



УКРАЇНА
ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
АУДИТОРСЬКА КОМПАНІЯ
„АЛЬФА-АУДИТ ЛТД”

76018 м. Івано-Франківськ, вул. Репіна, 10
тел./факс (0342) 77-54-20

Код ЄДРПОУ 39873201 п/р UA44380805000000026006490388 в АТ „Райффайзен Банк” МФО 380805
Свідоцтво про внесення в Реєстр суб’єктів аудиторської діяльності № 4639

№ 39/1 від 06 вересня 2024 року

**АУДИТОРСЬКИЙ ЗВІТ
(ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА)
щодо фінансової звітності
АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «РЕНЕСАНС»,
активи якого перебувають в управлінні
ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ
«КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АВАЛОН ГРУП»
за період: 20.11-31.12.2023 р.**

*Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку.
Управлінському персоналу ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ
ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ
«АВАЛОН ГРУП»*

Розділ I «Звіт щодо аудиту фінансової звітності»

Думка

Ми провели аудит фінансової звітності АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «РЕНЕСАНС» (надалі – ФОНД), активи якого перебувають в управлінні ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АВАЛОН ГРУП», що додається, яка складається з балансу (звіт про фінансовий стан) станом на 31 грудня 2023 року, звіту про фінансові результати (звіт про сукупний дохід), звіту про рух грошових коштів та звіту про власний капітал за рік, що закінчився зазначеною датою, і приміток до фінансової звітності, включаючи стислий виклад значущих облікових політик та іншу пояснювальну інформацію.

На нашу думку, фінансова звітність ФОНДУ, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан ФОНДУ станом на

31 грудня 2023 року, та його фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (надалі МСФЗ) та відповідає вимогам законодавства України, що регулює питання бухгалтерського обліку та фінансової звітності.

Основа для думки

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів контролю якості, аудиту, огляду, іншого надання впевненості та супутніх послуг (надалі – МСА), а також рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку (надалі – НКЦПФР) «Про затвердження Вимог до інформації, що стосується аудиту або огляду фінансової звітності учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків, нагляд за якими здійснює Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку» від 22.07.2021 р. № 555, зареєстрованого в Міністерстві юстиції України 07.09.2021 р. за № 1176/36798 (із змінами).

Нашу відповідальність згідно з цими стандартами викладено в розділі «Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності» нашого звіту.

Ми є незалежними по відношенню до ФОНДУ згідно Міжнародного Кодексу етики професійних бухгалтерів (включаючи Міжнародні стандарти незалежності) Ради з Міжнародних стандартів етики для бухгалтерів (надалі Кодекс РМСЕБ) та етичних вимог Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» від 21.12.2017 р. № 2258-VIII, які стосуються нашого аудиту фінансової звітності в Україні.

Ми вважаємо, що отримані нами аудиторські докази є достатніми і прийнятними для використання їх як основи для нашої думки.

Суттєва невизначеність, що стосується безперервності діяльності

Ми звертаємо увагу на Примітку 2.3 до фінансової звітності, в якій описано, що фінансова звітність ФОНДУ підготовлена виходячи з припущення безперервності діяльності, відповідно до якого реалізація активів і погашення зобов'язань відбувається в ході звичайної діяльності. Фінансова звітність не включає коригування, які необхідно було б провести в тому випадку, якби ФОНД не міг продовжити подальше здійснення фінансово-господарської діяльності відповідно до принципів безперервності діяльності. Про такі коригування буде повідомлено, якщо вони стануть відомі та зможуть бути оцінені. Як зазначено у Примітці 2.4 керівництво ФОНДУ не володіє інформацією про намір ліквідувати ФОНД, чи припинити діяльність та не має реальної альтернативи таким заходам. Оцінюючи доречність припущення про безперервність, управлінський персонал ФОНДУ бере до уваги всю наявну інформацію щодо майбутнього – щонайменше на 12 місяців з кінця звітного періоду, але не обмежуючись цим періодом. Наша думка не є модифікованою щодо цього питання.

Ключові питання аудиту

Ключові питання аудиту – це питання, які, на нашу професійну думку, мали найбільше значення для нашого аудиту окремої фінансової звітності за поточний період. Ці питання були розглянуті у контексті нашого аудиту

окремої фінансової звітності в цілому та при формуванні нашої думки про цю звітність, і ми не висловлюємо окремої думки з цих питань. Крім питання, описаного у розділі «Суттєва невизначеність, що стосується безперервності діяльності», ми визначили що немає ключових питань аудиту, про які слід повідомити у нашому звіті.

Інші питання

Аудит фінансової звітності ФОНДУ за рік, що закінчився 31 грудня 2023 року, проводиться вперше, оскільки ФОНД зареєстрований 20 листопада 2023 року.

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

Керівництво ФОНДУ несе відповідальність за складання і достовірне подання фінансової звітності відповідно до МСФЗ та Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» від 16.07.1999 р. № 996-XIV та за таку систему внутрішнього контролю, яку керівництво визначає потрібною для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності ФОНДУ, що не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки.

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

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

Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності

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

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

- ідентифікуємо та оцінюємо ризики суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства чи помилки, розробляємо й виконуємо аудиторські процедури у відповідь на ці ризики, а також отримуємо аудиторські докази, що є достатніми та прийнятними для використання їх як

основи для нашої думки. Ризик невиявлення суттєвого викривлення внаслідок шахрайства є вищим, ніж для викривлення внаслідок помилки, оскільки шахрайство може включати змову, підробку, навмисні пропуски, неправильні твердження або нехтування заходами внутрішнього контролю;

- отримуємо розуміння заходів внутрішнього контролю, що стосуються аудиту, для розробки аудиторських процедур, які б відповідали обставинам, а не для висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю;

- оцінюємо прийнятність застосованих облікових політик та обґрунтованість облікових оцінок і відповідних розкриттів інформації, зроблених управлінським персоналом;

- доходимо висновку щодо прийнятності використання управлінським персоналом припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку та, на основі отриманих аудиторських доказів, робимо висновок, чи існує суттєва невизначеність щодо подій або умов, що може поставити під значний сумнів здатність ФОНДУ продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу в своєму звіті аудитора до відповідних розкриттів інформації у фінансовій звітності або, якщо такі розкриття інформації є неналежними, модифікувати свою думку. Наші висновки ґрунтуються на аудиторських доказах, отриманих до дати нашого звіту аудитора. Втім майбутні події або умови можуть примусити ФОНД припинити свою діяльність на безперервній основі;

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

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

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

Розділ II «Звіт щодо вимог інших законодавчих та нормативних актів»

1. Повне найменування (у розумінні Цивільного кодексу України) ФОНДУ.

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ
ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «РЕНЕСАНС».**

2. Інформація щодо повного розкриття ФОНДОМ інформації про кінцевого бенефіціарного власника та структури власності станом на дату аудиту, відповідно до вимог, встановлених Положенням про форму та зміст структури власності, затвердженим наказом Міністерства фінансів України від 19.03.2021 р. № 163, зареєстрованим в Міністерстві юстиції України 08.06.2021 р. за № 768/3639.

На нашу думку, ФОНД розкрив у повному обсязі інформацію про кінцевого бенефіціарного власника та структуру власності станом на дату аудиту, відповідно до вимог, встановлених Положенням про форму та зміст структури власності, затвердженим наказом Міністерства фінансів України від 19.03.2021 р. № 163, зареєстрованим в Міністерстві юстиції України 08.06.2021 р. за № 768/3639.

3. Інформація про те, чи є ФОНД контролером/учасником небанківської групи; підприємством, що становить суспільний інтерес.

ФОНД не є контролером/учасником небанківської групи; підприємством, що становить суспільний інтерес.

4. Інформація про наявність у ФОНДУ материнських/дочірніх компаній із зазначенням найменування, організаційно-правової форми, місцезнаходження.

У ФОНДІ відсутні материнські/дочірні компанії.

5. Інформація щодо правильності розрахунку пруденційних показників ФОНДУ, встановлених нормативно-правовим актом НКЦПФР для відповідного виду діяльності, за звітний період.

ФОНД не здійснює розрахунок пруденційних показників.

6. Повне найменування (у розумінні Цивільного кодексу України) та ідентифікаційний код юридичної особи компанії з управління активами, яка управляє ФОНДОМ на звітну дату.

ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АВАЛОН ГРУП»; 42091582.

7. Повне найменування (у розумінні Цивільного кодексу України) ФОНДУ.

АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «РЕНЕСАНС».

8. Тип, вид та клас ФОНДУ.

Закритий тип, недиверсифікований вид; належність – венчурний.

9. Дата та номер свідоцтва про внесення ФОНДУ до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування.

20.12.2023 р., № 01562.

10. Реєстраційний код за Єдиним державним реєстром інститутів спільного інвестування.

13301562.

11. Строк діяльності ФОНДУ.

20 листопада 2023 року – 20 листопада 2053 року.

12. Інформація про відповідність розміру статутного капіталу установчим документам.

Статутний капітал ФОНДУ на звітну дату складає 8 375 000,00 грн.

На нашу думку, розмір статутного капіталу, що відображений у фінансовій звітності ФОНДУ на дату балансу, відповідає розміру, що визначений статутом АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «РЕНЕСАНС», затвердженим Рішенням одноосібного засновника АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «РЕНЕСАНС» (рішення № 3 від 20.11.2023 р.).

13. Інформація про повноту формування та сплати статутного капіталу.

Станом на 31.12.2023 р. статутний капітал ФОНДУ у розмірі 8 375 000 (вісім мільйонів триста сімдесят п'ять тисяч) гривень 00 копійок був повністю оплачений.

Розмір статутного капіталу ФОНДУ 8 375 000,00 грн. відповідав вимогам пункту 1 статті 13 Розділу 2 «Корпоративний фонд» Закону України «Про інститути спільного інвестування» від 05.07.2012 р. № 5080-VI щодо мінімального розміру статутного капіталу корпоративного фонду (1 250 мінімальних заробітних плат у місячному розмірі, встановленому законом на день реєстрації ФОНДУ як юридичної особи (20.11.2023 р. – 8 375 000,00 грн.)).

14. Інформація про відповідність стану корпоративного управління частині 3 статті 127 Закону України «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки».

Управління ФОНДОМ здійснюють такі її органи: загальні збори учасників та наглядова рада. Активами ФОНДУ управляє ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ЕССЕТС ФАЙНЕНШЛ ГРУП» згідно Договору про управління активами АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «РЕНЕСАНС» № 20/2023 від 23.11.2023 р.

На нашу думку, корпоративне управління ФОНДУ відповідає чинному законодавству України, статуту та регламенту ФОНДУ.

15. Інформація про дотримання вимог нормативно-правових актів НКЦПФР, що регулюють порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування (надалі ІСІ).

Порядок визначення вартості чистих активів ФОНДУ відповідає вимогам статті 49 Закону України «Про інститути спільного інвестування» від 05.07.2012 р. № 5080-VI (із змінами), Положенню про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування, затвердженого рішенням НКЦПФР від 30.07.2013 р. № 1336, зареєстрованого у Міністерстві юстиції України 21.08.2013 р. за № 1444/23976 (із змінами).

16. Інформація про відповідність складу та структури активів, що перебувають у портфелі ФОНДУ, вимогам законодавства, що висуваються до окремих видів ІСІ.

Склад та структура активів, що перебувають у портфелі ФОНДУ, складає 8 356 тис. грн., у тому числі:

- дебіторська заборгованість за розрахунками за виданими авансами – 8 340 тис. грн. (99,81%);
- гроші та їх еквіваленти – 16 тис. грн. (0,19 %).

Склад та структура активів, що перебувають у портфелі ФОНДУ, відповідає вимогам статті 48 Закону України «Про інститути спільного інвестування» від 05.07.2012 р. № 5080-VI (із змінами) та Положенню про склад та структуру активів інституту спільного інвестування, затвердженого рішенням НКЦПФР від 10.09.2013 р. № 1753, зареєстрованим у Міністерстві юстиції України 01.10.2013 р. за № 1689/24221 (із змінами).

17. Інформація про дотримання вимог законодавства щодо суми витрат, які відшкодовуються за рахунок активів ІСІ.

Сума витрат, які відшкодовуються за рахунок активів ФОНДУ дорівнює 3 305,55 грн., що не перевищує 15 % середньорічної вартості чистих активів ФОНДУ (1 252 961,62 грн.) протягом фінансового року та відповідає Положенню про склад та розмір витрат, що відшкодовуються за рахунок інститутів спільного інвестування, затвердженого рішенням НКЦПФР від 13.08.2013 р. № 1468, зареєстрованим у Міністерстві юстиції України 03.09.2013 р. за № 1516/24048.

18. Інформація про відповідність розміру активів ІСІ мінімальному обсягу активів, встановленому законодавством.

Розмір активів ФОНДУ у сумі 8 355 578,00 грн. не перевищує мінімальний розмір статутного капіталу ФОНДУ – 1250 мінімальних заробітних плат у місячному розмірі, встановленому законом на день реєстрації ФОНДУ (20.11.2023 р. – 8 375 000,00 грн.) як юридичної особи.

19. Інформація про пов'язаних сторін ФОНДУ

Інформація про засновників та голову наглядової ради ФОНДУ:

Група	№ з/п	Повне найменування юридичної особи – засновника чи прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи – засновника, голови наглядової ради ФОНДУ	Код за ЄДРПОУ юридичної особи – засновника або реєстраційний номер облікової картки платника податків фізичної особи – засновника, голови наглядової ради ФОНДУ або серія (за наявності) та номер паспорта	Місцезнаходження юридичної особи чи паспортні дані фізичної особи, щодо якої подається інформація	Частка в статутному капіталі 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 – засновнику
А		Засновники – фізичні особи			100	немає
	1	Бур'янов Валентин Олександрович	3621607977	ТТ 281939, виданий Дніпровським РВ ГУДМС України в м. Києві, 26 березня 2015 року	100%	Не належить
Б		Засновники – юридичні особи			-	-
	-	-				
В		Голова наглядової ради ФОНДУ			0	немає
		Наглядова рада не створювалась			100	-
		Усього:			100	немає

Інформація про пов'язаних осіб фізичних осіб – засновників, які володіють часткою, що становить не менше 20 % статутного капіталу ФОНДУ:

№ з/п	Прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи – учасника ФОНДУ, членів її сім'ї та інших пов'язаних осіб	Реєстраційний номер облікової картки платника податків фізичної особи – засновника ФОНДУ, членів її сім'ї та інших пов'язаних осіб	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	Бур'янов Валентин Олександрович	3621607977	45384725	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «РЕНЕСАНС»	Україна, 02095, м. Київ, вул. Срібнокоільська, буд. 22	100

Інформація про осіб, які володіють не менше 20 % статутного капіталу юридичних осіб – засновників, які володіють часткою, що становить не менше 20 % статутного капіталу ФОНДУ:

№ з/п	Повне найменування та код за ЄДРПОУ юридичної особи - засновника 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 засновника ФОНДУ, %
1	Засновник Бур'янов Валентин Олександрович та прямі родичі засновника Бур'янова Валентина Олександровича пов'язаності не мають	-	-	-	-

Інформація про юридичних осіб, у яких ФОНД бере участь:

№ з/п	Повне найменування та код за ЄДРПОУ 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.	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «РЕНЕСАНС», ЄДРПОУ 45384725	-	-	-	-	-

Інформація про пов'язаних осіб голови та членів наглядової ради ФОНДУ:

№ з/п	Прізвище, ім'я, по батькові голови та членів наглядової ради ФОНДУ та членів його (їх) сім'ї	Реєстраційний номер облікової картки платника податків фізичної особи	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, %	Посада у пов'язаній особі
1	Наглядова рада не створювалася	-	-	-	-	-	-

Інформація про операції з пов'язаними сторонами ФОНДУ розкрита в Примітці 11.2 до фінансової звітності ФОНДУ. В процесі проведення аудиту операції з пов'язаними сторонами ФОНДУ, що виходять за межі нормальної діяльності, які управлінський персонал раніше не ідентифікував, або не розкривав аудитору, не встановлені.

Основні відомості про аудиторську фірму

Аудит проведено ТОВАРИСТВОМ З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АУДИТОРСЬКА КОМПАНІЯ «АЛЬФА – АУДИТ ЛТД» (код ЄДРПОУ 39873201), номер реєстрації в Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності 4639.

Місцезнаходження ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АУДИТОРСЬКА КОМПАНІЯ «АЛЬФА – АУДИТ ЛТД»: 76018, м. Івано-Франківськ, вул. Репіна, буд. 10.

Веб-сторінка ТОВАРИСТВА З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АУДИТОРСЬКА КОМПАНІЯ «АЛЬФА – АУДИТ ЛТД»:
<https://alfaaudit.com.ua/>.

Основні відомості про умови договору на проведення аудиту

Аудит проведено згідно з договором № 01.2/А-ІФЛ/2024 від 08 серпня 2024 року.

Виконання завдання з аудиту розпочато 23.08.2024 р. та завершено 06.09.2024 р., про що складений акт приймання-передачі результатів надання аудиторських послуг. Фінансові звіти наведені у додатках.

