

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТАР І»
 Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 червня 2021 року
 (в тисячах українських гривень)

ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВИЙ СТАН
 станом на 30 червня 2021 року

	Примітки	30 червня 2021	31 грудня 2020
АКТИВИ			
<i>Необоротні активи</i>			
Довгострокові фінансові активи	6.6	5 050	5 050
Всього необоротних активів		5 050	5 050
<i>Оборотні активи</i>			
Поточна дебіторська заборгованість	6.7	42 430	44 940
Грошові кошти	6.8	133	10
Всього оборотних активів		42 563	44 950
ВСЬОГО АКТИВІВ		47 613	50 000
ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ ТА			
ЗОБОВ'ЯЗАННЯ			
<i>Власний капітал</i>			
Зареєстрований капітал	6.9	130 000	130 000
Нерозподілений прибуток / (непокритий збиток)	6.9	2 448	374
Неоплачений капітал	6.9	(80 488)	(80 488)
Вилучений капітал	6.9	(4 400)	
Всього власного капіталу		47 560	49 886
<i>Зобов'язання та забезпечення</i>			
Поточна кредиторська заборгованість	6.10	53	69
Поточні забезпечення	6.11	-	45
Всього зобов'язання та забезпечення		53	114
ВСЬОГО ВЛАСНОГО КАПІТАЛУ ТА			
ЗОБОВ'ЯЗАНЬ		47 613	50 000

Директор
 ТОВ «КУА «Альтарес Капітал» _____ /А.М Климко/

Головний бухгалтер
 ТОВ «КУА «Альтарес Капітал» _____ /В.В. Рождественська/

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТАР І»
 Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 червня 2021 року
 (в тисячах українських гривень)

ЗВІТ ПРО ПРИБУТКИ ТА ЗБИТКИ ТА ІНШІ СУКУПНІ ДОХОДИ
за рік, який закінчився 31 грудня 2020 року

	Примітки	2021		2020	
		За поточний квартал	З початку року	За поточний квартал	З початку року
Інші операційні доходи	6.1	272	272	4	553
Адміністративні витрати	6.2	(217)	(412)	(296)	(565)
Інші витрати	6.3	(216)	(240)	(1)	(1)
Операційний прибуток / збиток		(161)	(380)	(293)	(13)
Прибуток / збиток від операцій з фінансовими активами	6.4	2 609	5 347	3 036	6 090
Витрати з податку на прибуток	6.5	-	-	-	-
ЧИСТИЙ ПРИБУТОК/ЗБИТОК		2 448	4 967	2 743	6 077
ПРИБУТОК / ЗБИТОК НА АКЦІЮ					
Середньозважена кількість простих акцій для розрахунку базисного/розбавленого прибутку на акцію (в штуках)		45 112 340	45 112 340	49 512 34	49 512 340
Базисний/розбавлений прибуток/ збиток на акцію (в українських гривень)	6.9	0,05	0,11	0,06	0,12
<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>		-	-	-	-
ВСЬОГО СУКУПНИХ ДОХОДІВ/ЗБИТКІВ		2 448	4 967	2 743	6 077

Директор
 ТОВ «КУА «Альтарес Капітал» _____ /А.М Климко/

Головний бухгалтер
 ТОВ «КУА «Альтарес Капітал» _____ /В.В. Рождественська/

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТАР І»
 Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 червня 2021 року
 (в тисячах українських гривень)

ЗВІТ ПРО ЗМІНИ У ВЛАСНОМУ КАПІТАЛІ
 за період, який закінчився 30 червня 2021 року

	Примітки	Зареєстрований капітал	Неоплачений капітал	Нерозподілений прибуток	Вилучений капітал	Всього
Залишок на 01 січня 2020 року	6.9	130 000	(80 488)	1 249	-	50 761
Всього сукупні доходи	6.9	-	-	6 077	-	6 077
Внески учасників	6.9	-	-	-	-	-
Виплати власникам (дивіденди)		-	-	(3 628)	-	(3 628)
Залишок на 30 червня 2020 року	6.9	130 000	(80 488)	3 698	-	53 210
Залишок на 01 січня 2021 року	6.9	130 000	(80 488)	374	-	49 886
Всього сукупні доходи	6.9	-	-	4 967	-	4 967
Викуп акцій учасників	6.9	-	-	-	(4 400)	(4 400)
Виплати власникам (дивіденди)	6.9	-	-	(2 893)	-	(2 893)
Залишок на 30 червня 2021 року	6.9	130 000	(80 488)	2 448	(4 400)	47 560

Директор
 ТОВ «КУА «Альтарес Капітал» _____ /А.М Климко/

Головний бухгалтер
 ТОВ «КУА «Альтарес Капітал» _____ /В.В. Рождественська/

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТАР І»
Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 червня 2021 року
(в тисячах українських гривень)

ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ
за період, який закінчився 30 червня 2021 року

