНСОВА КЕРУЮЧА КОМПАНІЯ «ТІРРЕЛ-КЕПІТАЛ» (код ЄДРПОУ – 40797538) та володіє часткою у розмірі 31,88%  
ТОВ «ЄС ТРЕВЕЛ» (код ЄДРПОУ – 39526093) та володіє часткою у розмірі 51%  
ТОВ «УКРЗЕМФОНД» (код ЄДРПОУ – 40682671) та володіє часткою у розмірі 31,5%  
ТОВ «ЗНАННЯ-КАПІТАЛ» (код ЄДРПОУ – 40685176) та володіє часткою у розмірі 27%  
ТОВ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ НЕРУХОМІСТЮ «РІАРДЕН» (код ЄДРПОУ – 40824723) та володіє часткою у розмірі 35,55%  
ТОВ «МАРАМІР КОНСАЛТ» (код ЄДРПОУ – 41537020) та володіє часткою у розмірі 50 %  
ТОВ «ЗЕЙН-ІНВЕСТ» (код ЄДРПОУ – 40074209) та володіє часткою у розмірі 33%  
ТОВ «ЦЕНТР ПОЛІТИЧНИХ ІНІЦІАТИВ ТА СТРАТЕГІЙ «УКРАЇНА ВСЕСВІТ» (код ЄДРПОУ – 40409509) та володіє часткою у розмірі 33%  
ТОВ «РММ-ГРУП» (код ЄДРПОУ – 40451592) та володіє часткою у розмірі 31%  
ТОВ «АНАЛІТИЧНА БЕЗПЕКА «КІВЛАР» (код ЄДРПОУ – 40760031) та володіє часткою у розмірі 35%  
ТОВ «ВСЕСВІТНІЙ ХОЛДІНГ ЗАДОВОЛЕНЬ, РАДОСТІ І РОЗВАГ «АНОВЕЛЛА» (код ЄДРПОУ – 41806443) та володіє часткою у розмірі 42,5%  
ТОВ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ЕРГОН» (код ЄДРПОУ – 42152524) та володіє часткою у розмірі 27%  
ПРИВАТНЕ ПІДПРИЄМСТВО «ТВОРЧЕ ОБ'ЄДНАННЯ «ПРОМВІДЕОПРОДАКШН» (код ЄДРПОУ – 34796039) та володіє часткою у розмірі 60%  
ТОВ «ЗАРАТУСТРА» (код ЄДРПОУ – 40310727) та володіє часткою у розмірі 25%  
ТОВ «МОДЕЛЬНЕ АГЕНТСТВО «ЕМІРРА» (код ЄДРПОУ – 40802411) та володіє часткою у розмірі 30,77%  
ТОВ «ТРАНС-КОНТИНЕНТАЛЬ» (код ЄДРПОУ – 41165684) та володіє часткою у розмірі 49%  
ТОВ «СЕРДЖІО МЕЛЛАНІ» (код ЄДРПОУ – 41783788) та володіє часткою у розмірі 40%  
ТОВ «МІЖНАРОДНИЙ МЕДІА ХОЛДІНГ «ЕОЛА» (код ЄДРПОУ – 41832625) та володіє часткою у розмірі 35%  
ТОВ «ІНФОРМАЦІЙНЕ АГЕНТСТВО «ВИРОК» (код ЄДРПОУ – 40613875) та володіє часткою у розмірі 50%  
ТОВ «НАРОД-ІНФО» (код ЄДРПОУ – 40613917) та володіє часткою у розмірі 50%  
ТОВ «ІНЖИНІРИНГОВА КОМПАНІЯ «ВІЛЛА БІЛД» (код ЄДРПОУ – 41530450) та володіє часткою у розмірі 90%  
ТОВ «АРЕГОН-АВТО» (код ЄДРПОУ – 41118498) та володіє часткою у розмірі 30%  
ТОВ «МІЖНАРОДНЕ ОБ'ЄДНАННЯ АДВОКАТІВ «БРАВЕКС» (код ЄДРПОУ – 41193224) та володіє часткою у розмірі 30%  
ТОВ «МАРАМІР ІНВЕСТ» (код ЄДРПОУ – 41535725) та володіє часткою у розмірі 50%  
ТОВ «УКРАЇНСЬКИЙ АЛЬЯНС РЕКОНСТРУКЦІЇ ТА БУДІВНИЦТВА «ЛА-БЕРГ» (код ЄДРПОУ –



