

**Публічне акціонерне товариство  
«Закритий недиверсифікований  
корпоративний інвестиційний фонд  
«Синергія-7»**

**Фінансова звітність**

за рік, що закінчується 31 грудня 2019 року

**Київ - 2020**

## ЗМІСТ

Заява про відповідальність керівництва щодо підготовки та затвердження фінансової звітності за рік, що закінчується 31 грудня 2019 року.....	3
Звіт про фінансовий стан (Баланс) на 31 грудня 2019 року .....	4
Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року .....	6
Звіт про рух грошових коштів за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року .....	8
Звіт про власний капітал за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року.....	10
Звіт про власний капітал за рік, що закінчився 31 грудня 2018 року.....	12
Примітки до річної фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року.....	14
Загальні відомості про фінансову звітність та про суб'єкта господарювання, що звітує.....	14
2. Основа надання інформації (заява про відповідність; формат фінансової звітності Фонду, суттєві припущення, судження та оцінки, застосовані КУА Фонду під час складання фінансового звіту, основи облікової політики Фонду; врахування у обліковій політиці Фонду нового стандарту, змін до Концептуальної основи фінансової звітності, а також поправок до існуючих МСФЗ/МСБО; врахування впливу гіперінфляції.....	16
3. Розкриття інформації (деталізація) окремих суттєвих статей фінансової звітності.....	23
4. Характеристика ризиків та політика управління ними керівництвом КУА Фонду .	28
5. Управління капіталом Фонду.....	32
6. Інша інформація – суттєві події.....	35
7. Інформація про пов'язаних осіб Фонду.....	36

## **ЗАЯВА ПРО ВІДПОВІДАЛЬНІСТЬ КЕРІВНИЦТВА ЩОДО ПІДГОТОВКИ ТА ЗАТВЕРДЖЕННЯ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧУЄТЬСЯ 31 ГРУДНЯ 2019 РОКУ**

Керівництво ПрАТ «КІНТО» - Компанії з управління активами (надалі – «КУА») Публічного акціонерного товариства «Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «Синергія-7» (надалі – «Фонд»), несе відповідальність за підготовку фінансової звітності, яка достовірно подає фінансовий стан Фонду станом на 31 грудня 2019 року, а також результати його діяльності, рух грошових коштів та зміни в капіталі за рік, що закінчується цією датою, у відповідності до Міжнародних стандартів фінансової звітності (надалі – «МСФЗ»).

При підготовці фінансової звітності керівництво КУА несе відповідальність за:

- вибір відповідних принципів бухгалтерського обліку та послідовне застосування цих принципів;
- прийняття суджень та оцінок, які є обґрунтованими та зваженими;
- інформування про те, чи виконувались вимоги МСФЗ, а також розкриття і пояснення будь-яких істотних відступів від них у звітності; та
- підготовку звітності Фонду як організації, яка здатна продовжувати діяльність на безперервній основі, якщо не існують у найближчому майбутньому невизначеність або передумови, які б свідчили про протилежне.

Керівництво КУА Фонду також несе відповідальність за:

- створення, впровадження та підтримання у Фонді ефективної та надійної системи внутрішнього контролю;
- ведення доречної і правдивої облікової документації, яка б розкривала з обґрунтованою впевненістю у будь-який час фінансовий стан Фонду, і котра б свідчила про те, що фінансова звітність відповідає вимогам МСФЗ;
- ведення облікової документації у відповідності до законодавства і нормативно-правових актів щодо бухгалтерського обліку в Україні;
- застосування необхідних заходів щодо збереження активів Фонду;
- виявлення і запобігання випадкам шахрайства та інших порушень.

