

**Примітки до проміжної фінансової звітності та стислий виклад облікових політик
за дев'ять місяців 2024 року, тобто за період з 01 січня 2024 року по 30 вересня 2024 року
АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «РЕНЕСАНС»**

1.1. Інформація про Фонд

**АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «РЕНЕСАНС»** (надалі – «Фонд») (код ЄДРІСІ 13301562) зареєстрований 20 листопада 2023 року відповідно до чинного законодавства України. Місцезнаходження Фонду станом на 30 вересня 2024 року: Україна, 79071, Львівська область, місто Львів, вулиця Кульпарківська, будинок 200а, e-mail: renaissance@avalon-group.com.ua

Офіційна веб-сторінка, де доступна інформація про Фонд: <https://avalon-group.com.ua/funds-in-management/at-renesans/>.

Отримання ліцензій на провадження діяльності Фондом не передбачено.

Повне найменування	АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «РЕНЕСАНС»
Скорочене найменування	АТ «РЕНЕСАНС»
Тип, вид та клас Фонду	Закритий, недиверсифікований
Дата та номер свідоцтва про внесення інвестиційного Фонду до ЄДРІСІ	20.12.2023 р., № 004246
Вид діяльності за КВЕД	64.30 – трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти; 64.99 – надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення)
Реєстраційний код за ЄДРІСІ	13301562
Реєстраційний код за ЄДРПОУ	45384725
Строк діяльності Фонду	20.12.2053 р.

Наймані працівники станом на 30.09.2024 р. та 31.12.2023 р. відсутні.

Станом на 31 грудня 2023 року та 30 вересня 2024 року єдиним учасником Фонду були:

Учасник Фонду:	30.09.2024р.	31.12.2023р.
	%	%
БУР'ЯНОВ ВАЛЕНТИН ОЛЕКСАНДРОВИЧ	-	100,00
PLEINMONT CAPITAL LTD /ПЛЕЙНМОНТ КЕПІТАЛ ЛТД	100,00	-
Всього	100,00	100,00

Кінцевими бенефіціарами Фонду є: Гольштейн Алон (громадянин Ізраїля) та Дежак Максиміліан (громадянин Австрії).

У Фонду відсутня материнська та дочірні компанії.

Фонд не є учасником небанківської фінансової групи та є підприємством, що становить суспільний інтерес.

1.2. Основні відомості про компанію з управління активами

Активами Фонду з 08 серпня 2024 року управляє **ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ
ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АВАЛОН ГРУП»** (надалі –
Компанія).

Повне найменування	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «КОМПАНІЯ З УПРАВЛІННЯ АКТИВАМИ «АВАЛОН ГРУП»
Код ЄДРПОУ	42091582
Вид діяльності за КВЕД	66.30 – управління фондами
Місцезнаходження	Україна, 79071, Львівська область, місто Львів, вулиця Кульпарківська, буд. 200А

1.3. Мета діяльності Фонду

Фонд є інститутом спільного інвестування, що надає фінансові послуги на ринках капіталу, створеним у формі акціонерного товариства відповідно до рішення засновника, терміном на 30 років, для провадження виключно діяльності зі спільного інвестування.

Предметом діяльності Фонду є діяльність зі спільного інвестування, яка провадиться в інтересах учасників (учасника) Фонду та за рахунок Фонду шляхом вкладення коштів спільного інвестування в активи Фонду.

Пріоритетними напрямками інвестиційної діяльності Фонду є: фінансова та страхова діяльність; будівництво; операції з нерухомим майном; переробна промисловість; інформація та телекомунікації. Інвестування у зазначені галузі господарства здійснюється шляхом придбання нерухомості, об'єктів незавершеного будівництва, майбутніх об'єктів нерухомості та спеціальних майнових прав на них, майнових прав на об'єкти інтелектуальної власності, цінних паперів, корпоративних прав підприємств цих галузей та інших активів у відповідності до вимог чинного законодавства України.

Метою діяльності Фонду є отримання прибутку від проведення діяльності щодо спільного інвестування, забезпечення прибутковості вкладень та приросту вкладених коштів учасників Фонду.

Активи Фонду можуть повністю складатися з коштів, нерухомості, об'єктів незавершеного будівництва, майбутніх об'єктів нерухомості та спеціальних майнових прав на них, корпоративних прав, деривативних контрактів, прав вимоги та цінних паперів, що не допущені до торгів на регульованому фондовому ринку.

Права вимоги можуть, з урахуванням обмежень, встановлених чинним законодавством, придбаватися лише за кредитними договорами банків, укладеними з юридичними особами, шляхом укладення договорів відступлення права вимоги, а також за договорами щодо інвестування та фінансування будівництва об'єктів будівництва.

Діяльність із спільного інвестування є виключною діяльністю Фонду.

2. Загальна основа формування проміжної фінансової звітності

2.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ

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

Концептуальною основою проміжної фінансової звітності Фонду за дев'ять місяців 2024 року є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), що офіційно оприлюднені на веб-сайті Міністерства фінансів України.

Підготовлена Фондом проміжна фінансова звітність чітко та без будь-яких застережень відповідає всім вимогам чинних МСФЗ з врахуванням змін, внесених РМСБО, дотримання яких забезпечує достовірне подання інформації в фінансовій звітності, а саме, доречної, достовірної, зіставної та зрозумілої інформації.

При формуванні проміжної 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.

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

2.2. Валюта подання проміжної фінансової звітності та функціональна валюта, ступінь округлення

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

2.4. Вплив запровадження воєнного стану на проміжну фінансову звітність

Військові дії, що тривають, невизначеність щодо подальшого розвитку подій, включаючи їх інтенсивність та потенційні строки припинення військових дій можуть суттєво вплинути на економічну ситуацію в країні та відповідно і на діяльність Фонду, їх наслідки неможливо оцінити з достатнім рівнем передбачуваності. Проаналізувавши економічні та військові чинники управлінський персонал Фонду дійшов до висновку, що ці події та умови разом з іншими питаннями свідчать про існування суттєвої невизначеності, яка може викликати значні сумніви у спроможності Фонду здійснювати діяльність на безперервній основі через зовнішні чинники. Протягом дев'яти місяців 2024 року Фондом проведено заходи, щодо мінімізації впливу воєнного стану на його діяльність та показало готовність продовжувати діяльність в умовах невизначеності, спричиненій запровадженням воєнного стану.

2.5. Припущення про безперервність діяльності

Проміжна фінансова звітність Фонду підготовлена, виходячи з припущення безперервності діяльності, відповідно до якого реалізація активів і погашення зобов'язань відбувається в ході звичайної діяльності. Проміжна 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.

2.6. Суттєвість та групування

Концепція суттєвості у фінансовій звітності визначається в МСБО 1 «Подання фінансової звітності». Згідно зі стандартом суттєві пропуски чи помилки мають місце тоді, коли можуть поодиночки або все разом вплинути на господарські рішення, що приймаються користувачами фінансової звітності на її основі. Цей принцип може застосовуватися і стосовно агрегування фінансової інформації та її розкриття. Визначення суттєвості у фінансовій звітності ґрунтується на низці чинників, серед яких значаться: специфіка діяльності Фонду, правова й економічна ситуація, якість систем бухгалтерії та внутрішнього контролю.