Найменування статті	Примітки	1 півр. 2021	1 півр. 2020
Рух коштів у результаті операційної діяльності			
<i>Надходження від:</i>			
Надходження від повернення авансів		-	1 723
Інші надходження		21	10
<i>Витрати на:</i>			
Оплату товарів (робіт, послуг)		(448)	(615)
Оплату зобов'язань на податки та збори		(145)	(181)
Витрачання на оплату авансів		-	(1 723)
Інші витрати		(44)	(10)
Чистий рух коштів від операційної діяльності		(616)	(796)
Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
<i>Надходження від:</i>			
Отриманих відсотків		4 482	6 978
Надходження від погашення позик		23 950	23 100
<i>Витрати на:</i>			
Придбання фінансових інвестицій		-	(4 544)
Надання позик		(20 550)	(21 220)
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності		7 882	4 314
Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
<i>Надходження від:</i>			
Власного капіталу		-	-
<i>Витрати на:</i>			
Виплату дивідендів		(2 762)	(3 446)
Викуп власних акцій		(4 381)	-
Чистий рух коштів від фінансової діяльності		(7 143)	(3 446)
Грошові кошти на початок року	6.8	10	16
Чистий рух коштів за рік		123	72
Грошові кошти на кінець року	6.8	133	88
Директор ТОВ «КУА «Альтарес Капітал» _____ /А.М Климко/			
Головний бухгалтер ТОВ «КУА «Альтарес Капітал» _____ /В.В. Рождественська/			

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТАР І»**
Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 червня 2021 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: інші організаційно – правові форми;

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: 22.03.2018року;

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://altares.uaфин.net/>

Адреса електронної пошти: 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.

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

У 2021 році економічна ситуація в Україні все ще залишається складною. Основними зовнішніми чинниками негативного впливу є ведення війни на території держави, серед внутрішніх можна виділити: відсутність комплексного підходу уряду до покращення макроекономічних показників, зниження платоспроможності споживачів, поєднання і взаємне підсилення яких призводить до негативних ефектів розвитку економіки країни. Враховуючи те, якою широкою є програма необхідних реформ, ключовим питанням залишається здатність уряду впровадити всі необхідні реформи швидко та правильно. Державі доведеться вирішити широкий спектр невідкладних проблем, пов'язаних з розробкою ефективної моделі антикризового регулювання економічних відносин, щоб максимальною мірою пом'якшити наслідки негативних впливів та розбалансованості механізмів регулювання економічної політики.

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

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

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

Оголошення Всесвітньою організацією охорони здоров'я про те, що коронавірус є глобальною надзвичайною ситуацією для здоров'я, було зроблено 30 січня 2020 року. Урядом України були вжиті заходи. Кабінет Міністрів України ухвалив Постанову №1236 від 09.12.2020 року про встановлення карантину та запровадження обмежувальних протиепідемічних заходів з 19 грудня 2020 року до 31 серпня 2021 року, продовживши дію карантину, встановленого постановами КМУ від 11.03.2020 року №211, від 20.05.2020 року №392 та від 22.07.2020 року №641.

Основним зовнішнім ризиком убачається подальше уповільнення росту світової економіки (у тому числі через поширення коронавірусу), та відповідне погіршення умов торгівлі для українських виробників. Багато країн здійснюють жорсткі заходи щодо стримування поширення

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТАР І»
Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 червня 2021 року
(в тисячах українських гривень)

коронавірусу COVID-19. Ці заходи суттєво впливають на економічну активність та настрої, порушуючи господарські операції компаній у всьому світі.

Керівництво здійснює оцінку впливу від запровадження карантину на діяльність у 2021 році як несуттєву.

Наразі, Фонд працює у звичному режимі. Знецінення фінансових та нефінансових активів через вплив карантинних заходів не відбувалось.

2. Загальна основа формування фінансової звітності

2.1. Основи подання фінансової звітності

Проміжна 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.

Звітним періодом, за який було підготовлено проміжну фінансову звітність, є фінансовий період з 01 січня 2021 року по 30 червня 2021 року. В фінансовій звітності Фонду розкривається інформація стосовно попереднього періоду щодо всіх сум, наведених у фінансовій звітності поточного періоду, крім випадків, коли МСФЗ дозволяють чи вимагають інше.

Концептуальною основою проміжної фінансової звітності Фонду за період, що закінчився 30 червня 2021 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 2021 року, що офіційно оприлюдненні на веб-сайті Міністерства фінансів України.

Підготовлена Товариством звітність Фонду чітко та без будь-яких застережень відповідає всім вимогам чинних МСФЗ з врахуванням змін, внесених РМСБО станом на 01 січня 2021 року, дотримання яких забезпечує достовірне подання інформації в фінансовій звітності, а саме, доречної, достовірної, зіставної та зрозумілої інформації.

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

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

Валюта подання звітності відповідає функціональній валюті, якою є національна валюта України – гривня, складена у тисячах гривень, округлених до цілих тисяч.