Від імені керівництва

Президент Компанії з управління активами – ПрАТ «КІНТО»

С.М.Оксаніч

Підприємство ПАТ «Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «Синергія-7» Територія <u>Подільський р-н</u> Організаційно-правова форма господарювання <u>Акціонерне товариство</u> Вид економічної діяльності <u>трасти, фонди та подібні</u> Середня кількість працівників <u>0</u> Адреса, телефон <u>м. Київ, вул. Петра Сагайдачного, буд.25-Б; тел.246-74-35</u> Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма № 2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками) Складено (зробити позначку «v» у відповідній клітинці): за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку за міжнародними стандартами фінансової звітності	Дата (рік, місяць, число) за СДРПОУ	КОДИ
	за КОАТУУ	2019   12   31
	за КОПФГ	35744353
	за КВЕД	8038500000
		230
	64.30	
		v

**Баланс (Звіт про фінансовий стан)  
на 31 грудня 2019 р.**

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду	Примітка
1	2	3	4	5
<b>I. Необоротні активи</b>				
Нематеріальні активи	1000	-	-	-
первісна вартість	1001	-	-	-
накопичена амортизація	1002	-	-	-
Незавершені капітальні інвестиції	1005	-	-	-
Основні засоби	1010	-	-	-
первісна вартість	1011	-	-	-
Знос	1012	-	-	-
Інвестиційна нерухомість	1015	-	-	-
Довгострокові біологічні активи	1020	-	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-	-
інші фінансові інвестиції	1035	-	-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	-	-	-
Інші необоротні активи	1090	-	-	-
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1095</b>	-	-	-
<b>II. Оборотні активи</b>				
Запаси	1100	-	-	-
-Поточні біологічні активи	1110	-	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	719	664	3.2.5.
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	-	-	-
з бюджетом	1135	-	-	-
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-	-
з нарахованих доходів	1140	38	3	3.2.5.
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	101	75	3.2.5.
Поточні фінансові інвестиції	1160	6 125	5 295	3.2.3.
Гроші та їх еквіваленти	1165	680	215	3.2.1.
Витрати майбутніх періодів	1170	-	-	-

Інші оборотні активи	1190	-	-	
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1195</b>	<b>7 663</b>	<b>6 252</b>	-
<b>III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття</b>	<b>1200</b>	-	-	-
<b>Баланс</b>	<b>1300</b>	<b>7 663</b>	<b>6 252</b>	-
Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду	Примітка
1	2	3	4	5
<b>I. Власний капітал</b>				
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	8 780	8 780	3.4.1.1.
Капітал у дооцінках	1405	-	-	
Додатковий капітал	1410	569	569	
Резервний капітал	1415	-	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	(1 769)	(2 023)	3.4.1.3.
Неоплачений капітал	1425	-	-	3.4.1.2.
Вилучений капітал	1430	( - )	( 1 079 )	3.4.1.2.
<b>Усього за розділом I</b>	<b>1495</b>	<b>7 580</b>	<b>6 247</b>	-
<b>II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення</b>				
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	-	-
Довгострокові забезпечення	1520	-	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-	-
<b>Усього за розділом II</b>	<b>1595</b>	-	-	-
<b>III. Поточні зобов'язання і забезпечення</b>				
Короткострокові кредити банків	1600			
Поточна кредиторська заборгованість за: довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-	
товари, роботи, послуги	1615	79	1	3.3.2.1.
розрахунками з бюджетом	1620	-	-	-
у тому числі з податку на прибуток	1621	-		
розрахунками зі страхування	1625	-	-	
розрахунками з оплати праці	1630	-	-	
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	1635	-	-	-
Поточні забезпечення	1660	-	-	
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-	
Інші поточні зобов'язання	1690	4	4	
<b>Усього за розділом III</b>	<b>1695</b>	<b>83</b>	<b>5</b>	
<b>IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття</b>	<b>1700</b>	-	-	
<b>Баланс</b>	<b>1900</b>	<b>7 663</b>	<b>6 252</b>	

Керівник \_\_\_\_\_ Оксаніч С.М.

Головний бухгалтер \_\_\_\_\_ Бенедик О.М.