Відповідно до облікової політики Фонд визначає наступні розміри суттєвості:

- для окремих об'єктів обліку, що належать до активів, зобов'язань та власного капіталу Фонду, – 1 % підсумку всіх активів, зобов'язань і власного капіталу відповідно;
- для проведення переоцінки або зменшення корисності об'єктів основних засобів – відхилення залишкової вартості від їхньої справедливої вартості у розмірі 10 % такого відхилення;
- для визначення подібних активів – різниця між справедливою вартістю об'єктів обміну не повинна перевищувати 10 %;
- статей фінансової звітності – 2 % підсумку всіх активів, зобов'язань і власного капіталу відповідно.

2.7. Рішення про затвердження проміжної фінансової звітності

Проміжна фінансова звітність Фонду затверджена до випуску (з метою оприлюднення) керівництвом Компанії 15 жовтня 2024 року. Ні учасники Фонду, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження до випуску.

2.8. Звітний період проміжної фінансової звітності

Звітним періодом, за який формується фінансова звітність, вважається дев'ять місяців 2024 року, тобто період з 01 січня по 30 вересня 2024 року.

3. Суттєві положення облікової політики

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

Ця проміжна фінансова звітність підготовлена на основі історичної собівартості, справедливої вартості фінансових інструментів та амортизованої вартості фінансових активів відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти».

Оцінка справедливої вартості здійснюється з використанням методів оцінки фінансових інструментів, дозволених МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості». Такі методи оцінки включають використання 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.

3.2. Загальні положення щодо облікових політик

3.2.1. Основа формування облікових політик

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

3.2.2. Інформація про зміни в облікових політиках

Фонд обирає та застосовує свої облікові політики 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.

3.2.3. Форма та назви фінансових звітів

Проміжна фінансова звітність Фонду складена у форматі, що був затверджений Наказом Міністерства фінансів України № 73 від 07.02.2013 р., який базується на принципах МСФЗ, але має певний перелік особливостей у частині обов'язкового змісту та формату звітності, який не може бути відкоригований з

урахуванням особливостей господарської діяльності суб'єкта господарювання. Перелік та назви форм проміжної фінансової звітності Фонду відповідають вимогам, встановленим НП(С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності»

3.2.4. Методи подання інформації у фінансових звітах

Згідно МСФЗ Звіт про сукупний дохід передбачає подання витрат, визнаних у прибутку або збитку, за класифікацією, оснований на методи «функції витрат» або «собівартості реалізації», згідно з яким витрати класифікують відповідно до їх функцій як частини собівартості чи, наприклад, витрати на збут або адміністративну діяльність.

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

Фонд не відокремлює компоненти діяльності, тому не розкриває інформацію за сегментами.

3.3. Облікові політики щодо фінансових інструментів

3.3.1. Визнання та оцінка фінансових інструментів

Фінансові активи та фінансові зобов'язання визнаються у звіті про фінансовий стан Фонду тоді й лише тоді, коли Фонд стає стороною договірних положень щодо інструмента.

Поточні фінансові активи (короткострокові) – це фінансові активи щодо яких Фонд має намір продажу протягом періоду, що не перевищує один рік.

У складі довгострокових фінансових активів Фонду обліковуються частки в корпоративні права українських підприємств, які Фонд не мав намірів реалізувати на протязі 12 місяців від звітної дати. Щороку аналізується фінансова звітність за минулі роки діяльності підприємства та перераховується вартість часток, базуючись як на чистих активах підприємств так і на оцінках експертів-оцінювачів.

Фонд класифікує фінансові активи як такі, що надалі оцінюються за амортизованою собівартістю або справедливою вартістю через прибуток або збиток, на основі обох таких критеріїв:

- (а) бізнес-моделі суб'єкта господарювання з управління фінансовими активами; та
- (б) установленими договором характеристиками грошових потоків за фінансовим активом.

Фінансовий актив оцінюється за амортизованою собівартістю в разі одночасного дотримання обох зазначених нижче умов:

(а) фінансовий актив утримується в рамках бізнес-моделі, метою якої є утримання фінансових активів для одержання договірних грошових потоків; і

(б) договірні умови фінансового активу генерують у певні дати грошові потоки, котрі є суто виплатами основної суми та процентів на непогашену частку основної суми.

Всі інші фінансові активи класифікуються як оцінювані за справедливою вартістю з віднесенням на прибутки і збитки.

Фонд здійснює класифікацію всіх фінансових зобов'язань як таких, що в подальшому оцінюються за амортизованою собівартістю, за винятком:

(а) фінансових зобов'язань, що оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток. Такі зобов'язання, включаючи похідні інструменти, що є зобов'язаннями, надалі оцінюються за справедливою вартістю.

(б) фінансових зобов'язань, що виникають у разі невідповідності передавання фінансового активу критеріям для припинення визнання або в разі застосування підходу подальшої участі.

(в) договорів фінансової гарантії. Після первісного визнання емітент такого договору (якщо не застосовується підпункт (а) або (б) надалі оцінює його за більшою з таких сум:

- (і) сумою резерву під збитки, і
- (іі) первісно визнаною сумою за вирахуванням, за потреби, сукупного розміру доходу.

(г) зобов'язань із надання позики за ставкою відсотка, нижчою від ринкової. Емітент такого зобов'язання надалі оцінює його за більшою з таких сум:

- (і) сумою резерву під збитки, і
- (іі) первісно визнаною сумою за вирахуванням, за потреби, сукупного розміру доходу, визнаного згідно з принципами МСФЗ 15 «Дохід від договорів з клієнтами»

(г) умовної компенсації, визнаної набувачем при об'єднанні бізнесу. Така умовна компенсація надалі оцінюється за справедливою вартістю з визнанням змін у прибутку або збитку.

Фінансові активи та фінансові зобов'язання Фонду представлені грошовими коштами та їхніми еквівалентами, дебіторською та кредиторською заборгованостями. Після первинного визнання дебіторська і кредиторська заборгованості оцінюються за амортизованою вартістю.

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

3.3.2. Грошові кошти та їхні 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 проводяться в національній валюті та в іноземній валюті.

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

Первісна та подальша оцінка грошових коштів здійснюється за справедливою 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.

3.3.3. Фінансові активи, що оцінюються за амортизованою собівартістю

Фінансовий актив оцінюється за амортизованою собівартістю в разі одночасного дотримання обох зазначених нижче умов:

- фінансовий актив утримується в рамках бізнес-моделі, метою якої є утримання фінансових активів для одержання договірних грошових потоків; і
- договірні умови фінансового активу генерують у певні дати грошові потоки, котрі є суто виплатами основної суми та процентів на непогашену частку основної суми.

Після первісного визнання Фонд оцінює їх за амортизованою собівартістю, застосовуючи метод ефективного відсотка, за вирахуванням збитків від знецінення, якщо вони є.

При застосуванні методу ефективного відсотка Фонд визначає винагороди, які є невід'ємною частиною ефективною ставки відсотка за фінансовим інструментом. Опис винагород за фінансові послуги може не відображати характеру та суті наданих послуг. Винагороди, що є невід'ємною частиною ефективною ставки відсотка за фінансовим інструментом, розглядаються як коригування ефективною ставки відсотка, якщо фінансовий інструмент не оцінюється за справедливою вартістю, з визнанням змін справедливою вартості в прибутку або збитку. У таких випадках винагороди визнаються як дохід або витрати при первісному визнанні інструмента.

При застосуванні методу ефективного відсотка Фонд здійснює амортизацію будь-яких комісій і платежів, що були сплачені або одержані, витрат на операцію, а також інших премій або дисконтів, які включено до розрахунку ефективною ставки відсотка за очікуваний строк дії фінансового інструмента. Водночас, коротший період застосовується в тому випадку, коли саме з ним пов'язані комісії, сплачені або одержані платежі, здійсненні витрати на операцію або розраховані премії або дисконти.

МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» вимагає створення резервів під очікувані кредитні збитки, тобто збитки від знецінення, яке може статися в майбутньому, навіть з мінімальною ймовірністю. На кожен звітну дату Фонд визначає, чи не зазнав кредитний ризик значного зростання з моменту первісного визнання. Ознаками зростання кредитного ризику можуть бути:

- погіршення ситуації на ринку;
- збільшення факторів галузевого ризику;
- погіршення фінансового стану позичальника;
- порушення порядку платежів;
- висока ймовірність банкрутства позичальника;
- визнання зниження кредитного рейтингу рейтинговим агентством.

Концепції очікуваних кредитних збитків обумовлена підвищеними ризиками світової фінансової системи. Рада з МСФЗ реалізувала у МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» модель очікуваних кредитних збитків, згідно з якою очікувані кредитні збитки визнаються у фінансовій звітності як резерв.

Кредитний збиток – різниця між передбаченими договором грошовими потоками, що належать організації, і грошовими потоками, які вона очікує отримати. Якщо фактор часу істотний, то очікувані грошові потоки дисконтуються за первісною ефективною ставкою процента.

Резерв під очікувані кредитні збитки створюється за рахунок прибутків і збитків і зменшує балансову вартість фінансового активу у звіті про фінансовий стан.

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

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

Очікувані кредитні збитки – це зважена за ймовірністю оцінка кредитних збитків (тобто теперішня вартість усіх недоотриманих сум грошових коштів за весь очікуваний строк дії фінансового інструмента).

Недоотримані суми грошових коштів – це різниця між грошовими потоками, що належать до сплати суб'єктові господарювання згідно з договором, і грошовими потоками, одержання яких цей суб'єкт господарювання очікує. Оскільки очікувані кредитні збитки враховують суму і строковість платежів, кредитний збиток виникає навіть у тому разі, коли суб'єкт господарювання очікує одержання платежу в повному обсязі, але пізніше договірного строку його сплати.

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

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

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

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

У своїй роботі Фонд застосовує для оцінювання очікуваних кредитних збитків практичні прийоми, що відповідають принципам, наведеним у пункті 5.5.17 МСФЗ 9 «Фінансові інструменти».

Залежно від ситуації керівництво Фонду використовує для оцінювання 12-місячних очікуваних кредитних збитків або очікуваних кредитних збитків за весь строк дії за фінансовими активами свій власний досвід кредитних збитків за торговельною дебіторською заборгованістю.

Для оцінювання кредитних збитків за депозитами Фонд використовує диверсифікацію за строками розміщення депозитів, рейтингом банків за ступенем надійності, отриману з відкритих джерел, інформацію щодо банківської установи, опубліковану на сайті Національного банку України, рейтингових агентств.

Для оцінювання кредитних збитків за дебіторською заборгованістю Фонд використовує наступну класифікацію ризиків:

Стадія	Фактори, що впливають на рівень кредитного ризику	Питома вага фактору, %
I – низький кредитний ризик	Відсутні ознаки значного збільшення кредитного ризику чи дефолту, характерні для II та III стадії	10
	Внутрішні розрахунки	0
II – значне збільшення кредитного ризику	Прострочка оплати більше як на 90 днів	25
	Прострочка оплати більше як на 180 днів	50
III – дефолт	Значна зміна інших показників кредитного рейтингу	50
	Початок судового провадження, ліквідації або процедури банкрутства контрагентів	100
	Прострочка оплати більше як на 547 днів	

Для оцінювання кредитних збитків за грошовими коштами Фонд використовує наступну класифікацію ризиків:

Стадія	Фактори, що впливають на рівень кредитного ризику	Питома вага фактору, %
I – низький кредитний ризик	Поточні рахунки в банку з інвестиційним довгостроковим кредитним рейтингом	0
	Поточні рахунки в банку з спекулятивним довгостроковим кредитним рейтингом	5
	Короткострокові депозити в банку з інвестиційним довгостроковим кредитним рейтингом	1
	Короткострокові депозити в банку з інвестиційним довгостроковим кредитним рейтингом	10
	Довгострокові депозити в банку з інвестиційним довгостроковим кредитним рейтингом	2
	Довгострокові депозити в банку з інвестиційним довгостроковим кредитним рейтингом	20
II – значне збільшення кредитного ризику	Зниження кредитного рейтингу банку з інвестиційного до спекулятивного	30
	Призначення НБУ куратора в банк	50
	Значна зміна інших показників кредитного рейтингу	40
III - дефолт	Введення тимчасової адміністрації в банк.	100
	Блокування рахунку банком	

Для оцінювання кредитних збитків за іншими фінансовими інструментами Фонд використовує наступну класифікацію ризиків:

Стадія	Фактори, що впливають на рівень кредитного ризику	Питома вага фактору, %
I – низький кредитний ризик	Відсутні ознаки значного збільшення кредитного ризику чи дефолту, характерні для II та III стадії	10
II – значне збільшення кредитного ризику	Прострочка оплати більше як на 30 днів	25
	Прострочка оплати більше як на 60 днів	50
	Значна зміна інших показників кредитного рейтингу	25
III – дефолт	Початок судового провадження, ліквідації або процедури банкрутства контрагентів	100
	Прострочка оплати більше як на 1095 днів	

3.3.4. Дебіторська заборгованість

Безумовна дебіторська заборгованість визнається як актив 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 вартістю.

Фонд обліковує довгострокову дебіторську заборгованість за амортизованою собівартістю з урахуванням вимог до зменшення корисності.

Різницю між первісною сумою заборгованості та її дисконтованою вартістю віднесено на збитки від первісного визнання активу, з подальшою амортизацією протягом періоду погашення.

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

Дебіторська заборгованість за розрахунками з бюджетом

До складу дебіторської заборгованості за розрахунками з бюджетом Фонд відносить дебіторську заборгованість фінансових і податкових органів, а також переоплату за податками, зборами та іншими платежами до бюджету, Фонд веде облік у розрізі окремих податків, платежів та зборів.

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

До фінансових активів, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, відносяться фінансові інвестиції, які утримуються в рамках бізнес-

моделі, мета якої досягається шляхом продажу фінансових активів і які, а саме: акції та частки господарських товариств.

Після первісного визнання Фонд оцінює їх за справедливою вартістю.

Оцінка вартості фінансових активів, які внесені до біржового списку, оцінюється за офіційним біржовим курсом організатора торгівлі.

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 Фонд зазвичай здійснює операцію продажу активу, 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 на дату оцінки біржовий курс за акціями, що внесені до біржового списку організатора торгівлі не визначено, оцінка таких акцій проводиться за останньою балансовою вартістю.

Якщо на дату оцінки біржовий курс за облігаціями, що внесені до біржового списку організатора торгівлі не визначено, оцінка таких акцій проводиться за останньою балансовою вартістю.

Для оцінки акцій, що входять до складу активів Фонду та не перебувають у біржовому списку організатора торгівлі, та паїв (часток) господарських товариств за обмежених обставин наближеною оцінкою справедливої вартості може бути собівартість. Це може бути тоді, коли наявної останньої інформації недостатньо, щоб визначити справедливую вартість, або коли існує широкий діапазон можливих оцінок справедливої вартості, а собівартість є найкращою оцінкою справедливої вартості у цьому діапазоні.

Якщо є підстави вважати, що балансова вартість суттєво відрізняється від справедливої, Фонд 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'юктурі фондового ринку.