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТАР І»
Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 червня 2021 року
(в тисячах українських гривень)

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 **16 липня 2021 року**. Ані учасники Фонду, ані учасники Товариства, так само як і інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

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

Товариство застосувало такі нові стандарти, тлумачення, зміни до стандартів, включаючи спричинені ними зміни до інших стандартів, з датою початкового застосування 1 січня 2021 року при складанні цієї фінансової звітності:

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

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

МСФЗ, які прийняті, але ще не набули чинності

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

- МСБО 16 «Основні засоби» - зміни стосуються заборони вираховувати з вартості основних засобів суми, отримані від реалізації вироблених предметів, коли компанія готує актив до його цільового використання

- МСБО 37 «Забезпечення, непередбачені зобов'язання та непередбачені активи» - уточнення, щодо «витрат на виконання договору»

- МСФЗ 3 «Об'єднання бізнесу» - додано виняток щодо зобов'язань і умовних зобов'язань, а також актуалізація посилань в МСФЗ (IFRS) 3 на Концептуальні основи підготовки фінансової звітності, не змінюючи вимог до обліку для об'єднання бізнесів

- Щорічні поправки в МСФЗ (2018-2020): МСФЗ (IFRS) 1 - Поправка дозволяє дочірньому підприємству, що застосовує IFRS 1: D16 (а) (яке переходить на МСФЗ пізніше своєї материнської компанії), виконати оцінку накопиченого ефекту курсових різниць у складі іншого сукупного доходу - на підставі такої оцінки, виконаної материнською компанією на дату її переходу на МСФЗ

- Щорічні поправки в МСФЗ (2018-2020): МСФЗ (IFRS) 9 - Поправка уточнює характер комісійної винагороди, що включається в «10-відсотковий» тест при припиненні визнання фінансових зобов'язань

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТАР І»
Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 червня 2021 року
(в тисячах українських гривень)

- Щорічні поправки в МСФЗ (2018-2020): МСФЗ (IFRS) 16 - Поправка уточнює ілюстративний приклад № 13 до МСФЗ (IFRS) 16 шляхом виключення прикладу урахування відшкодування, отриманого орендарем від орендодавця в якості компенсації за понесені витрати на поліпшення об'єкта оренди

- Щорічні поправки в МСФЗ (2018-2020): МСБО (IAS) 41 - Поправка виключає вимогу IAS 41:22, яка вказує, що потоки грошових коштів, пов'язані з оподаткуванням, не включаються до розрахунків справедливої вартості біологічних активів. Поправка призводить до відповідності IAS 41 і IFRS 13

Зміни до стандартів, ефективна дата застосування яких наступає з 01 січня 2023 року:

- МСБО 1 «Подання фінансової звітності» - Поправки роз'яснюють критерій у МСБО 1 для класифікації зобов'язання як довгострокового: вимога до суб'єкта господарювання мати право відкласти погашення зобов'язання принаймні на 12 місяців після звітного періоду

- МСФЗ 17 «Страхові контракти» - основні вимоги: виключення деяких видів договорів зі сфери застосування МСФЗ 17; спрощене подання активів і зобов'язань, пов'язаних з договорами страхування в звіті про фінансовий стан; вплив облікових оцінок, зроблених в попередніх проміжних фінансових звітностях; спрощений облік зобов'язань по врегулюванню збитків за договорами, які виникли до дати переходу на МСФЗ 17

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

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

Представлення грошових потоків від операційної діяльності у Звіті про рух грошових коштів здійснюється із застосуванням прямого методу, згідно з яким розкривається інформація про основні класи надходжень грошових коштів чи виплат грошових коштів. Інформація про основні види грошових надходжень та грошових виплат формується на підставі облікових записів 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 воно стає стороною контрактних положень щодо фінансового інструмента. Операції з придбання або продажу фінансових інструментів визнаються із застосуванням обліку за датою операції.

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТАР І»
Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 червня 2021 року
(в тисячах українських гривень)

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

Керівництво Товариства визнає такі категорії фінансових активів/ зобов'язань Фонду:

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

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

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

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

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

Грошові кошти

Грошові кошти складаються з коштів на поточних рахунках у банках.

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

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

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

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

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

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТАР І»
Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 червня 2021 року
(в тисячах українських гривень)

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.

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 кожен 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 інструмента, якщо кредитний ризик за таким фінансовим інструментом значно зріс із моменту первісного визнання.

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

Станом на кожен 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.

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТАР І»
Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 червня 2021 року
(в тисячах українських гривень)

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.

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

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТАР І»
Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 червня 2021 року
(в тисячах українських гривень)

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.

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.

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.

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 частину нежитлового приміщення площею 2 кв. м., в якому знаходиться офіс, згідно Договору суборенди нежитлового приміщення, строк оренди за яким закінчується 31.12.2021р.

Товариство скористалося дозволеними виключеннями, тому не визнає на балансі активи з права користування щодо 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:

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТАР І»
Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 червня 2021 року
(в тисячах українських гривень)

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.

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

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТАР І»
Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 червня 2021 року
(в тисячах українських гривень)

активи в звіті про фінансовий стан Фонду. Стисла інформація про умовний актив розкривається, коли надходження економічних вигід є ймовірним.

Операції з іноземною валютою

Операції в іноземній валюті обліковуються в українських гривнях за офіційним курсом обміну Національного банку України на дату проведення операцій.

Монетарні активи та зобов'язання, виражені в іноземних валютах, перераховуються в гривню за відповідними курсами обміну НБУ на дату балансу. Немонетарні статті, які оцінюються за історичною собівартістю в іноземній валюті, відображаються за курсом на дату операції, немонетарні статті, які оцінюються за справедливою вартістю в іноземній валюті, відображаються за курсом на дату визначення справедливої вартості. Курсові різниці, що виникли при перерахунку за монетарними статтями, визнаються в прибутку або збитку в тому періоді, у якому вони виникають.

На дату балансу відсутні активи або зобов'язання, номіновані в іноземній валюті.