Підприємство ПАТ «Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «Синергія-7»  
(найменування)

Дата (рік, місяць, число)

за ЄДРПОУ

КОДИ		
2019	12	31
35744353		

**Звіт про фінансові результати  
(Звіт про сукупний дохід)  
за 2019 рік**

**I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ**

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року	Примітка
1	2	3	4	5
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	1 025	769	3.5.1.1.
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(991)	(684)	
<b>Валовий:</b>				
прибуток	2090	34	85	
Збиток	2095	( - )	( - )	
Інші операційні доходи	2120	761	3 315	3.5.1.2.
Адміністративні витрати	2130	(273)	(271)	3.5.2.2.
Витрати на збут	2150	-	-	
Інші операційні витрати	2180	(1 064)	(1 850)	3.5.2.1.
<b>Фінансовий результат від операційної діяльності:</b>				
Прибуток	2190	-	1 279	
Збиток	2195	( 542 )	( - )	
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-	
Інші фінансові доходи	2220	288	535	3.5.1.3.
Інші доходи	2240	-	-	
Фінансові витрати	2250	( - )	( 12 )	
Втрати від участі в капіталі	2255	-	-	
Інші витрати	2270	(-)	(-)	3.5.2.3.
<b>Фінансовий результат до оподаткування:</b>				
прибуток	2290	-	1 802	
Збиток	2295	( 254 )	( - )	
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-	-	-
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-	
<b>Чистий фінансовий результат:</b>				
прибуток	2350	-	1 802	
Збиток	2355	( 254 )	( - )	

## II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	-	-
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	-	-
Накопичені курсові різниці	2410	-	-
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	-	-
Інший сукупний дохід	2445	-	-
<b>Інший сукупний дохід до оподаткування</b>	<b>2450</b>	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
<b>Інший сукупний дохід після оподаткування</b>	<b>2460</b>	-	-
<b>Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)</b>	<b>2465</b>	(254)	1 802

## III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	-	-
Витрати на оплату праці	2505	-	-
Відрахування на соціальні заходи	2510	-	-
Амортизація	2515	-	-
Інші операційні витрати	2520	1 337	2 121
<b>Разом</b>	<b>2550</b>	1 337	2 121

## IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Середньорічна кількість простих акцій	2600	809	878
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	809	878
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію, грн.	2610	(313,15)	2 052,07
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію, грн.	2615	(313,15)	2 052,07
Дивіденди на одну просту акцію	2650	-	-

Керівник \_\_\_\_\_ Оксаніч С.М.

Головний бухгалтер \_\_\_\_\_ Бенедик О.М.

Підприємство ПАТ «Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд  
«Синергія-7»  
(найменування)

Дата (рік, місяць, число)  
Код за ЄДРПОУ

КОДИ		
2019	12	31
35744353		

**Звіт про рух грошових коштів  
(за прямим методом)  
за 2019 рік**

Форма № 3

Код за ДКУД

1801004
---------

Стаття	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
<b>I. Рух коштів у результаті операційної діяльності</b>			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	-	-
Повернення податків і зборів	3005	-	-
у тому числі податку на додану вартість	3006	-	-
Цільового фінансування	3010	-	-
Надходження від повернення авансів	3020	-	-
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	-	-
Інші надходження	3095	-	-
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	( 242 )	( 238 )
Праці	3105	( - )	( - )
Відрахувань на соціальні заходи	3110	( - )	( - )
Зобов'язань з податків і зборів	3115	( - )	( - )
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на прибуток	3116	( - )	( - )
Витрачання на оплату зобов'язань з податку на додану вартість	3117	( - )	( - )
Витрачання на оплату авансів	3135	( - )	( - )
Витрачання на оплату цільових внесків	3145	( - )	( - )
Інші витрачання	3190	( 30 )	( 33 )
<b>Чистий рух коштів від операційної діяльності</b>	<b>3195</b>	<b>( 272 )</b>	<b>( 271 )</b>
<b>II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності</b>			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	1 287	368
необоротних активів	3205	-	-