Для оцінки балансової вартості таких акцій та паїв (часток) Фонд аналізує дані підтвержені ринком та фінансову звітність емітента офіційно оприлюднену або надану емітентом.

У разі оприлюднення щодо цінних паперів, що входять до складу активів Фонду, рішення НКЦПФР про зупинення обігу цінних паперів, крім випадку зупинення обігу цінних паперів в процесі здійснення корпоративних операцій емітента; рішення НКЦПФР про зупинення внесення змін до системи депозитарного обліку; рішення НКЦПФР про заборону торгівлі цінними паперами, прийнятого відповідно до пункту 16-3 статті 8 Закону України «Про державне регулювання ринків капіталу та організованих товарних ринків», такі цінні папери протягом трьох робочих днів з дати оприлюднення відповідного рішення НКЦПФР підлягають уцінці до нульової вартості.

У разі оприлюднення щодо цінних паперів, що входять до складу активів Фонду, рішення НКЦПФР про відновлення обігу цінних паперів, крім випадку відновлення обігу цінних паперів в процесі здійснення корпоративних операцій емітента; рішення НКЦПФР про відновлення внесення змін до системи депозитарного обліку, щодо цінних паперів, обіг яких було зупинено на підставі рішення НКЦПФР про зупинення внесення змін до системи депозитарного обліку; про відновлення торгівлі цінними паперами, торгівля якими була зупинена на підставі рішення НКЦПФР відповідно до пункту 16-3 статті 8 Закону України «Про державне регулювання ринків капіталу та організованих товарних ринків», такі цінні папери протягом трьох робочих днів з дати оприлюднення відповідного рішення НКЦПФР підлягають дооцінці до справедливої вартості.

У разі оприлюднення щодо боргових цінних паперів, що входять до складу активів Фонду, інформації про невиконання емітентом таких цінних паперів у терміни та строки, встановлені рішенням про емісію/проспектом цінних паперів, своїх зобов'язань (невиплати доходу за цінними паперами, непогашення цінних паперів, у тому числі невиплати частини чи повної номінальної вартості цінних паперів), такі цінні папери протягом трьох робочих днів з дати оприлюднення відповідної інформації підлягають уцінці до нульової вартості.

У разі оприлюднення (стосовно емітента цінних паперів, господарського товариства, – боржника Фонду) інформації щодо постановленої господарським судом ухвали про затвердження плану санації боржника/прийняття господарським судом у справі про банкрутство ухвали та постанови про визнання боржника банкрутом та відкриття ліквідаційної процедури, протягом трьох робочих днів з дати, наступної після дати її оприлюднення, цінні папери такого емітента, паї/частки такого господарського товариства, а також дебіторська заборгованість боржника підлягає уцінці до нульової вартості.

У разі оприлюднення (стосовно емітента цінних паперів, господарського товариства, – боржника Фонду) інформації щодо ухвали господарського суду щодо затвердження звіту керуючого санацією та закриття провадження у справі у зв'язку з виконанням плану санації і відновленням платоспроможності боржника, протягом трьох робочих днів з дати наступної після дати її оприлюднення, цінні папери такого

емітента, паї/частки такого господарського товариства, а також дебіторська заборгованість боржника підлягає дооцінці до справедливої вартості.

3.3.6. Зобов'язання та кредиторська заборгованість

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

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

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

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

Подальша оцінка поточних зобов'язань здійснюється за амортизованою собівартістю.

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

3.3.7. Згортання 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.

3.4. Облікові політики щодо оренди

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

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

Після дати початку оренди Фонд оцінює актив з права користування, застосовуючи модель собівартості.

Фонд, нараховуючи амортизацію активу з права користування, застосовує вимоги щодо амортизації МСБО 16 «Основні засоби».

Після дати початку оренди Фондом, Компанія оцінює орендне 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 Фонд 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.

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

Якщо Фонд 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).

Фонд 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 Фонді; та
- б) базовий актив не є сильно залежним від інших активів або тісно взаємопов'язаним з ними.

Станом на звітну дату Фонд отримує послуги коворкінгу згідно Договору про надання послуг оренди робочого місяця (коворкінгу) № 08/08/24-4 від 30.09.2024р.

3.5. Облікові політики щодо інших активів та зобов'язань

3.5.1. Забезпечення

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

3.5.2. Виплати працівникам та пенсійні зобов'язання

На Фонді наймані працівники відсутні. Ведення господарської діяльності та управління активами здійснюється Компанією згідно договору № КІФ-03/24 від 08 серпня 2024 року Відповідно до чинного законодавства Фонд єдиний соціальний внесок не нараховує.

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

3.6.1. Доходи та витрати

Фонд використовує п'ятиступінчасту модель для обліку доходів від контрактів з клієнтами. Згідно цього методу основні характеристики контрактів з клієнтами є наступні: Фонд визнає доход коли передає клієнту контроль над товаром чи послугою. Доход оцінюється на основі розміру винагороди, на яку Фонд розраховує мати право згідно договору з клієнтом.

Процентні доходи

Процентні доходи визнаються за ефективною процентною ставкою, яка представляє собою відсоткову ставку, що приводить майбутні грошові потоки до поточної вартості фінансового інструменту, беручи до уваги всі контрактні умови та відображаються в звіті про прибутки та збитки за методом ефективною прибутковості.

Визначення доходу включає дохід від звичайної діяльності і прибуток від інших операцій. Доходи, які виникають під час звичайної діяльності Фонду і мають різну назву, в тому числі: продаж, відсотки, дивіденди, роялті, орендна плата і т.д.

Прибуток від інших операцій відображає інші статті, які відповідають визначенню доходу, і може виникати або не виникати в ході звичайної діяльності Фонду. Прибуток від інших операцій означає збільшення економічних вигід, а отже, своєю суттю не відрізняється від доходу.

Доходом також визнається отримання або збільшення корисності активів.

Витрати – це зменшення економічних вигід протягом облікового періоду у вигляді вибуття чи амортизації активів або у вигляді виникнення зобов'язань, результатом чого є зменшення власного капіталу, за винятком зменшення, пов'язаного з виплатами учасникам. Визначення витрат включає збитки та витрати, які виникають під час звичайної діяльності Фонду. Витрати, що виникають під час звичайної діяльності Фонду включають, наприклад, собівартість реалізованих товарів, витрати на утримання та здійснення звичайної діяльності Фонду. Вони, як правило, мають форму вибуття або амортизації активів, таких як грошові кошти та їх еквіваленти, запаси, основні засоби.

Збитки відображають інші статті, які відповідають визначенню витрат і можуть виникати або не виникати в ході звичайної діяльності суб'єкта господарювання. Збитки означають зменшення економічних вигід, що своєю суттю не відрізняються від інших витрат.

3.6.2. Витрати за позиками

Витрати за позиками, які не є частиною фінансового інструменту та не капіталізуються як частина собівартості активів, визнаються як витрати періоду. Фонд капіталізує витрати на позики, які безпосередньо відносяться до придбання, будівництва або виробництва кваліфікованого активу, як частина собівартості цього активу.

3.6.3. Операції з іноземною валютою

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

Монетарні активи та зобов'язання, виражені в іноземних валютах, перераховуються в гривню за відповідними курсами обміну НБУ на дату балансу.

Немонетарні статті, які оцінюються за історичною собівартістю в іноземній валюті, відображаються за курсом на дату операції, немонетарні статті, які оцінюються за справедливою вартістю в іноземній валюті, відображаються за курсом на дату визначення справедливої вартості. Курсові різниці, що виникли при перерахунку за монетарними статтями, визнаються в прибутку або збитку в тому періоді, у якому вони виникають.