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 відрізнятись від цих розрахунків. Області, де такі судження є особливо важливими, області, що характеризуються високим рівнем складності, та області, в яких припущення й розрахунки мають велике значення для підготовки фінансової звітності за МСФЗ, наведені нижче.

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».

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТАР І»
Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 червня 2021 року
(в тисячах українських гривень)

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.

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

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТАР І»
Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 червня 2021 року
(в тисячах українських гривень)

ринкової вартості бізнесу. З економічної точки зору, в ролі ставки дисконту є бажана інвестору ставка доходу на вкладений капітал у відповідні з рівнем ризику подібні об'єкти інвестування, або - ставка доходу за альтернативними варіантами інвестицій із зіставлення рівня ризику на дату оцінки. Ставка дисконту має визначатися з урахуванням трьох факторів:

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

Станом на 30.06.2021 року середньозважена процентна ставка за новими кредитами, надані резидентам у національній валюті (без врахування овердрафту) у національній валюті в банках, у яких не введено тимчасову адміністрацію або не запроваджено ліквідаційну комісію, становила від 8.9% до 34.5% річних. Облікова ставка НБУ станом на 31.12.2020 рік становила 6,0%; у 2021 році облікова ставка почала зростати та станом на 30.06.2021 року становила 7,5%.

Протягом 2020 та 2021 років ставки дисконтування Товариством не застосовувались.

Судження щодо виявлення ознак знецінення активів

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

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

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

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

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТАР І»
Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 червня 2021 року
(в тисячах українських гривень)

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'ясовує, чи мало місце значне зростання кредитного ризику з моменту первісного визнання, а отже чи постала потреба у визнанні очікуваних кредитних збитків за весь строк дії.

Очікувані кредитні збитки відображають власні очікування 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.

<i>Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю</i>	<i>Методики оцінювання</i>	<i>Метод оцінки</i>	<i>Вхідні дані</i>
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 амортизованою собівартістю	Дохідний (дисконтування грошових потоків)	Ставки за депозитами, ефективні ставки за депозитними договорами
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

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТАР І»**
Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 червня 2021 року
(в тисячах українських гривень)

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	
	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2021	31.12.2020
Дата оцінки								
Довгострокові фінансові інвестиції	–	–	–	–	5 050	5 050	5 050	5 050

За звітний період 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 31.12.2020 р.	Придбання (продажі)	Залишки станом на 30.06.2021 р.
Довгострокові фінансові інвестиції	5 050	-	5 050

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

Справедлива вартість фінансових інструментів в порівнянні з їх балансовою вартістю

	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2021	31.12.2020
1	2	3	4	5
<i>Фінансові активи</i>				
Довгострокові фінансові інвестиції	5 050	5 050	5 050	5 050
Поточна дебіторська заборгованість	42 428	44 939	42 428	44 939
Грошові кошти	133	10	133	10
<i>Фінансові зобов'язання</i>				
Торговельна кредиторська заборгованість поточна	53	69	53	69

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

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТАР І»
Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 червня 2021 року
(в тисячах українських гривень)

Керівництво Товариства вважає, що наведені розкриття щодо застосування справедливої вартості є достатніми, і не вважає, що за межами фінансової звітності залишилась будь-яка суттєва інформація щодо застосування справедливої вартості, яка може бути корисною для користувачів фінансової звітності. Додаткову інформацію щодо змін справедливої вартості фінансових активів 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

	1 півр.2021	1 півр.2020
Списання резерву очікуваних кредитних збитків	232	541
Дохід від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	7	11
Дохід від операційної курсової різниці, купівлі- продажу валюти	33	1
Всього інших операційних доходів	272	553

6.2. Адміністративні витрати

	1 півр.2021	1 півр.2020
Винагорода КУА	321	453
Витрати на оренду приміщення	11	9
Депозитарні послуги	8	9
Аудиторські послуги	-	80
Нотаріальні послуги		3
Юридичні послуги	42	-
РКО	25	10
Інші	5	1
Всього адміністративних витрат	412	565

6.3. Інші витрати

	1 півр.2021	1 півр.2020
Нарахування резерву очікуваних кредитних збитків	207	-
Витрати на операційну курсову різницю	14	-
Витрати на купівлю – продаж іноземної валюти	19	1
Всього інших витрат	240	1

6.4. Прибуток / збиток від операцій з фінансовими активами

	1 півр.2021	1 півр.2020
Відсотки за наданою позикою (дохід)	5 347	6 090
Всього прибуток /збиток від операцій з фінансовими активами	5 347	6 090

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 корпоративного фонду, кошти та інші активи, залучені від учасників інституту спільного

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТАР І»
Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 червня 2021 року
(в тисячах українських гривень)

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 2020 році та 1 півріччі 2021 року звільнені від оподаткування.

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

В 2020 році Фонд придбав 89,99% корпоративних прав ТОВ «ФК «Гефест» на суму 4 545 тис. грн. та став єдиним 100% власником ТОВ «ФК «Гефест», справедлива вартість яких станом на 31.12.2020р. та 30.06.2021р. складає 5050 тис грн.