**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ**  
**«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АВІСТАР КАПІТАЛ»**  
**Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року**  
**(в тисячах українських гривень)**

---

41670672) та володіє часткою у розмірі 40%

**Романенко Сергій Миколайович володіє часткою:**

10% ТОВ «АГРО-ТЕРРА КОМПАНІ» (код ЄДРПОУ – 39971714)  
0,1% ТОВ «ГОЛД-КАПІТАЛ ГРУП» (код ЄДРПОУ – 40685054)  
10% ТОВ «ТЕЛЕКОМУНІКАЦІЙНА КОМПАНІЯ «Р-ТЕЛ» (код ЄДРПОУ – 41814873)  
0,03% ТОВ «ФАКТОРИНГОВА КОМПАНІЯ «УКРГЛОБАЛ-ФІНАНС» (код ЄДРПОУ – 41915308)  
10% ТОВ «АЛЬФА БУДСЕРВІС» (код ЄДРПОУ – 41914037)  
1% ТОВ «АУДИТОРСЬКА ФІРМА «ЕНЕРГОПРОМЕКСПЕРТ» (код ЄДРПОУ – 30265055)  
0,02% ТОВ «ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ «ВІЛАРДО» (код ЄДРПОУ – 40505930)  
10% ТОВ «ЕНЕРГЕТИЧНА КОМПАНІЯ «БРОУНСІНГ-ГРУП» (код ЄДРПОУ – 41720508)