4. Основні припущення, оцінки та судження

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

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

У звітному періоді відсутні операції, що не регламентовані конкретними МСФЗ.

4.2. Судження щодо справедливої вартості активів Фонду

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

4.3. Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів

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

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

б) вплив зміни в оцінках на активи, відображені в звіті про фінансовий стан, а також на доходи (витрати) може бути значним.

Якби керівництво Фонду використовувало інші припущення щодо відсоткових ставок, волатильності, курсів обміну валют, кредитного рейтингу контрагента, дати офerti і коригувань під час оцінки інструментів, більша або менша зміна в оцінці вартості фінансових інструментів у разі відсутності ринкових котирувань мала б істотний вплив на відображений у фінансовій звітності чистий прибуток та збиток.

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

4.4. Судження щодо очікуваних термінів утримування фінансових інструментів

Керівництво Фонду застосовує професійне судження щодо термінів утримання фінансових інструментів, 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 пов'язані з призупиненням обігу цінних паперів, що не є підконтрольним керівництву Фонду фактором і може суттєво вплинути на оцінку фінансових інструментів.

4.5. Використання ставок дисконтування

Ставка дисконту – це процентна ставка, яка використовується для перерахунку майбутніх потоків доходів в єдине значення теперішньої (поточної) вартості, яка є базою для визначення ринкової вартості бізнесу. З економічної точки зору, в ролі ставки дисконту є бажана інвестору ставка доходу на вкладений

капітал у відповідні з рівнем ризику подібні об'єкти інвестування, або – ставка доходу за альтернативними варіантами інвестицій із зіставлення рівня ризику на дату оцінки. Ставка дисконту має визначатися з урахуванням трьох факторів:

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

Фонд застосовує ставки дисконтування на рівні відсоткової ставки за строковими кредитами для суб'єктів господарювання в гривні за даними НБУ.

4.6. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів

Відносно фінансових активів, які оцінюються за амортизованою вартістю, Фонд на дату виникнення фінансових активів та на кожен 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 Фонду 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 фінансовий інструмент вважався інструментом із низьким кредитним ризиком у попередньому звітному періоді, але не вважається таким станом на звітну дату. У такому випадку Фонду з'ясує, чи мало місце значне зростання кредитного ризику з моменту первісного визнання, а отже чи постала потреба у визнанні очікуваних кредитних збитків за весь строк дії. Очікувані кредитні збитки відображають власні очікування Фонду щодо кредитних збитків.

5. Розкриття інформації щодо використання справедливої вартості

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

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 оцінка грошових коштів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості. Подальша оцінка грошових коштів здійснюється за амортизованою вартістю.	Ринковий	Офіційні курси НБУ
Дебіторська заборгованість	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 вартістю.	Дохідний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вхідні грошові потоки

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

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

6.1. Доходи і витрати

Доходи та витрати	тис. грн.
Інші операційні доходи	282 044
Доходи від реалізації майбутніх об'єктів нерухомості	281 778
% на залишок коштів на рахунках	266
Всього доходів	282 044
Адміністративні витрати	1 266
Винагорода КУА	81
Банківські послуги	4
Орендна плата	26
Нотаріальні послуги	1 042
Депозитарні послуги	4
Інші адміністративні витрати	113
Інші операційні витрати	108 788
Собівартість реалізованих майбутніх об'єктів нерухомості	104 716
Витрати на формування резерву очікуваних кредитних збитків	4 072
Всього витрат	110 054
Чистий фінансовий результат	171 990

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

Станом на 30 вересня 2024 року в Фонді в складі поточних інвестицій обліковуються наступні майбутні об'єкти нерухомості (МОН):

Тип майбутнього об'єкта нерухомості (МОН)	Адрес місцезнаходження МОН	Кількість МОН	Вартість МОН, тис. грн.
Квартира	Львівська область, Львівський р-н., с.Сокільники, вулиця Героїв Майдану, будинок 9	18	19 631
Разом		18	19 631

Зазначені фінансові інвестиції обліковуються у балансі Фонду за справедливою вартістю.

6.3. Податок на прибуток

Фонд не має витрат з податку на прибуток у зв'язку з тим, що відповідно до пп. 141.6.1 п. 146.1 ст. 146 Податкового кодексу України звільняються від оподаткування кошти спільного інвестування, а саме: кошти, внесені засновниками корпоративного Фонду, кошти та інші активи, залучені від учасників інституту спільного інвестування, доходи від здійснення операцій з активами інституту спільного інвестування, доходи, нараховані за активами інституту спільного інвестування, та інші доходи від діяльності інституту спільного інвестування (відсотки за позиками, орендні (лізингові) платежі, роялті тощо). Дане звільнення не розглядається Фондом як тимчасові різниці, відповідно, відкладені податкові активи чи зобов'язання не розраховуються.

6.4. Дебіторська заборгованість

Станом на 31.12.2023 р., 30.09.2024 р. на балансі Фонду обліковувалася дебіторська заборгованість.

Найменування показника	31.12.2023	30.09.2024
Дебіторська заборгованість за виданими авансами	8 340	15

Інша поточна дебіторська заборгованість	-	36 651
Разом	8 340	36 666

Зміни щодо очікуваних кредитних збитків

тис. грн.

Резерв під збитки що оцінюється в сумі, яка дорівнює:	31.12.2023	30.09.2024	Причини змін
12-місячним очікуваним кредитним збиткам, в т.ч. за дебіторською заборгованістю	192 220	4 072	Збільшення/зменшення дебіторської заборгованості

6.5. Грошові кошти

Станом на 31.12.2023 р., 30.09.2024 р. на балансі Фонду відображено грошові кошти в національній валюті.

Найменування показника	31.12.2023	30.09.2024
Грошові кошти на поточних рахунках в національній валюті	16	124 160

Кошти, які обмежені чи не доступні для використання, відсутні. Кошти в заставі чи в забезпеченні зобов'язань не перебувають.

Станом на 30 вересня 2024 року Фонд у своїй діяльності використовує чотири поточні рахунки:

- АТ «БАНК АЛЬЯНС»: залишок коштів станом на 30.09.2024 р. – 0 тис. грн.;
- АТ «СКАЙ БАНК»: залишок коштів станом на 30.09.2024 р. – 16 тис. грн. грн.;
- АТ «РАДА БАНК»: залишок коштів станом на 30.09.2024 р. – 2 809 тис. грн. грн.;
- АТ «УНІВЕРСАЛ БАНК»: залишок коштів станом на 30.09.2024 р. – 121 336 тис. грн. грн.

Кредитний рейтинг банківських установ, в яких зберігаються кошти Фонду, розкритий в розділі 7.6 Приміток.

6.6. Власний капітал

Станом на 31 грудня 2023 року зареєстрований капітал склав 8 375 000,00 грн., а станом на 30 вересня 2024 року зареєстрований капітал склав 12 000 000,00 грн.

Станом на 31 грудня 2023 року та 30 вересня 2024 року сплачений капітал склав 8 375 000,00 грн., станом на 30 вересня 2024 року неоплачений капітал становить 3 625 000,00 грн.

