

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АВІСТАР КАПІТАЛ»
Проміжна фінансова звітність за період, що закінчився 30 червня 2020 року
(в тисячах українських гривень)

1. Інформація про компанію з управління активами

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

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

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

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

У звітному періоді Товариство здійснювало управління активами п'яти фондів (інститутів спільного інвестування) :

- АТ «ЛОРДІНІ»
- АТ «АВІСТАР І»
- АТ «ФАВОР»
- АТ «АВІСТАР 2»
- ЗНВПФ «ЕЙЛЕР» ТОВ «КУА «АВІСТАР КАПІТАЛ»

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

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

Кількість працівників станом на 30 червня 2020 року та 31 грудня 2019 р. складала 4 особи.

Станом на 30 червня 2020 р. та 31 грудня 2019 р. учасниками Товариства були:

| Учасники товариства: | 30.06.2020 | 31.12.2019 |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| | % | % |
| Костробій Ю.П. | 67,0 | 67,0 |
| Козачок О.А. | 33,0 | 33,0 |
| Всього | 100,0 | 100,0 |

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

<http://avistar.uaфин.net/> ;

Адреса електронної пошти: 42305106@ukr.net .

2. Загальна основа формування фінансової звітності

2.1. Основи подання фінансової звітності

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

Концептуальною основою фінансової звітності Товариства за період, що закінчився 30 червня 2020 року, є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), в редакції чинній на 01 січня 2020 року, що офіційно оприлюдненні на веб-сайті Міністерства фінансів України.

Підготовлена Товариством звітність Товариства чітко та без будь-яких застережень відповідає всім вимогам чинних МСФЗ з врахуванням змін, внесених РМСБО станом на 01 січня 2020 року, дотримання яких забезпечує достовірне подання інформації в фінансовій звітності, а саме, доречної, достовірної, зіставної та зрозумілої інформації.

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

Валюта подання звітності відповідає функціональній валюті, якою є національна валюта України – гривня, складена у тисячах гривень, округлених до цілих тисяч. Фінансова звітність Товариства підготовлена виходячи з припущення безперервності діяльності, відповідно до якого реалізація активів і погашення зобов'язань відбувається в ході звичайної діяльності. Фінансова звітність Товариства затверджена до випуску (з метою оприлюднення) керівником Товариства 20 липня 2020 року. Учасники Товариства, так само як і інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

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

Товариство застосувало нові стандарти, тлумачення, зміни до стандартів, включаючи спричинені ними зміни до інших стандартів, з датою початкового застосування 1 січня 2020 року при складанні цієї фінансової звітності:

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АВІСТАР КАПІТАЛ»
Проміжна фінансова звітність за період, що закінчився 30 червня 2020 року
(в тисячах українських гривень)

- Концептуальна основа фінансової звітності - у новій редакції оновлено структуру документа, визначення активів і зобов'язань, а також додано нові положення з оцінки та припинення визнання активів і зобов'язань, подання і розкриття даних у фінансовій звітності за МСФЗ;
- МСФЗ 3 «Об'єднання бізнесу» - зміни запроваджують переглянуте визначення бізнесу.
- МСБО 1 «Подання фінансової звітності» та МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» - зміни уточнюють визначення суттєвості, пояснення до цього визначення та застосування цього поняття завдяки включенню рекомендацій щодо визначення, які раніше були наведені в інших стандартах МСФЗ;
- МСБО 10 «Події після звітного періоду»; МСБО 34 «Проміжна фінансова звітність»; МСБО 37 «Забезпечення, умовні зобов'язання та умовні активи»; МСФЗ 2 «Платіж на основі акцій»; Посібник з застосування МСФЗ 4 «Договори страхування»; Основи для висновків до МСФЗ 17 «Страхові контракти» - у всіх випадках словосполучення «економічні рішення» замінено словом «рішення», а поняття «користувачі» звужено до «основних користувачів»;
- МСФЗ 9 «Фінансові інструменти»; МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації»; МСБО 39 «Фінансові інструменти: визнання та оцінка» - зміни стосуються процентних ставок (такі як LIBOR, EURIBOR і TIBOR), що використовуються в різних фінансових інструментах: від іпотечних кредитів до похідних інструментів.