**та є кінцевим бенефіціаром в**

ТОВ «ЦЕНТР ПОЛІТИЧНИХ ІНІЦІАТИВ ТА СТРАТЕГІЙ «УКРАЇНА ВСЕСВІТ» (код ЄДРПОУ – 40409509)  
та володіє часткою у розмірі 34 %  
ТОВ «БУД-ЗЕМ ПРОЕКТ» (код ЄДРПОУ – 37882240 ) та володіє часткою у розмірі 99 %  
ТОВ «МІЛЛЕР ГОЛД» (код ЄДРПОУ – 40074104 ) та володіє часткою у розмірі 67 %  
ТОВ «ХОЛСТ» (код ЄДРПОУ – 40522500 ) та володіє часткою у розмірі 47 %  
ТОВ «ГІДНІСТЬ» (код ЄДРПОУ – 40619479 ) та володіє часткою у розмірі 50 %  
ТОВ «ЛІЗИНГОВА КОМПАНІЯ «КРІД» (код ЄДРПОУ – 40682619 ) та володіє часткою у розмірі 51 %  
ТОВ «ЮРИДИЧНИЙ АЛЬЯНС «ЕЛЛАРА» (код ЄДРПОУ – 40800524 ) та володіє часткою у розмірі 52 %  
ТОВ «МІЖНАРОДНЕ КАДРОВЕ АГЕНТСТВО «ГРІНФОРД» (код ЄДРПОУ – 42048233 ) та володіє часткою у розмірі 35 %  
ТОВ «ГОРР» (код ЄДРПОУ – 35895326) та володіє часткою у розмірі 50 %  
ТОВ «МТК «МІЗАРС» (код ЄДРПОУ – 37317172) та володіє часткою у розмірі 50 %  
ТОВ «ЕЛІОНОРУМ» (код ЄДРПОУ – 39401564) та володіє часткою у розмірі 64 %  
ТОВ «АВЕЛЛАРДО» (код ЄДРПОУ – 40421180) та володіє часткою у розмірі 67 %  
ТОВ «АГРО-ГЕНЕРАЦІЯ УКРАЇНА» (код ЄДРПОУ – 40684438) та володіє часткою у розмірі 31,5 %  
ТОВ «ЛАВ КАФЕ» (код ЄДРПОУ – 41104511) та володіє часткою у розмірі 42 %  
ТОВ «РОННСОН» (код ЄДРПОУ – 41135838) та володіє часткою у розмірі 27,75 %  
ТОВ «ІНВЕСТИЦІЙНО-ФІНАНСОВА КЕРУЮЧА КОМПАНІЯ «ТІРРЕЛ-КЕПІТАЛ» (код ЄДРПОУ – 40797538) та володіє часткою у розмірі 63,88 %  
ТОВ «МІЖНАРОДНА ТРАНСПОРТНА ЛОГІСТИЧНА КОМПАНІЯ «МАНОТТІ» (код ЄДРПОУ – 41167194)  
та володіє часткою у розмірі 51,05%  
ТОВ «УКР-АГРО-СПЕЦ-ЛІЗИНГ» (код ЄДРПОУ – 41639480) та володіє часткою у розмірі 70 %  
ТОВ «Е-ЛІЗИНГ» (код ЄДРПОУ – 41665730) та володіє часткою у розмірі 70 %  
ТОВ «АРТВЕЛЛ» (код ЄДРПОУ – 37882235) та володіє часткою у розмірі 99 % (в стані припинення)  
ТОВ «УКРЗЕМФОНД» (код ЄДРПОУ – 40682671) та володіє часткою у розмірі 31,5 %  
ТОВ «ЗНАННЯ-КАПІТАЛ» (код ЄДРПОУ – 40685176) та володіє часткою у розмірі 57 %  
ТОВ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ НЕРУХОМІСТЮ»РІАРДЕН» (код ЄДРПОУ – 40824723) та володіє часткою у розмірі 58,88 %  
ТОВ «ЕНЕРГЕТИЧНА КОМПАНІЯ "КРИСТАЛ» (код ЄДРПОУ – 41913501) та володіє часткою у розмірі 90%  
ТОВ «ОРРЕН-БІЛД» (код ЄДРПОУ – 41913887) та володіє часткою у розмірі 90 %  
ТОВ «ЗЕЙН-ІНВЕСТ» (код ЄДРПОУ – 40074209) та володіє часткою у розмірі 67 %  
ТОВ «РММ-ГРУП» (код ЄДРПОУ – 40451592) та володіє часткою у розмірі 63 %  
ТОВ «АНАЛІТИЧНА БЕЗПЕКА «КІВЛАР» (код ЄДРПОУ – 40760031) та володіє часткою у розмірі 50 %  
ТОВ «ВСЕСВІТНІЙ ХОЛДІНГ ЗАДОВОЛЕНЬ, РАДОСТІ І РОЗВАГ «АНОВЕЛЛА» (код ЄДРПОУ – 41806443) та володіє часткою у розмірі 50 %  
ТОВ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ"ЕРГОН» (код ЄДРПОУ – 42152524) та володіє часткою у розмірі 51 %  
ТОВ «ЮРИДИЧНА КОМПАНІЯ «АЛЬТ-БРАЙЕР» (код ЄДРПОУ – 39263941) та володіє часткою у розмірі 67 %  
ТОВ «ЗАРАТУСТРА» (код ЄДРПОУ – 40310727) та володіє часткою у розмірі 65 %  
ТОВ «П Р А Г М А Т И К» (код ЄДРПОУ – 40324389) та володіє часткою у розмірі 100 %  
ТОВ «МОДЕЛЬНЕ АГЕНТСТВО «ЕМІРРА» (код ЄДРПОУ – 40802411) та володіє часткою у розмірі 38,88%  
ТОВ «МІЖНАРОДНЕ ОБ'ЄДНАННЯ АДВОКАТІВ «ЛЕКСБЕРГ» (код ЄДРПОУ – 40983445) та володіє часткою у розмірі 34 %

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ**  
**«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АВІСТАР КАПІТАЛ»**  
**Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року**  
**(в тисячах українських гривень)**

