



**АУДИТОРСЬКА ФІРМА
УКРФІНАНСАУДИТ**

Свідоцтво про внесення в Реєстр суб'єктів аудиторської діяльності № 1610 від 30.03.2001р.
тел./факс +38 (044) 227-19-00

ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА

Щодо річної фінансової звітності

**ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА
«ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ
КОРПОРАТИВНИЙ
ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД
«РЕНЕСАНС ІНВЕСТМЕНТС»
активи якого перебувають в управлінні Товариства з обмеженою
відповідальністю
«Компанія з управління активами
«РЕНЕСАНС ЕСЕТ МЕНЕДЖМЕНТ»
Станом на 31 грудня 2017 року.**

м. Київ 2018

Акціонерам ПАТ «РЕНЕССАНС ІНВЕСТМЕНТС»
Керівництву Товариства з обмеженою відповідальністю "Компанія з управління активами "РЕНЕССАНС ЕСЕТ МЕНЕДЖМЕНТ"
Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку.

А. ЗВІТ ЩОДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

Ми провели аудит фінансової звітності компанії ПУБЛІЧНОГО АКЦІОНЕРНОГО ТОВАРИСТВА «ЗАКРИТИЙ НЕДИВЕРСИФІКОВАНИЙ ВЕНЧУРНИЙ КОРПОРАТИВНИЙ ІНВЕСТИЦІЙНИЙ ФОНД «РЕНЕССАНС ІНВЕСТМЕНТС», активи якого перебувають в управлінні Товариства з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «РЕНЕССАНС ЕСЕТ МЕНЕДЖМЕНТ» (Фонд).

Фінансова звітність Фонду, що додається, включає:

- Баланс (Звіт про фінансовий стан) станом на 31 грудня 2017 року;
- Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за 2017 рік;
- Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за 2017 рік;
- Звіт про власний капітал за 2017 рік;
- Примітки (які включають стислий виклад застосованих облікових політик та інші розкриття і пояснення) до річної фінансової звітності за 2017 рік

Думка із застереженням

На нашу думку, за винятком впливу питань, описаних в розділі «Основа для думки із застереженням» нашого звіту, фінансова звітність, що додається, надає достовірну і справедливу інформацію про фінансовий стан Фонду на 31 грудня 2017 р., та фінансові результати його діяльності, а також грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ).

Основа для думки із застереженням

Станом на кінець звітного періоду Фондом обліковується дебіторська заборгованість в сумі 18120 тис. грн. з терміном більше одного року. Дану заборгованість Фонд обліковує як поточну.

Згідно прийнятої Фондом облікової політики, поточна дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги визнається активом одночасно з визнанням доходу від реалізації продукції, товарів, робіт і послуг за амортизованою вартістю з використанням методу ефективної процентної ставки за вирахуванням резерву на її знецінення.

В звітному періоді Фондом дана дебіторська заборгованість не обліковується за амортизованою вартістю з використанням методу ефективної процентної ставки за вирахуванням резерву на її знецінення.

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту (МСА).

Нашу відповідальність згідно з цими стандартами викладено в розділі «Відповідальність аудитора за аудит фінансової звітності» нашого звіту. Ми є незалежними по відношенню до Фонду і Компанії з управління активами Фонду, фінансова звітність якого перевірялась, згідно з етичними вимогами, застосованими в Україні до нашого аудиту фінансової звітності, а також виконали інші обов'язки з етики відповідно до цих вимог. Ми вважаємо, що отримані нами

аудиторські докази є прийнятними та достатніми за обсягом для використання їх як основи для нашої думки із застереженням.

Ключові питання аудиту

Ключові питання аудиту – це питання, які, на наше професійне судження, були найбільш значущими під час нашого аудиту фінансової звітності за поточний період. Ці питання розглядалися у контексті нашого аудиту фінансової звітності в цілому та враховувалися при формуванні думки щодо неї, при цьому ми не висловлюємо окремої думки щодо цих питань.

Зокрема, нами окреслено такий перелік ключових питань аудиту

- **Безперервність діяльності.** Згідно з Концептуальною основою фінансової звітності безперервність є основоположним припущенням у фінансовій звітності. Завданням аудиторів було виявлення ознак чинників, які б підтверджували або спростовували заяву керівництва КУА Фонду про безперервність діяльності Фонду у в запланованому майбутньому.

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

Компанія з управління активами (КУА) Фонду несе відповідальність за складання і достовірне подання фінансової звітності відповідно до МСФЗ та за таку систему внутрішнього контролю, яку КУА Фонду визначає потрібною для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки.