Керівництво Товариства вважає, що зазначені зміни не мали суттєвого впливу на фінансову звітність Товариства .

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

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АВІСТАР КАПІТАЛ»
Проміжна фінансова звітність за період, що закінчився 30 червня 2020 року
(в тисячах українських гривень)

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

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

Інформація про зміни в облікових політиках

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

Форма, назви фінансових звітів та методи подання інформації у звітах

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

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

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

3.3. Облікові політики щодо фінансових інструментів

Визнання та оцінка фінансових інструментів

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

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АВІСТАР КАПІТАЛ»
Проміжна фінансова звітність за період, що закінчився 30 червня 2020 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 класифікує фінансові активи як такі, що оцінюються у подальшому або за амортизованою собівартістю, або за справедливою вартістю на основі обох таких чинників:

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

Керівництво Товариства визнає такі категорії фінансових активів:

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

Керівництво Товариства визнає такі категорії фінансових зобов'язань:

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

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

При припиненні визнання фінансового активу повністю різниця між:

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

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

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

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

Грошові кошти

Грошові кошти складаються з коштів на поточних рахунках у банках.

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АВІСТАР КАПІТАЛ»
Проміжна фінансова звітність за період, що закінчився 30 червня 2020 року
(в тисячах українських гривень)

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

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

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

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

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

Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю

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

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

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

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

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

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

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АВІСТАР КАПІТАЛ»
Проміжна фінансова звітність за період, що закінчився 30 червня 2020 року
(в тисячах українських гривень)

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

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

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

Дебіторська заборгованість

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

Первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю.

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

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

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

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

Після первісного визнання Товариство оцінює їх за справедливою вартістю.

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АВІСТАР КАПІТАЛ»
Проміжна фінансова звітність за період, що закінчився 30 червня 2020 року
(в тисячах українських гривень)

Якщо є підстави вважати, що балансова вартість суттєво відрізняється від справедливої, керівництво Товариства визначає справедливую вартість за допомогою інших методів оцінки. Відхилення можуть бути зумовлені значними змінами у фінансовому стані емітента та/або змінами кон'юнктури ринків, на яких емітент здійснює свою діяльність.

Зобов'язання.

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

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

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

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

Поточні зобов'язання оцінюються у подальшому за амортизованою вартістю.

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

Згортання фінансових активів та зобов'язань

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

3.4. Облікові політики щодо податку на прибуток

Витрати з податку на прибуток являють собою витрати з поточного податку на прибуток. Поточний податок визначається як сума податків на прибуток, що підлягають сплаті (відшкодуванню) щодо оподаткованого прибутку (збитку) за звітний період. Поточні витрати Товариства за податками розраховуються з використанням податкових ставок, чинних (або в основному чинних) на дату балансу

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

3.5. Облікові політики щодо інших активів та зобов'язань

Забезпечення

Забезпечення визнаються, коли Товариство має теперішню заборгованість (юридичну або конструктивну) внаслідок минулої події, існує ймовірність (тобто більше можливо, ніж неможливо), що погашення зобов'язання вимагатиме вибуття ресурсів, котрі втілюють у собі економічні вигоди, і можна достовірно оцінити суму зобов'язання.

Виплати працівникам

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

Пенсійні зобов'язання

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

Облікові політики щодо оренди

Облік операцій з оренди регулюється МСФЗ 16 «Оренда».

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

Товариство має тільки короткострокову оренду приміщення (офісу), витрати на оренду таких об'єктів визнаються у розмірі орендних платежів, пов'язаних з цією орендою, прямолінійно (або на іншій систематичній основі) протягом терміну оренди.

