

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



Ukraine  
AUDIT FIRM  
«ARAMA» LLC  
Tyrivska Str., 32, of. 4  
Kyiv  
Tel./fax428-71-30  
e-mail [info@arama.com.ua](mailto:info@arama.com.ua)

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

---

**ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА**  
щодо річної фінансової звітності  
**АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТАР І»,**  
активи якого перебувають в управлінні  
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ  
**«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АВІСТАР КАПІТАЛ»**  
станом на 31 грудня 2019 року

## **ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА**

**Акціонерам і Керівництву АТ «АВІСТАР І»  
Керівництву ТОВ «КУА «АВІСТАР КАПІТАЛ»  
Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку**

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

#### **Думка**

Ми провели аудит фінансової звітності АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТАР І» (скорочене найменування АТ «АВІСТАР І», надалі Товариство), що складається з балансу (звіту про фінансовий стан) на 31 грудня 2019 року, звіту про фінансові результати (звіту про сукупний дохід), звіту про власний капітал та звіту про рух грошових коштів за рік, що закінчився зазначеною датою і приміток до фінансової звітності, включаючи стислий виклад значущих облікових політик.

На нашу думку, фінансова звітність, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТАР І» на 31 грудня 2019 року, його фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ) та відповідає вимогам Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» від 16.07.1999 № 996-XIV щодо складання фінансової звітності».

#### **Основа для думки**

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 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.

#### **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. В ході проведення аудиту фінансової звітності ми визначили, що немає ключових питань аудиту, інформацію щодо яких слід надати в нашому звіті.

#### **Інші питання**

Аудит фінансової звітності АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТАР І» за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року, був проведений аудитором Товариства з обмеженою відповідальністю «Аудиторська фірма «Аудит Сервіс Груп», який 15 лютого 2019 року висловив думку із застереженням щодо зазначеної фінансової звітності.

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

Управлінський персонал Товариства несе відповідальність за складання і достовірне подання фінансової звітності відповідно до МСФЗ та за таку систему внутрішнього контролю, яку управлінський персонал визначає потрібною для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки.

При складанні фінансової звітності управлінський персонал несе відповідальність за оцінку здатності Товариства 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 або планує ліквідувати Товариство чи припинити діяльність, або не має інших реальних альтернатив цьому.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Ми звертаємо увагу на Примітку 2.1. у фінансовій звітності, яка зазначає, що фінансова звітність АТ «АВІСТАР І» підготовлена виходячи з припущення безперервності діяльності. Аудиторами не виявлено подій або умов, які вказують на існування суттєвої невизначеності, що може поставити під значний сумнів здатність Товариства продовжувати діяльність на безперервній основі.

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

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

### **Звіт щодо фінансової звітності**

#### **Вступний параграф**

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

*Повне найменування:*

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТАР І»;

*Код за ЄДРПОУ:* 41954038;

*Вид діяльності за КВЕД:*

64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти;

*Тип, вид та клас фонду:*

*Тип:* закритий

*Вид:* недиверсифікований

*Клас:* немає

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

12.07.2018 року №00607-1 (свідоцтво №00607 від 22.03.2018р. анульовано)

*Реєстраційний код за ЄДРІСІ:* 13300607

*Строк діяльності інвестиційного фонду:* з 22.03.2018 року по 22.03.2048 року (30 (тридцять) років з дати внесення Фонду до ЄДРІСІ, дата внесення до ЄДРІСІ: 22.03.2018 року);

*Місцезнаходження:* 01010, м. Київ, вул. Московська 32/2

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

*Повне найменування:* ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АВІСТАР КАПІТАЛ»;

*Код за ЄДРПОУ:* 42305106;

*Вид діяльності за КВЕД:*

64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти (основний);

64.99 Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення), н. в. і. у.;

66.30 Управління фондами.

*Місцезнаходження:* 01010, м. Київ, вул. Московська 32/2.

#### **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 Товариства. Облікова політика встановлена відповідно до вимог МСФЗ/МСБО виданих Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (МСБО), що офіційно оприлюднені на веб-сайті Міністерства фінансів України.

Стислий виклад облікової політики Товариства розкрито в Примітці 3.

Товариство створено 21 лютого 2018 року. Протягом періоду перевірки змін облікової політики не було.

Протягом 2019 року з 01 січня 2019 року до 10 жовтня 2019 року ведення бухгалтерського та податкового обліку АТ «АВІСТАР І» здійснювалось Товариством з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Інвестиційний дім» за договорами управління активами №АІ-18-01/1 від 23.05.2018р., з 11 жовтня 2019 року - Товариством з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Авістар Капітал» (наділі ТОВ «КУА «АВІСТАР КАПІТАЛ») за договором управління активами №А-1/19 від 11.10.2019р. на підставі затвердженої облікової політики, Регламенту Товариства у відповідності до Закону України «Про інститути спільного інвестування» та чинного законодавства України.

### Звіт про інші правові та регуляторні вимоги

#### **Відповідність розміру статутного капіталу установчим документам**

Розмір статутного капіталу Товариства станом на 31 грудня 2019 року становить 130 000 000,00 (сто тридцять мільйонів) гривень у відповідності зі статутом Товариства. Статутний капітал поділений на 130 000 000 (сто тридцять мільйонів) штук простих іменних акцій номінальною вартістю 1,00 (одна) гривня кожна. Акції випущено у бездокументарній формі.

Відповідність розміру статутного капіталу установчим документам підтверджується первинними документами, реєстрами бухгалтерського обліку, даними фінансової звітності, Статутом АТ «АВІСТАР І».

На думку аудиторів, розмір статутного капіталу в усіх суттєвих аспектах відповідає установчим документам АТ «АВІСТАР І».

#### **Формування та сплата статутного капіталу**

Статутний капітал Товариства змінювався. Динаміка формування статутного капіталу та зміни учасників наведені нижче.

1. Одноосібним засновником Товариства, первісна назва якого була АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ПРОВІДЕНС» є **ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНІ ПАРТНЕРИ»**.

Рішення про створення Товариства та здійснення випуску акцій з метою формування початкового статутного капіталу шляхом випуску простих іменних акцій номінальною вартістю 1,00 (одна) гривня кожна на загальну суму 5 125 000,00 (п'ять мільйонів сто двадцять тисяч) гривень в кількості 5 125 000,00 (п'ять мільйонів сто двадцять тисяч) штук прийнято засновником 31 жовтня 2017 року (Рішення засновника № 1 від 31.10.2017р. Інформація про сплату початкового статутного капіталу наведена в таблиці 1.

Таблиця 1

Дата оплати	Засновник	Документ	Сплачена сума, грн.	Кількість акцій, штук	Частка, %
21.02.2018	ТОВ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ІНВЕСТИЦІЙНІ ПАРТНЕРИ»	Банківська виписка від 21.02.2018р. ПАТ «БАНК ВОСТОК» м. Дніпро	5 125 000,00	5 125 000	100,00
<b>Разом сплаченого початкового статутного капіталу</b>			<b>5 125 000,00</b>	<b>5 125 000</b>	<b>100,00</b>

Початковий статутний капітал корпоративного інвестиційного фонду був сплачений грошовими коштами в повному обсязі засновником до дати його реєстрації в реєстрі інститутів спільного інвестування (надалі ІСІ), що відповідає вимогам НКЦПФР.

Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку Товариство внесене до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування, про що видане свідоцтво № 00607 від 22 березня 2018 року, яке згодом було анульовано і видане нове свідоцтво №00607-1 від 12 липня 2018р. Реєстраційний код за ЄДРІСІ 13300607.

2. Рішенням учасника №6 від 22.05.2018р. було прийнято рішення про збільшення статного капіталу з 5 125 000,00 (п'ять мільйонів сто двадцять тисяч) гривень до 130 000 000,00 (сто тридцять мільйонів) гривень.

На суму збільшення (124 875 000,00 грн.) було здійснено додатковий випуск 124 875 000 штук простих іменних акцій Товариства номінальною вартістю 1,00 (одна) гривня кожна. Форма випуску акцій бездокументарна.

Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку було видано Свідоцтво про реєстрацію випуску акцій корпоративного інвестиційного фонду за номером № 001574 від 23.07.2018р., яким було засвідчено, що з метою здійснення спільного інвестування АТ «АВІСТАР І» здійснило випуск простих іменних акцій у кількості 130 000 000 (сто тридцять мільйонів) штук номінальною вартістю 1,00 (одна) кожна.

Згідно договору купівлі-продажу (розміщення) цінних паперів № АІ-19-05/1 від 21.06.2019р. учасник Товариства «ДЕГРАСС КОНСАЛТИНГ ЛТД» («DEGRASS CONSULTING LTD»), Республіка Кіпр, придбав 11 666 666 (одинадцять мільйонів шістсот шістдесят шість тисяч шістсот шістдесят шість) штук акцій на суму 10 499 999,40 (десять мільйонів чотириста дев'яносто дев'ять тисяч дев'ятсот дев'яносто дев'ять) гривень за ціною нижчою від номінальної вартості. Збиток від розміщення склав 1 166 666,60 (один мільйон сто шістдесят шість тисяч шістсот шістдесят шість гривень 60 копійок) гривень.

Згідно договору купівлі-продажу (розміщення) цінних паперів № АІ-19-05/2 від 24.07.2019р. учасник Товариства «ДЕГРАСС КОНСАЛТИНГ ЛТД» («DEGRASS CONSULTING LTD»), Республіка Кіпр, придбав 8 000 000 (вісім мільйонів) штук акцій на суму 7 600 000 (сім мільйонів шістсот тисяч) гривень за ціною нижчою від номінальної вартості. Збиток від розміщення склав 400 000 (чотириста тисяч) гривень.

Згідно договору купівлі-продажу (розміщення) цінних паперів № АІ-19-05/3 від 24.07.2019р. учасник Товариства «ДЕГРАСС КОНСАЛТИНГ ЛТД» («DEGRASS CONSULTING LTD»), Республіка Кіпр, придбав 8 052 631 (вісім мільйонів п'ятдесят дві тисячі шістсот тридцять одна) штук акцій на суму 7 649 999,45 (сім мільйонів шістсот сорок дев'ять тисяч дев'ятсот дев'яносто дев'ять гривень 45 копійок) гривень за ціною нижчою від номінальної вартості. Збиток від розміщення склав 402 631,55 (чотириста дві тисячі шістсот тридцять одна гривня 45 копійок) гривня.

Згідно договору купівлі-продажу (розміщення) цінних паперів № АІ-19-05/4 від 19.09.2019р. учасник Товариства «ДЕГРАСС КОНСАЛТИНГ ЛТД» («DEGRASS CONSULTING LTD»), Республіка Кіпр, придбав 2 268 041 (два мільйони двісті шістдесят вісім тисяч сорок одна) штук акцій на суму 2 199 999,77 (два мільйони сто дев'яносто дев'ять тисяч дев'ятсот дев'яносто дев'ять гривень 77 копійок) гривень за ціною нижчою від номінальної вартості. Збиток від розміщення склав 68 041,23 (шістдесят вісім тисяч сорок одна гривня 23 копійки) гривень.

Згідно договору купівлі-продажу (розміщення) цінних паперів № АІ-19-05/5 від 15.11.2019р. учасник Товариства «ДЕГРАСС КОНСАЛТИНГ ЛТД» («DEGRASS CONSULTING LTD»), Республіка Кіпр, придбав 14 400 002 (чотирнадцять мільйонів чотириста тисяч дві) штук акцій на суму 14 400 002,00 (чотирнадцять мільйонів чотириста тисяч дві) гривень за номінальною вартістю.