Ключовим партнером (Партнером завдання з аудиту), результатом якого є цей Звіт незалежного аудитора, є

Швець Зеновій Ярославович
(номер реєстрації в Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності, розділ «Аудитори» 102076)



76018, м. Івано-Франківськ, вул. Репіна, буд. 10
06 вересня 2024 року

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

Підприємство АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ
ПЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
"РЕНЕСАНС"

Територія м. Київ
Організаційно-правова форма господарювання Інші організаційно-правові форми
Вид економічної діяльності Трести, фонди, подібні фінансові об'єкти
Середня кількість працівників¹

Адреса, телефон Україна, 02095, м. Київ, Дарницький р-н, вул. Срібнокілська, буд. 22, оф. 172 тел. +380978782631
Одиниця виміру: тис. грн. без десятичного знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма № 2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками).

Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці)
за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку
за міжнародними стандартами фінансової звітності

Дата (рік, місяць, число)	Коди
за ЄДРІСІ	24.01.01
	13301562
за ЄДРПОУ	45384725
за КАТОТТГ	UA8000000000210193
за КОПФГ	995
за КВЕД	64.30

v

Баланс (Звіт про фінансовий стан)
на 31 грудня 2023 р.

Форма № 1 код за ЄДРПОУ 1801001

Актив	Код р/с	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи:	1000	0	0
первісна вартість	1001	0	0
накопичена амортизація	1002	0	0
Незавершені капітальні інвестиції	1005	0	0
Основні засоби:	1010	0	0
первісна вартість	1011	0	0
знос	1012	0	0
Інвестиційна нерухомість	1015	0	0
Довгострокові біологічні активи	1020	0	0
Довгострокові фінансові інвестиції:	1030	0	0
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	0	0
інші фінансові інвестиції	1035	0	0
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	0	0
Інші необоротні активи	1090	0	0
Усього за розділом I	1095	0	0
II. Оборотні активи			
Засади	1100	0	0
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	0	0
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
за виданими авансами	1130	0	8340
з бюджетом	1135	0	0
у т.ч. з податку на прибуток	1136	0	0
з нарахованих доходів	1140	0	0
із внутрішніх розрахунків	1143	0	0
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	0	0
Поточні фінансові інвестиції	1160	0	0
Гроші та їх еквіваленти	1165	0	16
рахунки в банках	1167	0	16
Витрати майбутніх періодів	1170	0	0
Інші оборотні активи	1190	0	0
Усього за розділом II	1195	0	8356
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття			
	1200	0	0
Баланс	1300	0	8356

Пасив	Код р/с	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	0	8375
Капітал у довірях	1405	0	0
Додатковий капітал	1410	0	0
Емісійний дохід	1411	0	0
Накопичені курсові різниці	1412	0	0
Резервний капітал	1415	0	0
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	0	-22
Неоплачений капітал	1425	0	0
Видучений капітал	1430	0	0
Усього за розділом I	1495	0	8353
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	0	0
Довгострокові кредити банків	1510	0	0
Інші довгострокові зобов'язання	1515	0	0
Довгострокові забезпечення	1520	0	0
Цільове фінансування	1530	0	0
Усього за розділом II	1590	0	0
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	0	0
Поточна кредиторська заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	0	0
товари, роботи, послуги	1613	0	3
розрахунками з бюджетом	1620	0	0
у тому числі з податку на прибуток	1621	0	0
розрахунками зі страхування	1625	0	0
розрахунками з оплати праці	1626	0	0
Поточні забезпечення	1630	0	0
Доходи майбутніх періодів	1635	0	0
Інші поточні зобов'язання	1640	0	0
Усього за розділом III	1695	0	3
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами			
Зобов'язання, пов'язані з групами вибуття	1700	0	0
Усього за розділом IV	1700	0	0
Баланс	1800	0	8356



Гетьяко О. В.

Демченко А. М.

Дата (рік, місяць, число)
 Підприємство АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ
 КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "РЕНЕСАНС" за ЄДРПОУ

Коди
24.01.01
45384725

**Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
 за період: 20.11-31.12.2023 р.**

Форма № 2 код за ДКУД 1801003

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За попередній період
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	0	0
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	0	0
Валовий:	2090		
прибуток		0	0
збиток	2095	0	0
Інші операційні доходи	2120	0	0
Адміністративні витрати	2130	22	0
Витрати на збув	2150	0	0
Інші операційні витрати	2180	0	0
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	0	0
збиток	2195	22	0
Дохід від участі в капіталі	2200	0	0
Інші фінансові доходи	2220	0	0
Інші доходи	2240	0	0
Фінансові витрати	2250	0	0
Втрати від участі в капіталі	2255	0	0
Інші витрати	2270	0	0
Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	0	0
збиток	2295	22	0
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	0	0
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	0	0
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	0	0
збиток	2355	22	0

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За попередній період
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	0	0
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	0	0
Накопичені курсові різниці	2410	0	0
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	0	0
Інший сукупний дохід	2445	0	0
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	0	0
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	0	0
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	0	0
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	-22	0

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

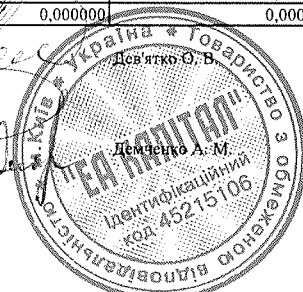
Найменування показника	Код рядка	За звітний період	За попередній період
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	0	0
Витрати на оплату праці	2505	0	0
Відрахування на соціальні заходи	2510	0	0
Амортизація	2515	0	0
Інші операційні витрати	2520	22	0
Разом	2550	22	0

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За попередній період
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600	0	0
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	0	0
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	0,000000	0,000000
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	0,000000	0,000000
Дивіденди на одну просту акцію	2650	0,000000	0,000000

Директор
 ТОВ "КУА "ЕССЕТС ФАЙНЕНШЛ ГРУП"

Особа відповідальна за ведення бухгалтерського обліку
 Директор ТОВ "ЕА КАПІТАЛ"
 м.п.



Підприємство АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД "РЕНЕСАНС"

Дата (рік, міс., число)

Коди

24.01.01

за ЄДРПОУ

45384725

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)

за період: 20.11-31.12.2023 р.

Форма № 3 код за ДКУД

1801004

Стаття	Код	За звітний період	За аналогічний період
1	2	3	4
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	0	0
Повернення податків і зборів	3005	0	0
у тому числі податку на додану вартість	3006	0	0
Цільового фінансування	3010	0	0
Надходження авансів від покупців і замовників	3015	0	0
Надходження від повернення авансів	3020	0	0
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	0	0
Інші надходження	3095	0	0
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	19	0
Праці	3105	0	0
Відрахувань на соціальні заходи	3110	0	0
Зобов'язань з податків і зборів	3115	0	0
Витрачання на оплату зобов'язань з податку прибуток	3116	0	0
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	0	0
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів	3118	0	0
Витрачання на оплату авансів	3135	8340	0
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	0	0
Інші витрачання	3190	0	0
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	-8359	0
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	0	0
необоротних активів	3205	0	0
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	0	0
дивідендів	3220	0	0
Надходження від деривативів	3225	0	0
Надходження від погашення позик	3230	0	0
Інші надходження	3250	0	0
Витрачання на придбання:			
фінансових інвестицій	3255	0	0
необоротних активів	3260	0	0
Виплати за деривативами	3270	0	0
Витрачання на надання позик	3275	0	0
Інші платежі	3290	0	0
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	0	0
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від:			
Власного капіталу	3300	8375	0
Отримання позик	3305	0	0
Інші надходження	3340	0	0
Витрачання на:			
Викуп власних акцій	3345	0	0
Погашення позик	3350	0	0
Сплату дивідендів	3355	0	0
Інші платежі	3390	0	0
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	8375	0
Чистий рух коштів за звітний період	3400	16	0
Залишок коштів на початок року	3405	0	0
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	0	0
Залишок коштів на кінець року	3415	16	0

Директор
ТОВ "КУА "ЕССЕТС ФАЙНЕНШЛ ГРУП"

Особа відповідальна за ведення бухгалтерського обліку
Директор ТОВ "ЕА КАПІТАЛ"
м.п.



Дата (рік, місяць, число)

Підприємство АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "ЗАКРИТИЙ
НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
"РЕНЕСАНС"

за ЄДРПОУ

Коди
24.01.01
45384725

**Звіт про власний капітал
за період: 20.11-31.12.2023 р.**

Форма № 4

1801005

Стаття	Код	Зареєст- ований капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резерв- ний капітал	Нерозпо- ділений прибуток	Неопла- чений капітал	Вилучен- ний капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	0	0	0	0	0	0	0	0
Коригування: Зміна облікової політики	4005	0	0	0	0	0	0	0	0
Виправлення помилки	4010	0	0	0	0	0	0	0	0
Інші зміни	4090	0	0	0	0	0	0	0	0
Скоригований залишок на початок року	4095	0	0	0	0	0	0	0	0
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	0	0	0	0	-22	0	0	-22
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	0	0	0	0	0	0	0	0
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	4111	0	0	0	0	0	0	0	0
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	4112	0	0	0	0	0	0	0	0
Накопичені курсові різниці	4113	0	0	0	0	0	0	0	0
Частка іншого сукупного доходу асоційованих і спільних підприємств	4114	0	0	0	0	0	0	0	0
Інший сукупний дохід	4116	0	0	0	0	0	0	0	0
Розподіл прибутку: Виплати власникам (дивіденди)	4200	0	0	0	0	0	0	0	0
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	0	0	0	0	0	0	0	0
Відрахування до резервного капіталу	4210	0	0	0	0	0	0	0	0
Сума чистого прибутку, належна до бюджету від- повідно до законодавства	4215	0	0	0	0	0	0	0	0
Сума чистого прибутку на створення спеціальних (цільових) фондів	4220	0	0	0	0	0	0	0	0
Сума чистого прибутку, на матеріальне заохочення	4225	0	0	0	0	0	0	0	0
Внески учасників: Внески до капіталу	4240	8375	0	0	0	0	-8375	0	0
Погашення заборго- ваності з капіталу	4245	0	0	0	0	0	8375	0	8375
Вилучення капіталу: Викуп акцій (часток)	4260	0	0	0	0	0	0	0	0
Перепродаж викуп- лених акцій (часток)	4265	0	0	0	0	0	0	0	0
Анулювання викуп- лених акцій (часток)	4270	0	0	0	0	0	0	0	0
Вилучення частки в капіталі	4275	0	0	0	0	0	0	0	0
Зменшення номіна- льної вартості акцій	4280	0	0	0	0	0	0	0	0
Інші зміни в капіталі	4290	0	0	0	0	0	0	0	0
Придбання (продаж) неконтрольованої частки в дочірньому підприємстві	4291	0	0	0	0	0	0	0	0
Разом змін в капіталі	4295	8375	0	0	0	-22	0	0	8353
Залишок на кінець року	4300	8375	0	0	0	-22	0	0	8353

Директор
ТОВ "КУА "ЕССЕТС ФАЙНЕНШІ ГРУП"

Особа відповідальна за ведення бухгалтерського обліку
Директор ТОВ "ЕА КАПІТАЛ"

м.п.



Дев'ятко О. В.

Демченко А. М.

**ПРИМІТКИ ДО РІЧНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ
З РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ ЗГІДНО З МСФЗ
за період з 20.11.2023 р. по 31.12.2023 р.**

1. Інформація про АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «РЕНЕСАНС» (надалі – Фонд)

Повне найменування Фонду	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «РЕНЕСАНС»
Скорочене найменування Фонду	АТ «РЕНЕСАНС»
Тип Фонду	закритий
Вид Фонду	недиверсифікований
Належність Фонду до біржового або венчурного	венчурний
Ідентифікаційний код юридичної особи	45384725
Місцезнаходження	02095, м. Київ, вул. Срібнокільська, буд. 22, офіс 172
Дата та номер запису в Єдиному державному реєстрі юридичних осіб та фізичних осіб-підприємців:	Дата запису : 20.11.2023 Номер запису: 1000651020000038440
Місцезнаходження реєстраційної справи	Дарницька районна в місті Києві державна адміністрація
Свідчення про внесення Фонду до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування (ЄДРІСІ)	Свідчення № 01562 про внесення відомостей про інститут спільного інвестування до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування
Реєстраційний код за ЄДРІСІ	13301562
Дата внесення відомостей про інститут спільного інвестування до ЄДРІСІ	20.12.2023 р.
Строк діяльності Фонду	30 (тридцять) років з дня внесення відомостей про Фонд до ЄДРІСІ
Свідчення про реєстрацію випуску акцій корпоративного інвестиційного фонду з метою здійснення спільного інвестування	Реєстраційний номер 004246 дата реєстрації 20.12.2023 р., випуск акцій на загальну суму вісім мільйонів триста сімдесят п'ять тисяч гривень, номінальна вартість – сто гривень, форма існування – електронна, акції прості іменні – вісімдесят три тисячі сімсот п'ятдесят штук
Предмет та цілі діяльності:	Фонд створено з метою отримання прибутку шляхом здійснення діяльності зі спільного інвестування. Предметом діяльності Фонду є провадження діяльності із спільного інвестування, пов'язаної із об'єднанням (залученням) та розміщенням (вкладенням) коштів учасників Фонду та доходів, отриманих Фондом від здійснення діяльності із спільного інвестування.
Поточні банківські рахунки	№ UA953001190000026503190453001 в АТ «БАНК АЛЬЯНС» (відкритий 26.12.2023 р.)

Інформація про власників Фонду за період з 20.11.2023 р. по 31.12.2023 р.

Фізична особа-власник	ІПН	Відсоток у статутному капіталі	Загальна номінальна вартість ЦП	Кількість акцій, (шт.)
БУР'ЯНОВ ВАЛЕНТИН ОЛЕКСАНДРОВИЧ	3621607977	100,00	8 375 000,00	83 750

У зв'язку з державною реєстрацією Фонду 20.11.2023 р. у фінансовій звітності відсутня порівняльна інформація на початок року та за аналогічний період попереднього року.

Фінансова звітність, яка складена відповідно до МСФЗ
за період з 20 листопада 2023 року по 31 грудня 2023 року

Звіт про фінансовий стан станом на 31 грудня 2023 року

	Примітка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
АКТИВИ			
<i>Поточні активи</i>			
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	7.1.2	0	8 340
Грошові кошти та їх еквіваленти	7.1.1	0	16
ВСЬОГО АКТИВИ		0	8 356
ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ ТА ЗОБОВ'ЯЗАННЯ			
<i>Власний капітал</i>			
Зареєстрований (пайовий) капітал	7.1.3	0	8 375
Нерозподілені прибутки	7.1.3	0	(22)
Всього капітал		0	8 353
<i>Поточні зобов'язання та забезпечення</i>			

1	2	3	4
Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	7.1.4	0	3
Всього зобов'язання		0	3
ВСЬОГО ВЛАСНИЙ КАПІТАЛ ТА ЗОБОВ'ЯЗАННЯ		0	8 356

**Звіт про прибутки та збитки
та інший сукупний дохід період з 20 листопада 2023 року по 31 грудня 2023 року**

	Примітка	За період з 20.11.2023 по 31.12.2023	За аналогічний період попереднього періоду
Адміністративні витрати	8.2	(22)	0
Збиток до оподаткування	8.2	(22)	0
Витрати з податку на прибуток	8.2		
ЗБИТОК ЗА ПЕРІОД		(22)	0
Інші сукупні прибутки			
УСЬОГО СУКУПНИЙ ПРИБУТОК ЗА ПЕРІОД	8.4	(22)	0

**Звіт про рух грошових коштів за період, що закінчився 31 грудня 2023 року
(Примітка 9)**

	Примітка	Період, що закінчився 31 грудня	
		2023	2022
Операційна діяльність			
<i>Витрачання на оплату:</i>			
товарів, робіт, послуг	9	(19)	0
Витрачання на оплату авансів	9	(8 340)	0
Чистий рух грошових коштів від операційної діяльності	9	(8 359)	0
Фінансова діяльність			
Надходження від формування статутного капіталу	9	8 375	0
Чистий рух грошових коштів від фінансової діяльності	9	8 375	0
Чистий рух грошових коштів за звітний період	9	16	0
Залишок коштів на початок періоду			
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів			
Залишок коштів на кінець періоду	9	16	0

**Звіт про зміни у власному капіталі за період, що закінчився 31 грудня 2023 року
(Примітка 10)**

	Зареєстрований (пайовий) капітал	Додатковий капітал	Неоплачений капітал	Нерозподілений прибуток	Всього власний капітал
Залишок на початок періоду					
Внески до капіталу	0	0	0	0	0
Усього сукупний прибуток за період	0	0	0	0	0
Інші зміни	0	0	0	0	0
Залишок на початок періоду	0	0	0	0	0
Внески до капіталу	0	0	0	0	0
Усього сукупний прибуток (збиток)	0	0	0	(22)	(22)
Внески учасників: внески до капіталу	8 375	0	(8 375)	0	-
Погашення заборгованості з капіталу	0	0	8 375	0	8 375
Інші зміни	0	0	0	0	
Залишок на кінець періоду	8 375	0	0	(22)	8 353

Інформація про компанію з управління активами

Повне найменування: **ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ЕССЕТС ФАЙНЕНШЛ ГРУП»** (надалі – Компанія).