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

Товариство не визнає на балансі активи з права користування щодо договорів оренди за якими строк оренди закінчується протягом 2020 року (12 місяців з дати першого застосування стандарту) та договорів оренди, за якими базовий актив має низьку вартість. Товариство

відносить орендні платежі за такими договорами на витрати на прямолінійній основі протягом строку оренди або на іншій систематичній основі, якщо остання більшою мірою відображає модель отримання Товариством вигід від використання предмета оренди.

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

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

Доходи та витрати

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

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

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

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

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

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АВІСТАР КАПІТАЛ»
Проміжна фінансова звітність за період, що закінчився 30 червня 2020 року
(в тисячах українських гривень)

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

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

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

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

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

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

Умовні зобов'язання та активи.

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

4. Основні припущення, оцінки та судження

При підготовці фінансової звітності керівництво Товариства здійснює оцінки та припущення, які мають вплив на елементи фінансової звітності, ґрунтуючись на МСФЗ, МСБО та тлумаченнях, розроблених Комітетом з тлумачень міжнародної фінансової звітності. Оцінки та судження базуються на попередньому досвіді та інших факторах, що за існуючих обставин вважаються обґрунтованими і за результатами яких приймаються судження щодо балансової вартості активів та зобов'язань. Хоча ці розрахунки базуються на наявній у керівництва Товариства інформації про поточні події, фактичні результати можуть зрештою відрізнитися від цих розрахунків. Області, де такі судження є особливо важливими, області, що характеризуються високим рівнем складності, та області, в яких припущення й розрахунки мають велике значення для підготовки фінансової звітності за МСФЗ, наведені нижче.

Судження щодо операцій, подій або умов за відсутності конкретних МСФЗ

Операції, що не регламентуються МСФЗ Товариством не здійснювались.

Судження щодо справедливої вартості активів

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

Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів

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

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

Якби керівництво Товариства використовувало інші припущення щодо відсоткових ставок, волатильності, курсів обміну валют, кредитного рейтингу контрагента, дати 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 Товариства, досвіді та минулих подіях, а також з використанням розрахунків та моделей вартості фінансових активів. Залучення зовнішніх експертних оцінок щодо таких фінансових інструментів де оцінка, яка базується на професійній компетенції, досвіді та розрахунках є недостатньою, на думку Керівництва є прийнятним та необхідним.

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

Судження щодо очікуваних термінів утримання фінансових інструментів

Керівництво Товариства застосовує професійне судження щодо термінів утримання фінансових інструментів, що входять до складу фінансових активів Товариства. Професійне судження за цим питанням ґрунтується на оцінці ризиків фінансового інструменту, його прибутковості й динаміці та інших факторах. Проте існують невизначеності, які можуть бути пов'язані з призупиненням обігу цінних паперів, що не є підконтрольним керівництву Товариства фактором і може суттєво вплинути на оцінку фінансових інструментів.

Судження щодо виявлення ознак знецінення активів

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

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

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

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

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

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АВІСТАР КАПІТАЛ»
Проміжна фінансова звітність за період, що закінчився 30 червня 2020 року
(в тисячах українських гривень)

5. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

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

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

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

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

| Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю | 1 рівень (ті, що мають котирування, та спостережувані) | | 2 рівень (ті, що не мають котирувань, але спостережувані) | | 3 рівень (ті, що не мають котирувань і не є спостережуваними) | | Усього | |
|---|---|------------|--|------------|--|------------|------------|------------|
| | 30.06.2020 | 31.12.2019 | 30.06.2020 | 31.12.2019 | 30.06.2020 | 31.12.2019 | 30.06.2020 | 31.12.2019 |
| - | - | - | - | - | - | - | - | - |

Протягом 1 півріччя 2020 року переміщень між рівнями ієрархії не було, як і протягом 2019 року. Активи або зобов'язання, які оцінюються за справедливою вартістю станом на 31.12.2019р. та 30.06.2020р. відсутні.