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

	30.06.2021	31.12. 2020
Дебіторська заборгованість за наданими позиками <i>В т.ч. пов'язаним особам</i>	41 050 41 050	44 450 44 450
<i>Очікувані кредитні збитки щодо дебіторської заборгованості</i>	(411)	(444)
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів, в т.ч. <i>-відсотки за наданими позиками</i> <i>В т.ч. пов'язаним особам</i>	1 807 1 807 1 807	943 943 943
<i>Очікувані кредитні збитки щодо дебіторської заборгованості</i>	(18)	(10)
Дебіторська заборгованість за виданими авансами <i>В т.ч. пов'язаним особам</i>	2	1 -
Чиста вартість поточної дебіторської заборгованості	42 430	44 940

Дебіторська заборгованість за наданими позиками виникла в ході нормального операційного циклу Фонду. Всі позики є відсотковими, поточними, непролонгованими та надані протягом звітного періоду. Розмір відсоткової ставки – 25 відсотків річних.

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 30 червня 2021 року керівництво Товариства нарахувало резерв під очікувані кредитні збитки (примітка 7.3).

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТАР І»
Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 червня 2021 року
(в тисячах українських гривень)

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

	1півр.2021	2020
На початок звітного періоду	454	541
Зміни резерву протягом періоду (витрати)	252	454
Зміни резерву протягом періоду (дохід від погашення заборгованості, на яку раніше був нарахований резерв)	278	541
На кінець звітного періоду	428	454

Вся дебіторська заборгованість має наступні строки погашення:

<i>Період, що закінчився 30 червня 2021 року</i>	<i>До 1 місяця</i>	<i>Від 1 місяця до 6 місяців</i>	<i>Від 6 місяців до 1 року</i>	<i>Більше 1 року</i>	<i>Всього</i>
1	2	3	4	5	6
Дебіторська заборгованість за наданими позиками (мінус резерв)	7 900 (79)	12 600 (126)	20 550 (206)	-	41 050 (411)
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів (мінус резерв)	492 (5)	1 315 (13)	-	-	1 807 (18)
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	2	-	-	-	2
Всього (мінус резерв)	8 394 (84)	13 915 (139)	20 550 (206)	-	42 859 (429)

<i>Рік, що закінчився 31 грудня 2020 року</i>	<i>До 1 місяця</i>	<i>Від 1 місяця до 6 місяців</i>	<i>Від 6 місяців до 1 року</i>	<i>Більше 1 року</i>	<i>Всього</i>
Дебіторська заборгованість за наданими позиками (мінус резерв)	-	20 650 (206)	23 800 (238)	-	44 450 (444)
Дебіторська заборгованість за розрахунками з нарахованих доходів (мінус резерв)	-	943 (10)	-	-	943 (10)
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	1	-	-	-	1
Всього	1	21 377	23 562	-	44 940

6.8. Грошові кошти

	30.06. 2021	31.12.2020
Рахунки в банках, грн.		
<i>АТ «ОТП Банк»</i>	<i>133</i>	<i>10</i>
Всього	133	10

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТАР І»
Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 червня 2021 року
(в тисячах українських гривень)

6.9. Капітал

Зареєстрований капітал

Статутний капітал Фонду сформовано простими іменними акціями корпоративного інвестиційного фонду в бездокументарній формі. На дату балансу, на 31 грудня 2020 року, так само як і станом на 30.06.2021 року зареєстрований капітал поділяється на 130 000 000 штук простих акцій корпоративного інвестиційного фонду номінальною вартістю 1,0 гривня кожна.

Розкриття інформації щодо зареєстрованого капіталу

	На 30.06.2021р.	На 31.12.2020р
Зареєстрований капітал	130 000	130 000
Оплачений зареєстрований капітал	45 112	49 512
Вилучений капітал	(4 400)	-
Неоплачений капітал	(80 488)	(80 488)

Склад акціонерів фонду станом на 30.06.2021р.

Акціонери	Кількість сплачених (викуплених) акцій, штук	Номінальна вартість сплачених (викуплених) акцій, тис. грн.	Частка участі в акціонерному оплаченому капіталі, %
Розміщені:			
KDC INVESTMENT S.R.O ("ТОВ «КДС ІНВЕСТМЕНТ»)	45 112 340	45 112	34,701800
Викуплені акції	4 400 000	4 400	3,384615
Нерозміщені акції	80 487 660	80 488	61,913584
ВСЬОГО	130 000 000	130 000	100,00

Склад акціонерів фонду станом на 31.12.2020р.

Акціонери	Кількість сплачених (викуплених) акцій, штук	Номінальна вартість сплачених (викуплених) акцій, тис. грн.	Частка участі в акціонерному оплаченому капіталі, %
Розміщені:			
KDC INVESTMENT S.R.O ("ТОВ «КДС ІНВЕСТМЕНТ»)	49 512 340	49 512	38,086416
Нерозміщені акції	80 487 660	80 488	61,913584
ВСЬОГО	130 000 000	130 000	100,00

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТАР І»
Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 червня 2021 року
(в тисячах українських гривень)

Склад акціонерів фонду станом на 30.06.2020р.

Акціонери	Кількість сплачених (викуплених) акцій, штук	Номінальна вартість сплачених (викуплених) акцій, тис. грн.	Частка участі в акціонерному оплаченому капіталі, %
Розміщені:			
DEGRASS CONSULTING LTD (ДЕГРАСС КОНСАЛТІНГ ЛТД)	24 756 170	24 756	19,043207
KDC INVESTMENT S.R.O (“ТОВ «КДС ІНВЕСТМЕНТ”)	24 756 170	24 756	19,043207
Нерозміщені акції	80 487 660	80 488	61,913584
ВСЬОГО	130 000 000	130 000	100

Протягом 2020 року та 1 півріччя 2021 року розміщення акцій не проводилося.