Найменування показника	31.12.2023	30.09.2024
Статутний капітал	8 375	12 000
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	(22)	171 968
Неоплачений капітал	-	(3 625)
Всього власний капітал	8 353	180 343

Станом на 30 вересня 2024 року єдиним учасником Фонду є юридична особа-нерезидент PLEINMONT CAPITAL LTD /ПЛЕЙНМОНТ КЕПІТАЛ ЛТД - компанія, зареєстрована в Республіці Кіпр, за реєстраційним № HE 429366, місцезнаходження: Вальтер Гропус, 21, Бізнес центр КОННІ, квартира/офіс 8, 3076, Лімассол, Республіка Кіпр, який володіє 100 % розміщених акцій, а саме 83 750 штуками на суму по номіналу 8 375 000,00 грн. (Вісім мільйонів триста сімдесят п'ять грн.).

Протягом дев'яти місяців 2024 року Фондом збільшено статутний капітал на 3 625 000 (три мільйони шістсот двадцять п'ять тисяч) гривень до 12 000 000 (дванадцяти мільйонів) гривень, який залишається несплаченим на кінець звітного періоду.

6.7. Рух грошових коштів.

Фонд складає звіт про рух грошових коштів з використанням прямого методу.

Рух грошових коштів за дев'ять місяців 2024 року в розрізі видів діяльності:

тис. грн

Показники руху грошових коштів	За період 01.01.2024-30.09.2024
Чистий рух грошових коштів від операційної діяльності	124 144
Чистий рух грошових коштів за звітний період	124 144
Залишок коштів на початок року	16
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	-

6.8. Торговельна та інша кредиторська заборгованість

Станом на 31.12.2023р. та 30.09.2024р., на балансі Фонду обліковувалися наступні поточні зобов'язання.

тис. грн.

Найменування показника	31.12.2023	30.09.2024
Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги	3	105
Інші поточні зобов'язання (заборгованість за придбані майбутні об'єкти нерухомості)	-	9
Разом	3	114

Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги являє собою заборгованість перед нотаріусами за отриманими нотаріальними послугами.

7. Розкриття іншої інформації**7.1. Судові ризики**

Проти Фонду не подавались судові позови. Фонд не є позивачем, відповідачем чи третьою стороною будь-якого судового позову станом на кінець звітнього року та на дату затвердження проміжної фінансової звітності до випуску.

7.2. Оподаткування

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

7.3. Ступінь повернення дебіторської заборгованості та інших фінансових активів

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

Ступінь повернення цих активів у значній мірі залежить від ефективності заходів, які знаходяться поза зоною контролю Фонду. Ступінь повернення дебіторської заборгованості Фонду визначається на підставі обставин та інформації, які наявні на дату балансу. На думку керівництва Фонду, виходячи з наявних обставин та інформації, кредитний ризик для фінансових активів Фонду розрахований в сумі 4 072 тис. грн.

7.4. Розкриття інформації про пов'язані сторони

Інформація про учасників та голову наглядової ради КІФ

Група	№ з/п	Повне найменування юридичної особи – учасника або прізвище, власне ім'я, по батькові (за наявності) фізичної особи – засновника,	Ідентифікаційний код ¹ , або реєстраційний номер облікової картки платника податків для фізичної особи (за наявності)	Місцезнаходження юридичної особи або адреса задекларовано/ зареєстрованого місця проживання (перебування) фізичної особи – учасника,	Серія (за наявності) та номер паспорта, найменування органу, що його видав, дата видачі паспорта, для фізичної особи –	Унікальний номер запису в Єдиному державному демографічно-му реєстрі (за наявності), для	Частка в статутному капіталі КІФ, %	Належність фізичної особи – учасника до суб'єктів, визначених статтею 3 Закону України «Про запобігання корупції»	Належність до осіб, щодо яких встановлені заборони, передбачені Законом України «Про запобігання та протидію легалізації (відмиванню) доходів,
-------	-------	--	--	--	--	--	-------------------------------------	---	--

		голови наглядової ради КІФ	– учасника, голови наглядової ради КІФ	голови наглядової ради КІФ	учасника, голови наглядової ради КІФ	фізичної особи – учасника, голови наглядової ради КІФ		та/або частка державної чи комунальної власності в юридичній особі – учаснику	одержаних злочинним шляхом, фінансуванню тероризму та фінансуванню розповсюдження зброї масового знищення» ²
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
A		Учасники – фізичні особи							
		-	-	-	-	-	-	-	-
B		Учасники – юридичні особи							
	1	PLEINMON T CAPITAL LTD / ПЛЕЙНМОНТ КЕПІТАЛ ЛТД	HE 429366	Вальтер Гропіус, 21, Бізнес центр Конні, квартира/офіс 8, 3076, Лімассол, Республіка Кіпр	-	-	100	ні	ні
B		Голова наглядової ради КІФ							
	2	Дуфанець Христина Зіновіївна	3244214226	Персональні дані	Персональні дані	Персональні дані	0	ні	ні
		Усього:					100		

Інформація про пов'язаних осіб фізичних осіб – учасників, які володіють часткою, що становить не менше 20 % статутного капіталу КІФ.

№ з/п	Прізвище, ім'я, по батькові (за наявності) фізичної особи – учасника КІФ, членів її сім'ї та інших пов'язаних осіб	Реєстраційний номер облікової картки платника податків для фізичної особи (за наявності) – учасника КІФ, членів її сім'ї та інших пов'язаних осіб	Серія (за наявності) та номер паспорта, найменування органу, що його видав, дата видачі паспорта, для фізичної особи – учасника КІФ, членів її сім'ї та інших пов'язаних осіб	Унікальний номер запису в Єдиному державному демографічному реєстрі (за наявності), для фізичної особи – учасника КІФ, членів її сім'ї та інших пов'язаних осіб	Символ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність ²	Ідентифікаційний код юридичної особи ¹ , щодо якої існує пов'язаність	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Частка в статутному капіталі пов'язаної особи КІФ, %	Належність до осіб, щодо яких встановлені заборони, передбачені Законом України «Про запобігання та протидію легалізації (відмивання) доходів, одержаних злочинним шляхом, фінансуванню тероризму та фінансуванню розповсюдження зброї масового
-------	--	---	---	---	---	--	--	--	---

									знищення» ³
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Інформація про пов'язаних юридичних осіб, у яких беруть участь учасники – юридичні особи, які володіють часткою, що становить не менше 20 % статутного капіталу КІФ

№ з/п	Повне найменування юридичної особи – учасника КІФ	Ідентифікаційний код ¹ учасника КІФ	Символ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність ²	Ідентифікаційний код ¹ 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, %	Належність до осіб, щодо яких встановлені заборони, передбачені Законом України «Про запобігання та протидію легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом, фінансуванню тероризму та фінансуванню розповсюдження зброї масового знищення» ³
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1	PLEINMONT CAPITAL LTD / ПЛЕЙНМОНТ КЕПІТАЛ ЛТД	HE 42936 6	I	45384725	Акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «Ренесанс»	Україна, 79071, м. Львів, вул. Кульпарківська, буд. 200а	100,00	ні
2	PLEINMONT CAPITAL LTD / ПЛЕЙНМОНТ КЕПІТАЛ ЛТД	HE 42936 6	I	40952862	Акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «Камет»	Україна, 79071, м. Львів, вул. Кульпарківська, буд. 200А	100,00	ні
3	PLEINMONT CAPITAL LTD / ПЛЕЙНМОНТ КЕПІТАЛ ЛТД	HE 42936 6	I	42765932	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "АЕРОПОРТ ПАРК"	Україна, 79040, м. Львів, вул. Любінська, буд. 191 Б	90,00	ні
4	PLEINMONT CAPITAL LTD / ПЛЕЙНМОНТ КЕПІТАЛ ЛТД	HE 42936 6	I	43362411	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "А-ПАРК ОПЕРЕЙТІНГ"	Україна, 79040, м. Львів, вул. Любінська, буд. 191 Б	90,00	ні
5	PLEINMONT CAPITAL LTD / ПЛЕЙНМОНТ КЕПІТАЛ ЛТД	HE 42936 6	I	42634572	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "АПАРТ ГРЮНЕР"	Україна, 79007, м. Львів, площа Генерала Григоренка, буд. 5	90,00	ні