Інформація про сплату за придбані/розміщені акції додаткової емісії наведена в таблиці 2.

Таблиця 2

Дата оплати	Учасник	Документ	Сплачена сума, грн.	Кількість придбаних акцій, штук
21.06.2019	«ДЕГРАСС КОНСАЛТИНГ ЛТД» («DEGRASS CONSULTING LTD»)	Банківська виписка від 21.06.2019р. АТ «ОТП БАНК» м. Київ	10 500 000,00	11 666 666
24.07.2019	«ДЕГРАСС КОНСАЛТИНГ ЛТД» («DEGRASS CONSULTING LTD»)	Банківська виписка від 24.07.2019р. АТ «ОТП БАНК» м. Київ	7 600 000,00	8 000 000
06.08.2019	«ДЕГРАСС КОНСАЛТИНГ ЛТД» («DEGRASS CONSULTING LTD»)	Банківська виписка від 06.08.2019р. АТ «ОТП БАНК» м. Київ	7 650 000,00	8 052 631

19.09.2019	«ДЕГРАСС КОНСАЛТИНГ ЛТД» («DEGRASS CONSULTING LTD»)	Банківська виписка від 19.09.2019р. АТ «ОТП БАНК» м. Київ	2 200 000,00	2 268 041
15.11.2019	«ДЕГРАСС КОНСАЛТИНГ ЛТД» («DEGRASS CONSULTING LTD»)	Банківська виписка від 15.11.2019р. АТ «ОТП БАНК» м. Київ	14 400 000,00	14 400 002
18.11.2019		Банківська виписка від 18.11.2019р. АТ «ОТП БАНК» м. Київ	0,62	
<b>Разом сплаченого додаткового статутного капіталу</b>			<b>42 350 000,62</b>	<b>44 387 340</b>
<b>Збиток від розміщення акцій, грн</b>			<b>2 037 339,38</b>	

Інших змін в розмірі статутного капіталу в 2019 році не було.

Протягом 2019 року відбулися зміни власників акцій. Розподіл часток учасників (акціонерів) в статутному капіталі станом на 31.12.2019р. згідно реєстру власників іменних цінних паперів ПАТ «НДУ» станом на 31.12.2019р. наведений в таблиці 3:

Таблиця 3

№ з/п	Учасник	Розмір частки учасника в % до загальної суми статутного капіталу	Сума частки, грн.	Сума сплаченої частки, грн.
1.	ДЕГРАСС КОНСАЛТИНГ ЛТД («DEGRASS CONSULTING LTD») (Кіпр)	19,043	24 756 170,00	24 756 170,00
2.	"КДС ІНВЕСТМЕНТ" ("KDC INVESTMENT S.R.O.") (Чехія)	19,043	24 756 170,00	24 756 170,00
3.	Нерозміщені акції	61,914	80 487 660,00	-
<b>Всього по АТ «АВІСТАР І»</b>		<b>100,0</b>	<b>130 000 000,00</b>	<b>49 512 340,00</b>

Таким чином, станом на 31 грудня 2019 року Статутний капітал АТ «АВІСТАР І» оцінений в сумі 130 000 000,00 (сто тридцять мільйонів) гривень у відповідності зі статутом Товариства. Статутний капітал поділений на 130 000 000 (сто тридцять мільйонів) штук простих іменних акцій номінальною вартістю 1,00 (одна гривня 00 копійок) гривня кожна. Форма випуску акцій бездокументарна. Свідоцтво про реєстрацію випуску акцій АТ «АВІСТАР І» за номером № 001574 видане НКЦПФР 23.07.2018р.

Статутний капітал АТ «АВІСТАР І» не повністю сплачений.

Сплачена частина статутного капіталу становить 49 512 340,00 (сорок дев'ять мільйонів п'ятсот дванадцять тисяч триста сорок) гривень.

Неоплачений капітал складає 80 487 660,00 (вісімдесят мільйонів чотириста вісімдесят сім тисяч шістсот шістдесят) гривень.

На думку аудиторів порядок формування та сплати статутного капіталу АТ «АВІСТАР І» достовірно в усіх суттєвих аспектах відповідає вимогам чинного законодавства, в т.ч. законодавства у сфері регулювання ринку цінних паперів.

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

#### **Активи**

#### **Довгострокові фінансові інвестиції**

Станом на 31 грудня 2019 року в складі довгострокових фінансових інвестицій Товариством обліковується частка у статутному капіталі ТОВ «ФК ГЕФЕСТ» в сумі 505 тис. грн., придбана в 2019 році. Зазначені фінансові активи оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку.

#### **Дебіторська заборгованість**

Станом на 31 грудня 2019 року Товариством обліковується виключно поточна дебіторська заборгованість балансовою вартістю 50 360 тис. грн., в тому числі за наданими позиками в сумі 48 609 тис. грн., за розрахунками з нарахованих доходів (відсотки за наданими позиками) в сумі 1750 тис. грн., за виданими авансами в сумі 1 тис. грн.

Поточна дебіторська заборгованість оцінюються за амортизованою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, так як вплив дисконтування є несуттєвим.

За оцінкою керівництва Товариства резерв під очікувані кредитні збитки станом на 31 грудня 2019 року за дебіторською заборгованістю за наданими позиками визнано в сумі 541 тис. грн.

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

Залишок грошових коштів Товариства на поточних рахунках в банках в національній валюті на 31 грудня 2019 року складає 16 тис. грн., згідно банківських виписок та даних фінансової звітності.

Станом на 31 грудня 2019 року інші активи в Товаристві не обліковуються.

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

Станом на 31.12.2019 р. активи Товариства в порівнянні з даними на початок 2019 року суттєво змінились, а саме збільшились на 45 743 тис. грн. за рахунок виникнення поточної дебіторської заборгованості за виданими позиками.

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

#### **Зобов'язання і забезпечення**

##### **Поточні зобов'язання**

Станом на 31 грудня 2019 року Товариством обліковується виключно поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги становить 120 тис. грн.

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

Станом на 31.12.2019 р. зобов'язання Товариства в порівнянні з даними на початок 2019 року суттєво не змінились, а саме збільшились на 116 тис. грн. за рахунок зростання поточної кредиторської заборгованості за отримані послуги.

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

#### **Чистий прибуток**

Основним узагальнюючим показником фінансових результатів господарської діяльності Товариства є прибуток. Прибутком Товариства, після покриття матеріальних та прирівняних до них витрат, перерахування податків до державного бюджету та сплати інших обов'язкових відрахувань, згідно з чинним законодавством самостійно розпоряджається Товариство в особі Загальних зборів учасників та уповноважених ними органів.

Відповідно до статуту АТ «АВІСТАР І» частина чистого прибутку від діяльності Товариства може направлятися на виплату дивідендів акціонерам в порядку і на умовах, передбачених Загальними зборами акціонерів. Протягом 2019 року частина чистого прибутку від діяльності Товариства не розподілялась між учасниками, дивіденди не нараховувались і не виплачувались.

За 2019 рік сума чистого збитку АТ «АВІСТАР І» склала 3 280 тис. грн. Збиток від розміщення акцій нижче номінальної вартості в сумі 2 037 тис. грн. списаний за рахунок прибутку Товариства внаслідок відсутності емісійного доходу. Нерозподілений прибуток Товариства станом на 31 грудня 2019 року становить 1 249 тис. грн.

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

*Аналіз фінансових результатів Товариства за 2019 рік порівняно з аналогічним періодом попереднього року свідчить про те, що основними факторами, які вплинули на розмір чистого прибутку, а саме його зростання на 3 274 тис. грн., є отримання відсоткових доходів від виданих позик.*

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



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

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

- АТ «АВІСТАР І» 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 відповідно до вимог розділу V «Вимоги щодо складу та структури активів недиверсифікованого ІСІ» «Положення про склад та структуру активів інституту спільного інвестування» від 10.09.2013 № 1753 зі змінами (далі Положення №1753).

*За результатами виконаних процедур перевірки складу та структури активів, що перебувають у портфелі Товариства, вимогам законодавства, що висуваються до недиверсифікованих інвестиційних фондів ІСІ можна зробити висновок:*

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

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

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

Фактичний розмір винагороди компанії з управління активами ТОВ «КУА «АВІСТАР КАПІТАЛ», в управлінні якого перебувають активи Товариства, за 2019 рік не перевищив 10 відсотків середньорічної вартості чистих активів Товариства протягом 2019 фінансового року, відповідно до вимог Положення 1468.

Розмір витрат Товариства не перевищив 5 відсотків середньорічної вартості його чистих активів протягом 2019 фінансового року, що відповідає вимогам, визначеним розділом 2 Положення 1468.

*За результатами виконаних процедур перевірки розміру витрат, які відшкодовуються за рахунок активів Товариства протягом 2019 року, можна зробити висновок про дотримання Товариством вимог законодавства щодо суми витрат, які відшкодовуються за рахунок активів Товариства:*

- розмір винагороди компанії з управління активами Товариства відповідає вимогам установленим Положення 1468;
- розмір витрат Товариства відповідає вимогам, визначеним розділом 2 Положення 1468.

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

Порядок ліквідації корпоративного інвестиційного фонду регламентується статтею 39 Закону України «Про інститути спільного інвестування» від 05.07.2012 № 5080-VI.

Станом на 31 грудня 2019 року Товариство не знаходиться на стадії ліквідації.

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

Відповідність розміру активів ІСІ мінімальному обсягу активів регламентується нормами Положення про порядок розміщення, обігу та викупу цінних паперів інституту спільного інвестування» від 30.07.2013 року №1338. Мінімальний обсяг активів Товариства, як корпоративного інвестиційного фонду - це встановлена Законом України «Про інститути спільного інвестування» сума активів, що становить 1250 мінімальних заробітних плат у місячному розмірі, встановленому законом на день реєстрації корпоративного фонду як юридичної особи.

Початковий статутний капітал АТ «АВІСТАР І» був сплачений грошовими коштами в повному обсязі (5 125 тис. грн.) засновником до дати його реєстрації в реєстрі інститутів спільного інвестування. Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку 22 березня 2018 року відомості про Товариство внесені до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування про що видане свідоцтво № 00607-1 від 12.07.2018 року (свідоцтво №00607 від 22.03.2018р. анульовано).

Станом на 31 грудня 2019 року фактичний розмір активів Товариства становить 50 881 тис. грн., тобто перевищує встановлений законодавством мінімальний розмір активів ІСІ.

*За результатами виконаних процедур перевірки мінімального обсягу активів Товариства, як корпоративного інвестиційного фонду, можна зробити висновок:*

- розмір активів АТ «АВІСТАР І» відповідає мінімальному обсягу активів, встановленому законодавством.

***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 «АВІСТАР КАПІТАЛ», в управлінні якого перебувають активи АТ «АВІСТАР І» - це визначена окрема посадова особа, що проводить внутрішній аудит (контроль) Товариства, яка призначається за рішенням Загальних зборів КУА, підпорядковується та звітує перед ними. Служба внутрішнього аудиту, в особі внутрішнього аудитора – Картавих Станіслава Сергійовича, який призначений на посаду 01.10.2019р. (наказ №6 від 27.09.2019р.), створена та протягом 2019 року діяла на підставі Положення про службу внутрішнього аудиту (контролю), остання редакція якого затверджена рішенням Загальних зборів учасників ТОВ «КУА «АВІСТАР КАПІТАЛ» протокол №09-13/19 від «13» вересня 2019.