Надходження від отриманих:			
Відсотків	3215	86	76
Дивідендів	3220	308	534
Надходження від деривативів	3225	-	-
Інші надходження	3250	-	2
Витрачання на придбання:			
фінансових інвестицій	3255	( 795 )	( 573 )
необоротних активів	3260	-	-
Виплати за деривативами	3270	-	-
Інші платежі	3290	( - )	( - )
<b>Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності</b>	<b>3295</b>	<b>886</b>	<b>407</b>
<b>III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності</b>			
Надходження від:			
Власного капіталу	3300		
Отримання позик	3305	-	-
Інші надходження	3340	-	-
Витрачання на:			
Викуп власних акцій	3345	( 1 079 )	( - )
Погашення позик	3350	-	-
Сплату дивідендів	3355	-	-
Інші платежі	3390	-	-
<b>Чистий рух коштів від фінансової діяльності</b>	<b>3395</b>	<b>( 1 079 )</b>	<b>( - )</b>
<b>Чистий рух грошових коштів за звітний період</b>	<b>3400</b>	<b>( 465 )</b>	<b>136</b>
Залишок коштів на початок року	3405	680	544
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410		
Залишок коштів на кінець року	3415	215	680

Керівник \_\_\_\_\_ Оксаніч С.М.

Головний бухгалтер \_\_\_\_\_ Бенедик О.М.

Підприємство ПАТ «Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд  
«Синергія-7» (найменування)

Дата (рік, місяць, число)  
Код за ЄДРПОУ

КОДИ		
2019	12	31
35744353		

**Звіт  
про власний капітал  
за 2019 р.**

Форма № 4    Код за ДКУД    

1801005
---------

Стаття	Код рядка	Зареєстрований капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
<b>Залишок на початок року</b>	<b>4000</b>	8 780	-	569	-	(1769)	-	(-)	7580
<b>Коригування:</b>									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Скоригований залишок на початок року</b>	<b>4095</b>	8780	-	569	-	(1769)	-	(-)	7580
<b>Чистий прибуток (збиток) за звітний період</b>	<b>4100</b>	-	-	-	-	(254)	-	-	(254)
<b>Інший сукупний дохід за звітний період</b>	<b>4110</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Дооцінка (уцінка) необоротних активів</b>	<b>4111</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Розподіл прибутку:</b>									
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-

*Публічне акціонерне товариство  
«Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «Синергія-7»  
Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року*

Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Внески учасників:</b> Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Вилучення капіталу:</b> Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	(1 079)	(1 079)
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Разом змін у капіталі</b>	<b>4295</b>	-	-	-	-	(254)	-	(1 079)	(1 333)
<b>Залишок на кінець року</b>	<b>4300</b>	8 780	-	569	-	(2 023)	-	(1 079)	6 247

Керівник \_\_\_\_\_ Оксаніч С.М.

Головний бухгалтер \_\_\_\_\_ Бенедик О.М.

Підприємство ПАТ «Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд  
«Синергія-7» (найменування)

Дата (рік, місяць, число)  
Код за ЄДРПОУ

КОДИ		
2018	12	31
35744353		

**Звіт  
про власний капітал  
за 2018 р.**

Форма № 4    Код за ДКУД    

1801005
---------

Стаття	Код рядка	Зареєстрований капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
<b>Залишок на початок року</b>	<b>4000</b>	8 800	-	560	-	(3 571)	-	( 11 )	5 778
<b>Коригування:</b>									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Скоригований залишок на початок року</b>	<b>4095</b>	8 800	-	560	-	(3 571)	-	( 11 )	5 778
<b>Чистий прибуток (збиток) за звітний період</b>	<b>4100</b>	-	-	-	-	1 802	-	-	1 802
<b>Інший сукупний дохід за звітний період</b>	<b>4110</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Дооцінка (уцінка) необоротних активів</b>	<b>4111</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Розподіл прибутку:</b>									
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-

*Публічне акціонерне товариство  
«Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «Синергія-7»  
Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року*

Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Внески учасників:</b> Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Вилучення капіталу:</b> Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	(20)	-	9	-	-	-	11	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Разом змін у капіталі</b>	<b>4295</b>	(20)	-	-	-	1 802	-	11	1 802
<b>Залишок на кінець року</b>	<b>4300</b>	8 780	-	569	-	(1769)	-	-	7 580

Керівник \_\_\_\_\_ Оксаніч С.М.