Рух активів, що оцінюються за справедливою вартістю з використанням вихідних даних 3-го рівня ієрархії протягом 2019 року та 1 півріччя року відсутній.

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 | |
|-------------------------------------|--------------------|------------|----------------------|------------|
| | 30.06.2020 | 31.12.2019 | 30.06.2020 | 31.12.2019 |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 |
| <i>Фінансові активи</i> | | | | |
| Поточна дебіторська заборгованість | 7 050 | 6 922 | 7 050 | 6 922 |
| Грошові кошти | 238 | 106 | 238 | 106 |
| <i>Фінансові зобов'язання</i> | | | | |
| Поточна кредиторська заборгованість | - | - | - | - |

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АВІСТАР КАПІТАЛ»
Проміжна фінансова звітність за період, що закінчився 30 червня 2020 року
(в тисячах українських гривень)

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

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

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

6.1. Дохід від реалізації

| | 1 півр.2020 | 1 півр.2019 |
|---|--------------------|--------------------|
| Дохід від реалізації послуг з управління активами КІФ | 621 | - |
| Дохід від реалізації послуг з управління активами ПІФ | 5 | - |
| Всього доходи від реалізації | 626 | - |

6.2. Адміністративні витрати

| | 1 півр.2020 | 1 півр.2019 |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Витрати на персонал | 294 | 17 |
| Витрати на оренду приміщення | 76 | 2 |
| Витрати на членські внески | 20 | 56 |
| Аудиторські послуги | 70 | - |
| Інші | 147 | 4 |
| Всього адміністративних витрат | 607 | 79 |

6.3. Прибуток/ збиток від операцій з фінансовими активами

| | 1 півр.2020 | 1 півр.2019 |
|---|--------------------|--------------------|
| Відсотки по позиках наданих | 250 | - |
| Всього прибуток/збиток від операцій з фінансовими активами | 250 | - |

6.4. Податок на прибуток

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

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АВІСТАР КАПІТАЛ»
Проміжна фінансова звітність за період, що закінчився 30 червня 2020 року
(в тисячах українських гривень)

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

6.5. Основні засоби

| За історичною вартістю | Комп'ютери та обладнання | Всього |
|---|--------------------------|--------|
| Первісна вартість на 01.01.2019р. | - | - |
| Надходження | 78 | 78 |
| Вибуття | - | - |
| Первісна вартість на 31.12.2019р. | 78 | 78 |
| Накопичена амортизація на 01.01.2019р. | - | - |
| Нарахована амортизація | 3 | 3 |
| Списано амортизації при вибутті | - | - |
| Накопичена амортизація на 31.12.2019р. | 3 | 3 |
| Залишкова вартість на 01.01.2019р. | - | - |
| Залишкова вартість на 31.12.2019р. | 75 | 75 |
| За історичною вартістю | Комп'ютери та обладнання | Всього |
| Первісна вартість на 01.01.2020р. | 78 | 78 |
| Надходження | - | - |
| Первісна вартість на 30.06.2020р. | 78 | 78 |
| Накопичена амортизація на 01.01.2020р. | 3 | 3 |
| Нарахована амортизація | 8 | 8 |
| Накопичена амортизація на 30.06.2020р. | 11 | 11 |
| Залишкова вартість на 01.01.2020р. | 75 | 75 |
| Залишкова вартість на 30.06.2020р. | 67 | 67 |

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

| | 30.06.2020 | 31.12.2019 |
|---|------------|------------|
| Торгівельна дебіторська заборгованість за послуги з управління активами , в т.ч.: | | |
| -КІФ | 96 | 126 |
| -ПіФ | 91 | 126 |
| <i>В т.ч. пов'язаних осіб</i> | 5 | - |
| | - | - |
| Інша дебіторська заборгованість (за наданими позиками) | 6 614 | 6 700 |
| <i>В т.ч. пов'язаних осіб</i> | 1 513 | 1 200 |
| Резерв під зменшення корисності дебіторської заборгованості | - | - |