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) АТ «АВІСТАР І» 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.*

***Стан корпоративного управління відповідно до законодавства України***

Протягом звітного року в Товаристві функціонували наступні органи корпоративного управління:

- Загальні збори;
- Наглядова рада.

Порядок формування та кількісний склад сформованих органів корпоративного управління відповідає Закону України «Про інститути спільного інвестування» та вимогам Статуту.

Функціонування органів корпоративного управління регламентується положеннями Статуту, Положенням про Загальні збори та Положенням про Наглядову раду.

Загальні збори є вищим органом корпоративного фонду, який функціонує на підставі Положення про Загальні збори, що відповідає вимогам законодавства України щодо корпоративних інвестиційних фондів.

Положення про Загальні Збори та Наглядову раду Товариства, затверджені Рішенням учасника №9 від 23.04.2019 року відповідає вимогам законодавства України щодо корпоративних інвестиційних фондів.

Рішенням учасника №6 від 22.05.2018р. було обрано чинних членів Наглядової ради Товариства – Козачок О.А., Сінілов О.В., Картавих С.С.

Остання редакція Регламенту Товариства затверджена Наглядовою радою АТ «АВІСТАР І» (протокол № 7/2018 від 23.05.2018р.) і зареєстрована Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку 12.07.2018р.

*За результатами виконаних процедур перевірки стану корпоративного управління відповідно до законодавства України можна зробити висновок:*

- прийнята та функціонуюча система корпоративного управління у АТ «АВІСТАР І» відповідає вимогам Статуту, Закону України «Про інститути спільного інвестування» та Регламенту Товариства.

***Допоміжна інформація***

### Пов'язані особи

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

Перелік пов'язаних осіб на 31 грудня 2019 року наведено в таблиці 4.

Таблиця 4

#### Інформація про учасників та голову наглядової ради корпоративного інвестиційного фонду

Група	№ з/п	Повне найменування юридичної особи – учасника чи прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи - учасника, голови наглядової ради корпоративного інвестиційного фонду	Код за ЄДРПОУ юридичної особи – учасника або реєстраційний номер облікової картки платника податків фізичної особи - учасника, голови наглядової ради корпоративного фонду *	Місцезнаходження юридичної особи чи паспортні дані фізичної особи, щодо якої подається інформація	Частка в статутному капіталі корпоративного фонду, %**	Належність фізичної особи - учасника до суб'єктів, визначених <u>статтею</u> 3 Закону України «Про запобігання корупції», та/або частка державної чи комунальної власності у юридичній особі - учаснику
1	2	3	4	5	6	7
А		Учасники - фізичні особи				
Б		Учасники - юридичні особи				
	1.	ДЕГРАСС КОНСАЛТІНГ ЛТД («DEGRASS CONSULTING LTD») (Кіпр)	HE253999	Арх.Макаріу III, буд. 155, оф. Протеас Хауз, 5-й поверх, Лімасол, 3026	50	Ні
	2	"КДС ІНВЕСТМЕНТ" ("KDC INVESTMENT S.R.O.") (Чехія)	08624402	вул. Хусітська 344/63, Прага, 13000, ЧЕХІЯ	50	Ні
В		Голова Наглядової ради				
	1.	Козачок Оксана Анатоліївна	2741114326	паспорт серії СА № 419703, виданий Бердянським МВ УМВС України в Запорізькій обл., 18 березня 1997 р.	0	Ні
		Усього:	-	-	100	-

\* Для фізичних осіб, які через свої релігійні переконання відмовилися від прийняття реєстраційного номера облікової картки платника податків, повідомили про це відповідний контролюючий орган та мають відмітку в паспорті, зазначаються серія (за наявності) та номер паспорта.

\*\* Розрахунок відсотка здійснюється відносно акцій корпоративного фонду, що перебувають в обігу.

#### Інформація про пов'язаних юридичних осіб, у яких беруть участь учасники - юридичні особи, які володіють часткою, що становить не менше 20 % статутного капіталу корпоративного інвестиційного фонду

№ з/п	Повне найменування, код за ЄДРПОУ учасника корпоративного інвестиційного фонду	Символ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність*	Код за ЄДРПОУ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місце знаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі, %
1	2	3	4	5	6	7
1.	ДЕГРАСС	i	43087357	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО	01010, м. Київ, вул.	100

	КОНСАЛТИНГ ЛТД (Кіпр)			«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ЛОРДІНІ»	Московська 32/2	
--	--------------------------	--	--	--	-----------------	--

\* Т - торговці цінними паперами, К - компанії з управління активами, Д – Центральний депозитарій, ДУ - депозитарні установи, З - зберігачі активів інститутів спільного інвестування, О – організатори торгівлі, Н - оцінювачі майна, А - аудиторів (аудиторські фірми), І – інше господарське товариство (якщо частка особи чи групи пов'язаних з нею осіб у ньому не менше 20 %).

**Інформація  
про осіб, які володіють не менше 20 % статутного капіталу юридичних осіб - учасників, які  
володіють часткою, що становить не менше 20 % статутного капіталу корпоративного  
інвестиційного фонду**

№ з/п	Повне найменування, код за ЄДРПОУ юридичної особи - учасника корпоративного інвестиційного фонду	Код за ЄДРПОУ юридичної особи або реєстраційний номер облікової картки платника податків фізичної особи, щодо якої існує пов'язаність*	Повне найменування юридичної особи або прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи або паспортні дані фізичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі учасника корпоративного фонду, %
1	2	3	4	5	6
1.	«ДЕГРАСС КОНСАЛТИНГ ЛТД» (DEGRASS CONSULTING LIMITED)Кіпр	2741114326	Козачок Оксана Анатоліївна	Серія СА №419703, виданий 18.03.1997р. Бердянським РВ УМВС України в Запорізьській обл.-	33,3
2.	«ДЕГРАСС КОНСАЛТИНГ ЛТД» (DEGRASS CONSULTING LIMITED)Кіпр	2770212117	Костробій Юрій Петрович	Серія МЕ №976162, виданий 20.04.2010р.Печерським РУГУ МВС України в м.Києві	66,7
3.	"КДС ІНВЕСТМЕНТ" ("KDC INVESTMENT S.R.O.") (Чехія)	-	ТОМАШ ХЛОУПЕК Громадянин Чехії	Паспорт громадянина Чехії № 39539465 Видано 24.02.2010 року	50
4.	"КДС ІНВЕСТМЕНТ" ("KDC INVESTMENT S.R.O.") (Чехія)	-	РУДОЛФ ПАСТОРАК Громадянин Словачії	Паспорт громадянина Словачії №ВJ9334187 24.10.2012 року	50

**Інформація  
про юридичних осіб, у яких корпоративний фонд бере участь**

№ з/п	Код за ЄДРПОУ корпоративного фонду	Символ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність*	Код за ЄДРПОУ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі юридичної особи, %
1	2	3	4	5	6	7
1.	41954038	i	42350033	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ «ГЕФЕСТ»	04053, м. Київ, вулиця Січових стрільців, будинки 77	10

**Інформація  
про пов'язаних осіб голови та членів наглядової ради корпоративного інвестиційного фонду**

№	Прізвище, ім'я, по батькові голови та	Реєстраційний номер облікової картки платника податків або	Символ юридичн	Код за ЄДРПОУ	Повне найменування юридичної особи,	Місцезнах одження	Частка в статутному
---	---------------------------------------	--	----------------	---------------	-------------------------------------	-------------------	---------------------

з/п	членів наглядової ради корпоративного інвестиційного фонду та членів його (їх) сім'ї	серія (за наявності) та номер паспорта фізичної особи (для фізичних осіб, які через свої релігійні переконання відмовляються від прийняття реєстраційного номера облікової картки платника податків та повідомили про це відповідний контролюючий орган і мають відмітку у паспорті)	ої особи, щодо якої існує пов'язаність*	юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	щодо якої існує пов'язаність	юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	капіталі пов'язаної особи, %
1	2	3	4	5	6	7	8
1.	Козачок Оксана Анатоліївна (Голова Наглядової ради)	2741114326	I	41954038	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТАР І»	01010, м. Київ, вул. Московська 32/2	0
2.	Козачок Оксана Анатоліївна (Голова Наглядової ради)	2741114326	I	38904296	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ "АВІСТАР"	01010, м. Київ, вулиця Московська, будинок 32/2	99,9% (керівник)
3.	Козачок Оксана Анатоліївна (Голова Наглядової ради)	2741114326	I	38865535	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ФІРМА "АВІСТАР"	01010, м. Київ, вулиця Московська, будинок 32/2	100%
4.	Козачок Оксана Анатоліївна (Голова Наглядової ради)	2741114326	I	36791561	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ЮРИДИЧНА АГЕНЦІЯ "АНТАРЕС"	01103, м. Київ, вулиця Михайла Бойчука, будинок 6, офіс 103	100%
5.	Сінілов Олександр Володимирович (Член Наглядової ради)	3122512032	I	41954038	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "АВІСТАР І"	01010, м. Київ, вулиця Московська, будинок 32/2	0
	Сінілов Олександр Володимирович (Член Наглядової ради)	3122512032	I	43087357	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ЛОРДІНІ»	01010, м. Київ, вулиця Московська, будинок 32/2	0
6.	Сінілов Олександр Володимирович (Член Наглядової ради)	3122512032	I	38865535	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ФІРМА "АВІСТАР"	01010, м. Київ, вулиця Московська, будинок 32/2	0 (керівник)

7.	Сінілов Олександр Володимирович (Член Наглядової ради)	3122512032	I	40522599	ГО «ЦЕНТР ДОПОМОГИ РОЗВИТКУ АКТОРСЬКОЇ МАЙСТЕРНОСТІ»	03062, м. Київ, вулиця Щербакова, будинок 53	50% (керівник)
9.	Сінілов Олександр Володимирович (Член Наглядової ради)	3122512032	I	42331178	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ГРУПА-ФЕНІКС»	04053, м. Київ, вулиця Січових стрільців, будинок 77	2% (керівник)
12.	Сінілов Олександр Володимирович (Член Наглядової ради)	3122512032	I	40885304	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ГЛОБАЛ ФАЙНЕНС СОЛУШИНС»	03039, м. Київ, вулиця Голосіївська, будинок 17	100% (керівник)
13.	Сінілов Олександр Володимирович (Член Наглядової ради)	3122512032	I	36138360	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «СІГМАТЕКС»	04123, м. Київ, вулиця Западинська, будинок 3-Б, квартира 65	50%
14.	Картавих Станіслав Сергійович (Член Наглядової ради)	3102314872	I	41954038	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТАР І»	01010, м. Київ, вул. Московська 32/2	0
	Картавих Станіслав Сергійович (Член Наглядової ради)	3102314872	I	43087357	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ЛОРДІНІ»	01010, м. Київ, вулиця Московська, будинок 32/2	0
Прямі родичі Голови та Членів Наглядової ради Фонду пов'язаності не мають.							

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

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

#### **Події після дати балансу**

Аудиторами не виявлено ніяких подій після дати балансу на дату нашого звіту, які є суттєвими і які можуть впливати на економічні рішення користувачів щодо Товариства (наприклад, оголошення плану про припинення діяльності, істотні придбання активів, оголошення про значну реструктуризацію, зміни

ставок податків або податкового законодавства, прийняття значних або непередбачених зобов'язань, початок великого судового процесу).