Протягом 2020 року викуп акцій у акціонерів не проводився.

Протягом 1 півріччя 2021 року було викуплено 4 400 000 штук акцій номінальною вартістю 4 400 тис. грн за вартістю чистих активів.

Порядок та термін викупу акцій компанією з управління активами на вимогу акціонерів визначений Регламентом Товариства.

Нерозподілений прибуток / збиток

Нерозподілений прибуток Фонду станом на 31.12.2020 р. становить 374 тис. грн., який сформований за рахунок прибутку від діяльності Фонду в сумі 10 863 тис грн та розподілення прибутку у вигляді дивідендів в сумі 11 738 тис грн. Станом на 30.06.2021р. нерозподілений прибуток Фонду становив 2 448 тис грн., який був сформований за рахунок прибутку від діяльності Фонду у сумі 4 967 тис грн та розподілення прибутку у вигляді дивідендів в сумі 2 893 тис грн.

Прибуток / збиток на акцію

Прибуток Фонду за 2020 рік становить 10 863 тис. грн., кількість акцій простих іменних в обігу – 49 512 340 штук, Базисний прибуток на акцію у 2020 році складає 0,22грн. В той же час цей показник станом на 30.06.2021 року становить 0,11 грн. (прибуток 4 967 тис грн, кількість акцій простих іменних в обігу – 45 112 340 штук)

Дивіденди

Дивіденди по акціях нараховуються та виплачуються відповідно до рішень Загальних зборів акціонерів Фонду.

Протягом 2020 року було нараховано та виплачено дивідендів в сумі 11 738 тис. грн.

Протягом 1 півріччя 2021 року було нараховано та виплачено дивідендів в сумі 2 893 тис. грн.

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТАР І»
Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 червня 2021 року
(в тисячах українських гривень)

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

	30.06.2021	31.12.2020
Поточна кредиторська заборгованість за іншими операціями з постачальниками <i>В т.ч. пов'язаних осіб</i>	53 -	69 -
Всього кредиторська заборгованість	53	69

6.11. Поточні забезпечення

	30.06.2021	31.12.2020
Інший резерв (на аудиторські послуги)	-	45
Всього	-	45

У 2020 році було нараховано резерв на аудиторські послуги (на підставі укладеного договору на аудиторські послуги) в сумі 45 тис. грн., протягом 1 півріччя 2021 року резерв було використано.

7. Розкриття іншої інформації

7.1 Умовні зобов'язання.

Судові позови

Станом на 30 червня 2021 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 довільно тлумачать аспекти економічної діяльності, у разі, якщо податкові органи піддадуть сумніву певне тлумачення, засноване на оцінці керівництва економічної діяльності Товариства, ймовірно, що фонд змушений буде сплатити додаткові податки, штрафи та пені. Така невизначеність може вплинути на вартість фінансових інструментів, втрати та резерви під знецінення, а також на ринковий рівень цін на угоди. На думку керівництва Товариства фонд сплатив усі податки, тому фінансова звітність не містить резервів під податкові збитки. Податкові звіти можуть переглядатися відповідними податковими органами протягом трьох років.

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТАР І»**
Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 червня 2021 року
(в тисячах українських гривень)

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 у вигляді дебіторської заборгованості, яка не є простроченою, Товариством визначений як низький. За експертною оцінкою управлінського персоналу ймовірність дефолту при оцінці дебіторської заборгованості визнана в розмірі 1,00%.

7.2. Розкриття інформації про пов'язані сторони

Пов'язаними особами Фонду у 1 півріччі 2021 року 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				
Б		Учасники - юридичні особи				
	1	"КДС ІНВЕСТМЕНТ" ("KDC INVESTMENT S.R.O.") (Чехія)	08624402	вул. Хусітська 344/63, Прага, 13000, ЧЕХІЯ	100	Ні
В		Голова Наглядової ради				
	1.	Каленіченко Сергій Миколайович	3040406511	паспорт серії НМ№304430, виданий Прилуцьким МРВ УМВС України в Чернігівській обл., 07 листопада 2007 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.

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

**Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 червня 2021 року
(в тисячах українських гривень)**

**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.	"КДС ІНВЕСТМЕНТ" ("KDC INVESTMENT S.R.O.") (Чехія)	i	41954038	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВЕЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТАР І»	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 %).

**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.	"КДС ІНВЕСТМЕНТ" ("KDC INVESTMENT S.R.O.") (Чехія)	-	ТОМАШ ХЛОУПЕК Громадянин Чехії	Паспорт громадянина Чехії № 39539465 Видано 24.02.2010 року	39
2.	"КДС ІНВЕСТМЕНТ" ("KDC INVESTMENT S.R.O.") (Чехія)	-	Ай-Ксон а.с. (I-Xon a.s.)	вул. Хусітська 344/63, Прага, 13000, Чехія	39

* 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	04053, м. Київ, вулиця Січових стрільців,	10

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

**Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 червня 2021 року
(в тисячах українських гривень)**

				ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФІНАНСОВА КОМПАНІЯ «ГЕФЕСТ»	будинок 77	
--	--	--	--	---	------------	--

* 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 %).