Скорочене найменування: **ТОВ «КУА «ЕССЕТС ФАЙНЕНШЛ ГРУП»**.

Код за ЄДРПОУ: 41656768. Місцезнаходження: 01001, місто Київ, вулиця Володимирська, будинок 49-А, офіс 152

Телефон: +38 067 6427840, телефон/факс +38 044 3741240. Е-mail: office@assets.com.ua.

Офіційна сторінка в Інтернеті <http://www.assets.com.ua>.

Дата державної реєстрації: 11.10.2017 р.

Номер і дата прийняття рішення про видачу ліцензії на провадження професійної діяльності на фондовому ринку – діяльності з управління активами інституційних інвесторів (діяльності з управління активами): рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку №120 від 01.03.2018 р.

Види економічної діяльності за КВЕД:

код КВЕД 66.30 – Управління фондами (основний); код КВЕД 64.30 – Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти;

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

код КВЕД 66.19 – Інша допоміжна діяльність у сфері фінансових послуг, крім страхування та пенсійного забезпечення.

Договір про управління активами корпоративного інвестиційного фонду № 20/2023 від 23.11.2023 р.

Організація і методика бухгалтерського обліку Фонду здійснюється відповідно до «Положення про організацію бухгалтерського обліку та облікову політику» Фонду, яке сформоване відповідно до вимог Міжнародних стандартів фінансової звітності, і затверджене Рішенням єдиного учасника АТ «РЕНЕСАНС».

Відповідальним за організацію облікової, контрольної й аналітичної роботи у Фонді є керівництво Компанії, яке здійснює управління активами Фонду на підставі Договору про управління активами Фонду та відповідно до законодавства. Ведення бухгалтерського та податкового обліку здійснюється бухгалтерською службою організації, з якою Компанією укладений Договір № 10/10-23/1 про надання послуг з бухгалтерського супроводу від 10.10.2023 р.

1.2. Операційне середовище. Наявність умов для впровадження професійної діяльності на фондовому ринку.

24 лютого 2022 року російська федерація розпочала широкомасштабне військове вторгнення в Україну. Початок війни Росії проти України став причиною невизначеності щодо подальшого розвитку бізнесу. Тим не менш, слід зауважити, що на сьогоднішній день відбувається поступове відновлення діяльності на територіях, де бойові дії не відбувались або не були надто руйнівними і критична інфраструктура не зазнала великих ушкоджень. Багато бізнесів провадять релокацію в більш безпечні і не зачеплені війною регіони країни. Таким чином, вплив війни на бізнес залежить від розвитку подій на фронтах.

Указом Президента України від 24.02.2022 р. № 64/2022 в Україні введено воєнний стан з 05 години 30 хвилин 24 лютого 2022 року строком на 30 діб. Відповідно до Указу Президента України «Про продовження строку дії воєнного стану в Україні» від 14.02.2024 р. № 10456, продовжується строк дії воєнного стану в Україні строком на 90 діб, тобто до 13 травня 2024 року.

Враховуючи це, ТПП підтвердила, що зазначені обставини з 24 лютого 2023 року до їх офіційного закінчення, є надзвичайними, невідворотними та об'єктивними обставинами для суб'єктів господарської діяльності та/або фізичних осіб по договору, окремим податковим та/чи іншим зобов'язанням/обов'язком, виконання яких/-го настало згідно з умовами договору, контракту, угоди, законодавчих чи інших нормативних актів і виконання відповідно яких/-го стало неможливим у встановлений термін внаслідок настання таких форс-мажорних обставин (обставин непереборної сили). Соціологічна групою «Рейтинг» в рамках проекту «Україна в умовах війни» було проведено комплексне опитування, метою якого було дослідити яким чином війна змінила звичне життя наших громадян. У опитуванні піднятий комплекс проблем, що стосуються соціально-економічного становища громадян, їхньої готовності до адаптації у нових реаліях, змін у щоденній комунікації, сподівань та планів на майбутнє.

Економічне становище населення

• Серед українців, які мали роботу до війни, половина (53%) сьогодні не працюють. 22% працюють у звичному режимі, 21% – віддалено або частково, лише 2% – знайшли собі нову роботу. Це показник не лише економічних проблем, але і соціально-психологічних. Робота – це не лише економіка, це звичний спосіб життя, спілкування та взаємодія з іншими, структурованість часу, те, що стабілізує, надає впевненості, знижує тривогу і підвищує самооцінку. Суттєва частина громадян втратили таку підтримку і більш вірогідно отримали вищий рівень дезадаптації. Найбільше це торкнулося мешканців сходу (74%), молоді до 35 років (60%) та тих, хто покинув своє місто (66%).

• Економічне становище внаслідок війни не змінилося лише у 18% громадян, у 52% значно погіршилося, у 28% скоріше погіршилося. Дохід «закриває» базові потреби людини, дає відчуття безпеки та знижує тривогу перед невизначеним майбутнім.

• 40% опитаних вважають, що їх заощаджень вистачить лише на місяць. Проте, пандемія COVID-19 навчила українців заощаджувати і відсоток тих, хто підвищив свою матеріальну безпеку в кризу виріс (під час першого карантину (04.2020) 55% вважали, що заощаджень їм вистачить лише на місяць). Тому з врахуванням соціально-економічної та психологічної важливості зайнятості, зараз дуже важливо наскільки це можливо відновити роботу.

Відбудова України після війни

• Більшість українців доволі оптимістично налаштовані щодо відбудови країни після війни – 51% вважає, що вистачить 5 років, 13% – до року. Більш впевнені в цьому на заході країни, молодь та ті, хто вимушено покинув своє місто. Молодь зазвичай більш оптимістично налаштована. На заході, на відміну від сходу війна не нанесла суттєвих руйнувань та дозволила більшою мірою зберегти звичне життя і теж додає оптимізму. Люди, які покинули свої домівки, живуть надією, що з їх домом все буде добре.

• При цьому українці також готові не лише чекати, а й долучитися до відбудови країни – 61% хочуть фінансово підтримати або піти працювати на будівництво. 33% хотіли б, але не мають такої можливості. І лише 5% вважають, що це справа виключно влади. Плани про відбудову України об'єднують українців, більшість займає консолідовану, про-активну позицію та вказує на колективну відповідальність. Більше до відбудови готові долучитися мешканці центру, віком від 18 до 50 років та ті, хто покинули своє місто.

• 90% опитаних вважають, що компенсувати економічні та інфраструктурні втрати України внаслідок війни повинна Росія. Окрім цього, 21% українців вважає, що до цього мають долучитися країни Європи, 17% – міжнародні організації, 12% – США і лише 10% – Україна.

Розпочата після звітної дати військова агресія проти України з боку Російської Федерації може суттєво вплинути на діяльність Фонду, але достовірно визначити цей вплив неможливо станом на дату випуску цієї окремої фінансової звітності.

З позиції сьогодні важко оцінити майбутні зміни і ще складніше спрогнозувати та спланувати короткострокову перспективу. Керівництво буде продовжувати відслідковувати потенційний вплив даної ситуації та буде застосовувати всіх можливих заходів для мінімізації будь-яких негативних наслідків. Отже, події після звітної дати не призвели до погіршення результатів діяльності Фонду та фінансового стану настільки серйозно, щоб поставити під значний сумнів здатність Фонду продовжувати свою діяльність на безперервній основі.

Економічні умови впливають і на функціонування ринку фінансових послуг (важливому сегменті взаємодії суб'єктів економіки). Його розвиток ускладнюється недосконалістю захисту прав споживачів і кредиторів, низьким рівнем довіри інвесторів, відсутністю належних пруденційних вимог та регулювання ринку небанківських фінансових послуг, складністю процедур реструктуризації, недосконалістю податкового законодавства.

Фонд не має намірів ліквідуватися або припинити діяльність, невизначеності щодо подій чи умов, які можуть спричинити значний сумнів щодо здатності Фонду продовжувати діяльність на безперервній основі немає. Ця фінансова звітність відображає поточну оцінку (судження) керівництва стосовно можливого впливу економічних умов на операції та фінансове положення Фонду та не містить будь-яких коригувань відображених сум, які були б необхідні, якби Фонд був неспроможним продовжувати свою діяльність та реалізовувати свої активи не в ході звичайної діяльності. Майбутні умови можуть відрізнитися від оцінок керівництва.

Дана фінансова звітність не виключає ніяких коригувань, які могли б мати місце як результат такої невизначеності. Про такі коригування буде повідомлено якщо вони стануть відомими і їх буде можливо оцінити.

Загальні основи формування фінансової звітності

2.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ

Концептуальною основою фінансової звітності Фонду є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ЛКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (МСБО), що офіційно оприлюднені на веб-сайті Міністерства фінансів України.

При формуванні фінансової звітності Фонд керувався також вимогами національних законодавчих та нормативних актів щодо організації і ведення бухгалтерського обліку та складання фінансової звітності в Україні, які не протирічать вимогам МСФЗ.

2.2. Валюта подання звітності та функціональна валюта, ступінь округлення

Функціональною валютою Фонду є національна валюта України – гривня, що найкращим чином відображає економічну сутність більшості здійснених Фондом операцій і пов'язаних з ними обставин, які впливають на його діяльність. При перерахунку доходів, витрат і коштів в іноземній валюті застосовується офіційний курс гривні щодо іноземних валют, встановлений Національним банком України.

Українська гривня є також валютою представлення даних цієї фінансової звітності. Всі дані фінансової звітності округлені з точністю до цілих тисяч гривень.

2.3. Припущення про безперервність діяльності

Фінансова звітність Фонду підготовлена виходячи з припущення безперервності діяльності, відповідно до якого реалізація активів і погашення зобов'язань відбувається в ході звичайної діяльності. Фінансова звітність не включає коригування, які необхідно було б провести в тому випадку, якби Фонд не міг продовжити подальше здійснення фінансово-господарської діяльності відповідно до принципів безперервності діяльності. Про такі коригування буде повідомлено, якщо вони стануть відомі та зможуть бути оцінені.

Керівництво КУА не володіє інформацією про намір ліквідувати Фонд, чи припинити діяльність та не має реальної альтернативи таким заходам. Оцінюючи доречність припущення про безперервність, управлінський персонал бере до уваги всю наявну інформацію щодо майбутнього – щонайменше на 12 місяців з кінця звітного періоду, але не обмежуючись цим періодом.

24 лютого 2022 року Російська Федерація розпочала широкомасштабне військове вторгнення в Україну по всій довжині спільного кордону – з території Росії, Білорусі, а також анексованого Криму. На території України тривають запеклі бойові дії, що призводять до загибелі тисяч мирних жителів. Деякі українські міста зруйновані. Відповідно до Указу Президента України від 24 лютого 2022 року №64/2022 «Про введення воєнного стану в Україні» було введено воєнний стан із 05 години 30 хвилин 24 лютого 2022 року строком на 30 діб, з подальшим продовженням воєнного стану.

Зазначені вище події, з такими що мають суттєвий вплив на діяльність і розвиток Фонду, та можуть спричинити невизначеності щодо безперервної діяльності Фонду.

Економічні наслідки війни можуть вплинути на бухгалтерський облік та звітність Фонду, хоча Фонд не залежить від російського чи білоруського ринків, не має дочірніх компаній або активів в Росії, Білорусі або в зоні бойових дій та не має пов'язаності з особами, що перебувають під санкціями.

2.4. Рішення про затвердження фінансової звітності

Річна фінансова звітність Фонду затверджена 05 вересня 2024 року. Ні учасники Фонду, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

2.5. Звітний період фінансової звітності

Звітним періодом, за який формується річна фінансова звітність, вважається період з 20 листопада 2023 року по 31 грудня 2023 року.

Фонд створений 20 листопада 2023 року, тому в фінансовій звітності за звітний період відсутні порівняльні показники за відповідний минулий звітний період.

2.6. МСФЗ, які прийняті, але не вступили в дію

МСФЗ та правки до них	Основні вимоги	Ефективна дата	Дострокове застосування
1	2	3	4
МСБО 1 «Подання фінансової звітності»	Поправка зміщує акцент з очікування та наміру суб'єкта господарювання рефінансувати або відстрочити зобов'язання на більш об'єктивний критерій – чи має суб'єкт господарювання право зробити це на кінець звітного періоду. Змінений параграф роз'яснює, що можливість рефінансування не розглядається, якщо на кінець звітного періоду не існує права відстрочити платіж за існуючою кредитною угодою. Зміни роблять оцінку більш об'єктивною, оскільки вона менше залежить від намірів суб'єкта господарювання, а більше від його фактичних прав та угод, що діють на кінець звітного періоду. Поправки вимагають додаткового аналізу виконання спеціальних умов кредитних угод з метою класифікації зобов'язань, а також висувають додаткові вимоги щодо розкриття інформації про такі кредитні угоди. Документ «Класифікація зобов'язань як поточні або непоточні», випущений у січні 2020 року, застосовується для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2024 року або пізніше, ретроспективно відповідно до МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки». Якщо ці зміни застосовуються до більш раннього періоду після випуску документа «Непоточні зобов'язання із спеціальними умовами», також застосовується документ «Непоточні зобов'язання із спеціальними умовами» для такого періоду. Документ «Непоточні зобов'язання із спеціальними умовами», випущений у жовтні 2022 року, застосовується для річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2024 року або пізніше, ретроспективно відповідно до МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки». Зазначені перехідні положення можуть мати вплив на майбутні звітні періоди, якщо компанія матиме поточні і непоточні зобов'язання, у тому числі зі спеціальними умовами (ковснантами)	01 січня 2024 року	Дозволено

1	2	3	4
МСФЗ 16 «Оренда»	<p>Після дати початку оренди в операції продажу з подальшою орендою продавець-орендар застосовує параграфи 29-35 МСФЗ 16 до активу в праві користування, що виникає в результаті зворотної оренди, та параграфи 36-46 МСФЗ 16 до орендного зобов'язання, що виникає в результаті зворотної оренди. Застосовуючи параграфи 36-46, продавець-орендар визначає «орендні платежі» або «переглянуті орендні платежі» таким чином, щоб продавець-орендар не визнавав жодної суми прибутку або збитку, що відноситься до права користування, збереженого продавцем-орендарем. Застосування цих вимог не перешкоджає продавцю-орендарю визнавати у складі прибутку або збитку будь-який прибуток або збиток, пов'язаний з частковим або повним припиненням оренди, як того вимагає параграф 46(а) МСФЗ (IFRS) 16. Поправка не встановлює конкретних вимог до оцінки зобов'язань з оренди, що виникають при зворотній оренді. Первісна оцінка зобов'язання з оренди що виникає в результаті зворотної оренди, може призвести до того, що продавець-орендар визначатиме орендні платежі які відрізняються від загального визначення орендних платежів у Додатку А до МСФЗ (IFRS) 16. Продавець-орендар повинен буде розробити та застосовувати облікову політику яка забезпечує доречну та достовірну інформацію відповідно до МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки». Документ «Орендні зобов'язання в операціях продажу та зворотної оренди», випущений у вересні 2022 року, орендар-продавець застосовує до річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2024 року або пізніше. Дostroкове застосування дозволяється. Продавець-орендар застосовує поправку ретроспективно відповідно до відповідно до МСФЗ (IAS) 8 до операцій з продажу та зворотної оренди укладених після дати першого застосування (тобто поправка не застосовується до операцій продажу і зворотної оренди укладених до дати першого застосування). Датою первісного застосування є початок річного звітного періоду в якому організація вперше застосувала МСФЗ (IFRS) 16. Зазначені перехідні положення можуть мати вплив на майбутні звітні періоди, якщо компанія здійснюватиме операції продажу зі зворотною орендою</p>	01 січня 2024 року	Дозволено
МСБО 7 «Звіт про рух грошових коштів», МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації»	<p>Поправки уточнюють вимоги до розкриття інформації з метою посилення чинних вимог, які покликані допомогти користувачам фінансової звітності зрозуміти вплив фінансових угод з постачальниками на зобов'язання, грошові потоки та схильність до ризику ліквідності. Поправки роз'яснюють характеристики угод про фінансування постачальників. За цими угодами один або декілька постачальників фінансових послуг сплачують суми, які організація заборгувала своїм постачальникам. При цьому організація погоджується погасити ці суми постачальникам фінансування відповідно до умов та положень угод, або на ту саму дату, або на пізнішу дату, ніж та на яку фінансові постачальники розраховуються з постачальниками суб'єкта господарювання. Поправки вимагають, щоб організація надавала інформацію про вплив угод про фінансування постачальників на зобов'язання та грошові потоки, включаючи строки та умови таких угод, кількісну інформацію про зобов'язання угод, кількісну інформацію про зобов'язання угод, кількісну інформацію про зобов'язання, пов'язані з цими угодами та тип і вплив негрошових змін у балансовій вартості цих угод. Інформація про такі угоди має бути агрегована, за винятком випадків, коли окремі угоди мають відмінні або унікальні умови та умови. У контексті кількісного ризику ліквідності розкриття інформації, що вимагається МСФЗ 7, угоди про фінансування постачальників включені як приклад інших факторів, які можуть бути доречно розкриті. Поправки набувають чинності для річних звітних періодів що починаються 1 січня 2024 року або після цієї дати. Дostroкове застосування дозволяється, але необхідно буде розкрити інформацію про це. Поправки надають деякі перехідні пільги щодо порівняльної та кількісної інформації на початок річного звітного періоду та проміжних розкриттях. Зазначені перехідні положення можуть мати вплив на майбутні звітні періоди, якщо компанія здійснюватиме в своїй діяльності угоди фінансування постачальників.</p>	01 січня 2024 року	Дозволено
МСФЗ 10 «Консолідована фінансова звітність» та МСБО 28 «Інвестиції в асоційовані та спільні підприємства»	<p>Поправки вирішують конфлікт між МСФЗ (IFRS) 10 «Консолідована фінансова звітність» та МСБО (IAS) 28 «Інвестиції в асоційовані та спільні підприємства» в частині, що стосується втрати контролю над дочірньою компанією, яка продається або вноситься в асоційовану компанію або спільне підприємство. Поправки роз'яснюють, що прибуток або збиток визнається в повному обсязі, якщо передача асоційованій компанії або спільному підприємству стосується бізнесу, як визначено в МСФЗ (IFRS) 3 «Об'єднання бізнесу». Прибуток або збиток від продажу або внеску активів, які не є бізнесом, визнається лише в межах часток непов'язаних інвесторів в асоційованому або спільному підприємстві. У грудні 2015 року Рада з МСФЗ вирішила відкласти дату набуття чинності поправок до того часу, поки вона не завершить роботу над будь-якими поправками, що є результатом її дослідницького проекту щодо методу участі в капіталі. Дostroкове застосування поправок, як і раніше, дозволяється. Поправки повинні застосовуватися перспективно. Зазначені перехідні положення можуть мати вплив на майбутні звітні періоди, якщо компанія здійснюватиме в своїй діяльності продаж або внески активів між інвестором та його асоційованим або спільним підприємством.</p>	Дата набуття чинності має бути визначена Радою МСФЗ	Дозволено