6	PLEINMONT CAPITAL LTD / ПЛЕЙНМОНТ КЕПІТАЛ ЛТД	HE 42936 6	I	19330208	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "АРАКС ХОЛДИНГ"	Україна, 79017, м. Львів, вул. Шухевича, буд. 3	90,00	ні
7	PLEINMONT CAPITAL LTD / ПЛЕЙНМОНТ КЕПІТАЛ ЛТД	HE 42936 6	I	42636098	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ПАСАЖ ГРІОНЕР"	Україна, 79007, м. Львів, площа Генерала Григоренка, буд. 5	90,00	ні
8	PLEINMONT CAPITAL LTD / ПЛЕЙНМОНТ КЕПІТАЛ ЛТД	HE 42936 6	I	34668570	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ПАЗА ЛЬВІВ»	Україна, 79071, м. Львів, вул. Кульпарківська, буд. 200А	90,00	ні
9	PLEINMONT CAPITAL LTD / ПЛЕЙНМОНТ КЕПІТАЛ ЛТД	HE 42936 6	I	41409185	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "СПРАВЖНІЙ РЕСТОРАН"	Україна, 79005, м. Львів, вул. Вороного М., буд. 3	90,00	ні
10	PLEINMONT CAPITAL LTD / ПЛЕЙНМОНТ КЕПІТАЛ ЛТД	HE 42936 6	I	42647217	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ФРІДОМ АВЕНЮ"	Україна, 79007, м. Львів, проспект Свободи, буд. 21	90,00	ні
11	PLEINMONT CAPITAL LTD / ПЛЕЙНМОНТ КЕПІТАЛ ЛТД	HE 42936 6	I	41806637	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ЧАРОДІЙКА ХОЛДИНГ"	Україна, 79005, м. Львів, вул. Франка, буд. 23 А	90,00	ні
12	PLEINMONT CAPITAL LTD / ПЛЕЙНМОНТ КЕПІТАЛ ЛТД	HE 42936 6	I	43984640	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АПСАЙД ІНВЕСТ»	Україна, 79060, м. Львів, пр. Червоної Калини, буд. 60	90,00	ні
13	PLEINMONT CAPITAL LTD / ПЛЕЙНМОНТ КЕПІТАЛ ЛТД	HE 42936 6	I	41702604	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ДЖАМБО МАРКЕТ»	Україна, 79020, м. Львів, пр. Чорновола В., буд. 16і	90,00	ні
14	PLEINMONT CAPITAL LTD / ПЛЕЙНМОНТ КЕПІТАЛ ЛТД	HE 42936 6	I	44087934	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "АП ПРОПЕРТІ"	Україна, 76060, м. Львів, пр. Червоної Калини, буд. 56	90,00	ні
15	PLEINMONT CAPITAL LTD / ПЛЕЙНМОНТ КЕПІТАЛ ЛТД	HE 42936 6	I	36152703	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ЛІНКОР ГРУП"	Україна, 79058, м. Львів, проспект Чорновола, буд. 2 Б	90,00	ні
16	PLEINMONT CAPITAL LTD / ПЛЕЙНМОНТ КЕПІТАЛ ЛТД	HE 42936 6	I	45248554	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ДЕВЕЛОПЕР АВ"	Україна, 79032, м. Львів, вул.Пасічна, буд. 125-Б	50,00	ні
17	PLEINMONT CAPITAL LTD / ПЛЕЙНМОНТ КЕПІТАЛ ЛТД	HE 42936 6	I	45248561	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "ДЕВЕЛОПЕР ВД"	Україна, 79032, м. Львів, вул.Пасічна, буд. 125-Б	50,00	ні
18	PLEINMONT CAPITAL LTD / ПЛЕЙНМОНТ КЕПІТАЛ ЛТД	HE 42936 6	I	45385859	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ "КАМЕТ ЕСТЕЙТ"	Україна, 79071, м. Львів, вул.Кульпарківська, буд. 200А	100,00	ні

Інформація про осіб, які володіють не менше 20 % статутного капіталу юридичних осіб – учасників, які володіють часткою, що становить не менше 20 % статутного капіталу КІФ

№ з/п	Повне найменування юридичної особи – учасника КІФ	Ідентифікаційний код учасника КІФ	Ідентифікаційний код юридичної особи, або реєстраційний номер облікової картки платника податків для фізичної особи	Повне найменування юридичної особи або прізвище, власне ім'я, по батькові (за наявності) фізичної	Місцезнаходження юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність	Серія (за наявності) та номер паспорта, найменування органу, що його видав, дата видачі паспорта для фізичної	Унікальний номер запису в Єдиному державному демографічному реєстрі (за наявності) для фізичної особи, щодо якої	Частка в статутному капіталі учасника КІФ,
-------	---	-----------------------------------	---	---	--	---	--	--

			(за наявності), щодо якої існує пов'язаність	особи, щодо якої існує пов'язаність		особи, щодо якої існує пов'язаність	існує пов'язаність	%
1	2	3	4	5	6	7	8	9
1	PLEINMONT CAPITAL LTD / ПЛЕЙМОНТ КЕПІТАЛ	HE 429366	FL-0002.671.459-6	PLEINMONT CAPITAL FOUNDATION / ПЛЕЙМОНТ КЕПІТАЛ	c/o Fundationsanstalt, Heiligkreuz 6, 9490, Vaduz, Liechtenstein /	-	-	100

Інформація про юридичних осіб, у яких КІФ бере участь

№ з/п	Ідентифікаційний код ¹ КІФ	Символ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність ²	Ідентифікаційний код юридичної особи ¹ , 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, %	Належність до осіб, щодо яких встановлені заборони, передбачені Законом України «Про запобігання та протидію легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом, фінансуванню тероризму та фінансуванню розповсюдження зброї масового знищення» ³
1	2	3	4	5	6	7	8
1	45384725	-	-	-	-	-	-

Інформація про пов'язаних осіб голови та членів наглядової ради КІФ

№ з/п	Прізвище, ім'я, по батькові (за наявності) голови та членів наглядової ради КІФ та членів його (їх) сім'ї	Реєстраційний номер облікової картки платника податків фізичної особи (за наявності) голови та членів наглядової ради КІФ та членів його (їх) сім'ї	Серія (за наявності) та номер паспорта, голови та членів наглядової ради КІФ та членів його (їх) сім'ї	Унікальний номер запису в Єдиному державному демографічному реєстрі (за наявності) голови та членів наглядової ради КІФ та членів його (їх) сім'ї	Символ юридичної особи, щодо якої існує пов'язаність ¹	Ідентифікаційний код юридичної особи ² , 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, %	Належність до осіб, щодо яких встановлені заборони, передбачені Законом України «Про запобігання та протидію легалізації (відмиванню) доходів, одержаних злочинним шляхом, фінансуванню тероризму та фінансуванню розповсюдження зброї масового знищення» ³
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
1	Дуфанець Христина	Персональні дані	Персональні дані.	Персональні дані	I	45384725	Акціонерне товариство «Закритий	Україна, 79071, м. Львів, вул.	0	ні