При складанні фінансової звітності КУА Фонду 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 акціонери або планують ліквідувати Фонд або припинити його 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 Фонду у цілому не містить суттєвого викривлення внаслідок шахрайства або помилки, та надання звіту аудитора, який включає 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.

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.

З переліку всіх питань, інформація щодо яких надавалась тим, кого наділено найвищими повноваженнями, ми визначили ті, що мали найбільше значення під час аудиту фінансової звітності поточного періоду, тобто ті, **які є ключовими**. Ми описуємо ці питання в своєму звіті аудитора крім випадків, якщо законодавчим чи регуляторним актом заборонено публічне розкриття такого питання, або якщо ми визначаємо, що таке питання не слід висвітлювати в нашому звіті, оскільки негативні наслідки такого висвітлення можуть очікувано переважити його корисність для інтересів громадськості.

Пояснювальний параграф

Інформація про активи, зобов'язання та чистий прибуток (збиток) Фонду у 2017 році

<i>тис.грн.</i>				
№	Показник	31.12. 2016р	31.12. 2017р.	Зміни за 2017 рік, +, (-)
1.	Вартість активів - усього	61392	72973	+11581
	у тому числі:			
1.1.	Необоротні активи	-	2	+2
1.2.	Поточні активи	61392	72971	+11579
3.	Зобов'язання (поточні)	4654	5329	+675
4.	Власний капітал (чисті активи) - усього	56738	67644	+10906
	у тому числі:			
4.1.	Зареєстрований (пайовий) капітал	301701	301701	0
4.2.	Емісійний дохід	35124	35124	0
4.3.	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	14959	25865	+10906
4.4.	Неоплачений капітал	(295046)	(295046)	0
5.	Фінансовий результат: чистий прибуток (збиток)	(490)	10906	+10416

Аналіз наведених даних з фінансового звіту Фонду за 2017 рік, свідчить:

- діяльність ПАТ «РЕНЕССАНС ІНВЕСТМЕНТС» у 2017 р. була рентабельною;
- має місце розширення діяльності Фонду: вартість активів за 2017 рік зросла на 11581 тис. грн., або на 18,9% ;
- вартість власного капіталу (чистих активів) ПАТ «РЕНЕССАНС ІНВЕСТМЕНТС» у 2017 році збільшилась на 10906 тис. грн. або на 19,2%;
- показники ліквідності активів (поточної платоспроможності) Фонду знаходяться на належному рівні;
- у 2016 – 2017рр. залежність Фонду від зовнішніх джерел фінансування практично відсутня: коефіцієнт фінансування (рівня боргу) становить на 31.12.2017 року 0,08 (при допустимому значенні до 1,00).

Загальний висновок щодо фінансового стану Фонду:

- фінансовий стан діяльність ПАТ «РЕНЕССАНС ІНВЕСТМЕНТС» на 31.12.2017 року можна визнати стабільно зростаючим;

Дані щодо активів, зобов'язань, доходів, витрат та фінансових результатів підтверджуються первинними документами, і їх відображення у фінансовій звітності у суттєвих аспектах не суперечать вимогам МСФЗ/МСБО.

Б. ЗВІТ ПРО ІНШІ ПРАВОВІ ТА РЕГУЛЯТОРНІ ВИМОГИ

Відповідність розміру зареєстрованого (пайового) капіталу Фонду вимогам законодавства України та установчим документам

Розмір Зареєстрованого (статутного) капіталу Фонду, згідно Статуту від 30.11.2016р. і даних бухгалтерського обліку станом на 31 грудня 2017 року складає 301701000,00 (триста один мільйон сімсот одна тисяча грн. 00 коп.).

Розмір початкового Статутного капіталу Товариства становить 1701000,00 (один мільйон сімсот одна тисяча грн. 00 коп.). На дату державної реєстрації Статуту початковий статутний капітал сплачений в повному обсязі цінними паперами (акціями), що допущені до торгів на фондовій біржі.

Статутний капітал Товариства поділений на 301701000 (триста один мільйон сімсот одна тисяча) штук простих іменних акцій номінальною вартістю 1 (одна) гривня 00 копійок кожна. Акції випущено в бездокументарній формі.

Розмір Статутного капіталу відповідає установчим документам ПАТ «РЕНЕССАНС ІНВЕСТМЕНТС».

Формування та сплата Статутного капіталу ПАТ «РЕНЕССАНС ІНВЕСТМЕНТС» здійснюється у встановлені законодавством терміни.