ТОВ «ТРАНС-КОНТИНЕНТАЛЬ» (код ЄДРПОУ – 41165684) та володіє часткою у розмірі 51 %  
 ТОВ «АЙК'Ю-СТАДІ» (код ЄДРПОУ – 41736476) та володіє часткою у розмірі 33,33 %  
 ТОВ «СЕРДЖІО МЕЛЛАНІ» (код ЄДРПОУ – 41783788) та володіє часткою у розмірі 45 %  
 ТОВ «МІЖНАРОДНИЙ МЕДІА ХОЛДІНГ «ЕОЛА» (код ЄДРПОУ – 41832625) та володіє часткою у розмірі 50 %  
 ТОВ «РС-7» (код ЄДРПОУ – 39412728) та володіє часткою у розмірі 66,67 %  
 ТОВ «ІНФОРМАЦІЙНЕ АГЕНТСТВО «ВИРОК» (код ЄДРПОУ – 40613875) та володіє часткою у розмірі 50 %  
 ТОВ «ГАЗОТРЕЙД» (код ЄДРПОУ – 41202374) та володіє часткою у розмірі 90 %  
 ТОВ «КІНГ ПЛЕЙС РЕНТ» (код ЄДРПОУ – 41721260) та володіє часткою у розмірі 90 %  
 ТОВ «АВТО ЛОРАНС КОМПАНІ» (код ЄДРПОУ – 41914208) та володіє часткою у розмірі 90 %  
 ТОВ «ЛІЗИНГОВА КОМПАНІЯ «АРІАНО» (код ЄДРПОУ – 40682493) та володіє часткою у розмірі 51%  
 ТОВ «АРЕГОН-АВТО» (код ЄДРПОУ – 41118498) та володіє часткою у розмірі 33%  
 ТОВ «МІЖНАРОДНЕ ОБ'ЄДНАННЯ АДВОКАТІВ «БРАВЕКС» (код ЄДРПОУ – 41193224) та володіє часткою у розмірі 60%  
 ТОВ «УКРАЇНСЬКИЙ АЛЬЯНС РЕКОНСТРУКЦІЇ ТА БУДІВНИЦТВА «ЛА-БЕРГ» (код ЄДРПОУ – 41670672) та володіє часткою у розмірі 50%.

**Та є директором в:**

КРЕДИТНА СПІЛКА «ЕЛЛАДА» (код ЄДРПОУ – 41671550); КРЕДИТНА СПІЛКА «АЛІМПІА» (код ЄДРПОУ – 41671642); ПОВНЕ ТОВАРИСТВО «ЛЮМБАРД «ЩЕДРИЙ» ЗА УЧАСТЮ ТОВ «ДЕПОЗИТ-ІНВЕСТ КАПІТАЛ» ТА ТОВ «ЗНАННЯ-КАПІТАЛ» (код ЄДРПОУ – 40692077); ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ВІСНИК-ІНФО» (код ЄДРПОУ – 40620840); ПОВНЕ ТОВАРИСТВО "ЛОМБАРД "7КАРАТ" ЗА УЧАСТЮ ТОВ "СТРАТЕГІЯ-КАПІТАЛ" ТА ТОВ "ГОЛД-КАПІТАЛ ГРУП" (код ЄДРПОУ – 40692014); ТОВАРИСТВО З ДОДАТКОВОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «МІЖНАРОДНА СТРАХОВА КОМПАНІЯ «АРІОН» (код ЄДРПОУ – 42583036).

В 2018 році операції з пов'язаними сторонами Молчановим А.Ю. та Романенко С.М. здійснювалися щодо формування статутного капіталу Товариства. Також з Романенко С.М. укладено договір оренди обладнання на суму 1 тис грн.

Інших відносин і операцій з пов'язаними сторонами, що виходять за межі нормальної діяльності, не встановлено.

Станом на 31.12.2019 року встановлені наступні пов'язані особи Товариства та операції з ними:  
 Перелік осіб, які здійснюють безпосередній контроль та суттєвий вплив на Товариство:

Прізвище, ім'я, по-батькові	Розмір внеску, грн.	% у Статутному капіталі
Костробій Юрій Петрович	2 310 231	33 %
Козачок Оксана Анатоліївна	4 690 469	67%
РАЗОМ:	7 000 700	100%

Директор ТОВ "КУА "АВІСТАР КАПІТАЛ" – Климко А.М.

Головний бухгалтер ТОВ "КУА "АВІСТАР КАПІТАЛ"- Рождественська В.В.