Аудитори не виявили подій після дати балансу, які не були відображені у фінансовій звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2019, проте можуть мати суттєвий вплив на фінансовий стан Товариства.

**Інформація про ступінь ризику ІСІ на основі аналізу результатів пруденційних показників діяльності станом на 31.12.2019 року**

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

**Основні відомості про аудиторську фірму**

Повне найменування:

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АУДИТОРСЬКА ФІРМА «АРАМА»;

Код за ЄДРПОУ 25409247

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

№ 1921, 26 січня 2001 р.

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

Номер, серія, дата видачі Свідоцтва про внесення до Реєстру аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки професійних учасників ринку цінних паперів, виданого Комісією:

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

Місцезнаходження:

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

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

Дата і номер договору на проведення аудиту:

Договір від 11.10.2019р. №11.10/19; додатковий договір від 18.01.2020р. №1.

Дата початку проведення аудиту: 22.01.2020р.

Дата закінчення проведення аудиту: 29.01.2020р.

Ключовим партнером завдання з аудиту,


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

Номер реєстрації аудитора в Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності: №10477.

Адреса аудитора:

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

Директор ТОВ «АФ «АРАМА»

 Антипенко Лідія Іванівна

сертифікат серія А № 000760 дата видачі 25.01.1999р.  
Номер реєстрації аудитора в Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності: №10472.

Дата складання висновку: 29 січня 2020 року.

Місце видачі: м. Київ.

Підприємство	<b>Акціонерне товариство "Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд "АВІСТАР І"</b>	Дата (рік, місяць, число)	КОДИ	
Територія	м.Київ Печерський р-н	за ЄДРПОУ	2020	01   01
Організаційно-правова форма господарювання	Акціонерне товариство	за КОАТУУ	41954038	
Вид економічної діяльності	Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти	за КОПФГ	8038200000	
Середня кількість працівників	1 0	за КВЕД	230	
Адреса, телефон	вулиця Московська, буд. 32/2, м. КИЇВ, 01010		64.30	
Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма №2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)		5945452		
Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці):				
за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку				
за міжнародними стандартами фінансової звітності			v	

**Баланс (Звіт про фінансовий стан)**  
на **31 грудня 2019** р.

Форма №1 Код за ДКУД **1801001**

А К Т И В	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
<b>I. Необоротні активи</b>			
Нематеріальні активи	1000	-	-
первісна вартість	1001	-	-
накопичена амортизація	1002	-	-
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-
Основні засоби	1010	-	-
первісна вартість	1011	-	-
знос	1012	-	-
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-
Первісна вартість інвестиційної нерухомості	1016	-	-
Знос інвестиційної нерухомості	1017	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-
Первісна вартість довгострокових біологічних активів	1021	-	-
Накопичена амортизація довгострокових біологічних активів	1022	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-
інші фінансові інвестиції	1035	-	505
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	-	-
Гудвіл	1050	-	-
Відстрочені аквізиційні витрати	1060	-	-
Залишок коштів у централізованих страхових резервних фондах	1065	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1095</b>	<b>-</b>	<b>505</b>
<b>II. Оборотні активи</b>			
Запаси	1100	-	-
Виробничі запаси	1101	-	-
Незавершене виробництво	1102	-	-
Готова продукція	1103	-	-
Товари	1104	-	-
Поточні біологічні активи	1110	-	-
Депозити перестраховування	1115	-	-
Векселі одержані	1120	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	-	1
з бюджетом	1135	-	-
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1140	6	1 750
Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків	1145	-	-
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	-	48 609
Поточні фінансові інвестиції	1160	-	-
Гроші та їх еквіваленти	1165	5 129	16
Готівка	1166	-	-
Рахунки в банках	1167	5 129	16
Витрати майбутніх періодів	1170	-	-
Частка перестраховика у страхових резервах	1180	-	-
у тому числі в: резервах довгострокових зобов'язань	1181	-	-
резервах збитків або резервах належних виплат	1182	-	-



резервах незароблених премій	1183	-	-
інших страхових резервах	1184	-	-
Інші оборотні активи	1190	-	-
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1195</b>	<b>5 135</b>	<b>50 376</b>
<b>III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття</b>	<b>1200</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Баланс</b>	<b>1300</b>	<b>5 135</b>	<b>50 881</b>

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
<b>I. Власний капітал</b>			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	130 000	130 000
Внески до незареєстрованого статутного капіталу	1401	-	-
Капітал у дооцінках	1405	-	-
Додатковий капітал	1410	-	-
Емісійний дохід	1411	-	-
Накопичені курсові різниці	1412	-	-
Резервний капітал	1415	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	6	1 249
Неоплачений капітал	1425	( 124 875 )	( 80 488 )
Вилучений капітал	1430	( - )	( - )
Інші резерви	1435	-	-
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1495</b>	<b>5 131</b>	<b>50 761</b>
<b>II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення</b>			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-
Пенсійні зобов'язання	1505	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	-
Довгострокові забезпечення	1520	-	-
Довгострокові забезпечення витрат персоналу	1521	-	-
Іцільове фінансування	1525	-	-
Благодійна допомога	1526	-	-
Страхові резерви	1530	-	-
у тому числі:	1531	-	-
резерв довгострокових зобов'язань			
резерв збитків або резерв належних виплат	1532	-	-
резерв незароблених премій	1533	-	-
інші страхові резерви	1534	-	-
Інвестиційні контракти	1535	-	-
Призовий фонд	1540	-	-
Резерв на виплату джек-поту	1545	-	-
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1595</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>III. Поточні зобов'язання і забезпечення</b>			
Короткострокові кредити банків	1600	-	-
Векселі видані	1605	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-
товари, роботи, послуги	1615	4	120
розрахунками з бюджетом	1620	-	-
у тому числі з податку на прибуток	1621	-	-
розрахунками зі страхування	1625	-	-
розрахунками з оплати праці	1630	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	-	-
Поточна кредиторська заборгованість із внутрішніх розрахунків	1645	-	-
Поточна кредиторська заборгованість за страховою діяльністю	1650	-	-
Поточні забезпечення	1660	-	-
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-
Відстрочені комісійні доходи від перестраховиків	1670	-	-
Інші поточні зобов'язання	1690	-	-
<b>Усього за розділом III</b>	<b>1695</b>	<b>4</b>	<b>120</b>
<b>IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття</b>	<b>1700</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду</b>	<b>1800</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Баланс</b>	<b>1900</b>	<b>5 135</b>	<b>50 881</b>

Керівник

Климко А.М.

Головний бухгалтер

Рождственська В.В.

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

Підприємство **Акціонерне товариство "Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд "АВІСТАР І"**  
(найменування)

Дата (рік, місяць, число)  
за ЄДРПОУ

КОДИ		
2020	01	01
41954038		

**Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)**  
за **Рік 2019** р.

Форма N2 Код за ДКУД **1801003**

**I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ**

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	-	-
<i>Чисті зароблені страхові премії</i>	2010	-	-
<i>премії підписані, валова сума</i>	2011	-	-
<i>премії, передані у перестраховання</i>	2012	-	-
<i>зміна резерву незароблених премій, валова сума</i>	2013	-	-
<i>зміна частки перестраховиків у резерві незароблених премій</i>	2014	-	-
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	( - )	( - )
<i>Чисті понесені збитки за страховими виплатами</i>	2070	-	-
<b>Валовий:</b>			
прибуток	2090	-	-
збиток	2095	( - )	( - )
<i>Дохід (витрати) від зміни у резервах довгострокових зобов'язань</i>	2105	-	-
<i>Дохід (витрати) від зміни інших страхових резервів</i>	2110	-	-
<i>зміна інших страхових резервів, валова сума</i>	2111	-	-
<i>зміна частки перестраховиків в інших страхових резервах</i>	2112	-	-
Інші операційні доходи	2120	-	158
<i>у тому числі:</i>	2121	-	-
<i>дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю</i>			
<i>дохід від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції</i>	2122	-	-
<i>дохід від використання коштів, вивільнених від оподаткування</i>	2123	-	-
Адміністративні витрати	2130	( 341 )	( 152 )
Витрати на збут	2150	( - )	( - )
Інші операційні витрати	2180	( 541 )	( - )
<i>у тому числі:</i>	2181	-	-
<i>витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю</i>			
<i>витрати від первісного визнання біологічних активів і сільськогосподарської продукції</i>	2182	-	-
<b>Фінансовий результат від операційної діяльності:</b>			
прибуток	2190	-	6
збиток	2195	( 882 )	( - )
Доход від участі в капіталі	2200	-	-
Інші фінансові доходи	2220	4 162	-
Інші доходи	2240	-	-
<i>у тому числі:</i>	2241	-	-
<i>дохід від благодійної допомоги</i>			
Фінансові витрати	2250	( - )	( - )
Втрати від участі в капіталі	2255	( - )	( - )
Інші витрати	2270	( - )	( - )
<i>Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті</i>	2275	-	-

<b>Фінансовий результат до оподаткування:</b>			
прибуток	2290	3 280	6
збиток	2295	( - )	( - )
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-	-
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-
<b>Чистий фінансовий результат:</b>			
прибуток	2350	3 280	6
збиток	2355	( - )	( - )

## II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
<b>Інший сукупний дохід до оподаткування</b>	<b>2450</b>	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
<b>Інший сукупний дохід після оподаткування</b>	<b>2460</b>	-	-
<b>Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)</b>	<b>2465</b>	<b>3 280</b>	<b>6</b>

## III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	-	-
Витрати на оплату праці	2505	-	-
Відрахування на соціальні заходи	2510	-	-
Амортизація	2515	-	-
Інші операційні витрати	2520	882	152
<b>Разом</b>	<b>2550</b>	<b>882</b>	<b>152</b>

## IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

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

Керівник

Головний бухгалтер



Климко А.М.

Рождественська В.В.