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АВІСТАР КАПІТАЛ»
Проміжна фінансова звітність за період, що закінчився 30 червня 2020 року
(в тисячах українських гривень)

| | | |
|---|--------------|--------------|
| Дебіторська заборгованість по нарахованим доходам (відсотки за наданими позиками) <i>В т.ч. пов'язаних осіб</i> | 250 | 8 8 |
| Дебіторська заборгованість з бюджетом | 18 | 2 |
| Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків <i>В т.ч. пов'язаних осіб</i> | 86 - | 83 - |
| Дебіторська заборгованість за виданими авансами <i>В т.ч. пов'язаним особам</i> | 4 - | 3 - |
| Чиста вартість поточної дебіторської заборгованості | 7 068 | 6 922 |

Дебіторська заборгованість Товариства не має забезпечення. Прострочена дебіторська заборгованість відсутня. Товариство проводить аналіз та оцінку рівня кредитного ризику з використанням індивідуального підходу. Оцінюючи кредитні ризики за дебіторською заборгованістю станом на 31 грудня 2019 року та 30 червня 2020 року керівництво Товариства прийшло до висновку, що кредитний ризик оцінюється як дуже низький і відповідно резерв під очікувані кредитні збитки визнаний таким, що дорівнює нулю (примітка 7.4).

Вся дебіторська заборгованість має наступні строки погашення:

| Рік, що закінчився 31 грудня 2019 року | До 1 місяця | Від 1 місяця до 6 місяців | Від 6 місяців до 1 року | Більше 1 року | Всього |
|--|-------------|------------------------------|----------------------------|------------------|--------------|
| Торгівельна дебіторська заборгованість за надані послуги (з управління активами) | 126 | - | - | - | 126 |
| Дебіторська заборгованість за наданими позиками | - | 1 200 | 5 500 | - | 6 700 |
| Дебіторська заборгованість за розрахунками по нарахованим доходам | - | 8 | - | - | 8 |
| Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків | - | 84 | - | - | 84 |
| Дебіторська заборгованість за виданими авансами | - | 3 | - | - | 3 |
| Всього | 126 | 1 295 | 5 500 | - | 6 921 |

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АВІСТАР КАПІТАЛ»
Проміжна фінансова звітність за період, що закінчився 30 червня 2020 року
(в тисячах українських гривень)

| Період, що закінчився 30 червня 2020 року | До 1 місяця | Від 1 місяця до 6 місяців | Від 6 місяців до 1 року | Більше 1 року | Всього |
|--|-------------|------------------------------|----------------------------|------------------|--------------|
| Торгівельна дебіторська заборгованість за надані послуги (з управління активами) | 96 | - | - | - | 96 |
| Дебіторська заборгованість за наданими позиками | - | 6 614 | - | - | 6 614 |
| Дебіторська заборгованість за розрахунками по нарахованим доходам | - | 250 | - | - | 250 |
| Дебіторська заборгованість за розрахунками із внутрішніх розрахунків | 86 | - | - | - | 86 |
| Дебіторська заборгованість за виданими авансами | - | 2 | 2 | - | 4 |
| Всього | 182 | 6 866 | 2 | - | 7 050 |

6.7. Грошові кошти

| | 30.06.2020 | 31.12.2019 |
|------------------------|------------|------------|
| Рахунки в банках, грн. | | |
| АТ «Банк Альянс» | 1 | 1 |
| АТ «ПУМБ» | 237 | 237105 |
| Всього | 238 | 238 |

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

6.8. Статутний капітал

Державна реєстрація Товариства як юридичної особи проведена Оболонською районною державною адміністрацією міста Києва 11.07.2018 року. Станом на 30 червня 2020 року та 31 грудня 2019 року зареєстрований та сплачений капітал складав 7 001 тис. грн.