Розмір сплачено Статутного капіталу Товариства становить 6654717,00 (шість мільйонів шістсот п'ятдесят чотири тисячі сімсот сімнадцять грн. 00 коп.). Розмір несплаченої частини Статутного капіталу становить 295046283,00 (двісті дев'яносто п'ять мільйонів сорок шість тисяч двісті вісімдесят три грн. 00 коп.). Даний випуск здійснювався з метою спільного інвестування і планується розміщуватися протягом терміну дії Фонду встановленого проспектом та регламентом Фонду - 75 років.

Відповідність вартості чистих активів Фонду вимогам законодавства України.

Вартість чистих активів - величина, що визначається як різниця між сумою активів інституту спільного інвестування з урахуванням їх ринкової вартості і розміром зобов'язань інституту спільного інвестування.

Вартість чистих активів Фонду на 31.12.2017 р. становить 67 644 тис. грн.

Дотримання вимог Регулятора – НКЦПФР щодо оцінки активів Фонду

Компанія з управління активами Фонду під час оцінки вартості чистих активів Фонду дотримується вимог нормативного документу - Положення про порядок визначення вартості чистих активів інститутів спільного інвестування, затвердженого рішенням НКЦПФР від 30.07.2013р. № 1336 та методики оцінки активів.

Кількість акцій, що знаходяться в обігу станом на 31.12.2017 року складає 6654717 штук.

Номінальна вартість однієї акції становить 1,00 грн.

Вартість чистих активів у розрахунку на одну акцію станом на 31.12.2017 року – 10,16 грн.

Структура активів Фонду відповідає вимогам Закону України «Про інститути спільного інвестування (пайові та корпоративні інвестиційні фонди)» та «Положення про склад та структуру активів інституту спільного інвестування», затвердженого рішенням НКЦПФР від 10.09.2013р. №1753, з внесеними змінами та доповненнями.

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

Склад та розмір витрат, які відшкодовуються за рахунок активів Фонду, контролюється Компанією з управління активами Фонду згідно з нормативним документом - Положенням про склад та розмір витрат, що відшкодовуються за рахунок активів ІСІ – затвердженим рішенням НКЦПФР № 1468 від 13.08.2013р.

Наявність та відповідність системи внутрішнього аудиту (контролю)

В Компанії, що здійснює управління активами Фонду створено систему внутрішнього аудиту (контролю), необхідну для складання фінансової звітності, яка не містить суттєвих викривлень унаслідок шахрайства або помилки. Протокол №11 від «07» серпня 2014 р.

Стан корпоративного управління

Наявність та відповідність корпоративного управління та системи внутрішнього контролю, необхідної для складання фінансової звітності.

Протягом звітного періоду, згідно Статуту, в Фонді функціонували наступні органи корпоративного управління:

- Загальні збори акціонерів;
- Наглядова рада.

Утворення інших органів Товариства заборонено Статутом.

Висловлення думки щодо іншої інформації.

Суттєвих невідповідностей між фінансовою звітністю, складеною відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності, станом на кінець дня 31 грудня 2017-го року, що підлягала аудиту, та іншою інформацією, що розкривається емітентом цінних паперів та подається до Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку разом з фінансовою звітністю (МСА 720 "Відповідальність аудитора щодо іншої інформації в документах, що містять перевірену аудитором фінансову звітність") не виявлено.

Аудиторами здійснено ідентифікацію та оцінку ризиків суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства (МСА 240 "Відповідальність аудитора, що стосується шахрайства, при аудиті фінансової звітності"). Суттєвих викривлень в фінансовій звітності за 2017-й рік не виявлено.

У процесі виконання процедур аудиту фінансової звітності перевірено документи на ознаки існування відносин і операцій з пов'язаними особами (афілійовані особи). Операцій з пов'язаними особами не виявлено.

Інформація про наявність подій:

- суттєві події, які у разі їх виникнення протягом звітного року могли вплинути на фінансово-господарський стан Товариства та призвести до значної зміни вартості його капіталу, визначених частиною першою статті 41 Закону України «Про цінні папери та фондовий ринок» у 2017 році у діяльності Товариства не відбувались.

- події після дати балансу до дати затвердження фінансової звітності Фонду до випуску, які могли би спричинити суттєвий вплив на фінансовий стан Фонду, (перелік таких подій визначено МСБО 10 «Події після звітного періоду»), були відсутні.