1	2	3	4
МСБО 21 «Вплив змін валютних курсів»	Поправка до МСБО 21 роз'яснює, як суб'єкт господарювання повинен оцінювати, чи є валюта конвертованою, і як він повинен визначати спот-курс обміну, якщо конвертованість відсутня. Валюта вважається конвертованою в іншу валюту, якщо суб'єкт господарювання може отримати іншу валюту протягом періоду часу, що враховує звичайну адміністративну затримку, а також за допомогою ринкового або біржового механізму, при якому операція обміну створює юридично забезпечені права та зобов'язання. Якщо валюту не можна обміняти на іншу валюту, суб'єкт господарювання повинен оцінити спот-курс обміну на дату оцінки. Метою суб'єкта господарювання при оцінці спот-курсу обміну є відображення курсу, за яким на дату оцінки відбулася б звичайна операція обміну між учасниками ринку за переважаючих економічних умов. Поправки зазначають, що суб'єкт господарювання може використовувати спостережуваний обмінний курс без коригування або іншого методу оцінки. Якщо суб'єкт господарювання оцінює спот-курс, оскільки одна валюта не обмінюється на іншу валюту, він розкриває інформацію, яка дає змогу користувачам фінансової звітності зрозуміти, як ця валюта, що не обмінюється на іншу валюту, впливає або, як очікується, вплине на фінансові результати діяльності, фінансовий стан і грошові потоки суб'єкта господарювання. Зазначені перехідні положення можуть мати вплив на майбутні звітні періоди, якщо компанія використовуватиме в своїй діяльності валюту з відсутністю обміну.	01 січня 2025 року	Дозволено

Фонд оцінює вплив цих змін на його фінансову звітність. Очікується, що нові стандарти, не будуть мати значного впливу на фінансову звітність Фонду.

3. Суттєві положення облікової політики

Облікова політика Фонду – це сукупність методів, принципів, засобів організації бухгалтерського обліку та конкретні принципи, основи та правила, що застосовуються Компанією при складанні та поданні фінансової звітності. Облікова політика базується на чинному законодавстві України, Міжнародних стандартах фінансової звітності, нормативних документах Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку та рішеннях керівництва Компанії.

3.1. Основа (або основи) оцінки, застосована при складанні фінансової звітності

Ця фінансова звітність підготовлена на основі історичної собівартості та справедливої або амортизованої вартості фінансових інструментів відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти». Оцінка справедливої вартості здійснюється з використанням методів оцінки фінансових інструментів, дозволених МСФЗ 13 «Оцінки за справедливою вартістю». Такі методи оцінки включають використання справедливої вартості як ціни, яка була б отримана за продаж активу, або сплачена за передачу зобов'язання у звичайній операції між учасниками ринку на дату оцінки. Зокрема біржових котирувань або даних про поточну ринкову вартість іншого аналогічного за характером інструменту, аналіз дисконтованих грошових потоків або інші моделі визначення справедливої вартості. Передбачувана справедлива вартість фінансових активів і зобов'язань визначається з використанням наявної інформації про ринок і відповідних методів оцінки.

Організація і методологія бухгалтерського обліку Фонду здійснюється відповідно до Положення про організацію бухгалтерського обліку та облікову політику Фонду, яке сформоване відповідно до вимог Міжнародних стандартів фінансової звітності, і затверджене Рішенням Єдиного учасника АТ «РЕНЕСАНС». Відповідальним за організацію облікової, контрольної й аналітичної роботи у Фонді є керівництво Компанії, яке здійснює управління активами Фонду на підставі Договору про управління активами Фонду та відповідно до законодавства. Ведення бухгалтерського та податкового обліку здійснюється бухгалтерською службою організації, з якою Компанією укладений Договір №10/10-23/1 про надання послуг з бухгалтерського супроводу від 10.10.2023 р.

3.2. Загальні положення щодо облікових політик

3.2.1. Основа формування облікових політик

Концептуальною основою фінансової звітності Фонду є МСФЗ, включаючи МСБО та Тлумачення, видані РМСБО в редакції, що відповідає офіційно оприлюдненій на сайті Міністерства фінансів України. МСФЗ наводить облікові політики, які за висновком РМСБО, дають змогу скласти таку фінансову звітність, яка міститиме доречну та достовірну інформацію про операції, інші події та умови, до яких вони застосовуються. Такі політики не слід застосовувати, якщо вплив їх застосування є несуттєвим. Облікова політика Фонду розроблена та затверджена керівництвом Компанії відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та інших чинних МСФЗ.

Основою підготовки та надання фінансової звітності є зрозумілість, порівнянність, доречність та надійність. Облік операцій здійснюється відповідно до їх сутності, а не виходячи з юридичної форми.

Компанія визначає наступні розміри суттєвості у фінансовій звітності Фонду:

- відображення статей фінансової звітності у формах звітності – 1,5 відсотка від статті фінансової звітності;
- розкриття статей фінансової звітності Звіту про фінансовий стан – 1,5 відсотка від валюти балансу;
- розкриття статей звіту про фінансові результати – 2 відсотки від суми чистого доходу від реалізації робіт та послуг;
- розкриття статей звіту про рух грошових коштів – 2 відсотки від суми чистого руху грошових коштів від операційної діяльності;
- розкриття статей звіту про зміни у власному капіталі – 1,5 відсотка від розміру власного капіталу.

Положення облікової політики, описані далі, застосовуються послідовно до першого звітного періоду і порівняльної інформації за попередній період.

Ведення бухгалтерського обліку та складання фінансових звітів здійснюється з дотриманням принципів обачності, повного висвітлення, послідовності, безперервності, нарахування та відповідності доходів і витрат, прervalювання сутності над формою, періодичності.

При підготовці фінансової звітності проводиться аналіз безперервності діяльності Фонду, який охоплює перспективний період – 12 місяців після звітної дати. Керівництво Компанії є відповідальним за проведення аналізу фінансової звітності Фонду.

При відображенні в бухгалтерському обліку господарських операцій і подій застосовуються норми системи МСБО та МСФЗ, а також норми Положення про організацію бухгалтерського обліку та облікову політику Фонду.

3.2.2. Використання оцінок і суджень

Керівництво Компанії під час підготовки фінансової звітності Фонду згідно з вимогами МСФЗ використовує сформовані судження, оцінки та припущення, які впливають на суми активів, зобов'язань, доходів та витрат, що відображені у фінансовій звітності. Оцінки та пов'язані з ними припущення ґрунтуються на історичному досвіді та інших факторах, які вважаються обґрунтованими за даних обставин, результати яких формують основу суджень стосовно балансової вартості активів та зобов'язань, яка не є очевидною з інших джерел. Допущення і зроблені на їх основі попередні оцінки постійно аналізуються на предмет необхідності їх зміни. Зміни в оцінках визнаються в тому звітному періоді, коли ці оцінки були переглянуті, і у всіх наступних періодах, порушених зазначеними змінами. Хоча ці оцінки ґрунтуються на найкращому розумінні керівництвом поточних подій та операцій, фактичні результати можуть суттєво відрізнятися від цих оцінок.

Компанія здійснює оцінку та відображення активів і зобов'язань Фонду таким чином, щоб не переносити наявні фінансові ризики, які потенційно загрожують фінансовому стану Фонду, на наступні звітні періоди. Активи і зобов'язання первісно оцінюються під час їх придбання чи виникнення та в подальшому оцінюються на дату балансу за кожен звітний період відповідно до вимог МСФЗ.

Класифікація активів та зобов'язань за строками погашення (поточні/непоточні) здійснюється під час їх первинного визнання залежно від терміну існування, користування, володіння ними Фондом в порівнянні з його операційним циклом. Тривалість операційного циклу складає один календарний рік. Тобто, на дату оприбуткування активи та зобов'язання класифікуються за строками: непоточні (більші одного року) та поточні (менші та рівні одному року).

Для визначення дати визнання або погашення активів та зобов'язань Фонду, керівництво Компанії користується договорами та чинним законодавством.

Межа суттєвості для фінансових інструментів складає 1,5 відсотка від контрактної вартості фінансового інструмента.

Компанія визнає такі елементи фінансової звітності Фонду:

- активами Фонду визнаються теперішні економічні ресурси, які контролюються Фондом у результаті минулих подій;
- зобов'язаннями Фонду визнається теперішні обов'язки Фонду передати економічні ресурси унаслідок минулих подій;
- доходами визнається збільшення активів або зменшення зобов'язань, наслідком якого є зростання власного капіталу, крім як унаслідок здійснення внесків держателями вимог до власного капіталу;
- витратами є зменшення активів або збільшення зобов'язань, наслідком якого є зменшення власного капіталу, крім як унаслідок здійснення розподілу держателям вимог до власного капіталу.

3.2.3. Інформація про зміни в облікових політиках

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

3.2.4. Форма та назви фінансових звітів

Перелік та назви форм фінансової звітності Фонду відповідають вимогам, встановленим НП(С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності», примітки до фінансової звітності розроблені у відповідності до МСФЗ.

Дана фінансова звітність складається з:

- Балансу (Звіту про фінансовий стан) станом на 31.12.2023 р.;
- Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) за період з 20.11.2023 р. по 31.12.2023 р.;
- Звіту про рух грошових коштів (за прямим методом) за період з 20.11.2023 р. по 31.12.2023 р.;
- Звіту про власний капітал за період з 20.11.2023 р. по 31.12.2023 р.;
- Приміток до річної фінансової звітності за період з 20.11.2023 р. по 31.12.2023 р.

3.2.5. Методи подання інформації у фінансових звітах

Згідно з МСБО, враховуючи норми НП(С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності», для подання у Балансі (Звіті про фінансовий стан) здійснено розмежування активів та зобов'язань на поточні (оборотні) та довгострокові (необоротні). У Звіті про фінансові результати (Звіті про сукупний дохід) інформація про витрати для потреб аналізу витрат подається за методом «функції витрат», що ґрунтується на класифікації витрат за їх функціями.

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

Складання річної фінансової звітності здійснювалось із дотриманням принципів складання фінансової звітності, згідно з оновленими концептуальними основами за МСФЗ, обліковою політикою та основними принципами, визначеними статтею 4 Закону України «Про бухгалтерський облік і фінансову звітність в Україні», а саме:

• методу нарахування (результати операцій та інших подій визнаються в бухгалтерському обліку в момент їх виникнення, незалежно від дати надходження чи оплати грошових коштів, і відображаються в фінансовій звітності того періоду, до якого вони відносяться);

• безперервності діяльності (фінансова звітність складається на основі припущення, що Компанія є безперервно діючою та залишатиметься діючою в найближчому майбутньому);

- зрозумілості;
- доречності (суттєвості);
- достовірності (правдивості подання, переваження сутності над формою, нейтральності, повноти);
- зіставності;
- обачності;
- можливості перевірки, тощо.

4. Облікова політика Фонду

Положення облікової політики, наведені далі, застосовуються послідовно до першого звітного періоду.

Зміни до облікової політики можуть вноситися у разі:

- зміни вимог Міністерства фінансів України;
- зміни норми Міжнародних стандартів фінансової звітності;
- зміни статутних вимог Фонду;
- якщо нові положення облікової політики забезпечать достовірніше відображення подій або господарських операцій в фінансовій звітності Фонду.

Ведення бухгалтерського обліку та складання фінансових звітів здійснюється з дотриманням принципів обачності, повного висвітлення, послідовності, безперервності, нарахування та відповідності доходів і витрат, переваження сутності над формою, періодичності.

При підготовці фінансової звітності проводиться аналіз безперервності діяльності Фонду, який охоплює перспективний період – 12 місяців після звітної дати. Керівництво Компанії є відповідальним за проведення аналізу фінансової звітності Фонду.

При відображенні в бухгалтерському обліку господарських операцій і подій застосовуються норми системи міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (МСБО) та міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ), а також норми Положення про організацію бухгалтерського обліку та облікову політику Фонду.

4.1. Фінансові активи та зобов'язання

Визнання та оцінка фінансових інструментів

Фінансові активи та фінансові зобов'язання визнаються в обліку та звітності лише у випадку, коли Фонд стає стороною контрактних положень щодо цього фінансового інструмента. Операції з придбання або продажу фінансових інструментів відображаються за методом обліку за датою розрахунку за такою операцією.

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 понад 12 місяців).

Під час первісного визнання фінансового активу або фінансового зобов'язання Фонду, Компанія здійснює їх оцінку за справедливою вартістю, включаючи витрати на операцію (що прямо стосуються придбання або випуску фінансового активу чи фінансового зобов'язання), крім випадків, коли фінансові активи та зобов'язання оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток.

Якщо визначена під час первісного визнання справедлива вартість фінансових інструментів не відповідає ціні операції, облік Компанією зазначеного фінансового інструменту на дату первісного визнання здійснюється:

а) за справедливою вартістю, якщо така справедлива вартість підтверджується ціною котирування на активному ринку для ідентичного активу або зобов'язання (тобто вхідними даними I рівня), або побудована за методикою оцінювання, яка використовує тільки дані відкритих ринків. Компанія визнає різницю між справедливою вартістю при первісному визнанні та ціною операції як прибуток або збиток;

б) в усіх інших випадках – за справедливою вартістю, з урахуванням коригування на відстрочення різниці між справедливою вартістю при первісному визнанні та ціною операції. Після первісного визнання Компанія визнає таку відстрочену різницю як прибуток або збиток лише якщо вона виникає внаслідок зміни чинника (у тому числі чинника часу), який учасники ринку враховували б при визначенні ціни активу або зобов'язання.

Фінансові активи Фонду після їх первісного визнання Компанія класифікує за категоріями, що оцінюються у подальшому:

- за справедливою вартістю через прибуток або збиток;
- за амортизованою собівартістю;
- за справедливою вартістю через інший сукупний дохід у відповідності до обох таких критеріїв:

1) бізнес-моделі Фонду з управління фінансовими активами

та

2) устанавленими договором характеристиками грошових потоків за фінансовим активом.

При припиненні визнання фінансового активу різниця між балансовою вартістю (оціненою на дату припинення визнання) та отриманою компенсацією (враховуючи будь-який новий отриманий актив за вирахуванням будь-якого нового взятого зобов'язання) визнають у складі прибутку або збитку.

Компанія класифікує всі фінансові зобов'язання Фонду як такі, що у подальшому оцінюються за амортизованою собівартістю, користуючись методом ефективного відсотка, за винятком:

- фінансових зобов'язань, що оцінюються за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у складі прибутку або збитку. Такі зобов'язання, в тому числі похідні фінансові інструменти, які є зобов'язаннями, у подальшому оцінюються за справедливою вартістю;

- фінансових зобов'язань, що виникають, коли передача фінансового активу не відповідає критеріям для припинення визнання або коли застосовується підхід подальшої участі;

- договорів фінансової гарантії;

- зобов'язань з надання позики за нижчою ніж ринкова відсотковою ставкою.