Склад учасників станом на 30.06.2020р. та 31.12.2019р.

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

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АВІСТАР КАПІТАЛ»
Проміжна фінансова звітність за період, що закінчився 30 червня 2020 року
(в тисячах українських гривень)

6.9. Нерозподілений прибуток

Нерозподілений прибуток Товариства в сумі 78 тис. грн. станом на 31.12.2019 р. визначений на основі фінансової звітності, підготовленої відповідно до МСФЗ, та фінансової звітності, підготовленої відповідно до МСФЗ за рік, який закінчився 31.12.2018р. В 2019 році Товариство уклало договір на управління активами з двома фондами, внаслідок чого почало отримувати дохід від управління активами. Станом на 30.06.2020 року Товариство управляє активами п'ятьох фондів – чотирьох КІФ та одного ПФ, нерозподілений прибуток Товариства складає 347 тис грн.

Резервний капітал в Товаристві згідно статутним документам створюється в розмірі 25% від статутного капіталу. Розмір щорічних відрахувань становить 5% суми чистого прибутку. Протягом 2019 року та 1 півріччя 2020 року відрахувань до резервного фонду не відбувалось

Протягом 2019 року та 1 півріччя 2020 року дивіденди не нараховувались та не виплачувались.

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

Поточна кредиторська заборгованість станом на 31.12.2019 року відсутня, так само як і станом на 30.06.2020 року.

6.12. Поточні забезпечення

| | 30.06.2020 | 31.12.2019 |
|------------------|------------|------------|
| Резерв відпусток | 25 | 7 |
| Всього | 16 | 7 |

6.13. Кредиторська заборгованість з бюджетом

| | 30.06.2020 | 31.12.2019 |
|---------------------------------|------------|------------|
| Податок на прибуток підприємств | - | 17 |
| Всього | - | 17 |

Кредиторська заборгованість з бюджетом станом на 31.12.2019 р. має строки погашення згідно чинного законодавства. Станом на 30.06.2020р. Кредиторська заборгованість з бюджетом відсутня.

7. Розкриття іншої інформації

7.1 Умовні зобов'язання.

Судові позови

Станом на 31 грудня 2019 року та 30 червня 2020 року судові позови, процеси та стягнення, в яких Товариство виступає відповідачем або позивачем відсутні.

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АВІСТАР КАПІТАЛ»
Проміжна фінансова звітність за період, що закінчився 30 червня 2020 року
(в тисячах українських гривень)

Оподаткування

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

Ступінь повернення дебіторської заборгованості та інших фінансових активів

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

Ступінь повернення активів у значній мірі залежить від ефективності заходів, які знаходяться поза зоною контролю Товариства. Ступінь повернення дебіторської заборгованості визначається на підставі обставин та інформації, які наявні на дату балансу. На думку керівництва Товариства, виходячи з наявних обставин та інформації, кредитний ризик для фінансових активів визначений як низький, тому кредитний збиток був визнаний на рівні нуля. Враховуючи той факт, що поточна дебіторська заборгованість буде погашена протягом 2020 року, очікуваний кредитний збиток визнаний при оцінці цього фінансового активу на рівні нуля від загальної суми заборгованості за кожним контрагентом.

7.2. Розкриття інформації про пов'язані сторони

Станом на 31 грудня 2019 року та 30 червня 2020 року встановлені наступні пов'язані особи Товариства та операції з ними:

Перелік осіб, які здійснюють безпосередній контроль та суттєвий вплив на Товариство:

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

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

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

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АВІСТАР КАПІТАЛ»
Проміжна фінансова звітність за період, що закінчився 30 червня 2020 року
(в тисячах українських гривень)

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

- Козачок О.А. – надано позику в сумі 6 200 тис грн, повернуто надану позику в сумі 5 500 тис. грн. Залишок не повернутої позики станом на 31.12.19 складає 1 200 тис. грн
- Климко А.М. – нараховано та виплачено заробітну плату - 49 тис. грн.
- Рождественська В.В. - нараховано та виплачено заробітну плату - 30 тис. грн.