КОДИ		
2020	01	01
41954038		

**Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)  
за Рік 2019 р.**

Форма №3 Код за ДКУД 1801004

Стаття	Код	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
<b>I. Рух коштів у результаті операційної діяльності</b>			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	-	-
Повернення податків і зборів	3005	-	-
у тому числі податку на додану вартість	3006	-	-
Цільового фінансування	3010	-	-
Надходження від отримання субсидій, дотацій	3011	-	-
Надходження авансів від покупців і замовників	3015	-	-
Надходження від повернення авансів	3020	-	-
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	-	-
Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035	-	-
Надходження від операційної оренди	3040	-	-
Надходження від отримання роялті, авторських винагород	3045	-	-
Надходження від страхових премій	3050	-	-
Надходження фінансових установ від повернення позик	3055	-	-
Інші надходження	3095	-	152
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	( 218 )	( 54 )
Праці	3105	( - )	( - )
Відрахувань на соціальні заходи	3110	( - )	( - )
Зобов'язань з податків і зборів	3115	( - )	( 94 )
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	( - )	( - )
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	( - )	( - )
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	( - )	( - )
Витрачання на оплату авансів	3135	( - )	( - )
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	( - )	( - )
Витрачання на оплату цільових внесків	3145	( - )	( - )
Витрачання на оплату зобов'язань за страховими контрактами	3150	( - )	( - )
Витрачання фінансових установ на надання позик	3155	( - )	( - )
Інші витрачання	3190	( 7 )	( - )
<b>Чистий рух коштів від операційної діяльності</b>	<b>3195</b>	<b>-225</b>	<b>4</b>
<b>II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності</b>			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	-	-
необоротних активів	3205	-	-
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	2 418	-
дивідендів	3220	-	-
Надходження від деривативів	3225	-	-
Надходження від погашення позик	3230	-	-
Надходження від вибуття дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3235	-	-

Інші надходження	3250	-	7 110
Витрачання на придбання: фінансових інвестицій	3255	( 506 )	( - )
необоротних активів	3260	( - )	( - )
Виплати за деривативами	3270	( - )	( - )
Витрачання на надання позик	3275	( 49 150 )	( - )
Витрачання на придбання дочірнього підприємства та іншої господарської одиниці	3280	( - )	( - )
Інші платежі	3290	( - )	( 7 110 )
<b>Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності</b>	<b>3295</b>	<b>-47 238</b>	<b>-</b>
<b>III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності</b>			
Надходження від: Власного капіталу	3300	42 350	5 125
Отримання позик	3305	-	-
Надходження від продажу частки в дочірньому підприємстві	3310	-	-
Інші надходження	3340	-	-
Витрачання на: Викуп власних акцій	3345	( - )	( - )
Погашення позик	3350	-	-
Сплату дивідендів	3355	( - )	( - )
Витрачання на сплату відсотків	3360	( - )	( - )
Витрачання на сплату заборгованості з фінансової оренди	3365	( - )	( - )
Витрачання на придбання частки в дочірньому підприємстві	3370	( - )	( - )
Витрачання на виплати неконтрольованим часткам у дочірніх підприємствах	3375	( - )	( - )
Інші платежі	3390	( - )	( - )
<b>Чистий рух коштів від фінансової діяльності</b>	<b>3395</b>	<b>42 350</b>	<b>5 125</b>
<b>Чистий рух грошових коштів за звітний період</b>	<b>3400</b>	<b>-5 113</b>	<b>5 129</b>
Залишок коштів на початок року	3405	5 129	-
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	-	-
Залишок коштів на кінець року	3415	16	5 129

Керівник



Головний бухгалтер

Климко А.М.

Рожественська В.В.

Підприємство **Акціонерне товариство "Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд "АВІСТАР І"**  
(найменування)

Дата (рік, місяць, число)

за ЄДРПОУ

КОДИ		
2020	01	01
41954038		

**Звіт про власний капітал**  
за **Рік 2019** р.

Форма №4

Код за ДКУД **1801005**

Стаття	Код рядка	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
Залишок на початок року	4000	130 000	-	-	-	6	(124 875)	-	5 131
Коригування: Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	130 000	-	-	-	6	(124 875)	-	5 131
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	3 280	-	-	3 280
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	-	-	-	-	-	-	-	-
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	4111	-	-	-	-	-	-	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	4112	-	-	-	-	-	-	-	-
Накопичені курсові різниці	4113	-	-	-	-	-	-	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих і спільних підприємств	4114	-	-	-	-	-	-	-	-
Інший сукупний дохід	4116	-	-	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку: Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	-	-	-	-
Сума чистого прибутку, належна до бюджету відповідно до законодавства	4215	-	-	-	-	-	-	-	-
Сума чистого прибутку на створення спеціальних (цільових) фондів	4220	-	-	-	-	-	-	-	-

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Сума чистого прибутку на матеріальне заохочення	4225	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Внески учасників:</b> Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	44 387	-	44 387
<b>Вилучення капіталу:</b> Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Зменшення номінальної вартості акцій	4280	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	(2 037)	-	-	(2 037)
Придбання (продаж) неконтрольованої частки в дочірньому підприємстві	4291	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Разом змін у капіталі</b>	<b>4295</b>	-	-	-	-	1 243	44 387	-	45 630
<b>Залишок на кінець року</b>	<b>4300</b>	130 000	-	-	-	1 249	(80 488)	-	50 761

Керівник

Климко А.М.

Головний бухгалтер

Рождественська В.В.



**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТАР І»**  
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року  
(в тисячах українських гривень)

---

**ВСТУП**

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

Звіт про фінансовий стан станом на 31 грудня 2019 року;

Звіт про прибутки та збитки та інші сукупні доходи за рік, який закінчився 31 грудня 2019 року;

Звіт про зміни у власному капіталі за рік, який закінчився 31 грудня 2019 року.

Звіт про рух грошових коштів за рік, який закінчився 31 грудня 2019 року;



**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТАР І»**  
 Примітки до фінансової звітності 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>			
Довгострокові фінансові активи	6.6	505	-
<b>Всього необоротних активів</b>		<b>505</b>	<b>-</b>
<i>Оборотні активи</i>			
Поточна дебіторська заборгованість	6.7	50 360	6
Грошові кошти	6.8	16	5 129
<b>Всього оборотних активів</b>		<b>50 376</b>	<b>-</b>
<b>ВСЬОГО АКТИВІВ</b>		<b>50 881</b>	<b>5 135</b>
<b>ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ ТА ЗОБОВ'ЯЗАННЯ</b>			
<i>Власний капітал</i>			
Зареєстрований капітал	6.9	130 000	130 000
Нерозподілений прибуток / (непокритий збиток)	6.9	1 249	6
Неоплачений капітал	6.9	(80 488)	(124 875)
<b>Всього власного капіталу</b>		<b>50 761</b>	<b>5 131</b>
<i>Зобов'язання та забезпечення</i>			
Поточна кредиторська заборгованість	6.10	120	4
<b>Всього зобов'язання та забезпечення</b>		<b>120</b>	<b>4</b>
<b>ВСЬОГО ВЛАСНОГО КАПІТАЛУ ТА ЗОБОВ'ЯЗАНЬ</b>		<b>50 881</b>	<b>5 135</b>

Директор  
 ТОВ «КУА «АВІСТАР КАПІТАЛ»



/А.М. Климко/

Головний бухгалтер  
 ТОВ «КУА «АВІСТАР КАПІТАЛ»



/В.В. Рождественська/

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТАР І»**  
Примітки до фінансової звітності 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
Інші операційні доходи	6.1	-	158
Адміністративні витрати	6.2	(341)	(152)
Інші витрати	6.3	(541)	-
<b>Операційний прибуток / збиток</b>		<b>(882)</b>	<b>6</b>
Прибуток / збиток від операцій з фінансовими активами	6.4	4 162	-
<b>Витрати з податку на прибуток</b>	6.5	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>ЧИСТИЙ ПРИБУТОК/ЗБИТОК</b>		<b>3 280</b>	<b>5</b>
<b>ПРИБУТОК / ЗБИТОК НА АКЦІЮ</b>			
Середньозважена кількість простих акцій для розрахунку базисного/розбавленого прибутку на акцію (в штуках)		49 512	-
Базисний/розбавлений прибуток/ збиток на акцію (в українських гривнях)	6.9	0,07	-
<i>Інші сукупні прибутки/збитки, які будуть рекласифіковані до складу прибутків та збитків</i>		-	-
<i>Інші сукупні прибутки/збитки, які не будуть рекласифіковані до складу прибутків та збитків</i>		-	-
<b>ВСЬОГО СУКУПНИХ ДОХОДІВ/ЗБИТКІВ</b>		<b>3 280</b>	<b>6</b>

Директор  
ТОВ «КУА «АВІСТАР КАПІТАЛ»



/ А.М. Климко/

Головний бухгалтер  
ТОВ «КУА «АВІСТАР КАПІТАЛ»



/ В.В. Рождественська/



**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТАР І»**  
 Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року  
 (в тисячах українських гривень)

**ЗВІТ ПРО ЗМІНИ У ВЛАСНОМУ КАПІТАЛІ**  
 за рік, який закінчився 31 грудня 2019 року

	Примітки	Зареєстрований капітал	Неоплачений капітал	Нерозподілений прибуток	Всього
<b>Залишок на 01 січня 2018 року</b>	6.9	-	-	-	-
Всього сукупні доходи	6.9	-	-	6	6
Внески учасників	6.9	130 000	(124 875)	-	5 125
<b>Залишок на 31 грудня 2018 року</b>	6.9	<b>130 000</b>	<b>(124 875)</b>	<b>6</b>	<b>5 131</b>
Всього сукупні доходи	6.9	-	-	3 280	3 280
Сплата внесків учасниками	6.9	-	44 387	-	44 387
Інші зміни в капіталі	6.9	-	-	(2 037)	(2 037)
<b>Залишок на 31 грудня 2019 року</b>	6.9	<b>130 000</b>	<b>(80 488)</b>	<b>1 243</b>	<b>50 761</b>

Директор  
 ТОВ «КУА «АВІСТАР КАПІТАЛ»



/ А.М. Климко/

Головний бухгалтер  
 ТОВ «КУА «АВІСТАР КАПІТАЛ»



/ В.В. Рождественська/



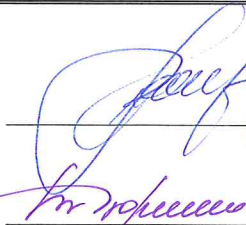
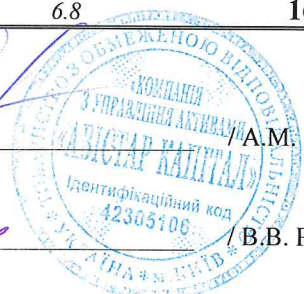
**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТАР І»**  
 Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року  
 (в тисячах українських гривень)

**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>			
Інші надходження		-	152
<i>Витрати на:</i>			
Оплату товарів (робіт, послуг)		(218)	(54)
Оплату зобов'язань на податки та збори		-	(94)
Інші витрати		(7)	-
<b>Чистий рух коштів від операційної діяльності</b>		<b>(225)</b>	<b>4</b>
<b>Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності</b>			
<i>Надходження від:</i>			
Отриманих відсотків		2 418	
Інші надходження			7 110
<i>Витрати на:</i>			
Придбання фінансових інвестицій		(506)	
Надання позик		(49 150)	-
Інші витрати			(7 110)
<b>Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності</b>		<b>(47 238)</b>	<b>-</b>
<b>Рух коштів у результаті фінансової діяльності</b>			
<i>Надходження від:</i>			
Власного капіталу		42 350	5 125
<b>Чистий рух коштів від фінансової діяльності</b>		<b>42 350</b>	<b>-</b>
Грошові кошти на початок року	6.8	5 129	-
<b>Чистий рух коштів за рік</b>		<b>(5 113)</b>	<b>-</b>
<b>Грошові кошти на кінець року</b>	6.8	<b>16</b>	<b>5 129</b>

Директор  
 ТОВ «КУА «АВІСТАР КАПІТАЛ»

А.М. Климко/

Головний бухгалтер  
 ТОВ «КУА «АВІСТАР КАПІТАЛ»



В.В. Рождественська/

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО  
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ  
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТАР І»**  
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року  
(в тисячах українських гривень)

---

## 1. Інформація про фонд

Повна назва фонду: АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТАР І»

Скорочена назва фонду : АТ «АВІСТАР І»

Код за Єдиним державним реєстром підприємств та організацій України: 41954038

Місцезнаходження: 01010, м. Київ, вул. Московська 32/2

Організаційно-правова форма: акціонерне товариство;

Країна реєстрації: Україна;

Код за Єдиним державним реєстром інститутів спільного інвестування: 13300607

Строк діяльності фонду: з 22.03.2018 року по 22.03.2048 року - 30 (тридцять) років з дати внесення Фонду до ЄДРІСІ, дата внесення до ЄДРІСІ: 22.03.2018 року);

Вид корпоративного інвестиційного фонду: недиверсифікований;

Належність фонду до біржового або венчурного: венчурний;

Тип корпоративного інвестиційного фонду: закритий

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

<http://avistar.uaфин.net/> ;

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

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

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

Діяльність із спільного інвестування є виключною діяльністю Фонду.