Компанія може при первісному визнанні безвідклично призначити фінансове зобов'язання Фонду як таке, що оцінюється за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, якщо це дозволяє параграф 4.3.5 МСФЗ 9, або якщо результатом такого призначення є доречніша інформація через одну з таких причин:

а) воно усуває чи значно зменшує неузгодженість оцінки чи визнання (які іноді називають "неузгодженістю обліку"), що в іншому випадку виникає внаслідок оцінювання активів або зобов'язань чи визнання прибутків або збитків за ними на різних основах; або

б) управління групою фінансових зобов'язань або фінансових активів та фінансових зобов'язань та оцінка їх показників здійснюється на основі справедливої вартості, відповідно до задокументованої стратегії управління ризиками або інвестиційної стратегії, і інформація про таку групу надається для внутрішнього використання на цій основі провідному управлінському персоналу суб'єкта господарювання (як визначено в МСБО 24 «Розкриття інформації про зв'язані сторони»).

Переключення фінансових активів між визначеними категоріями забороняється, за винятком випадку, коли Компанія змінює бізнес-модель управління фінансовими активами Фонду.

Компанія не може переключувати жодне фінансове зобов'язання Фонду.

Для визначення справедливої вартості фінансових інструментів Фонду, які в подальшому оцінюються за амортизованою собівартістю, Компанією використовуються методи, що ґрунтуються на визначенні теперішньої вартості грошових потоків із застосуванням ставки дисконтування, встановленої на рівні:

- середньозваженої за день річної відсоткової ставки вартості строкових депозитів суб'єктів господарювання за даними статистичної звітності банків України; для визначення справедливої вартості фінансових активів;

- середньозваженої за день річної відсоткової ставки вартості кредитів, наданих суб'єктам господарювання, за даними статистичної звітності банків України; для визначення справедливої вартості фінансових зобов'язань.

Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю

Фінансовий актив оцінюють за справедливою вартістю, крім випадків, коли оцінка фінансового активу проводиться за амортизованою собівартістю.

Фінансові активи, які утримуються з метою отримання договірних грошових потоків та можуть бути проданими, належать до категорії активів, що оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід.

Фінансові активи, які утримуються з метою отримання грошових потоків від продажу активів в найближчому майбутньому, тобто призначені для продажу, належать до категорії активів, що оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток.

Фінансовий актив класифікується як такий, що призначений для продажу, якщо:

- основною метою його придбання є продаж або зворотній викуп в близькому майбутньому;
- при первісному визнанні він є частиною портфелю ідентифікованих фінансових інструментів, що перебувають в управлінні Компанії як єдиний портфель, та за яким наявні фактичні нецодовані випадки короткострокових купівель та продажів;
- він є похідним інструментом, що не класифікується як інструмент хеджування в угоді ефективного хеджування.

До фінансових активів, що оцінюються за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, належать акції та паї (частки) господарських товариств та інші поточні фінансові інвестиції, які утримуються в рамках бізнес-моделі, мета якої досягається шляхом продажу фінансових активів, і які не оцінюються за амортизованою собівартістю або за справедливою вартістю через інший сукупний дохід.

Справедлива вартість акцій, які внесені до біржового списку, оцінюється за біржовим курсом організатора торгівлі за умови наявності активного ринку.

Якщо акції мають обіг більш як на одному організаторі торгівлі, при розрахунку вартості активів такі інструменти оцінюються за курсом на основному ринку для цього активу або, за відсутності основного ринку, на найсприятливішому ринку для нього. За відсутності свідчень на користь протилежного, ринок, на якому Компанія зазвичай здійснює операцію продажу активу Фонду, приймається за основний ринок або, за відсутності основного ринку, за найсприятливіший ринок.

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

Якщо є підстави вважати, що балансова вартість суттєво відрізняється від справедливої, Компанія 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, а також змінами у кон'юнктурі фондового ринку.

Справедлива вартість акцій, обіг яких було зупинено рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку, такі цінні папери протягом трьох робочих днів з дати оприлюднення відповідного рішення Комісії підлягають уцінці до нульової вартості.

Фінансові активи, що обліковуються за амортизованою собівартістю

До фінансових активів Фонду, що оцінюються за амортизованою собівартістю, Компанія відносить інвестиції, що утримуються до погашення, дебіторську заборгованість, у тому числі позики, депозити, облигації.

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

Фінансовий актив оцінюють за амортизованою собівартістю, у разі дотримання наступних двох умов одночасно:

- 1) фінансовий актив утримується з метою отримання грошових потоків, передбачених умовами договору;
- 2) договірні умови фінансового активу передбачають визначені у часі надходження грошових потоків виключно у вигляді платежів в рахунок погашення основної суми боргу та сплати відсотків на непогашену частину основної суми боргу.

Амортизована собівартість фінансового активу – це сума, за якою фінансовий актив оцінюється при первісному визнанні, плюс (або мінус) накопичена амортизація будь-якої різниці (дисконту або премії) між цією первісною сумою та сумою погашення із застосуванням методу ефективного відсотка та мінус будь-яке зменшення (прямо чи через застосування рахунку резервів) унаслідок зменшення корисності або неможливості отримання.

При придбанні фінансового інструменту під дисконтом розуміється сума перевищення вартості погашення фінансового інструменту над його собівартістю, під премією – сума перевищення собівартості такого інструменту над вартістю його погашення.

Відсотки визнаються із застосуванням методу ефективної ставки відсотка. При цьому у разі, коли на момент придбання фінансової інвестиції існували невиплачені відсотки (тобто нараховані до придбання інвестиції, яка приносить відсотки), такі відсотки, отримані після цього, розподіляються на період до придбання і період після придбання, але доходом визнається лише частина відсотків, нарахованих після придбання фінансового інструменту.

Дохід за відсотками визнається тільки у разі існування ймовірності надходження до суб'єкта господарювання економічних вигід, пов'язаних з операцією. Проте, коли виникає незначеність щодо отримання суми, яку вже включено до суми доходу, не отримана сума (або сума, щодо якої перестало існувати ймовірність відшкодування) визнається як витрати, а не як коригування суми первісно визнаного доходу.

Сума амортизації премії розраховується на нетто-основі на підставі даних щодо номінальної суми відсотка та суми відсотка за ефективною ставкою. При цьому якщо фінансова інвестиція придбалася в період між датами виплати купонного доходу, в обліку на момент придбання у складі вартості інвестиції фіксується нарахована на дату придбання сума купонного доходу. У період після придбання до дати виплати купонного доходу така його частка визнається як дохід.

Сума амортизації дисконту або премії нараховується на нетто-основі одночасно з нарахуванням доходу за відсотками на кожну дату балансу або дату виплати купонного доходу. Позитивна різниця між номінальною сумою відсотку та сумою відсотку за ефективною ставкою відображається у складі інших операційних доходів, від'ємна – у складі інших операційних витрат.

Компанія визнає резерв під збитки для очікуваних кредитних збитків за борговим фінансовим активом Фонду, який обліковується за амортизованою собівартістю або за справедливою вартістю через сукупний дохід.

Розрахунок резерву очікуваних кредитних збитків за фінансовими активами

Фонд застосовує два підходи до оцінки знецінення фінансових інструментів:

- Індивідуальна оцінка – проводиться для фінансових інструментів, які вважаються суттєвими та для яких виявлено ознаки суттєвого збільшення кредитного ризику або знецінення з моменту первинного визнання. За індивідуальним підходом застосовується оцінка на рівні клієнта/групи пов'язаних контрагентів (далі ГПК).
- Групова оцінка – проводиться для фінансових інструментів, які не вважаються суттєвими або за якими не виявлено ознак суттєвого збільшення кредитного ризику та знецінення з моменту первинного визнання. За колективним підходом застосовується оцінка на рівні портфеля.

При незначній кількості фінансових інструментів, Фонд має право застосовувати індивідуальний підхід до оцінки фінансових інструментів.

Розрахунок резерву на індивідуальній основі

Стадії резервування

Перша стадія резервування застосовується для операцій, за якими відсутнє суттєве збільшення кредитного ризику або знецінення з моменту первісного визнання до дати розрахунку резерву.

Сума резерву першої стадії кредитного ризику для даної категорії активів розраховується за наступною формулою:

$$P_{\text{нд}} = \sum_{t=1}^{1Y} \left(PD_k \cdot LGD \cdot \frac{CF_t}{(1+r)^t} \right) \cdot (1)$$

де, $\frac{CF_i}{(1+r)^{t_i}}$ – справедлива вартість фінансового активу при первісному визнанні (сума під ризиком, дисконтована за ефективною ставкою на звітну дату);

PD_k – коефіцієнт імовірності дефолту боржника (показник ризику);

LGD – втрати в разі дефолту. Величина визначається у відсотка і відображає рівень втрат (збитків) унаслідок дефолту;

r – ставка дисконтування (ефективна процентна ставка);

t_i – період від дати розрахунку резервів до моменту i ;

$1Y$ – один рік. До розрахунку приймається тільки ті мулювативні грошові потоки, що припадають (очікуються відповідно до графіку) на періоди в межах 1 року. Для фінансових активів зі строком погашення менше 1 року резерв розраховується на термін, який залишився до погашення зобов'язання.

Для фінансових активів, строком погашення більше 1 року, у разів відсутності грошових потоків, що припадають (очікуються відповідно до графіку) на періоди в межах 1 року або фінансовий інструмент установлює значні платіжні зобов'язання лише в наступних періодах за межами найближчих 12 місяців, застосовується формула 2.

Друга стадія резервування – заборгованість, за якою спостерігається суттєве збільшення кредитного ризику до дати розрахунку резерву.

Для розрахунку резерву другої стадії кредитного ризику використовується наступна формула:

$$P_{\text{інд}} = EAD - DCF, (2)$$

де, EAD – справедлива вартість фінансового активу при первісному визнанні (експозиція під ризиком за активом);

DCF – грошові потоки, які суб'єкт господарювання очікує одержати, дисконтовані за первісною ефективною ставкою відсотка (теперішня вартість попередньо оцінених майбутніх грошових потоків за активом, що оцінюється на індивідуальній основі).

Майбутні грошові потоки складаються із суми очікуваних платежів за основним боргом та процентами відповідно до договору, суми прострочених платежів (основного боргу та процентів), суми коштів від реалізації застави згідно з відповідним договором (незалежно від імовірності звернення стягнення на таку заставу) з урахуванням часу, необхідного для реалізації застави, та інших грошових потоків за фінансовим активом. Фонд уключає прострочені платежі до майбутніх грошових потоків у періоди, що узгоджені з клієнтом у договорі. У разі неузгодження з клієнтом строків надходження прострочених платежів Фонд не враховує їх до майбутніх грошових потоків.

Третя стадія резервування – заборгованість в дефолті.

При розрахунку резерву третьої стадії кредитного ризику, що здійснюється для дефолтних операцій, за якими існують об'єктивні ознаки знецінення активів, використовується формула 2.

Справедлива вартість фінансового активу (EAD) розрахована за формулою:

$$EAD = \sum_{i=1}^{LT} \frac{AD_i}{(1+r)^{t_i}}, (3)$$

де, AD – заборгованість за договором;

r – ставка дисконтування (ефективна процентна ставка);

t_i – період від дати розрахунку резервів до моменту i ;

LT – кількість періодів, що залишилися до погашення боргу.

Теперішня вартість попередньо оцінених майбутніх грошових потоків за активом, що оцінюється на індивідуальній основі розраховується за наступною формулою:

$$DCF = \sum_{i=1}^{LT} \left((1 - PD_k \cdot LGD) \cdot \frac{CF_i}{(1+r)^{t_i}} \right), (4)$$

де, $\frac{CF_i}{(1+r)^{t_i}}$ – сума під ризиком, дисконтована за ефективною ставкою на звітну дату;

PD_k – коефіцієнт імовірності дефолту боржника (показник ризику);

LGD – втрати в разі дефолту. Величина визначається у відсотка і відображає рівень втрат (збитків) унаслідок дефолту;

r – ставка дисконтування (ефективна процентна ставка);

t_i – період від дати розрахунку резервів до моменту i ;

LT – кількість періодів, що залишилися до погашення боргу.

Визначення втрат у разі дефолту

Фонд визначає величину втрат у разі дефолту, використовуючи історичні дані про рівень повернення заборгованості за фінансовими активами, за якими настав дефолт, за наступною формулою:

$$LGD = 1 - RR, (5)$$

де, RR – коефіцієнт, що відображає рівень повернення боргу за видом фінансових активів.

При розрахунку резерву рівень повернення боргу по групі фінансових активів визначається згідно з таблицею.

Визначення імовірності настання події (RR)

Актив	RR (строк погашення до трьох років включно)	RR (строк погашення більше трьох років)
Надані позики юридичним особам	0,46	0,42
Фінансова дебіторська заборгованість юридичних осіб	0,4	0,35
Фінансова дебіторська заборгованість фізичних осіб	0,38	0,33
Розміщені кошти на депозитному рахунку в банку	0,68	0,32

У разі наявності факту прострочення боргу від 61 до 90 днів, коефіцієнт RR приймається за 0,1; від 365 і більше, RR приймається за 0.

Визначення коефіцієнта імовірності дефолту боржника (PD_k) за активом, що оцінюються на індивідуальній основі

Коефіцієнт фінансового стану боржника розраховується на основі визначеного класу боржника. Фонд визначає клас боржника – юридичної особи за одним із 10 класів, на основі аналізу фінансової звітності боржника та кількості календарних днів прострочення погашення боргу.

Якщо кількість календарних днів прострочення за основною сумою боргу та за нарахованими доходами є різними, то Фонд визначає кількість календарних днів прострочення боргу виходячи з більшої кількості календарних днів прострочення.

Діапазони значень коефіцієнта PD_k боржника – юридичної особи (крім банків)

Клас	Діапазони значень коефіцієнта PD_k боржника – юридичної особи				
	сільське господарство, лісове господарство та рибне господарство – секція А	добувна промисловість і розроблення кар'єрів, переробна промисловість, будівництво: секції В, С, F	оптова та роздрібна торгівля; ремонт автотранспортних засобів і мотоциклів – секція G	фінансова та страхова діяльність, операції з нерухомим майном, професійна, наукова та технічна діяльність, діяльність у сфері адміністративного та допоміжного обслуговування: секції K, L, M, N	інші: секції D, E, H, I, J, O, P, Q, R, S, T, U
1	0,005 - 0,013	0,005 - 0,022	0,005 - 0,018	0,005 - 0,03	0,005 - 0,024
2	0,014 - 0,023	0,023 - 0,044	0,019 - 0,03	0,031 - 0,051	0,025 - 0,041
3	0,024 - 0,048	0,045 - 0,086	0,031 - 0,06	0,052 - 0,069	0,042 - 0,059
4	0,049 - 0,09	0,087 - 0,11	0,061 - 0,09	0,07 - 0,09	0,06 - 0,1
5	0,1 - 0,14	0,12 - 0,17	0,1 - 0,14	0,1 - 0,12	0,11 - 0,14
6	0,15 - 0,18	0,18 - 0,2	0,15 - 0,21	0,13 - 0,16	0,15 - 0,19
7	0,19 - 0,25	0,21 - 0,29	0,22 - 0,27	0,17 - 0,21	0,2 - 0,24
8	0,26 - 0,32	0,3 - 0,38	0,28 - 0,38	0,22 - 0,29	0,25 - 0,32
9	0,33 - 0,99	0,39 - 0,99	0,39 - 0,99	0,3 - 0,99	0,33 - 0,99
10	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0

Діапазони значень коефіцієнта PD_k банку, що є резидентом

Коефіцієнт фінансового стану банку-боржника розраховується на основі визначеного класу боржника. Фонд визначає клас банку-боржника за одним із 5 класів на підставі кредитного рейтингу за національною рейтинговою шкалою та кількості календарних днів прострочення погашення боргу.

Якщо кількість календарних днів прострочення за основною сумою боргу та за нарахованими доходами є різними, то Фонд визначає кількість календарних днів прострочення боргу виходячи з більшої кількості календарних днів прострочення.

Національна рейтингова шкала	Клас контрагента за коштами, розміщеними в банках резидентів	Діапазони значень коефіцієнта ймовірності дефолту
uaAAA, uaAA	1	0,005 - 0,06
uaA, uaBBB	2	0,07 - 0,12
uaBB, uaB	3	0,13 - 0,20
uaCCC, uaCC	4	0,21 - 0,99
uaC, uaD	5	1,0

Коефіцієнт фінансового стану боржника-фізичної особи розраховується на основі визначеного класу боржника.

Фонд визначає клас боржника-фізичної особи за одним із 5 класів на підставі результатів оцінки його фінансового стану відповідно до наведених характеристик, у тому числі з урахуванням фактору своєчасності сплати боргу:

клас 1 – фінансовий стан високий: боржником надані документи, що підтверджують майновий стан; кількість календарних днів прострочення погашення боргу не перевищує сім днів; наявні підстави вважати, що і надалі виконання зобов'язань боржником здійснюватиметься на високому рівні; наявність у власності іншого майна, крім майна, переданого в заставу/забезпечення;

клас 2 – фінансовий стан добрий: кількість календарних днів прострочення погашення боргу становить від 8 до 30 днів; наявні підстави вважати, що надалі стан виконання зобов'язань боржником не погіршиться;

клас 3 – фінансовий стан задовільний: кількість календарних днів прострочення погашення боргу становить від 31 до 60 днів; наявні підстави очікувати надалі погіршення стану виконання боржником зобов'язань;

клас 4 – фінансовий стан незадовільний: кількість календарних днів прострочення погашення боргу становить від 61 до 90 днів;

клас 5 – фінансовий стан критичний: кількість календарних днів прострочення погашення боргу становить більше 90 днів.