Основні відомості про ІСІ:

Повне найменування	Публічне акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований венчурний корпоративний інвестиційний фонд «РЕНЕССАНС ІНВЕСТМЕНТС»
Скорочене найменування	ПАТ «РЕНЕССАНС ІНВЕСТМЕНТС»
Код ЄДРПОУ (для КІФ)	38003296
Місце знаходження	01103, м. Київ, вул. Кіквідзе, будинок 3, нежиле приміщення 18
Дата та номер запису в ЄДР	23.12.2011р. № 1 070 102 0000 045415
Види діяльності	64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти 64.99 Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення), н.в.і.у.
Свідоцтво про включення до реєстру фінансових установ	Реєстраційний № 1992 від 16.03.2012р.
Вид ІСІ	Недиверсифікований
Тип ІСІ	Закритий
Свідоцтво та реєстраційний код за ЄДРІСІ, дата внесення до реєстру	Свідоцтво № 00018 Реєстраційний код 13300018 від 03.03.2012р.
Термін дії ІСІ	75 років
Номінальна вартість інвестиційного сертифікату	1 (одна) гривня

Загальні відомості про Компанію з управління активами

Повна назва	Товариство з обмеженою відповідальністю "Компанія з управління активами "РЕНЕССАНС ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ"
Дата проведення державної реєстрації	„18” листопада 2011р.

Номер запису про включення відомостей про юридичну особу до ЄДР	1 070 102 0000 045101
Код ЄДРПОУ	37956935
Організаційно - правова форма	Товариство з обмеженою відповідальністю
Місце знаходження	01103, м. Київ, вулиця Кіквідзе, будинок 3, нежиле приміщення 18
Телефон/факс	+38(044)209-27-83
Види діяльності за КВЕД-2010	66.30 Управління фондами 64.99 Надання інших фінансових послуг (крім страхування та пенсійного забезпечення), н.в.і.у. 64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти
Свідоцтва	Свідоцтво про включення до державного реєстру фінансових установ, які надають фінансові послуги на ринку цінних паперів ТОВ "КУА "РЕНЕСАНС ЕССЕТ МЕНЕДЖМЕНТ" видано НКЦФР від 21.02.2012р. № 1932.
Ліцензії на здійснення професійної діяльності	Ліцензія серія АГ № 580138 Професійна діяльності на фондовому ринку – діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами). Дата прийняття - 30.12.2011р. Номер рішення 7. Строк дії з 30.12.2011 року - необмежений.

ОСНОВНІ ВІДОМОСТІ ПРО АУДИТОРСЬКУ ФІРМУ

Повна назва:	Приватне підприємство "Аудиторська фірма "УКРФІНАНСАУДИТ".
Код ЄДРПОУ	24089565
Місцезнаходження:	01015 м. Київ, вул. Лейпцизька, 2/37 кв.4
Реєстраційні дані:	ПП Аудиторська фірма "Укрфінансаудит". Зареєстроване Печерською районною в м. Києві державною адміністрацією 30.05.1996р. Свідоцтво № 1 070 120 0000 004669
Номер та дата видачі Свідоцтва про внесення в Реєстр аудиторських фірм та аудиторів, які надають аудиторські послуги	Свідоцтво N 1610 видане Аудиторською Палатою України 30.03.2001р. за рішенням № 100 та продовжене до 26.11.2020р., рішення АПУ № 317/4.
Номер та дата видачі Свідоцтва про внесення до Реєстру аудиторських фірм, які можуть проводити аудиторські перевірки професійних учасників ринку	Свідоцтво П 000327 Реєстраційний номер Свідоцтва: 327 Серія та номер Свідоцтва: П 000327 Строк дії свідоцтва – з 12.03.2013р. до

цінних паперів.	26.11.2020 р.
Керівник	Збожинський Володимир Петрович
Інформація про аудиторів	Збожинський Володимир Петрович Сертифікат аудитора серії А № 000967 виданий Аудиторською Палатою України, рішення № 45 від 16.05.1996р., та продовжений до 16 травня 2020 року, рішення Аудиторської палати України № 309/2 від 26.03.2015р. Збожинська Валентина Іванівна Сертифікат аудитора серії № 006585 виданий Аудиторською Палатою України, рішення № 203/1 від 02.07.2009р., та продовжений до 02.07. 2019 року, рішення Аудиторської палати України № 293/2 від 24.04.2014р.
Контактний телефон	(044) 227-19-00
Договір про надання професійних аудиторських послуг	від 11.03.2014р.
Дата початку робіт	05.03.2018р.
Дата закінчення робіт	29.03.2018р.

"29" березня 2018 року.

Партнером завдання з аудиту, результатом якого є цей звіт незалежного аудитора, є

Збожинська В.І.

Директор

Збожинський В.П.

АФ «Укрфінансаудит»

м. Київ, вул. Лейпцизька, 2/37 кв. 4