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТАР І»**  
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року  
(в тисячах українських гривень)

---

Бухгалтерський облік Фонду здійснює Компанія з управління активами (надалі- Товариство та/ або КУА) , з якою підписаний договір на управління активами.

***Опис економічного середовища, в якому функціонує підприємство***

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

Концептуальною основою фінансової звітності Фонду за рік, що закінчився 31 грудня 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 Фонду 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.

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТАР І»**  
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року  
(в тисячах українських гривень)

---

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

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

Валюта подання звітності відповідає функціональній валюті, якою є національна валюта України – гривня, складена у тисячах гривень, округлених до цілих тисяч. Фінансова звітність Фонду підготовлена виходячи з припущення безперервності діяльності, відповідно до якого реалізація активів і погашення зобов'язань відбувається в ході звичайної діяльності. Ані учасники Фонду, ані учасники Товариства, так само як і інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску. 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 Фонду затверджена до випуску (з метою оприлюднення) керівником Товариства 29 січня 2020 року. Ані учасники Фонду, ані учасники Товариства, так само як і інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

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

Товариство застосувало такі нові стандарти, тлумачення, зміни до стандартів, включаючи спричинені ними зміни до інших стандартів, з датою початкового застосування 1 січня 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:

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТАР І»**  
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року  
(в тисячах українських гривень)

---

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

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

Керівництво Товариства обирає та застосовує облікові політики Фонду послідовно для подібних операції, 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 Фонду 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, основаною на методі "функції витрат" або

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТАР І»**  
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року  
(в тисячах українських гривень)

---

"собівартості реалізації", згідно з яким витрати класифікують відповідно до їх функцій як частини собівартості чи, наприклад, витрат на збут або адміністративну діяльність.

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

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

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

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

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

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

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

Керівництво Товариства визнає такі категорії фінансових активів Фонду:

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

Керівництво Товариства визнає такі категорії фінансових зобов'язань Фонду:

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

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

При припиненні визнання фінансового активу повністю різниця між:

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТАР І»**  
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року  
(в тисячах українських гривень)

---

- 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 придбавається з метою одержання договірних грошових потоків і договірні умови фінансового активу генерують грошові потоки, котрі є суто виплатами основної суми та процентів на непогашену частку основної суми.

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

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

### ***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 Фонду, що оцінюються за амортизованою собівартістю, Керівництво Товариства відносить дебіторську заборгованість.

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

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТАР І»**  
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року  
(в тисячах українських гривень)

---

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

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

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

### ***Дебіторська заборгованість***

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

Первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю.

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

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

### ***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 фонд стає стороною договору та, внаслідок цього, набуває юридичне зобов'язання сплатити грошові кошти.

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

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

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

Поточні зобов'язання оцінюються у подальшому за амортизованою вартістю.

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТАР І»**  
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року  
(в тисячах українських гривень)

---

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

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

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

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

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

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

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

##### ***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.

### **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 Підприємство, 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 Підприємств 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 Підприємством 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 Підприємство бере на себе зобов'язання щодо таких витрат).

**Первісна вартість орендного зобов'язання.** На дату початку оренди Підприємство 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 Підприємство 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

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТАР І»**  
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року  
(в тисячах українських гривень)

---

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:

- a) термін корисного використання об'єкта оренди;
- b) термін договору оренди.

Подальший облік орендного зобов'язання

Після дати початку оренди орендар оцінює орендне зобов'язання,

c) 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*

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

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

Доходи від відсотків за наданими позиками визнаються як доходи у відповідному періоді нарахування таких відсотків за умовами нарахування відсотків згідно кожного окремого договору.

Доходи від відсотків за депозитом відображається у відповідному періоді нарахування таких відсотків за умовами нарахування відсотків згідно кожного окремого договору.

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.

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТАР І»**  
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року  
(в тисячах українських гривень)

---

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

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

При підготовці фінансової звітності фонду 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 Фондом не здійснювались.

***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».

### *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 Фонду, 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 Фонду. 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.

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО  
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ  
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТАР І»**  
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року  
(в тисячах українських гривень)

---

**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 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,

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТАР Ї»**  
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року  
(в тисячах українських гривень)

---

але не обов'язково здатність позичальника виконувати свої зобов'язання щодо договірних грошових потоків.

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

Очікувані кредитні збитки за весь строк дії не визнаються за фінансовим інструментом просто на підставі того, що він вважався інструментом із низьким кредитним ризиком у попередньому звітному періоді, але не вважається таким станом на звітну дату. У такому випадку керівництво Товариства з'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 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
Депозити (крім депозитів до запитання)	Первісна оцінка депозитів здійснюється за його справедливою вартістю, яка звичай дорівнює його номінальній вартості. Подальша оцінка депозитів у національній валюті здійснюється за справедливою вартістю очікуваних грошових потоків	Дохідний (дисконтування грошових потоків)	Ставки за депозитами, ефективні ставки за депозитними договорами

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО  
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ  
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТАР І»**  
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року  
(в тисячах українських гривень)

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**

Керівництво Товариства використовує наступну ієрархію для визначення справедливості вартості фінансових інструментів Фонду і розкриття інформації про неї в розрізі моделей оцінки:

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
Дата оцінки	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Довгострокові фінансові інвестиції	-	-	-	-	505	-	505	-

За звітний період 02 липня 2019 р. по 31.12.2019 р. переведень між рівнями ієрархії не було.

**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 31.12.2018 р.	Придбання (продажі)	Залишки станом на 31.12.2019 р.
Довгострокові фінансові інвестиції	-	505 (придбання корправ)	505

**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>				
Довгострокові фінансові інвестиції	505	505	-	-
Поточна дебіторська заборгованість	50 360	50 360	6	6
Грошові кошти	16	16	5 129	5 129
<i>Фінансові зобов'язання</i>				
Торговельна кредиторська заборгованість поточна	120	120	4	4

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО  
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ  
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТАР І»**  
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року  
(в тисячах українських гривень)

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. Інші операційні доходи

	2019	2018
Дохід від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	-	158
<b>Всього інших операційних доходів</b>	<b>-</b>	<b>158</b>

### 6.2. Адміністративні витрати

	2019	2018
Винагорода КУА	268	32
Витрати на оренду приміщення	4	-
Депозитарні послуги	9	3
Аудиторські послуги	47	-
Нотаріальні послуги	3	8
Інші	10	109
<b>Всього адміністративних витрат</b>	<b>341</b>	<b>152</b>

### 6.3. Інші витрати

	2019	2018
Нарахування резерву очікуваних кредитних збитків	541	-
<b>Всього інших витрат</b>	<b>541</b>	<b>-</b>

### 6.4. Прибуток / збиток від операцій з фінансовими активами

	2019	2018
Відсотки за наданою позикою (дохід)	4 162	-
<b>Всього прибуток /збиток від операцій з фінансовими активами</b>	<b>4 162</b>	<b>-</b>

### 6.5. Податок на прибуток

Згідно Податкового кодексу України, пп. 141.6.1. п. 141.6 ст.141 р. III Звільняються від оподаткування кошти спільного інвестування, а саме: кошти, внесені засновниками

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТАР І»**  
 Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року  
 (в тисячах українських гривень)

корпоративного фонду, кошти та інші активи, залучені від учасників інституту спільного інвестування, доходи від здійснення операцій з активами інституту спільного інвестування, доходи, нараховані за активами інституту спільного інвестування, та інші доходи від діяльності інституту спільного інвестування (відсотки за позиками, орендні (лізингові) платежі, роялті тощо). Враховуючи це, доходи Фонду в 2019 році звільнені від оподаткування.

**6.6. Довгострокові фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку**

Фонд володіє 10,01% корпоративних прав ТОВ «ФК «Гефест», справедлива вартість яких станом на 31.12.2019р. складає 505 тис грн.

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

	31.12. 2019	31.12.2018
Дебіторська заборгованість за наданими позиками <i>В т.ч. пов'язаним особам</i>	49 150 49 150	-
<i>Очікувані кредитні збитки щодо дебіторської заборгованості</i>	(541)	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів, в т.ч. -відсотки за наданими позиками -відсотки за депозитами на вимогу <i>В т.ч. пов'язаним особам</i>	1 750 1 750 - 1750	6 - 6 -
Дебіторська заборгованість за виданими авансами <i>В т.ч. пов'язаним особам</i>	1 -	- -
<b>Чиста вартість поточної дебіторської заборгованості</b>	<b>50 360</b>	<b>6</b>

Дебіторська заборгованість Фонду не має забезпечення. Прострочена дебіторська заборгованість відсутня. Керівництво Товариства проводить аналіз та оцінку рівня кредитного ризику фонду з використанням індивідуального підходу. Оцінюючи кредитні ризики за дебіторською заборгованістю станом на 31 грудня 2019 року керівництво Товариства нарахувало резерв під очікувані кредитні збитки (примітка 7.3).



**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО  
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ  
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТАР Ї»**  
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року  
(в тисячах українських гривень)

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)	-	15 500 (168)	33 650 (373)	-	49 150 (541)
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	1 750	-	-	-	1 750
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	1	-	-	-	1
<b>Всього</b>	<b>1 751</b>	<b>15 332</b>	<b>33 277</b>	<b>-</b>	<b>50 360</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
Дебіторська заборгованість за наданими позиками	-	-	-	-	-
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів	6	-	-	-	6
Дебіторська заборгованість за виданими	-	-	-	-	-
<b>Всього</b>	<b>6</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6</b>

#### 6.8. Грошові кошти

	31 .12. 2019	31.12.2018
Рахунки в банках, грн.		
<i>АТ «ОТП Банк»</i>	13	126
<i>ПАТ «Банк Восток»</i>	3	3
<i>На депозитному рахунку в АТ «ОТП Банк»</i>	-	5 000
<b>Всього</b>	<b>16</b>	<b>5 129</b>

Станом на 31.12.2018 року Фонд має короткостроковий депозит на вимогу у сумі 5 000 тис грн. Станом на 31.12.2019 року - депозити відсутні

#### 6.9. Капітал

##### *Зареєстрований капітал*

Статутний капітал Фонду сформовано простими іменними акціями корпоративного інвестиційного фонду в бездокументарній формі. На дату балансу, на 31 грудня 2019 року так само як і станом на 31.12.2018 року зареєстрований капітал поділяється на 130 000 000,00 штук простих акцій корпоративного інвестиційного фонду номінальною вартістю 1,0 гривня кожна..