Протягом 2019 року Товариство мало наступні операції з пов'язаними сторонами:

- Романенко С.М. - закрито договір оренди обладнання на суму 1 тис грн.
- Козачок О.А. – надано позику в сумі 6 200 тис грн, повернуто надану позику в сумі 5 500 тис. грн. Залишок не повернутої позики станом на 31.12.19 складає 1 200 тис. грн
- Петренко В.О. – нараховано та виплачено заробітну плату – 10 тис.грн.
- Петренко В.О. – отримано фінансову допомогу у розмірі 18 тис. грн..
- Климко А.М. – нараховано та виплачено заробітну плату - 49 тис. грн.
- Рождественська В.В. - нараховано та виплачено заробітну плату - 30 тис. грн.



**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ**  
**«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АВІСТАР КАПІТАЛ»**  
Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року  
(в тисячах українських гривень)

---

Інших відносин і операцій з пов'язаними сторонами, що виходять за межі нормальної діяльності, не встановлено.

### 7.3. Витрати на персонал і виплати працівникам

Персоналу Товариства нараховується щомісячна заробітна плата. Крім того працівникам оплачується щорічна відпустка.

За 2019 рік Товариство здійснювало обов'язкові нарахування і сплату єдиного соціального внеску в розмірі - 22 % від суми нарахованої заробітної плати за місяць.

Нарахування єдиного соціального внеску розраховуються на основі нарахованої заробітної плати кожного працівника і відносяться на витрати в році нарахування.

Середньооблікова чисельність персоналу за звітний рік – 4 особи., за попередній – 2 особи

Витрати на персонал за 2019 рік та 2018 рік склали :

	2019	2018
Витрати на оплату праці	140	8
Витрати на обов'язкове державне соціальне страхування	31	8

### 7.4. Цілі та політики управління фінансовими ризиками

Керівництво Товариства визнає, що діяльність Товариства 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 відсотковий ризик та інший ціновий ризик. Управління ризиками Товариства здійснюється на основі розуміння причин виникнення ризику, кількісної оцінки його можливого впливу на вартість чистих активів та застосування інструментарію щодо його пом'якшення.

#### **Кредитний ризик**

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



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

*Щодо позик*

Станом на 31.12.2019 року в активах Товариства є позики, яка видані :

- учаснику Товариства Козачок О.А. – на суму 1 200 тис грн. зі строком повернення до трьох місяців з дати балансу;
- ТОВ «ФК «Авістар» - на суму 5 500 тис грн. зі строком повернення один рік.

Станом на 31.12.2019 р. кредитний ризик за фінансовими активами, що оцінюються за амортизованою собівартістю, є низьким, що підтверджується чинниками, які враховують специфіку контрагентів, загальні економічні умови та оцінку як поточного, так і прогнозного напрямків зміни умов станом на звітну дату. Сума очікуваних кредитних збитків визначена на рівні нуль грн.

Товариство має грошові кошти на поточних рахунках банків. Оскільки цей актив є ліквідним (Товариство може використати грошові кошти в будь-який момент), та сума коштів на поточному рахунку є не суттєвою відносно загальної суми активів, кредитний ризик визначений Товариством як дуже низький, сума збитку від знецінення визначена на рівні нуль грн.

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 простроченої дебіторської заборгованості.

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

Товариство використовує наступні методи управління кредитними ризиками:

- ліміти щодо боргових зобов'язань за класами фінансових інструментів;
- ліміти щодо вкладень у фінансові інструменти в розрізі кредитних рейтингів за Національною рейтинговою шкалою;
- ліміти щодо розміщення депозитів у банках з різними рейтингами .

**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. Товариство 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 Товариство використовує диверсифікацію активів та дотримання лімітів на вкладення в акції та інші фінансові інструменти з нефіксованим прибутком.*

*Активи, які можуть наражатись на інший ціновий ризик відсутні.*

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

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

*Активи, які можуть наражатись на валютний ризик відсутні.*

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

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

*Активи, які можуть наражатись на відсотковий ризик відсутні.*

### *Ризик ліквідності*

Ризик ліквідності – ризик того, що Товариство 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 Товариства. Товариство аналізує терміни платежів, які пов'язані з дебіторською заборгованістю та іншими фінансовими активами Товариства, а також прогнози потоки грошових коштів від операційної діяльності.