Протягом 1 півріччя 2020 року Товариство мало наступні операції з пов'язаними сторонами:

- Козачок О.А. –повернуто надану позику в сумі 1 200 тис. грн. Позика повернута в повному обсязі.
- Костробій Ю.П. – надано позику в сумі 1 513 тис грн. Залишок не повернутої позики станом на 30.06.2020 складає 1 513 тис. грн.
- Климко А.М. – нараховано та виплачено заробітну плату - 90 тис. грн.
- Рождественська В.В. - нараховано та виплачено заробітну плату - 72 тис. грн.

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

7.3. Витрати на персонал і виплати працівникам

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

За 2019 рік та 1 півріччя 2020 року Товариство здійснювало обов'язкові нарахування і сплату єдиного соціального внеску в розмірі - 22 % від суми нарахованої заробітної плати за місяць.

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

Середньооблікова чисельність персоналу за звітні періоди – 4 особи.

Витрати на персонал за 2019 рік та 1 півріччя 2020 року склали :

| | 1 півр. 2020 | 2019 |
|---|--------------|------|
| Витрати на оплату праці | 244 | 140 |
| Витрати на обов'язкове державне соціальне страхування | 50 | 31 |

7.4. Цілі та політики управління фінансовими ризиками

Керівництво Товариства визнає, що діяльність Товариства пов'язана з ризиками і вартість чистих активів у нестабільному ринковому середовищі може суттєво змінитись унаслідок впливу суб'єктивних чинників та об'єктивних чинників, вірогідність і напрямок впливу яких заздалегідь точно передбачити неможливо. До таких ризиків віднесено кредитний ризик, ринковий ризик та ризик ліквідності. Ринковий ризик включає відсотковий ризик та інший ціновий ризик. Управління

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АВІСТАР КАПІТАЛ»
Проміжна фінансова звітність за період, що закінчився 30 червня 2020 року
(в тисячах українських гривень)

ризиками Товариства здійснюється на основі розуміння причин виникнення ризику, кількісної оцінки його можливого впливу на вартість чистих активів та застосування інструментарію щодо його пом'якшення.

Кредитний ризик

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

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

Щодо позик

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

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

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

Станом на 30.06.2020 року в активах Товариства є позики, яка видані :

- учаснику Товариства Костробій Ю.П. – на суму 1 513 тис грн. зі строком повернення до дванадцяти місяців з дати балансу;
- ТОВ «ФК «Авістар» - на суму 800 тис грн. зі строком повернення до шести місяців з дати балансу.
- ТОВ «Арсенальний квартал» - на суму 4 300 тис. грн зі строком повернення до дев'яти місяців з дати балансу.

Станом на 30.06.2020 р. кредитний ризик за фінансовими активами, що оцінюються за амортизованою собівартістю, є низьким, що підтверджується чинниками, які враховують специфіку контрагентів, загальні економічні умови та оцінку як поточного, так і прогнозного напрямків зміни умов станом на звітну дату. Сума очікуваних кредитних збитків визначена на рівні нуль грн.

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АВІСТАР КАПІТАЛ»
Проміжна фінансова звітність за період, що закінчився 30 червня 2020 року
(в тисячах українських гривень)

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

До заходів мінімізації впливу кредитного ризику Товариство відносить:

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

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

Товариство використовує наступні методи управління кредитними ризиками:

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

Ринковий ризик

Ринковий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових цін. Ринковий ризик охоплює три типи ризику: інший ціновий ризик, валютний ризик та відсотковий ризик. Ринковий ризик виникає у зв'язку з ризиками збитків, зумовлених коливаннями цін на акції, відсоткових ставок та валютних курсів. Товариство наражатиметься на ринкові ризики у зв'язку з інвестиціями в акції, облігації та інші фінансові інструменти.