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТАР І»**  
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року  
*(в тисячах українських гривень)*

*Розкриття інформації щодо зареєстрованого капіталу*

	На 31.12.2019р.	На 31.12.2018р
Зареєстрований капітал	130 000	130 000
Оплачений зареєстрований капітал	49 512	5 125
Неоплачений капітал	(80 488)	(124 875)

*Склад акціонерів фонду станом на 31.12.2019р.*

Акціонери	Кількість сплачених (викуплених) акцій, штук	Номінальна вартість сплачених (викуплених) акцій, тис. грн.	Частка участі в акціонерному оплаченому капіталі, %
<b>Розміщені:</b>			
DEGRASS CONSULTING LTD (ДЕГРАСС КОНСАЛТІНГ ЛТД)	24 756	24 756	19,043207
KDC INVESTMENT S.R.O (“ТОВ «КДС ІНВЕСТМЕНТ”)	24 756	24 756	19,043207
Нерозміщені ІС	80 488	80 488	61,913584
<b>ВСЬОГО</b>	<b>130 000</b>	<b>130 000</b>	<b>100</b>

*Склад акціонерів фонду станом на 31.12.2018р.*

Акціонери	Кількість сплачених (викуплених) акцій, штук	Номінальна вартість сплачених (викуплених) акцій, тис. грн.	Частка участі в акціонерному оплаченому капіталі, %
<b>Розміщені:</b>			
DEGRASS CONSULTING LTD (ДЕГРАСС КОНСАЛТІНГ ЛТД)	5 125	5 125	3,942
Нерозміщені ІС	124 875	124 875	96,057
<b>ВСЬОГО</b>	<b>130 000</b>	<b>130 000</b>	<b>100</b>

Протягом 2019 року відбулось розміщення акцій за вартістю чистих активів, яка розраховувалась відповідно до Положення «Про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування». та була нижче від номінальної вартості акцій.

Порядок та термін викупу акцій компанією з управління активами на вимогу акціонерів визначений Регламентом Товариства. Протягом 2019 року викуп акцій у акціонерів не проводився.

***Нерозподілений прибуток / збиток***

Нерозподілений прибуток Фонду станом на 31.12.2019 р. становить 1 249 тис. грн., який сформований за рахунок прибутку від діяльності Фонду в сумі 3 280 тис грн та збитку в сумі 2 037

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТАР І»**  
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року  
(в тисячах українських гривень)

---

тис грн за рахунок розміщення власних акцій за вартістю чистих активів, яка нижча за номінальну вартість акцій Фонду. Станом на 31.12.2018р. нерозподілений прибуток Фонду становив 6 тис грн.

#### **Прибуток / збиток на акцію**

Прибуток Фонду за 2019 рік становить 1 249 тис. грн., кількість акцій простих іменних в обігу – 49 512 штук, Базисний прибуток на акцію у 2019 році складає 0,03грн. В той же час цей показник у 2018 році становив 0,0001грн. (прибуток 6 тис грн, кількість акцій простих іменних в обігу – 49 512 штук

#### **Дивіденди**

Дивіденди по акціях нараховуються та виплачуються відповідно до рішень Загальних зборів акціонерів Фонду. Протягом 2019 та 2018 років дивіденди не нараховувались та не виплачувались.

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

	31 .12. 2019	31.12.2018
Поточна кредиторська заборгованість за іншими операціями з постачальниками <i>В т.ч. пов'язаних осіб</i>	120 -	4 -
<b>Всього кредиторська заборгованість</b>	<b>120</b>	<b>4</b>

#### **7. Розкриття іншої інформації**

##### **7.1 Умовні зобов'язання.**

#### **Судові позови**

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

#### **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 доволіно тлумачать аспекти економічної діяльності, у разі, якщо податкові органи піддадуть сумніву певне тлумачення, засноване на оцінці керівництва економічної діяльності Товариства, ймовірно, що фонд змушений буде сплатити додаткові податки, штрафи та пені. Така невизначеність може вплинути на вартість фінансових інструментів, втрати та резерви під знецінення, а також на ринковий рівень цін на угоди. На думку керівництва Товариства фонд сплатив усі податки, тому фінансова звітність не містить резервів

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО  
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ  
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТАР І»**  
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року  
(в тисячах українських гривень)

під податкові збитки. Податкові звіти можуть переглядатися відповідними податковими органами протягом трьох років.

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

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

Ступінь повернення активів фонду у значній мірі залежить від ефективності заходів, які знаходяться поза зоною контролю Товариства. Ступінь повернення дебіторської заборгованості фонду визначається на підставі обставин та інформації, які наявні на дату балансу. На думку керівництва Товариства, виходячи з наявних обставин та інформації, кредитний ризик для фінансових активів фонду Товариством 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 Товариством визнаний при оцінці цього фінансового активу у співвідношення 1,01% від загальної суми заборгованості за кожним контрагентом.

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

Пов'язаними особами Фонду у 2018 році є:

**Інформація**

**про пов'язаних осіб голови та членів наглядової ради корпоративного інвестиційного фонду**

№ з/п	Прізвище, ім'я, по батькові голови та членів наглядової ради корпоративного інвестиційного фонду та членів його (їх) сім'ї	Ресстраційний номер облікової картки платника податків	Код за ЄДРПОУ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі пов'язаної особи, %
1	2	3	4	5	6	7
1.	Козачок Оксана Анатоліївна (Голова Наглядової ради)	2741114326	41954038	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД	01010, м. Київ, вулиця Московська, будинок 32/2	0

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТАР І»**  
 Прімітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року  
 (в тисячах українських гривень)

				“АВІСТАР І”		
2.	Козачок Оксана Анатоліївна (Голова Наглядової ради)	2741114326	38904296	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ "АВІСТАР"	01010, м. Київ, вулиця Московська, будинок 32/2	99,9% (керівник)
3.	Козачок Оксана Анатоліївна (Голова Наглядової ради)	2741114326	38865535	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ФІРМА "АВІСТАР"	01010, м. Київ, вулиця Московська, будинок 32/2	100%
4.	Козачок Оксана Анатоліївна (Голова Наглядової ради)	2741114326	36791561	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ЮРИДИЧНА АГЕНЦІЯ "АНТАРЕС"	01103, м. Київ, вулиця Михайла Бойчука, будинок 6, офіс 103	100%
5.	Сінілов Олександр Володимирович (Член Наглядової ради)	3122512032	41954038	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО“ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД “АВІСТАР І”	01010, м. Київ, вулиця Московська, будинок 32/2	0
6.	Сінілов Олександр Володимирович (Член Наглядової ради)	3122512032	38865535	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ФІРМА "АВІСТАР"	01010, м. Київ, вулиця Московська, будинок 32/2	0 (керівник)
7.	Сінілов Олександр Володимирович (Член Наглядової ради)	3122512032	40522599	ГО «ЦЕНТР ДОПОМОГИ РОЗВИТКУ АКТОРСЬКОЇ МАЙСТЕРНОСТІ»	03062, м. Київ, вулиця Щербакова, будинок 53	50% (керівник)
8.	Сінілов Олександр Володимирович (Член Наглядової ради)	3122512032	42350033	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ «ГЕФЕСТ»	01042, м. Київ, вулиця Брановицького Ігоря, будинок 3	0% (керівник)
9.	Сінілов Олександр Володимирович (Член Наглядової ради)	3122512032	42331178	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ГРУПА- ФЕНІКС»	04053, м. Київ, вулиця Січових стрільців,	2% (керівник)

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО  
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ  
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТАР І»**  
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року  
(в тисячах українських гривень)

	ради)				будинок 77	
10.	Сінілов Олександр Володимирович (Член Наглядової ради)	3122512032	41460084	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КРЕДИТ 911»	03039, м. Київ, вулиця Голосіївська, будинок 17	25%
11.	Сінілов Олександр Володимирович (Член Наглядової ради)	3122512032	41469066	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ «КРЕДИТ 911»	03039, м. Київ, вулиця Голосіївська, будинок 17	25%
12.	Сінілов Олександр Володимирович (Член Наглядової ради)	3122512032	40885304	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ГЛОБАЛ ФАЙНЕНС СОЛУШІНС»	03039, м. Київ, вулиця Голосіївська, будинок 17	100% (керівник)
13.	Сінілов Олександр Володимирович (Член Наглядової ради)	3122512032	36138360	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «СІГМАТЕКС»	04123, м. Київ, вулиця Западинська, будинок 3-Б, квартира 65	50%
14.	Бондарчук Людмила Анатоліївна (Член Наглядової ради)	3236717887	41954038	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТАР І»	01010, м. Київ, вулиця Московська, будинок 32/2	0

Пов'язаними особами Фонду у 2019 році є:

**Інформація  
про учасників та голову наглядової ради корпоративного інвестиційного фонду**

Група	№ з/п	Повне найменування юридичної особи – учасника чи прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи - учасника, голови наглядової ради корпоративного інвестиційного фонду	Код за ЄДРПОУ юридичної особи – учасника або реєстраційний номер облікової картки платника податків фізичної особи - учасника, голови наглядової ради корпоративного фонду *	Місцезнаходження юридичної особи чи паспортні дані фізичної особи, щодо якої подається інформація	Частка в статутному капіталі корпоративного фонду, %**	Належність фізичної особи - учасника до суб'єктів, визначених статтею 3 Закону України «Про запобігання корупції», та/або частка державної чи комунальної власності у юридичній особі - учаснику
1	2	3	4	5	6	7
А		Учасники - фізичні особи				

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО  
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ  
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТАР Ї»**  
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року  
(в тисячах українських гривень)

Б		Учасники - юридичні особи				
	1.	ДЕГРАСС КОНСАЛТІНГ ЛТД («DEGRASS CONSULTING LTD») (Кіпр)	HE253999	Арх.Макаріу III, буд. 155, оф. Протеас Хауз, 5-й поверх, Лімасол, 3026	50	Ні
	2	"КДС ІНВЕСТМЕНТ" ("KDC INVESTMENT S.R.O.") (Чехія)	08624402	вул. Хусітська 344/63, Прага, 13000, ЧЕХІЯ	50	Ні
В		Голова Наглядової ради				
	1.	Козачок Оксана Анатоліївна	2741114326	паспорт серії СА № 419703, виданий Бердянським МВ УМВС України в Запорізькій обл., 18 березня 1997 р.	0	Ні
		Усього:	-	-	100	-

\* Для фізичних осіб, які через свої релігійні переконання відмовилися від прийняття реєстраційного номера облікової картки платника податків, повідомили про це відповідний контролюючий орган та мають відмітку в паспорті, зазначаються серія (за наявності) та номер паспорта.

\*\* Розрахунок відсотка здійснюється відносно акцій корпоративного фонду, що перебувають в обігу.

**Інформація  
про пов'язаних юридичних осіб, у яких беруть участь учасники - юридичні особи, які  
володіють часткою, що становить не менше 20 % статутного капіталу корпоративного  
інвестиційного фонду**

№ з/п	Повне найменування, код за ЄДРПОУ учасника корпоративного інвестиційного фонду	Символ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність*	Код за ЄДРПОУ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місце знаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі, %
1	2	3	4	5	6	7
1.	ДЕГРАСС КОНСАЛТІНГ ЛТД (Кіпр)	i	43087357	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ЛОРДІНЬ»	01010, м. Київ, вул. Московська 32/2	100

\* Т - торговці цінними паперами, К - компанії з управління активами, Д - Центральний депозитарій, ДУ - депозитарні установи, З - зберігачі активів інститутів спільного інвестування, О - організатори торгівлі, Н - оцінювачі майна, А - аудитори (аудиторські фірми), І - інше господарське товариство (якщо частка особи чи групи пов'язаних з нею осіб у ньому не менше 20 %).