Фонд у разі наявності в боржника – фізичної особи характеристик, які відповідають різним класам, відносить такого боржника до нижчого класу.

Якщо кількість календарних днів прострочення за основною сумою боргу та за нарахованими доходами є різними, то Фонд визначає кількість календарних днів прострочення боргу виходячи з більшої кількості календарних днів прострочення.

Діапазони значень коефіцієнта PD_k боржника – фізичної особи

Клас боржника – фізичної особи	Діапазони значень коефіцієнта ймовірності дефолту
1	0,005 - 0,035
2	0,036 - 0,14
3	0,15 - 0,24
4	0,25 - 0,99
5	1,0

Фонд визначає коефіцієнт ймовірності дефолту боржника (показник ризику) в межах установленого діапазону з урахуванням індексу додаткових показників (оцінка суб'єктивних факторів), за наступною формулою:

$$PD_k = PD_{kmin} + (1 - I_{dn}) \cdot (PD_{kmax} - PD_{kmin}),$$

де PD_k – коефіцієнт ймовірності дефолту боржника (показник ризику);

I_{dn} – значення індексу додаткових показників;

PD_{kmax} – максимальне значення показника ризику із діапазону допустимих значень для конкретного класу;

PD_{kmin} – мінімальне значення показника ризику із діапазону допустимих значень для конкретного класу.

За умови неможливості визначення індексу додаткових показників, значення індексу додаткових показників приймається за 0,5.

Розрахунок резерву за торговельною дебіторською заборгованістю

Фонд на звітну дату розраховує розмір резерву за торговельною дебіторською заборгованістю за такою формулою:

$$P_{\text{інд}} = \text{БВтдз} - \text{БВтдз} \cdot (1 - PD_k \cdot LGD),$$

де, БВтдз – балансова вартість торговельної дебіторської заборгованості;

PD_k – коефіцієнт імовірності дефолту боржника (показник ризику);

LGD – втрати в разі дефолту. Величина визначається у відсотка і відображає рівень втрат (збитків) унаслідок дефолту

Фонд визначає значення коефіцієнта ймовірності дефолту контрагента за торговельною дебіторською заборгованістю залежно від кількості календарних днів визнання її в балансі Фонду, а також з урахуванням строків погашення, передбачених договорами, згідно з таблицею

Кількість календарних днів визнання торговельної дебіторської заборгованості в балансі Фонду (включно)	Кількість календарних днів прострочення боргу (включно)	Значення показника ризику, PD_k
1 - 30	до 7	0
31 - 90	до 30	0,20
91 - 270	до 180	0,50
271 - 390	до 365	0,80
понад 391	понад 366	1,0

Показник ризику торговельної дебіторської заборгованості береться банком до розрахунку резерву за більшим значенням показника ризику, установленим залежно від: кількості днів визнання цієї заборгованості в балансі Фонду та кількості днів прострочення боргу.

Фонд визначає величину втрат у разі дефолту, використовуючи історичні дані про рівень повернення заборгованості за фінансовими активами, за якими настав дефолт, за наступною формулою:

$$LGD = 1 - RR,$$

де, RR – імовірність настання події (коефіцієнт, що відображає рівень повернення боргу за видом фінансових активів).

При розрахунку резерву рівень повернення боргу по групі фінансових активів визначається згідно з таблицею:

При $PD_k = 1$, RR приймається за 0.

Визначення імовірності настання події (RR)

Група активів	RR (строк погашення до трьох років)	RR (строк погашення більше трьох років)
Торговельна дебіторська заборгованість юридичних осіб	0,4	0,35
Торговельна дебіторська заборгованість фізичних осіб	0,38	0,33

Розрахунок резерву за правами вимоги, придбані за кредитними договорами банків, укладеними з юридичними особами

Відповідно до пункту № 3 розділу V Положення про склад та структуру активів інституту спільного інвестування, затвердженого Рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку від 10.09.2013 р. № 1753 (зі змінами), права вимоги можуть придбаватися виключно до складу активів венчурного фонду.

Права вимоги за кредитними договорами можуть придбаватися лише за кредитними договорами банків, укладеними з юридичними особами, шляхом укладення договорів відступлення права вимоги.

Фонд на звітну дату розраховує розмір резерву за правами вимоги, придбані за кредитними договорами банків, укладеними з юридичними особами, за такою формулою:

$$P_{\text{пв}} = \max \{0; \text{БВпвкд} - \text{Зпвд} \cdot (1 - PD_{\text{пв}} \cdot LGD)\},$$

де, БВпвкд – балансова вартість права вимоги за кредитними договорами

Зпвд – загальна заборгованість юридичних осіб за кредитними договорами;

$PD_{\text{пв}}$ – імовірність настання дефолту по активу (договір відступлення права вимоги);

LGD – втрати в разі дефолту по активу. Величина визначається у відсотка і відображає рівень втрат (збитків) унаслідок дефолту.

Фонд визначає значення коефіцієнта ймовірності дефолту за правами вимоги, придбані за кредитними договорами банків, укладеними з юридичними особами залежно від кількості календарних днів визнання їх в балансі Фонду згідно з таблицею

Кількість календарних днів визнання активу в балансі Фонду (включно)	Значення показника ризику, $PD_{\text{пв}}$
1 - 30	0
31 - 90	0,05
91 - 270	0,07
271 - 590	0,20
591-730	0,50
більше 731	1,00

Фонд визначає величину втрат у разі дефолту за наступною формулою:

$$LGD = 1 - RR,$$

де, RR – рівень повернення боргу за активом (коефіцієнт, що відображає рівень повернення боргу за видом фінансових активів).

При розрахунку резерву рівень повернення боргу по групі фінансових активів визначається згідно з таблицею:

Визначення рівня повернення боргу по групі (RR)

Група активів	RR
Значення коефіцієнта RR із рівнем покриття боргу заставою < 20% або за відсутності застави	0,10
Значення коефіцієнта LGD із рівнем покриття боргу заставою від 20% до 39%	0,21
Значення коефіцієнта LGD із рівнем покриття боргу заставою від 40% до 59%	0,32
Значення коефіцієнта LGD із рівнем покриття боргу заставою від 60% до 79%	0,43
Значення коефіцієнта LGD із рівнем покриття боргу заставою від 80% до 99%	0,54
Значення коефіцієнта LGD із рівнем покриття боргу заставою \geq 100%	0,60

При визначенні активу на балансі Фонду більше двох років, показник RR приймається за 0,2, при визначенні активу на балансі Фонду більше трьох років – RR приймається за 0

Розрахунок резерву на груповій основі

Стадії резервування

При розрахунку резерву на груповій основі в очікувані потоки по фінансовому активу не включається сума грошових потоків від реалізації застави.

Перша стадія резервування застосовується для операцій, за якими відсутнє суттєве збільшення кредитного ризику або знецінення з моменту первісного визнання до дати розрахунку резерву.

Сума резерву першої стадії кредитного ризику для даної категорії активів розраховується за такою формулою:

$$P_{\text{груп}} = \sum_{i=1}^{1Y} \left(PD_k \cdot LGD \cdot \frac{CF_i}{(1+r)^{t_i}} \right), (6)$$

де, $\frac{CF_i}{(1+r)^{t_i}}$ – сума під ризиком, дисконтована за ефективною ставкою на звітну дату;

PD_k – коефіцієнт імовірності дефолту боржника (показник ризику);

LGD – втрати в разі дефолту. Величина визначається у відсотка і відображає рівень втрат (збитків) унаслідок дефолту;

r – ставка дисконтування (ефективна процентна ставка);

t_i – період від дати розрахунку резервів до моменту i ;

$1Y$ – один рік. До розрахунку приймається тільки ті кумулятивні грошові потоки, що припадають (очікуються відповідно до графіку) на періоди в межах 1 року. Для фінансових активів зі строком погашення менше 1 року резерв розраховується на термін, який залишився до погашення зобов'язання.

Для фінансових активів, строком погашення більше 1 року, у разів відсутності грошових потоків, що припадають (очікуються відповідно до графіку) на періоди в межах 1 року або фінансовий інструмент установлює значні платіжні зобов'язання лише в наступних періодах за межами найближчих 12 місяців, застосовується формула 3.

Друга стадія резервування – заборгованість, за якою спостерігається суттєве збільшення кредитного ризику до дати розрахунку резерву.

Для розрахунку резерву другої стадії кредитного ризику використовується наступна формула:

$$P_{\text{груп}} = \sum_{i=1}^{LT} \left(PD_k \cdot LGD \cdot \frac{CF_i}{(1+r)^{t_i}} \right), (7)$$

де, $\frac{CF_i}{(1+r)^{t_i}}$ – сума під ризиком, дисконтована за ефективною ставкою на звітну дату;

PD_k – коефіцієнт імовірності дефолту боржника (показник ризику);

LGD – втрати в разі дефолту. Величина визначається у відсотка і відображає рівень втрат (збитків) унаслідок дефолту;

r – ставка дисконтування (ефективна процентна ставка);

t_i – період від дати розрахунку резервів до моменту i ;

LT – кількість періодів, що залишилися до погашення боргу.

Третя стадія резервування – заборгованість в дефолті.

При розрахунку резерву третьої стадії кредитного ризику, що здійснюється для дефолтних операцій, за якими існують об'єктивні ознаки знецінення активів, використовується формула 7.

4.2. Грошові кошти та їх еквіваленти

Грошові кошти складаються з готівкових коштів в касі, коштів на поточних рахунках та депозитних рахунках (на вимогу) у банку.

Еквіваленти грошових коштів – це короткострокові, високоліквідні інвестиції, які вільно конвертуються у відомі суми грошових коштів і яким притаманний незначний ризик зміни вартості. Інвестиція визначається зазвичай як еквівалент грошових коштів тільки в разі короткого строку погашення, наприклад, протягом не більше ніж три місяці з дати придбання.

Грошові кошти та їх еквіваленти можуть утримуватися, а операції з ними проводитися в національній валюті та в іноземній валюті.

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

Первісна оцінка грошових коштів здійснюється за справедливою собівартістю. Подальша оцінка грошових коштів здійснюється за амортизованою собівартістю.

Подальша оцінка еквівалентів грошових коштів, які представлені грошовими коштами на депозитних рахунках, здійснюється за амортизованою собівартістю.

У разі обмеження права використання коштів на поточних рахунках в у банках (наприклад, у випадку введення в банківській установі тимчасової адміністрації) ці активи можуть бути класифіковані у складі непоточних активів. У випадку запровадження в банківській установі процедури ліквідації та відсутності ймовірності повернення грошових коштів, визнання їх як активу припиняється, а їх вартість відображається у складі збитків звітного періоду.

4.3. Дебіторська заборгованість

Дебіторська заборгованість визнається активом тоді, коли Фонд стає стороною договору та, внаслідок цього, набуває юридичне право одержати грошові кошти.

Первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки.

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

Застосовуючи аналіз дисконтованих грошових потоків Фонду, Компанія використовує одну чи кілька ставок дисконтування, котрі відповідають переважачим 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.

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

4.4. Зобов'язання

Кредиторська заборгованість визнається зобов'язанням 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 Компанії сподівається погасити зобов'язання Фонду або зобов'язання підлягає погашенню протягом дванадцяти місяців після звітного періоду;
- керівництво Компанії не має безумовного права відстрочити погашення зобов'язання Фонду протягом щонайменше дванадцяти місяців після звітного періоду.

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

Подальша оцінка поточних фінансових зобов'язань відбувається за амортизованою собівартістю.

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

Згорання фінансових активів та зобов'язань

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

4.5. Умовні зобов'язання та активи

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

Припинення визнання

Визнання фінансового зобов'язання у Звіті про фінансовий стан припиняється, якщо зобов'язання погашено, анульовано або строк його дії закінчився.

4.6. Резерви та забезпечення

Резерви відображаються у звіті про фінансовий стан в тому випадку, коли у Фонду виникає юридичне або обірунтоване зобов'язання в результаті події, що відбулася, та існує ймовірність виникнення необхідності відволікання коштів для виконання такого зобов'язання.

Фонд визнає резерв під очікувані кредитні кредитних збитків за фінансовим активом, який обліковується за амортизованою собівартістю.

Інших резервів та забезпечень Фонд не створює.

4.7. Нематеріальні активи

Визнання, оцінка та облік нематеріальних активів здійснюється відповідно до МСБО 38 «Нематеріальні активи» з урахуванням наведених далі застережень.

Придбані (створені) нематеріальні активи визнаються за первісною вартістю, яка складається з вартості придбання та витрат, що безпосередньо належать до придбання або доведення об'єкту до робочого стану. Одиницею обліку є окремих об'єкт нематеріальних активів, який в повній мірі відповідає вимогам щодо визнання ресурсу активом.

Наступні витрати, пов'язані з поліпшенням нематеріальних активів, капіталізуються тільки в тому випадку, якщо вони збільшують майбутні економічні вигоди, пов'язані з тим об'єктом, до якого ці витрати відносяться.

Очікуваний строк корисного використання об'єкта нематеріальних активів встановлюється інвентаризаційною комісією в місяці отримання (створення) об'єкта.

Нематеріальні активи обліковуються за первісною вартістю (собівартістю) з вирахуванням накопиченої амортизації та накопичених збитків від зменшення корисності.

Амортизація окремого об'єкта нематеріальних активів розраховується із застосуванням прямолінійного методу, виходячи із строку корисного використання об'єкту. Строк корисного використання об'єкта і фактори, що впливають на нього, відображаються в актах (протоколах) постійно діючої інвентаризаційної комісії, які згідно з графіком обігу документів, здаються в бухгалтерію.

Нематеріальні активи, щодо яких не встановлений строк корисного використання, не підлягають амортизації.

Ліквідаційна вартість нематеріальних активів дорівнює нулю.

Зменшення корисності нематеріальних активів

На кожну звітну дату Компанія оцінює наявність будь-яких ознак зменшення корисності активу.

Компанія зменшує балансову вартість активу до суми його очікуваного відшкодування лише у разі, якщо сума очікуваного відшкодування активу менша за його балансову вартість.

Нематеріальні активи, які мають невизначений строк корисного використання або ще не готові до використання, сума очікуваного відшкодування розраховується щороку в один і той же час – на дату складання річної фінансової звітності

4.8. Облікові політики щодо оренди

Визнання

Компанія застосовує МСФЗ 16 «Оренда» до всіх договорів оренди Фонду, і визнає актив з права користування та орендне зобов'язання на дату початку оренди.

Оцінка

Первісна оцінка активу з права користування

На дату початку оренди Компанія оцінює актив з права користування за собівартістю.

Собівартість активу з права користування складається з:

- суми первісної оцінки орендного зобов'язання;
- будь-яких орендних платежів, здійснених на, або до дати початку оренди, за вирахуванням отриманих стимулів до оренди;
- будь-які первісні прямі витрати, понесені Фондом; та
- оцінку витрат, які будуть понесені Фондом у процесі відновлення базового активу до стану, що вимагається умовами оренди.

Фонд несе зобов'язання за такими витратами або до дати початку оренди, або внаслідок використання базового активу протягом певного періоду.

Первісна оцінка орендного зобов'язання

На дату початку оренди Фонду Компанія оцінює орендне зобов'язання за теперішньою вартістю орендних платежів, не сплачених на таку дату. Орендні платежі дисконтуються за середньоринковою ставкою банків за короткостроковими кредитами на дату визнання.

На дату початку оренди орендні платежі, включені в оцінку орендного зобов'язання, складаються з наступних платежів за право використання орендованого активу протягом строку оренди, які не були сплачені на дату початку оренди:

- а) фіксовані платежі, за вирахуванням будь-яких стимулів до оренди, що підлягають отриманню;
- б) змінні орендні платежі, які залежать від індексу чи ставки, первісно оцінені з використанням такого індексу чи ставки на дату початку оренди;
- в) суми, що, як очікується, будуть сплачені Компанією за гарантіями ліквідаційної вартості;
- г) ціна виконання можливості придбання, якщо Компанія обрентовано впевнена у тому, що вона скористається такою можливістю;
- г) платежі в рахунок штрафів за припинення оренди, якщо строк оренди відображає реалізацію Компанією можливості припинення оренди.