	а Зіновіїв на (Голова наглядов ої ради)						недиверсифі кований венчурний корпоративн ий інвестиційни й фонд «Ренесанс»	Кульпаркі вська, буд. 200А		
2	Сотніко ва Інна Михайлі вна (Член наглядов ої ради)	Персонал ьні дані	Персональн і дані.	Персональн і дані	I	453847 25	Акціонерне товариство «Закритий недиверсифі кований венчурний корпоративн ий інвестиційни й фонд «Ренесанс»	Україна, 79071, м. Львів, вул. Кульпаркі вська, буд. 200А	0	ні
3	Кунців Олена Михайлі вна (Член наглядов ої ради)	Персонал ьні дані	Персональн і дані.	Персональн і дані	I	453847 25	Акціонерне товариство «Закритий недиверсифі кований венчурний корпоративн ий інвестиційни й фонд «Ренесанс»	Україна, 79071, м. Львів, вул. Кульпаркі вська, буд. 200А	0	ні
4	Кунців Олена Михайлі вна (Член наглядов ої ради)	Персонал ьні дані	Персонал ьні дані	Персонал ьні дані	I	409528 62	Акціонерне товариство «Закритий недиверсифі кований венчурний корпоративн ий інвестиційни й фонд «Камет»	Україна, 79071, м. Львів, вул. Кульпаркі вська, буд. 200А	0	ні
5	Кунців Олена Михайлі вна (Член наглядов ої ради)	Персонал ьні дані	Персональн і дані.	Персональн і дані	I	336655 16	Товариство з обмеженою відповідальн істю «Єдина Мерчендайз ергова компанія»	Україна, 79018, Львівська обл., м. Львів, вул. Головацьк ого Я., буд. 23 В	100	ні

7.5. Чисті активи Фонду

Компанія з управління активами розраховує вартість чистих активів Фонду станом на останній календарний день місяця, зокрема й на день складення інформації щодо діяльності інституту спільного інвестування.

Розрахунок вартості чистих активів Фонду станом на 30.09.2024р.

№ з/п	Найменування показника	Значення показника, грн.
1	2	3
1	Активи фонду, грн (вартість)	180 457 803,36
2	Зобов'язання Фонду, грн	114 500,00

3	Вартість чистих активів фонду, грн (ряд.1- ряд.2)	180 343 303,36
4	Кількість акцій, що знаходяться в обігу, одиниць	83 750
5	Вартість чистих активів у розрахунку на одну акцію, грн./одиницю (ряд.3/ряд.4)	2 153,35

7.6. 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 Фонду пов'язана з ризиками і вартість чистих активів у нестабільному ринковому середовищі може суттєво змінитись унаслідок впливу суб'єктивних чинників та об'єктивних чинників, вірогідність і напрямок впливу яких заздалегідь точно передбачити неможливо. До таких ризиків віднесено кредитний ризик, ринковий ризик та ризик ліквідності. 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 того, що одна сторона контракту про фінансовий інструмент не зможе виконати зобов'язання і це буде причиною виникнення фінансового збитку іншої сторони. Кредитний ризик притаманний таким фінансовим інструментам, як поточні рахунки в банках, дебіторська заборгованість.

Основним методом оцінки кредитних ризиків керівництвом Фонду є оцінка кредитоспроможності клієнтів, для чого використовується будь-яка доступна інформація щодо їх спроможності виконувати боргові зобов'язання.

Станом на 30.09.2024р.. кредитний ризик є низьким, що підтверджується чинниками, які враховують специфіку контрагентів, загальні економічні умови та оцінку як поточного, так і прогнозного напрямків зміни умов станом на звітну дату. Всі банки, в яких має відкриті банківські рахунки Фонд мають інвестиційний кредитний рейтинг, що підтверджується зокрема наступними повідомленнями:

Найменування банківської установи	Кредитний рейтинг	Дата присвоєння	Посилання на повідомлення про кредитний рейтинг установи
АТ «СКАЙ БАНК»	uaAA-	16.09.2024	https://ibi.com.ua/RU/company/sky-bank.html?type=cr&ID=102
АТ «БАНК АЛЪЯНС»	uaAAA	19.08.2024	https://ibi.com.ua/RU/company/bank-alyans.html?type=cr&ID=112
АТ «РАДА БАНК»	uaAAA	30.04.2024	https://rurik.com.ua/documents/visnovki/RAD-AB-KRP-044-OH-visnovok.pdf
АТ «УНІВЕРСАЛ БАНК»	uaAAA	27.09.2024	https://www.credit-rating.ua/ua/events/press-releases/15852/

Вищезазначені рейтинги відповідають інвестиційному рівню за Національною рейтинговою шкалою.

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 поставки 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.

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

тис. грн.

Станом на 30 вересня 2024 року	До 1 місяця	Від 1 місяця до 3 місяців	Від 3 місяців до 1 року	Від 1 року до 5 років	Більше 5 років	Всього
Кредиторська заборгованість за товари роботи, послуги	-	105				105
Інші поточні зобов'язання	-	9				9
Всього	-	114	-	-	-	114

7.7. Управління капіталом

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. 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.

Компанія здійснює управління капіталом Фонду з метою досягнення наступних цілей:

- зберегти спроможність Фонду продовжувати свою діяльність так, щоб він і надалі забезпечував дохід для учасників Фонду та виплати іншим зацікавленим сторонам;
- забезпечити належний прибуток учасникам Фонду завдяки встановленню цін на активи Фонду, що відповідають рівню ризику.
- дотримання вимог до капіталу, встановлених регулятором, і забезпечення здатності Фонду функціонувати в якості безперервного діючого підприємства.

Керівництво Компанії здійснює огляд структури капіталу Фонду на щорічній основі. При цьому керівництво аналізує вартість капіталу та притаманні йому складовим ризики. На основі отриманих висновків Компанія здійснює регулювання капіталу Фонду шляхом залучення додаткового капіталу або фінансування, а також виплати дивідендів та погашення існуючих позик. Компанія вважає, що загальна сума капіталу Фонду, управління яким здійснюється, дорівнює власному капіталу, відображеному в балансі.

Склад власного капіталу на дату звітності – 180 343 тис. грн.; зареєстрований капітал – 12 000 тис. грн.; неоплачений капітал – 3 625 тис. грн.; нерозподілений прибуток -171 968 тис. грн.

7.8. Події після Балансу

Від дати балансу і до моменту затвердження звітності до випуску продовжено воєнний стан на території України.

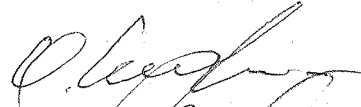
Війна з росією може мати безпосередній і значний вплив на діяльність Фонду, його активи та фінансові показники, а саме: на справедливу вартість майбутніх об'єктів нерухомості.

Крім того, існують значні ризики можливого непогашення дебіторської заборгованості перед Фондом, оскільки станом на сьогоднішній день важко оцінити вплив війни на безперервність діяльності його позичальників та здатність виконувати взяті на себе зобов'язання за позиками.

Ці події Фондом визнано, як некоригуючі по відношенні до фінансової звітності, але які вимагають розкриття у фінансовій звітності.

Банкрутство чи втрата платоспроможності дебіторів після звітної дати не відбувалась.

Директор ТОВ «КУА «АВАЛОН ГРУП»



Олег КИРИЛЮК

Головний бухгалтер



Василь КАЧЕРАЙ