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО  
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ  
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТАР І»**  
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року  
(в тисячах українських гривень)

**Інформація  
про осіб, які володіють не менше 20 % статутного капіталу юридичних осіб - учасників, які  
володіють часткою, що становить не менше 20 % статутного капіталу корпоративного  
інвестиційного фонду**

№ з/п	Повне найменування, код за ЄДРПОУ юридичної особи - учасника корпоративного інвестиційного фонду	Код за ЄДРПОУ юридичної особи або реєстраційний номер облікової картки платника податків фізичної особи, щодо якої існує пов'язаність*	Повне найменування юридичної особи або прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи або паспортні дані фізичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі учасника корпоративного фонду, %
1	2	3	4	5	6
1.	«ДЕГРАСС КОНСАЛТІНГ ЛТД» (DEGRASS CONSULTING LIMITED)Кіпр	2741114326	Козачок Оксана Анатоліївна	Серія СА №419703, виданий 18.03.1997р. Бердянським РВ УМВС України в Запорізьській обл.-	33,3
2.	«ДЕГРАСС КОНСАЛТІНГ ЛТД» (DEGRASS CONSULTING LIMITED)Кіпр	2770212117	Костробій Юрій Петрович	Серія МЕ №976162, виданий 20.04.2010р.Печерським РУГУ МВС України в м.Києві	66,7
3.	"КДС ІНВЕСТМЕНТ" ("KDC INVESTMENT S.R.O.") (Чехія)	-	ТОМАШ ХЛОУПЕК Громадянин Чехії	Паспорт громадянина Чехії № 39539465 Видано 24.02.2010 року	50
4.	"КДС ІНВЕСТМЕНТ" ("KDC INVESTMENT S.R.O.") (Чехія)	-	РУДОЛФ ПАСТОРАК Громадянин Словачії	Паспорт громадянина Словачії №VJ9334187 24.10.2012 року	50

\* Для фізичних осіб, які через свої релігійні переконання відмовилися від прийняття реєстраційного номера облікової картки платника податків, повідомили про це відповідний контролюючий орган та мають відмітку в паспорті, зазначаються серія (за наявності) та номер паспорта.

**Інформація  
про юридичних осіб, у яких корпоративний фонд бере участь**

№ з/п	Код за ЄДРПОУ корпоративного фонду	Символ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність*	Код за ЄДРПОУ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі юридичної особи, %
1	2	3	4	5	6	7
1.	41954038	i	42350033	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ «ГЕФЕСТ»	04053, м. Київ, вулиця Січових стрільців, будинок 77	10

\* Т - торговці цінними паперами, К - компанії з управління активами, Д - Центральний депозитарій, ДУ - депозитарні установи, З - зберігачі активів інститутів спільного інвестування, О - організатори торгівлі, Н - оцінювачі майна, А - аудитори (аудиторські фірми), І - інше господарське товариство (якщо частка особи чи групи пов'язаних з нею осіб у ньому не менше 20 %).



**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО  
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ  
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТАР І»**  
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року  
(в тисячах українських гривень)

**Інформація  
про пов'язаних осіб голови та членів наглядової ради корпоративного  
інвестиційного фонду**

№ з/п	Прізвище, ім'я, по батькові голови та членів наглядової ради корпоративного інвестиційного фонду та членів його (їх) сім'ї	Реєстраційний номер облікової картки платника податків або серія (за наявності) та номер паспорта фізичної особи (для фізичних осіб, які через свої релігійні переконання відмовляються від прийняття реєстраційного номера облікової картки платника податків та повідомили про це відповідний контролюючий орган і мають відмітку у паспорті)	Символ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність*	Код за ЄДРПОУ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Повне найменування юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі пов'язаної особи, %
1	2	3	4	5	6	7	8
1.	Козачок Оксана Анатоліївна (Голова Наглядової ради)	2741114326	I	41954038	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТАР І»	01010, м. Київ, вул. Московська 32/2	0
2.	Козачок Оксана Анатоліївна (Голова Наглядової ради)	2741114326	I	38904296	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ "АВІСТАР"	01010, м. Київ, вулиця Московська, будинок 32/2	99,9% (керівник)
3.	Козачок Оксана Анатоліївна (Голова Наглядової ради)	2741114326	I	38865535	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ФІРМА "АВІСТАР"	01010, м. Київ, вулиця Московська, будинок 32/2	100%
4.	Козачок Оксана Анатоліївна (Голова Наглядової ради)	2741114326	I	36791561	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ЮРИДИЧНА АГЕНЦІЯ "АНТАРЕС"	01103, м. Київ, вулиця Михайла Бойчука, будинок 6, офіс 103	100%
5.	Сінілов Олександр Володимирович (Член Наглядової ради)	3122512032	I	41954038	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТАР І»	01010, м. Київ, вулиця Московська, будинок 32/2	0

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО  
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ  
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТАР І»**  
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року  
(в тисячах українських гривень)

	Сінілов Олександр Володимирович (Член Наглядової ради)	3122512032	I	43087357	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ЛОРДІНІ»	01010, м. Київ, вулиця Московська, будинок 32/2	0
6.	Сінілов Олександр Володимирович (Член Наглядової ради)	3122512032	I	38865535	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ФІРМА "АВІСТАР"	01010, м. Київ, вулиця Московська, будинок 32/2	0 (керівник)
7.	Сінілов Олександр Володимирович (Член Наглядової ради)	3122512032	I	40522599	ГО «ЦЕНТР ДОПОМОГИ РОЗВИТКУ АКТОРСЬКОЇ МАЙСТЕРНОСТІ»	03062, м. Київ, вулиця Щербакова, будинок 53	50% (керівник)
9.	Сінілов Олександр Володимирович (Член Наглядової ради)	3122512032	I	42331178	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ГРУПА-ФЕНІКС»	04053, м. Київ, вулиця Січових стрільців, будинок 77	2% (керівник)
12.	Сінілов Олександр Володимирович (Член Наглядової ради)	3122512032	I	40885304	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ГЛОБАЛ ФАЙНЕНС СОЛУШІНС»	03039, м. Київ, вулиця Голосіївська, будинок 17	100% (керівник)
13.	Сінілов Олександр Володимирович (Член Наглядової ради)	3122512032	I	36138360	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «СІГМАТЕКС»	04123, м. Київ, вулиця Западиська, будинок 3-Б, квартира 65	50%
14.	Картавих Станіслав Сергійович (Член Наглядової ради)	3102314872	I	41954038	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТАР І»	01010, м. Київ, вул. Московська 32/2	0
	Картавих Станіслав Сергійович (Член Наглядової ради)	3102314872	I	43087357	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «ЛОРДІНІ»	01010, м. Київ, вулиця Московська, будинок 32/2	0
Прямі родичі Голови та Членів Наглядової ради Фонду пов'язаності не мають.							

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТАР І»**  
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року  
(в тисячах українських гривень)

---

\* Т – торговці цінними паперами, К - компанії з управління активами, Д – Центральний депозитарій, ДУ - депозитарні установи, З – зберігачі активів інститутів спільного інвестування, О – організатори торгівлі, Н - оцінювачі майна, А - аудитори (аудиторські фірми), І – інше господарське товариство (якщо частка особи чи групи пов'язаних з нею осіб у ньому не менше 20 %).

Протягом 2018 року Фонд не здійснював операцій з пов'язаними сторонами та залишки заборгованості з пов'язаними сторонами станом на 31.12.2018 року відсутні.

Протягом 2019 року Фонд мав наступні операції з пов'язаними сторонами:

	2019 рік	
	Сума, тис грн	Суть операції
DEGRASS CONSULTING LTD (ДЕГРАСС КОНСАЛТІНГ ЛТД)	42 350	Первинне розміщення акцій
ТОВ «ФК «ГЕФЕСТ»	49 150	Надання позики
	4 036	Нарахування відсотків за наданою позицією
	2 286	Сплата відсотків за наданою позицією

### 7.3. Цілі та політики управління фінансовими ризиками

Керівництво Товариства визнає, що діяльність Фонду пов'язана з ризиками і вартість чистих активів у нестабільному ринковому середовищі може суттєво змінитись унаслідок впливу суб'єктивних чинників та об'єктивних чинників, вірогідність і напрямок впливу яких заздалегідь точно передбачити неможливо. До таких ризиків віднесено кредитний ризик, ринковий ризик та ризик ліквідності. Ринковий ризик включає відсотковий ризик та інший ціновий ризик. Управління ризиками Фонду керівництвом Товариства здійснюється на основі розуміння причин виникнення ризику, кількісної оцінки його можливого впливу на вартість чистих активів та застосування інструментарію щодо його пом'якшення.

#### *Кредитний ризик*

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

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

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТАР І»**  
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року  
(в тисячах українських гривень)

---

*Щодо позик*

Станом на 31.12.2019 року в активах фонду є позики, яка видані ТОВ «ФК Гефест» на загальну суму 49 150 тис грн. зі строком повернення до одного року з дати підписання договору.

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, що оцінюється в сумі, яка дорівнює 12-місячним очікуваним кредитним збиткам, визначена на рівні 541 тис. грн.

Фонд має грошові кошти на поточних рахунках банків. Оскільки цей актив є ліквідним (фонд може використати грошові кошти в будь - який момент), та сума коштів на поточному рахунку є не суттєвою відносно загальної суми активів Фонду, кредитний ризик визначений Товариством як дуже низький, сума збитку від знецінення визначена на рівні 0.

До заходів мінімізації впливу кредитного ризику Фонду Товариство відносить:

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

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

Товариство використовує наступні методи управління кредитними ризиками:

- ліміти щодо боргових зобов'язань за класами фінансових інструментів;
- ліміти щодо 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. Фонд наражатиметься на ринкові ризики у зв'язку з інвестиціями в акції, облігації та інші фінансові інструменти.

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТАР І»**  
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року  
(в тисячах українських гривень)

---

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

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

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

Усвідомлюючи значні ризики, пов'язані з коливаннями відсоткових ставок у високоінфляційному середовищі, яке є властивим для фінансової системи України, керівництво 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. *Активи, які можуть наражатись на відсотковий ризик відсутні.*

### **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.

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТАР І»**  
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року  
(в тисячах українських гривень)

---

Фонд здійснює контроль ліквідності шляхом планування поточної ліквідності Фонду. Фонд аналізує терміни платежів, які пов'язані з дебіторською заборгованістю та іншими фінансовими активами Фонду, а також прогнозні 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**

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

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

Мінімальний обсяг активів Фонду на дату 31.12.2019 року так само як і станом на 31.12.2018 року відповідає вимогам, встановленим п.1 ст.13 Закону України "Про інститути спільного інвестування". А саме :

«Мінімальний розмір статутного капіталу корпоративного фонду становить 1250 мінімальних заробітних плат у місячному розмірі, встановленому законом на день реєстрації фонду як юридичної особи.»

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

Якщо обсяг активів корпоративного фонду став меншим, ніж мінімальний обсяг активів корпоративного фонду та протягом шести місяців не збільшився до мінімального обсягу активів, такий корпоративний фонд підлягає ліквідації."

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

	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Зареєстрований капітал	130 000	1 515 000
Нерозподілений прибуток	6	1 249
Неоплачений капітал	(124 875)	(80 848)
<b>Власний капітал</b>	<b>5 131</b>	<b>50 761</b>

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО**  
**«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ**  
**КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТАР І»**  
Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року  
(в тисячах українських гривень)

---

**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.

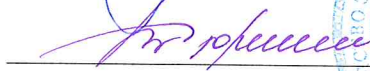
Після дати Балансу фінансових операцій, зборів учасників, операцій з активами або рішень КУА щодо купівлі/ продажу активів Фонду не було. Вимоги кредиторів, судові позови або штрафи відсутні.

Директор  
ТОВ «КУА «АВІСТАР КАПІТАЛ»



/А.М. Климко/

Головний бухгалтер  
ТОВ «КУА «АВІСТАР КАПІТАЛ»



/В.В. Рождественська/