Подальша оцінка

Подальша оцінка активу з права користування

Після дати початку оренди Фондом, Компанія оцінює актив з права користування, застосовуючи модель собівартості. Щоб застосувати модель собівартості, Компанія оцінює актив з права користування за собівартістю

- а) з вирахуванням будь-якої накопиченої амортизації та будь-яких накопичених збитків внаслідок зменшення корисності; та
 - б) з коригуванням на будь-яку переоцінку орендного зобов'язання, шляхом:
 - збільшення балансової вартості для відображення відсотків за орендним зобов'язанням;
 - зменшення балансової вартості на суми здійснених орендних платежів;
 - переоцінки балансової вартості у зв'язку із переоцінкою або модифікацією оренди (зміною строку оренди, розміру майбутніх орендних платежів тощо).
- Компанія, нараховуючи амортизацію активу з права користування, застосовує вимоги щодо амортизації МСБО 16 «Основні засоби».

Подальша оцінка орендного зобов'язання

Після дати початку оренди Фондом, Компанія оцінює орендні зобов'язання,

- а) збільшуючи балансову вартість з метою відобразити процент за орендним зобов'язанням;
- б) зменшуючи балансову вартість з метою відобразити здійснені орендні платежі; та
- в) переоцінюючи балансову вартість з метою відобразити будь-які переоцінки або модифікації оренди, або з метою відобразити переглянуті по суті фіксовані орендні платежі.

Процентом за орендним зобов'язанням у кожному періоді протягом строку оренди є сума, яка продукує постійну періодичну ставку відсотка за відповідним залишком орендного зобов'язання. Періодична ставка відсотка це ставка дисконту, яка дорівнює середній ринковій ставці банків по короткостроковим кредитам.

Після дати початку оренди Фондом Компанія визнає у прибутку або збитку такі обидві складові:

- а) проценти за орендним зобов'язанням;
- б) змінні орендні платежі, не включені в оцінку орендного зобов'язання у тому періоді, у якому сталася подія чи умови, які спричинили здійснення таких платежів.

Звільнення від визнання: оренди, у яких базовий актив є малоцінним активом

Компанія може прийняти рішення не застосовувати вимоги параграфів 22-49 МСФЗ 16 «Оренда» до оренди Фонду до:

- а) короткострокової оренди; та
- б) оренди, за якою базовий актив є малоцінним.

Якщо Компанія вирішує не застосовувати вимоги параграфів 22-49 до короткострокової оренди чи оренди, за якою базовий актив є малоцінним, то Компанія визнає орендні платежі, пов'язані з такою орендою, як витрати на прямолінійній основі протягом строку оренди або на іншій систематичній основі.

Якщо Компанія обліковує короткострокову оренду, то вона вважає цю оренду новою орендою, якщо

- а) відбулася модифікація оренди; або
- б) сталася будь-яка зміна строку оренди (наприклад, орендар скористався можливістю, яка раніше не була включена у його визначення строку оренди).

Компанія оцінює вартість базового активу на основі вартості активу, коли він є новим, незалежно від віку активу, що орендується.

Оцінка того, чи є базовий актив малоцінним, здійснюється на абсолютній основі, а саме: менше 5 000,00 доларів США.

Оренда малоцінних активів відповідає критеріям для облікового підходу, незалежно від того, чи є ця оренда суттєвою для Фонду.

Базовий актив може бути малоцінним лише якщо:

- а) Фонд може отримати вигоду від використання самого базового активу або разом з іншими ресурсами, наявними у Фонду; та
- б) базовий актив не є сильно залежним від інших активів або тісно взаємопов'язаним з ними.

4.9. Доходи та витрати

Дохід від продажу фінансових активів визнається відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» і відображається у прибутку або збитку в разі задоволення всіх наведених далі умов. Дохід від продажу фінансових активів визнається відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» і відображається у прибутку або збитку в разі задоволення всіх наведених далі умов:

- а) Фонд передає договірні права на одержання грошових потоків від такого фінансового активу;
- б) Фонд передає покупцеві ризики та переваги від володіння, пов'язані з фінансовим активом;
- в) за Фондом 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 Фонду надійдуть економічні вигоди, пов'язані з операцією;
- е) витрати, які були або будуть понесені у зв'язку з операцією, можна достовірно оцінити.

Дивіденди визнаються доходом лише у разі, якщо:

- право Фонду на одержання виплат за дивідендами встановлено;
- є ймовірність, що економічні вигоди, пов'язані з дивідендами, надійдуть до Фонду;
- суму дивідендів можна достовірно оцінити.

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

Витрати – зменшення активів або збільшення зобов'язань, наслідком якого є зменшення власного капіталу, крім як унаслідок здійснення розподілу держателів вимог до власного капіталу.

Витрати визнаються у звіті про прибуток 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.

Визнання витрат відбувається одночасно з:

- (i) первісним визнанням зобов'язання чи збільшенням балансової вартості зобов'язання; або
- (ii) припиненням визнання активу чи зменшенням балансової вартості активу.

5. Основні припущення, оцінки та судження

Під час підготовки фінансової звітності Фонду, Компанія використовує 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 ґрунтуються на попередньому досвіді та інших чинниках, які вважаються обґрунтованими за існуючих обставин, і за результатами яких приймаються судження щодо балансової вартості активів та зобов'язань. Хоча ці розрахунки ґрунтуються на наявній у керівництва Компанії інформації про поточні події, фактичні результати можуть зрештою відрізнятися від цих розрахунків. Области, де такі судження є особливо важливими, області, що характеризуються високим рівнем складності, та області, в яких припущення й розрахунки мають велике значення для підготовки фінансової звітності за МСФЗ, наведені нижче.

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

Якщо немає МСФЗ, який конкретно застосовується до операції, іншої події або умови, керівництво Фонду застосовує судження під час розроблення та застосування облікової політики, щоб інформація була доречною для потреб користувачів для прийняття економічних рішень та достовірною, у тому значенні, що фінансова звітність:

- подає достовірно фінансовий стан, фінансові результати діяльності та грошові потоки Фонду;
- відображає економічну сутність операцій, інших подій або умов, а не лише юридичну форму;
- є нейтральною, тобто вільною від упереджень;
- є повною в усіх суттєвих аспектах.

Під час здійснення судження керівництво Компанії посилається на прийнятність наведених далі джерел та враховує їх у низхідному порядку:

а) вимоги в МСФЗ, у яких йдеться про подібні та пов'язані з ними питання;

б) визначення, критерії визнання та концепції оцінки активів, зобов'язань, доходів та витрат у Концептуальній основі фінансової звітності.

Під час здійснення судження керівництво Компанії враховує найостанніші положення інших органів, що розробляють та затверджують стандарти, які застосовують подібну концептуальну основу для розроблення стандартів, іншу професійну літературу з обліку та прийняті галузеві практики, тією мірою, якою вони не суперечать вищезазначеним джерелам.

Операції, що не регламентовані МСФЗ, в звітному періоді не здійснювались.

5.2. Судження щодо справедливої вартості фінансових 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».

Керівництво Компанії вважає, що ключовим джерелом незвичайності оцінок є облікові оцінки та припущення, які стосуються фінансових інструментів, де ринкові котирування не доступні, тому що:

а) такі оцінки та припущення з високим ступенем ймовірності зазнають змін з плином часу, оскільки ґрунтуються на припущеннях керівництва щодо відсоткових ставок, волатильності, змін валютних курсів, показників кредитоспроможності контрагентів, коригувань під час оцінки інструментів, а також специфічних особливостей операцій;

б) вплив зміни в оцінках на активи, відображені в звіті про фінансовий стан, а також на доходи (витрати) може бути значним. Розуміючи важливість використання облікових оцінок та припущень щодо справедливої вартості фінансових активів в разі відсутності вхідних даних щодо справедливої вартості першого рівня, керівництво Компанії планує використовувати оцінки та судження, які базуються на професійній компетенції працівників Компанії, досвіді та минулих подіях, а також з використанням розрахунків та моделей вартості фінансових активів. Залучення зовнішніх експертних оцінок щодо таких фінансових інструментів, де оцінка, яка базується на професійній компетенції, досвіді та розрахунках є недостатньою, на думку керівництва є прийнятним та необхідним.

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

5.3. Судження щодо очікуваних термінів утримання фінансових інструментів

Керівництво Компанії застосовує професійне судження щодо термінів утримання фінансових інструментів Фонду, що входять до складу фінансових активів. Професійне судження за цим питанням ґрунтується на оцінці ризиків фінансового інструменту, його прибутковості й динаміці та інших факторах. Проте існують невизначеності, які можуть бути не підконтрольними керівництву Компанії та суттєво впливати на оцінку фінансових інструментів Фонду.

5.4. Використання ставок дисконтування

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

а) вартості грошей у часі;

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

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

Джерелом інформації для визначення середньозваженої ставки є офіційні дані щодо середньозваженої за день вартості нових кредитів за даними статистичної звітності банків України, розміщені на сайті Національного банку України (<http://nbs.gov.ua/statistic>). Керівництво Компанії застосовує кредитну ставку для визначення теперішньої вартості фінансових активів, які оцінюються за амортизованою собівартістю, та кредитну ставку для визначення теперішньої вартості фінансових зобов'язань.

5.5. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів

На кожну звітну дату Фонд проводить аналіз дебіторської заборгованості, іншої дебіторської заборгованості та інших фінансових активів на предмет наявності ознак їх знецінення. Відносно фінансових активів, які оцінюються за амортизованою вартістю, Фонд на дату виникнення фінансових активів та на кожну звітну дату визначає рівень кредитного ризику.

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

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

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

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

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

Очікувані кредитні збитки визнаються виходячи з власного професійного судження керівництва за наявності об'єктивних даних, що свідчать про зменшення передбачуваних майбутніх грошових потоків за даним активом у результаті однієї або кількох подій, що відбулися після визнання фінансового активу.

5.6. Судження щодо оренди

20.11.2023 р. між Фондом і ТОВ «НСТВ» було укладено договір оренди № 20/11/2023-1К від 20.11.2023 р., яким передбачено передачу в оренду частини приміщення площею 6 кв. м. за адресою: 02095, м. Київ, вулиця Срібнокопільська, буд.22, офіс 172 для розміщення офісу Фонду із сплатою за користування приміщенням 916 грн. 50 копійок / місяць та терміном оренди по 19.11.2024 р., загалом за весь рік в розмірі 11 000,00 грн.

Компанія розглядає оренду офісного приміщення для Фонду за зазначеним договором як оренду об'єкта, в якій базовий актив має низьку вартість (малоцінного активу). Компанія прийняла рішення не застосовувати вимоги параграфів 22-49 МСФЗ 16 «Оренда» щодо визнання орендних активів та орендних зобов'язань до обліку оренди Фонду за договором оренди № 20/11/2023-1К від 20.11.2023 р.

Фонд визнає орендні платежі, пов'язані з цим договором оренди, як витрати на пряолінійній основі протягом строку оренди.

6. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

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

Компанія здійснює виключно безперервні оцінки справедливої вартості активів та зобов'язань Фонду, тобто такі оцінки, які вимагаються МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» та МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості» у звіті про фінансовий стан на кінець кожного звітного періоду.

Компанія відбирає вхідні дані, які відповідають характеристикам активу чи зобов'язання, що їх брали б до уваги учасники ринку в операції з активом чи зобов'язанням.

Фонд здійснює виключно безперервні оцінки справедливої вартості активів та зобов'язань, тобто такі оцінки, які вимагаються МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» та МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості» у балансі (звіті про фінансовий стан) на кінець кожного звітного періоду.

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Методики оцінювання	Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний)	Вхідні дані
Грошові кошти	Первісна грошових коштів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості. Подальша оцінка грошових коштів здійснюється за амортизованою собівартістю.	Ринковий	Офіційні курси НБУ

6.2. Вплив періодичних оцінок справедливої вартості на прибуток або збиток

У звітному періоді вплив періодичних оцінок справедливої вартості інструментів капіталу на зміну прибутку або збитку відсутній.

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

Компанія використовує ієрархію справедливої вартості згідно з вимогами МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості». Цей МСФЗ встановлює ієрархію справедливої вартості, у якій передбачено три рівня вхідних даних для методів оцінки вартості, що використовуються для оцінки справедливої вартості. Ієрархія справедливої вартості встановлює найвищий пріоритет для цін котирування (не скоригованих) на активних ринках на ідентичні активи або зобов'язання (вхідні дані 1-го рівня) та найнижчий пріоритет для закритих вхідних даних (вхідні дані 3-го рівня).

Вхідні дані 1-го рівня – це ціни котирування (не скориговані) на активних ринках на ідентичні активи або зобов'язання, до яких суб'єкт господарювання може мати доступ на дату оцінки.

Вхідні дані 2-го рівня – це вхідні дані (окрім цін котирування, віднесених до 1-го рівня), які можна спостерігати для активу чи зобов'язання, прямо або опосередковано. До вхідних даних 2-го рівня належать:

- ціни котирування на подібні активи чи зобов'язання на активних ринках;
- ціни котирування на ідентичні або подібні активи чи зобов'язання на ринках, які не є активними;
- вхідні дані, окрім цін котирування, які можна спостерігати для активу чи зобов'язання, наприклад:
 - ставки відсотка та криві дохідності, що спостерігаються на звичайних інтервалах котирування;
 - допустима змінність;
 - кредитні спреди.

Вхідні дані 3-го рівня – це вхідні дані для активу чи зобов'язання, яких немає у відкритому доступі. Закриті вхідні дані слід використовувати для оцінки справедливої вартості, якщо відповідних відкритих даних немає, що передбачається в ситуаціях, коли

діяльність ринку для активу або зобов'язання на дату оцінки незначна, або її взагалі немає. Отже, закриті вхідні дані мають в ідображати припущення, які використовували б учасники ринку, встановлюючи ціну на актив або зобов'язання, в тому числі припущення про ризик.

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
Дата оцінки	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2023
Грошові кошти	-	16	-	16

6.4. Переміщення між рівнями ієрархії справедливої вартості

Протягом звітного періоду не відбувалось переведень фінансових інструментів, що обліковуються за справедливою вартістю, між зазначеними рівнями ієрархії справедливої вартості.

Керівництво Компанії 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 Фонду.

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

Справедлива вартість фінансових інструментів в порівнянні з їх балансовою вартістю

(тис. грн.)

Найменування статей фінансових інструментів	Балансова вартість	Справедлива вартість
	31.12.2023	31.12.2023
Грошові кошти	16	16
Поточна кредиторська заборгованість	3	3

Керівництво Компанії вважає, що для таких фінансових інструментів Фонду, як короткострокова кредиторська заборгованість, їх балансова вартість є приблизним значенням справедливої вартості через незначні терміни погашення даних інструментів.

Також керівництво Компанії вважає, що наведені розкриття щодо застосування справедливої вартості є достатніми, і не вважає, що за межами фінансової звітності Фонду залишилась будь-яка суттєва інформація щодо застосування справедливої вартості, яка може бути корисною для користувачів фінансової звітності.

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

7.1. Баланс (Звіт про фінансовий стан) на 31 грудня 2023 року

7.1.1. Грошові кошти та їх еквіваленти

(тис. грн.)

Грошові кошти в національній валюті	31.12.2023
Грошові кошти на поточному рахунку в АТ «БАНК АЛЪЯНС»	16
Усього:	16

Заборони на використання грошових коштів немає.

7.1.2. Дебіторська заборгованість

(тис. грн.)

Дебіторська заборгованість за виданими авансами	31.12.2023
Передплата за договором доручення на відбір та придбання активу № 28/12/23-2 від 28.12.2023 р. (ТОВ «МАРКЕТ КОНСАЛТ ПЛЮС» ЄДРПОУ 42224516)	8 340
Усього:	8 340

Дебіторська заборгованість відображена за договором доручення на відбір та придбання активу № 28/12/23-2 від 28.12.2023 р., згідно умов якого виконавець зобов'язаний придбати для Фонду активи на аукціоні, який не відбувся 02.01.2024 р. та 03.01.2024 р. У разі, якщо Фонд не в повному обсязі сплатив грошові кошти, замовник повергас сплачені кошти у строк до 15.03.2024 р.

7.1.3. Власний капітал

Станом на 31.12.2023 р. власний капітал Фонду складає 8 353 тис. грн., у тому числі:

- зарєстрований статутний капітал в сумі 8 375 тис. грн.
- непокритий збиток в сумі (22) тис. грн.

У звітному періоді відбулось формування початкового статутного капіталу згідно Рішення одноосібного учасника № 1 від 06.10.2023 р.

ППП	Дата оплати	Сума внеску, грн.	Платіжний документ
Бур'янов Валентин Олександрович	16.11.2023	8 375 000,00	Виписка по особовому рахунку
Усього		8 375 000,00	

Державна реєстрація АТ «РЕНЕСАНС» як юридичної особи відбулась 20.11.2023 р., а розмір початкового статутного капіталу склав 8 375 000,00 грн., який 16 листопада 2023 року повністю сплачений грошовими коштами засновником Фонду. Акціонерний капітал Фонду поділений на прості акції корпоративного інвестиційного фонду в кількості 83 750 штук, номінальна вартість однієї акції складає 100 гривень 00 коп.

7.1.4. Поточна кредиторська заборгованість

(тис. грн.)