**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.	Каленіченко Сергій Миколайович (Голова Наглядової ради)	3040406511	I	41954038	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТАР І»	01010, м. Київ, вул. Московська 32/2	0
2.	Каленіченко Сергій Миколайович (Голова Наглядової ради)	3040406511	I	34998789	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ЮРИДИЧНА КОМПАНІЯ "ТСК"	01601, м.Київ, Шевченківський район, вул. Воровського, буд. 35.	25%
3.	Каленіченко Сергій Миколайович (Голова Наглядової ради)	3040406511	I	41803814	АДВОКАТСЬКЕ ОБ'ЄДНАННЯ «ЗАДНІПРЯНИЙ ТА ПАРТНЕРИ»	04119, м.Київ, Шевченківський район, вул.Деревлянська, будинок 17-А	0%
4.	Каленіченко Сергій Миколайович (Голова Наглядової ради)	3040406511	I	40731655	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ПАНЕНА"	08132, Київська обл., Києво-Святошинський район, м. Вишневе, вул. Святошинська, будинок 41	100%

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТАР І»**
Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 червня 2021 року
(в тисячах українських гривень)

5.	Каленіченко Сергій Миколайович (Голова Наглядової ради)	3040406511	I	39335429	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ПСМ БУД"	01010, м.Київ, Печерський район, пров. Бутишев, будинок 10, офіс 8	0%
6.	Каленіченко Сергій Миколайович (Голова Наглядової ради)	3040406511	I	36856623	АДВОКАТСЬКЕ ОБ'ЄДНАННЯ "ІНВІКТА"	01054, м.Київ, Шевченківськи й район, вул. БУЛЬВАРНО- КУДРЯВСЬКА , будинок 35, офіс 5	29%
7.	Рудольф Пасторак (Член Наглядової ради)	-	I	41954038	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИ Й ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТАР І»	01010, м. Київ, вул. Московська 32/2	4%
8.	Томаш Хлоупек (Член Наглядової ради)	-	I	41954038	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИ Й ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТАР І»	01010, м. Київ, вул. Московська 32/2	39%
Прямі родичі Голови та Членів Наглядової ради Фонду пов'язаності не мають.							

* 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 %).

Пов'язаними особами Фонду у 2020 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				
Б		Учасники - юридичні особи				
	1.	"КДС ІНВЕСТМЕНТ" ("KDC INVESTMENT S.R.O.") (Чехія)	08624402	вул. Хусітська 344/63, Прага, 13000, ЧЕХІЯ	100	Ні

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТАР І»**
Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 червня 2021 року
(в тисячах українських гривень)

В	Голова Наглядової ради					
1.	Каленіченко Сергій Миколайович	3040406511	паспорт серії НМ№304430, виданий Прилуцьким МРВ УМВС України в Чернігівській обл., 07 листопада 2007 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 осіб фізичних осіб - учасників, які володіють часткою, що становить
не менше 20 % статутного капіталу корпоративного інвестиційного фонду**

№ з/п	Прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи - учасника корпоративного фонду, членів її сім'ї та інших пов'язаних осіб	Реєстраційний номер облікової картки платника податків фізичної особи - учасника корпоративного фонду, членів її сім'ї та інших пов'язаних осіб*	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
-	-	-	-	-	-	-	-

* 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.

** 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 %).

**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.	"КДС ІНВЕСТМЕНТ" ("KDC INVESTMENT S.R.O.") (Чехія)	i	08624402	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВЕЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТАР І»	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 період, що закінчився 30 червня 2021 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.	"КДС ІНВЕСТМЕНТ" ("KDC INVESTMENT S.R.O.") (Чехія)	-	Томаш Хлоупек (Tomas Chloupek)	Паспорт 45950705, виданий 10.10.2019 УМС ПРАНА 4, громадянство - Чеська Республіка.	39
2.	"КДС ІНВЕСТМЕНТ" ("KDC INVESTMENT S.R.O.") (Чехія)	-	Ай-Ксон а.с. (I-Xon a.s.)	вул. Хусітська 344/63, Прага, 13000, Чехія	39

* 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	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 - аудиторів (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 період, що закінчився 30 червня 2021 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.	Каленіченко Сергій Миколайович (Голова Наглядової ради)	3040406511	I	41954038	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТАР І»	01010, м. Київ, вул. Московська 32/2	0
2.	Каленіченко Сергій Миколайович (Голова Наглядової ради)	3040406511	I	34998789	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ЮРИДИЧНА КОМПАНІЯ "ТСК"	01601, м.Київ, Шевченківський район, вул. Воровського, буд. 35.	25%
3.	Каленіченко Сергій Миколайович (Голова Наглядової ради)	3040406511	I	41803814	АДВОКАТСЬКЕ ОБ'ЄДНАННЯ «ЗАДНІПРЯНИЙ ТА ПАРТНЕРИ»	04119, м.Київ, Шевченківський район, вул.Деревлянська будинок 17-А	0%
4.	Каленіченко Сергій Миколайович (Голова Наглядової ради)	3040406511	I	40731655	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ПІАНЕНА"	08132, Київська обл., Києво-Святошинський район, м. Вишневе, вул. Святошинська, будинок 41	100%
5.	Каленіченко Сергій Миколайович (Голова Наглядової ради)	3040406511	I	39335429	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ПСМ БУД"	01010, м.Київ, Печерський район, пров. Бутишев, будинок 10, офіс 8	0%
6.	Каленіченко Сергій Миколайович (Голова Наглядової ради)	3040406511	I	36856623	АДВОКАТСЬКЕ ОБ'ЄДНАННЯ "ІНВІКТА"	01054, м.Київ, Шевченківський район, вул. БУЛЬВАРНО-КУДРЯВСЬКА, будинок 35, офіс 5	29%
7.	Рудольф Пасторак (Член Наглядової ради)	-	I	41954038	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ	01010, м. Київ, вул. Московська 32/2	4%