Вся кредиторська заборгованість станом на 31.12.2019 року має строк погашення з терміном від 1 до 3 місяців.

### *Управління капіталом. Дотримання нормативів*

Товариство здійснює управління капіталом з метою досягнення наступних цілей:

- зберегти спроможність Товариства продовжувати свою діяльність так, щоб воно і надалі забезпечувало дохід для учасників Товариства та виплати іншим зацікавленим сторонам;
- забезпечити належний прибуток учасникам товариства завдяки встановленню цін на послуги Товариства, що відповідають рівню ризику.

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.

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

	<i>31.12.2019</i>	<i>31.12.2018</i>
Зареєстрований капітал	7 001	7 001
Нерозподілений прибуток	78	(84)
<b>Власний капітал</b>	<b>7 079</b>	<b>6 917</b>

Товариство повинно виконувати певні вимоги до капіталу, які висуваються до нього зовнішніми організаціями. Згідно з українським законодавством розмір зареєстрованого і оплаченого капіталу товариства, як професійного учасника фондового ринку (компанія управління активами) повинен бути не менше 7 000 тис. грн. Протягом 2019 та 2018 років Товариство виконувало ці вимоги до капіталу.



**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ**  
**«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АВІСТАР КАПІТАЛ»**  
**Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року**  
**(в тисячах українських гривень)**

---

Відповідно до Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками, затвердженого рішенням НКЦПФР № 1597 від 01.10.2015р. (з врахуванням змін) Товариство розраховує такі показники:

- *розмір власних коштів;*

Розмір регулятивного капіталу (власні кошти) Товариства станом на 31.12.2019р. складає 6917 тис. грн., який складається з розміру статутного капіталу в сумі 7001 тис. грн., що зменшений на розмір збитку на начало звітного року у розмірі 84 тис. грн.

Мінімальний розмір власних коштів Компанії або Особи повинен становити не менше 50 відсотків від мінімального розміру статутного капіталу, встановленого законодавством для зазначеного виду професійної діяльності на фондовому ринку, тобто мінімум 3500 тис. грн. Даний показник в межах норми.

- *норматив достатності власних коштів;*

Норматив достатності власних коштів розраховується як відношення розміру власних коштів до величини, що становить 25 % від фіксованих накладних витрат установи за попередній (повний) фінансовий рік. Нормативне значення нормативу достатності власних коштів для Компаній та Осіб повинен становити не менше 1.

Норматив достатності власних коштів Товариства не може бути визначено, тому що відсутня можливість розрахунку фіксованих накладних витрат оскільки Товариство було зареєстровано 11.07.2018 року та попередній фінансовий період становить менше року.

- *коефіцієнт покриття операційного ризику;*

Коефіцієнт покриття операційного ризику розраховується як відношення розміру власних коштів установи до величини її операційного ризику. Нормативне значення коефіцієнта покриття операційного ризику для Компаній та Осіб повинен становити не менше 1

Норматив покриття операційного ризику Товариства не може бути визначено, тому що відсутня можливість розрахунку нетто доходу оскільки Товариство було зареєстровано 11.07.2018 року та попередній фінансовий період становить менше року.

- *коефіцієнт фінансової стійкості.*

Коефіцієнт фінансової стійкості розраховується як відношення розміру власного капіталу установи до вартості її активів. Нормативне значення коефіцієнта фінансової стійкості для Компаній та Осіб повинен становити не менше 0,5.

Норматив коефіцієнта фінансової стійкості Товариства складає 0,9966

**ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ**  
**«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АВІСТАР КАПІТАЛ»**  
**Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року**  
**(в тисячах українських гривень)**

---

Також в Товаристві для внутрішньої системи заходів із запобігання та мінімізації впливу ризиків створені: система управління ризиками, внутрішній аудит (контроль), корпоративне управління.

#### **7.5. Події після Балансу**

Між датою складання та затвердження фінансової звітності жодних подій, які б могли вплинути на показники фінансової звітності та економічні рішення користувачів, не відбувалося.

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

Директор

ТОВ «КУА «АВІСТАР КАПІТАЛ»

Головний бухгалтер

ТОВ «КУА «АВІСТАР КАПІТАЛ»



/ А.М. Климко/

/ В.В. Рождественська/