Поточна кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	31.12.2023
	3
За оренду приміщення	1
За депозитарні послуги	1
Винагорода за управління активами	1

Між орендодавцем ТОВ «НСТВ» та Фондом укладений договір оренди № 20/11/2023-1К від 20.11.2023 р., яким передбачено передачу в оренду частини приміщення площею 6 кв. м. за адресою: 02095, м. Київ, вулиця Срібнокольська, буд.22, офіс 172 для розміщення офісу Фонду із сплатою за користування приміщенням 916 грн. 50 копійок / місяць та терміном оренди по 19.11.2024 р., загалом за весь рік в розмірі 11 000,00 грн.

Компанія розглядає оренду офісного приміщення для Фонду за зазначеним договором як оренду об'єкта, в якій базовий актив має низьку вартість (малоцінного активу). Компанія прийняла рішення не застосовувати вимоги параграфів 22-49 МСФЗ 16 «Оренда» щодо визнання орендних активів та орендних зобов'язань до обліку оренди Фонду за договором оренди № 20/11/2023-1К від 20.11.2023р

Фонд визнає орендні платежі, пов'язані з цим договором оренди, як витрати на прямолінійній основі протягом строку оренди.

Поточна дебіторська заборгованість за послуги КУА є фінансовою, строк сплати якої не настав, та обліковується за амортизованою собівартістю яка дорівнює сумі первісного рахунку-фактури, враховуючи, що вплив дисконтування є несуттєвим.

8. Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за період з 20.11.2023 р. по 31.12.2023 р.

8.1. Доходи

У звітному періоді доходів не було.

8.2. Витрати

(тис. грн.)	
	за період з 20.11.2023 по 31.12.2023
Адміністративні витрати	(22)
Витрати на послуги депозитарія та зберігача	(3)
Витрати на вилагороду КУА за управління активами	(1)
Витрати на ЕЦП та підготовка і надання звітності в електронному вигляді	(2)
Витрати на оренду приміщення	(1)
РКО	(1)
Держмито	(14)

8.3. Оподаткування

АТ «РЕНЕСАНС» не є платником податку на прибуток згідно з п.141.6.1 ст.141.6 податкового кодексу України. Згідно з вимогами законодавства України суми коштів спільного інвестування, саме кошти, залучені від інвесторів інститутів спільного інвестування, доходи від проведення операцій з активами таких інститутів та доходи, нараховані за активами зазначених інститутів спільного інвестування не враховуються для визначення об'єктом оподаткування податком на прибуток. Таким чином в звітності Фонду не надається інформація щодо податку на прибуток та відстрочені податкові активи та зобов'язання.

8.4. Сукупний прибуток (збиток)

За період з 20.11.2023 р. по 31.12.2023 р. Фонд отримав збиток в сумі (22) тис. грн.

9. Звіт про рух грошових коштів за період з 20.11.2023 р. по 31.12.2023 р.

Звіт про рух грошових коштів за звітний період складено за вимогами МСБО 7 «Звіт про рух грошових коштів» за прямим методом, згідно з яким розкривається інформація про основні класи валових надходжень грошових коштів чи валових вилат грошових коштів на нетто-основі. У звіті відображені рух грошових коштів від операційної та фінансової діяльності Фонду.

(тис. грн.)	
	за період з 20.11.2023 по 31.12.2023
РУХ КОШТІВ У РЕЗУЛЬТАТІ ОПЕРАЦІЙНОЇ ДІЯЛЬНОСТІ	
Витрачання на оплату	
Товарів, робіт, послуг	(19)
Витрачання на оплату авансів	(8 340)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	(8 359)
РУХ КОШТІВ У РЕЗУЛЬТАТІ ФІНАНСОВОЇ ДІЯЛЬНОСТІ	
Надходження від власного капіталу (формування статутного капіталу)	8 375
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	8 375
Чистий рух грошових коштів за звітний період	16
Залишок коштів на початок періоду	-
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	-
Залишок коштів на кінець періоду	16

10. Звіт про власний капітал за період з 20.11.2023 р. по 31.12.2023 р.

Станом на звітну дату статутний капітал сформований у відповідності до законодавства України та установчим документам Фонду і становить 8 375 тис. грн.

Загальна сума непокритого збитку станом на 31.12.2023 р. складає (22) тис. грн. Власний капітал станом на 31.12.2023 р. складає 8 353 тис. грн.

11. Інші розкриття

11.1. Судові позови

Проти Фонду не було подано жодного судового позову, тому керівництво Компанії вважає що ризику від збитків на судові позови не існує.

11.2. Операції з пов'язаними сторонами

Компанія визнає пов'язаними сторонами Фонду:

- Учасників – фізичних осіб, які володіють часткою, що становить не менше 20% статутного капіталу корпоративного інвестиційного фонду, та їхніх пов'язаних осіб.
- Учасників – юридичних осіб, які володіють не менше 20% статутного капіталу корпоративного інвестиційного фонду.
- Осіб, які володіють не менше 20% статутного капіталу юридичних осіб – засновників, які володіють часткою, що становить не менше 20% статутного капіталу корпоративного інвестиційного фонду.
- Голову та членів наглядової ради корпоративного фонду та їхніх пов'язаних осіб.
- Юридичних осіб, у яких Фонд бере участь.

6. Компанію з управління активами, як особа, що надає послуги провідного управлінського персоналу.
Пов'язаними особи Фонду у звітному періоді визнаються:
Інформація про учасників та голову наглядової ради Фонду:

№ з/п	Повне найменування юридичної особи – учасника чи прізвище, ім'я, по батькові фізичної особи – учасника, голови наглядової ради Фонду	Код за ЄДРПОУ юридичної особи – учасника або реєстраційний номер облікової картки платника податків фізичної особи – учасника, голови наглядової ради Фонду	Місцезнаходження юридичної особи чи паспортні дані фізичної особи, щодо якої подається інформація	Частка в статутному капіталі Фонду, %	Належність фізичної особи – учасника по суб'єктах, визначених статтею 3 Закону України «Про запобігання корупції», та/або частка державної чи комунальної власності в юридичній особі – учаснику
Засновники – фізичні особи (дата державної реєстрації Фонду – 20.11.2023р.)					
1	Бур'янов Валентин Олександрович	3621607977	Паспорт громадянина України серія ТТ № 281939, виданий Дніпровським РВ ГУДМС України в м. Києві, дата видачі 26.03.2015 р.	100,00	не належить
Єдиний учасник, на якого покладено виконання повноважень Голови наглядової ради (згідно з Рішенням одноосібного засновника АТ «РЕНЕСАНС» від 20.11.2023 р. №3 – з 20.11.2023 р.)					
2	Бур'янов Валентин Олександрович	3621607977	Паспорт громадянина України серія ТТ № 281939, виданий Дніпровським РВ ГУДМС України в м. Києві, дата видачі 26.03.2015 р.	100,00	не належить

Прямі родичі Бур'янова Валентина Олександровича пов'язаності не мають.

Інформація про пов'язаних осіб фізичних осіб – учасників, які володіють часткою, що становить не менше 20 % статутного капіталу 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 Фонду, членів її сім'ї та інших пов'язаних осіб	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, %
<i>Бур'янов Валентин Олександрович (з 20.11.2023 р. по 31.12.2023 р.)</i>						
1	Бур'янов Валентин Олександрович	3621607977	45384725	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «РЕНЕСАНС» (з 20.11.2023)	Україна, 02095, м. Київ, вул. Срібнокілська, буд. 22, офіс 172	100,00

Інформація про юридичних осіб, у яких Фонд бере участь:

№ з/п	Повне найменування та код за ЄДРПОУ 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	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «РЕНЕСАНС», код за ЄДРПОУ 45384725	-	-	-	-	-

* Т – інвестиційні фірми (торгові цінніми паперами), К – компанії з управління активами, Д – Центральні депозитарії, ДУ – депозитарні установи, З – зберігачі активів інститутів спільного інвестування, О – оператори організованого ринку (організатори торгівлі), Н – оцінювачі майна, А – аудиторів (аудиторські фірми), І – інше господарське товариство (якщо частка особи чи групи пов'язаних з нею осіб у ньому не менше 20 %).

Інформація про компанію з управління активами: в період з 23.11.2023 р. по 31.12.2023 р. ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «ЕССЕТС ФАЙНЕНШЛ ГРУПП» (код ЄДРПОУ 41656768) – з 17.01.2023 р. директор Компанії Дев'ятко Олександр Володимирович (ПІН 3030617598).

Кінцевим бенефіціарним власником є Бур'янов Валентин Олександрович ПІН 3621607977. Зобов'язання станом на 31.12.2023 р. відсутні.

Операції з пов'язаними особами Фонду за період з 20.11.2023 р. по 31.12.2023 р. відсутні.

12. Цілі та політики управління фінансовими ризиками

Управління ризиками Фонду, для Компанії має першочергове значення для ведення бізнесу і є важливою складовою її діяльності. Політика управління ризиками сконцентрована на непередбачуваності фінансових ринків і націлена на мінімізацію потенційного негативного впливу на фінансові показники Фонду. Оперативний і юридичний контроль має на меті забезпечувати належне функціонування внутрішньої політики та процедур з метою мінімізації операційних і юридичних ризиків.

Керівництво Компанії визнає, що діяльність АТ «РЕНЕСАНС» 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. Політика з управління ризиками орієнтована на визначення, аналіз і управління ризиками, з якими стикається Компанія, на встановлення контролю за ризиками, а також постійний моніторинг за рівнем ризиків, дотриманням встановлених обмежень та політики управління ризиками.

Кредитний ризик – ризик невиконання однією з сторін договору щодо фінансового інструменту своїх договірних зобов'язань, що може спричинити виникнення збитків у іншої сторони такого договору. Кредитний ризик притаманний таким фінансовим інструментам, як поточні та депозитні рахунки в банках, облігації та дебіторська заборгованість (в т.ч. позики).

Щодо грошових коштів на поточних та депозитних рахунках в банках

При визначенні рівня кредитного ризику фінансового активу у вигляді грошових коштів, в тому числі розміщених на депозитних рахунках, враховуються, в першу чергу дані НБУ та уповноважених рейтингових агентств.

Станом на 31.12.2023 р. Фонд має грошові кошти в розмірі 16 тис. грн. на поточному рахунку в АТ «БАНК АЛЬЯНС», що має рівень кредитного рейтингу на рівні uaAAA (найвища кредитоспроможність), кредитний рейтинг підтверджено Рейтинговим агентством «Рюрик» 27.07.2023 р. (<https://www.rurik.com.ua/uk/credit-ratings/alinc>)

Також для визначення впливу кредитного ризику на зміну справедливої вартості активів Фонду, керівництво Компанії враховує вимоги. Положення щодо пруденційних нормативів професійної діяльності на фондовому ринку та вимог до системи управління ризиками, затвердженого рішенням НКЦПФР № 1597 від 01.10.2015 року.

До заходів з мінімізації впливу кредитного ризику Компанії відносять:

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

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

Компанія використовує наступні методи управління кредитними ризиками:

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

Враховуючи високий рівень надійності банків, в яких Компанія розміщує грошові кошти Фонду на поточних рахунках та характер розміщення, Компанія не проводить дисконтування зазначеного активу і не створює резерв під очікувані кредитні збитки.

Ринковий ризик включає валютний ризик, відсотковий ризик та інший ціновий ризик. Управління ризиками керівництвом Компанії здійснюється на основі розуміння причин виникнення ризику, кількісної оцінки його можливого впливу на вартість чистих активів та застосування інструментарію щодо його пом'якшення.

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

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

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

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

Станом на 31.12.2023 р. Фонд не має фінансових зобов'язань щодо недисконтованих платежів.

Інформація щодо недисконтованих платежів за фінансовими зобов'язаннями Фонду в розрізі строків погашення представлена наступним чином:

Вид заборгованості, станом на 31.12.2023 р.	(тис. грн.)			
	до 1 місяця	від 1 місяця до 3 місяців	від 3 місяців до 1 року	Всього
Поточна кредиторська заборгованість за послуги	3	-	-	3

Станом на 31.12.2023 р. Фонд не має значних фінансових зобов'язань, тому ризик ліквідності є дуже низьким. Фонд має достатньо ресурсів для покриття своїх поточних зобов'язань.

13. Управління капіталом Фонду

Компанія розглядає управління капіталом як систему принципів та методів розробки і реалізації управлінських рішень, пов'язаних з оптимальним формуванням капіталу з різноманітних джерел, а також забезпеченням ефективного його використання у діяльності Фонду. Ключові питання та поточні рішення, що впливають на обсяг і структуру капіталу, а також джерела його формування, розглядаються управлінським персоналом Компанії. Механізм управління капіталом передбачає чітку постановку цілей і завдань управління капіталом, а також контроль за їх дотриманням у звітному періоді; удосконалення методики визначення й аналізу використання усіх видів капіталу; розроблення загальної стратегії управління капіталом.

Керівництво Компанії здійснює огляд структури капіталу Фонду на кінець кожного звітного періоду. При цьому проводиться аналіз вартості капіталу, його структура та можливі ризики. Компанія може здійснювати регулювання капіталу Фонду шляхом залучення додаткового капіталу та зміни структури капіталу. Система управління капіталом може коригуватись з урахуванням змін в операційному середовищі, тенденціях ринку або стратегії розвитку.

Управління капіталом Фонду спрямовано на досягнення наступних цілей: дотримання вимог до капіталу Фонду, встановлених регулятором, і забезпечення здатності Фонду функціонувати в якості безперервного діючого підприємства.

Вартість чистих активів Фонду станом на 31.12.2023 р. становить 8 352 577,45 грн.,

кількість розміщених акцій 83 750 000 штук,

вартість 1 розміщеної акції Фонду складає 99 грн. 73 коп.

Значення вартості чистих активів Фонду відповідає нормативним вимогам НКЦПФР та законодавства України. Керівництво КУА вважає, що загальна сума капіталу, управління яким здійснюється, дорівнює сумі капіталу, відображеного в балансі.

Склад власного капіталу на дату фінансової звітності:

Зареєстрований статутний капітал	8 375 000,00 грн.
Розміщений капітал	8 375 000,00 грн.
Неспокритий збиток	22 422,55 грн.
Всього:	8 352 577,45 грн.

Інформація про вартість чистих активів станом на 31.12.2023 р.

№ з/п	Найменування показника	Значення показника
1	Активи фонду, грн. (оціночна вартість)	8 355 578,00
2	Зобов'язання фонду, грн.	3 000,55
3	Вартість чистих активів фонду, грн. (ряд.1 - ряд.2)	8 352 577,45
4	Кількість акцій або інвестиційних сертифікатів, що знаходяться в обігу, одиниць	83 750
5	Кількість акцій або інвестиційних сертифікатів, що знаходяться в обігу серед фізичних осіб-резидентів, одиниць	83 750
6	Кількість учасників фонду (осіб), у т.ч. фізичних осіб-резидентів	1
7	Вартість чистих активів у розрахунку на одну акцію або інвестиційний сертифікат, грн./один. (ряд.3/ряд.4)	99,73
8	Номінальна вартість одного цінного паперу, грн.	100,00
9	Розрахункова вартість одного цінного паперу, грн.	99,73

14. Оцінка ефективності керівництва в управлінні економічними ресурсами

24 лютого 2022 року Російська Федерація розпочала широкомасштабне військове вторгнення в Україну по всій довжині спільного кордону – з території Росії, Білорусі, а також анексованого Криму. Початок війни Росії проти України вносить велику невизначеність щодо подальшого розвитку бізнесу, вплив війни на бізнес залежить від розвитку подій на фронтах.

У зв'язку з військовою агресією Російської Федерації проти України та введенням воєнного стану в Україні відповідно до Указу Президента України від 24 лютого 2022 року № 64/2022 «Про введення воєнного стану в Україні», затвердженого Законом України від 24 лютого 2022 року №2102-IX (який продовжено до 21 листопада 2022 року), Торгово-промислова палата визнає військову агресію Російської Федерації проти України форс-мажорними обставинами. Зазначені обставини є форс-мажорними (надзвичайними, невідворотними) з 24 лютого 2022 року до їх офіційного закінчення для всіх без винятку суб'єктів господарювання.

В звітному періоді результатом діяльності Фонду є збиток, який отримано за рахунок витрат діяльності Фонду.

У складі зобов'язань Фонду на кінець звітного року відсутні довгострокові та прострочені зобов'язання.

Керівництво Компанії оцінює Фонд здатним генерувати у майбутньому чисті грошові надходження, достатні для забезпечення належного рівня ліквідності та платоспроможності.

Керівництво Компанії продовжує реалізовувати заходи щодо подальшого покращення фінансового стану Фонду. Діяльність керівництва Компанії у наступних звітних періодах буде зосереджена на ключових моментах, а саме: адаптації бізнес-процесів до роботи в умовах воєнного стану, пошуку нових джерел доходів, мінімізації та покриття можливих збитків, здійснювати операції на фондовому ринку.

Директор
ТОВ «КУА «ЕССЕТС ФАЙНЕНШЛ ГРУП»

Особа відповідальна за ведення бухгалтерського обліку
Директор ТОВ «ЕА КАПІТАЛ»



О.В. Дев'ятко



Промпупорато, пропурасувано і
скріплено печаткою

Микола Іванович
АШИОР

3/ ІОВІЙ ПІРІІЦЬ