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТАР І»**
Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 червня 2021 року
(в тисячах українських гривень)

					КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТАР І»		
8.	Томаш Хлоупек (Член Наглядової ради)	-	I	41954038	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТАР І»	01010, м. Київ, вул. Московська 32/2	39%

Прямі родичі Голови та Членів Наглядової ради Фонду пов'язаності не мають.

Протягом 1 півріччя 2021 року Фонд мав наступні операції з пов'язаними сторонами:

	1 півр. 2021 р.		
	Сума, тис грн	Суть операції	Залишок заборгованості, тис грн
ТОВ «ФК «ГЕФЕСТ»	20 550	Надання позики	41 050
	23 950	Погашення позики	-
	5 347	Нарахування відсотків за наданою позикою	1 807
	4 482	Сплата відсотків за наданою позикою	-
"КДС ІНВЕСТМЕНТ" ("KDC INVESTMENT S.R.O.")	2 893	Нарахування та Виплата дивідендів	-
	4 400	Викуп акцій	-

Протягом 2020 року Фонд мав наступні операції з пов'язаними сторонами:

	2020 рік		
	Сума, тис грн	Суть операції	Залишок заборгованості, тис грн
"КДС ІНВЕСТМЕНТ" ("KDC INVESTMENT S.R.O.")	9 924	Нарахування та Виплата дивідендів	-
ТОВ «ФК «ГЕФЕСТ»	49 720	Погашення позики	-
	45 020	Надання позики	44 450
	12 656	Нарахування відсотків за наданою позикою	942
	11 848	Сплата відсотків за наданою позикою	-

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.

Щодо позик

Станом на 31.12.2020 року та 30.06.2021 року в активах фонду є позики, які надані ТОВ «ФК Гефест» протягом 2020 року – 1 півріччя 2021 року на загальну суму 41 050 тис грн. зі строком повернення до одного року з дати підписання договору.

Станом на 30.06.2021 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. Станом на 30.06.2021 року сума очікуваних кредитних збитків, що оцінюється в сумі, яка дорівнює 12-місячним очікуваним кредитним збиткам, визначена на рівні 429 тис. грн. , станом на 31.12.2020 року – 454 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.

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТАР І»
Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 червня 2021 року
(в тисячах українських гривень)

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.

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.

Активи, які можуть наражатись на інший ціновий ризик відсутні.

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

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТАР І»
Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 червня 2021 року
(в тисячах українських гривень)

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 станом на 31.12. 2020 року та 30.06.2021 року 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 високо інфляційному 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.

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 30.06.2021 року має строк погашення з терміном погашення до 1 місяця.

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

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТАР І»
Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 червня 2021 року
(в тисячах українських гривень)

отриманих висновків Фонд здійснює регулювання капіталу шляхом залучення додаткового капіталу або фінансування, а також виплати дивідендів.

Мінімальний обсяг активів Фонду на дату 30.06.2021 року так само як і станом на 31.12.2020 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 .

	30.06.2021	31.12.2020
Зареєстрований капітал	130 000	130 000
Нерозподілений прибуток	2 448	374
Неоплачений капітал	(80 488)	(80 488)
Вилучений капітал	(4 400)	-
Власний капітал	47 560	49 886

7.5. Події після Балансу

З початку 2020 року сполох коронавірусу COVID-19 розповсюдився по всьому світу, вплинувши на світову економіку та фінансові ринки. З 8 до 24 січня 2021 року Кабмін ухвалив рішення про введення локдауну в Україні. Загалом карантин продовжили до 31 серпня 2021 року. Протягом 2021 року очікується вплив на оцінку фінансових інструментів, що оцінюються за справедливою вартістю, на оцінку очікуваних кредитних збитків щодо відповідних фінансових активів відповідно до МСФЗ 9 "Фінансові інструменти", а також на оцінку знецінення окремих нефінансових активів відповідно до МСБО 36 "Знецінення активів". Внаслідок невизначеності і тривалості подій, пов'язаних зі сполохом коронавірусу COVID-19, Товариство не має практичної можливості точно та надійно оцінити кількісний вплив зазначених подій на фінансовий стан і

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «АВІСТАР І»
Примітки до фінансової звітності за період, що закінчився 30 червня 2021 року
(в тисячах українських гривень)

фінансові результати діяльності в 2021 році. На теперішній час Товариство уважно слідкує за фінансовими наслідками, викликаними зазначеними подіями.

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 «Альтарес Капітал» _____ /А.М Климко/

Головний бухгалтер
ТОВ «КУА «Альтарес Капітал» _____ /В.В. Рождественська/