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

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

Активи, які можуть наражатись на інший ціновий ризик відсутні.

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АВІСТАР КАПІТАЛ»
Проміжна фінансова звітність за період, що закінчився 30 червня 2020 року
(в тисячах українських гривень)

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

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

Активи, які можуть наражатись на валютний ризик відсутні.

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

Усвідомлюючи значні ризики, пов'язані з коливаннями відсоткових ставок у високоінфляційному середовищі, яке є властивим для фінансової системи України, керівництво Товариства контролює частку активів, розміщених у боргових зобов'язаннях у національній валюті з фіксованою відсотковою ставкою. Керівництво Товариства здійснює моніторинг відсоткових ризиків та контролює їх максимально припустимий розмір. У разі зростання відсоткових ризиків Товариство має намір позбуватися боргових фінансових інструментів з фіксованою відсотковою ставкою. Моніторинг відсоткових ризиків здійснюється шляхом оцінки впливу можливих змін відсоткових ставок на вартість відсоткових фінансових інструментів.

Активи, які можуть наражатись на відсотковий ризик відсутні.

Ризик ліквідності

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

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

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

Управління капіталом. Дотримання нормативів

Товариство здійснює управління капіталом з метою досягнення наступних цілей:

- зберегти спроможність Товариства продовжувати свою діяльність так, щоб воно і надалі забезпечувало дохід для учасників Товариства та виплати іншим зацікавленим сторонам;

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АВІСТАР КАПІТАЛ»
Проміжна фінансова звітність за період, що закінчився 30 червня 2020 року
(в тисячах українських гривень)

- забезпечити належний прибуток учасникам товариства завдяки встановленню цін на послуги Товариства, що відповідають рівню ризику.

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

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

| | 30.06.2020 | 31.12.2019 |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| Зареєстрований капітал | 7 001 | 7 001 |
| Нерозподілений прибуток | 347 | 78 |
| Власний капітал | 7 348 | 7 079 |

Товариство повинно виконувати певні вимоги до капіталу, які висуваються до нього зовнішніми організаціями. Згідно з українським законодавством розмір зареєстрованого і оплаченого капіталу товариства, як професійного учасника фондового ринку (компанія управління активами) повинен бути не менше 7 000 тис. грн. Протягом 2019 року та 1 півріччя 2020 року Товариство виконувало ці вимоги до капіталу.

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

- *розмір власних коштів;*

Розмір регулятивного капіталу (власні кошти) Товариства станом на 30.06.2020р. складає 7079тис. грн., який складається з розміру статутного капіталу в сумі 7001 тис. грн., що збільшений на розмір прибутку на начало звітного року у розмірі 78 тис. грн.

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

- *норматив достатності власних коштів;*

Норматив достатності власних коштів розраховується як відношення розміру власних коштів до величини, що становить 25 % від фіксованих накладних витрат установи за попередній

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АВІСТАР КАПІТАЛ»
Проміжна фінансова звітність за період, що закінчився 30 червня 2020 року
(в тисячах українських гривень)

(повний) фінансовий рік. Нормативне значення нормативу достатності власних коштів для Компаній та Осіб повинен становити не менше 1.

Норматив достатності власних коштів Товариства складає 80,8047.

- коефіцієнт покриття операційного ризику;

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

Норматив покриття операційного ризику Товариства складає 89,2158.

- коефіцієнт фінансової стійкості.

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

Норматив коефіцієнта фінансової стійкості Товариства складає 0,9965

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

7.5. Події після Балансу

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

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

Директор
ТОВ «КУА «АВІСТАР КАПІТАЛ» _____ / А.М. Климко/

Головний бухгалтер
ТОВ «КУА «АВІСТАР КАПІТАЛ» _____ / В.В. Рождественська/