Головний бухгалтер \_\_\_\_\_ Бенедик О.М.

**ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧУЄТЬСЯ  
31 ГРУДНЯ 2019 РОКУ**

**1. Відомості про Публічне акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «Синергія-7» (Фонд)**

**1.1. Загальні дані про Фонд**

Повне найменування	Публічне акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «Синергія-7»
Скорочене найменування	ПАТ «ЗНКІФ «Синергія-7»
Державна реєстрація - первинна реєстрація  дата, та місце проведення останньої реєстраційної дії	18.02.2008. № запису 1 074 102 0000 028890 Орган реєстрації - Шевченківська районна у місті Києві державна адміністрація  14.05.2019 №10711070029034208 Орган реєстрації - Подільська районна в м. Києві державна адміністрація
Код за ЄДРПОУ	35744353
Основний вид діяльності за КВЕД – 2010	64.30 Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти
Організаційно - правова форма	Публічне акціонерне товариство (Код 230)
Історична довідка	Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «Синергія-7» був створений у формі відкритого акціонерного товариства відповідно до засновницького договору Товариства від 23 січня 2008 року для провадження виключно діяльності із спільного інвестування. 03 листопада 2009 року з метою приведення діяльності Товариства у відповідність до Закону України «Про акціонерні товариства» Загальними зборами акціонерів Товариства було прийняте рішення про зміну типу Товариства з відкритого акціонерного товариства на публічне акціонерне товариство.
Строк діяльності Фонду	13 років і 3 місяці з дня первинної державної реєстрації Товариства – з 18.02.2008.
Внесення до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування (ЄДРІСІ)	Дата внесення до ЄДРІСІ – 11 квітня 2008 року Свідоцтво № 1029-1 про внесення ІСІ до ЄДРІСІ видане ДКЦПФР. Дата видачі Свідоцтва – 30 грудня 2009 року.
Реєстраційний код за ЄДРІСІ	1321029
Включення до державного реєстру фінансових установ, які надають фінансові послуги на ринку цінних паперів	Дата включення до реєстру – 23 квітня 2008 року Реєстраційний номер (номер запису в Реєстрі) - № 1335 Лист НКЦПФР від 11.12.2017р. № 11/01/29572
Свідоцтво про реєстрацію	Свідоцтво про реєстрацію випуску акцій ПАТ «ЗНКІФ «Синергія-

випуску акцій Фонду	7» видане НКЦПФР - на 878 (вісімсот сімдесят вісім) прості іменні акції - на загальну суму 8 780 000 (вісім мільйонів сімсот вісімдесят тисяч) гривень - номінальною вартістю 10 000 (десять тисяч) гривень за акцію Форма існування акцій – бездокументарна Дата реєстрації – 13 червня 2018 року. Реєстраційний номер 001546
Статут ПАТ «ЗНКІФ «Синергія-7» (нова редакція)	Затверджений Річними Загальними зборами акціонерів ПАТ. Протокол № 1 від 15 березня 2019 року. Державну реєстрацію змін до установчих документів проведено 25.03.2019 р. Державним реєстратором Шевченківської районної в м. Києві державної адміністрації
Місцезнаходження	м. Київ, Подільський район, вул. Петра Сагайдачного, 25-Б
Телефон	(044) 2467350; 2467435
Відомості про компанію з управління активами	Приватне акціонерне товариство «КІНТО» Код за ЄДРПОУ – 16461855 Місцезнаходження: м. Київ, Подільський район, вул. Петра Сагайдачного, 25-Б Ліцензія на здійснення професійної діяльності на ринку цінних паперів – діяльність з управління активами: діяльність з управління активами ІСІ, діяльність з управління активами пенсійних фондів, (на час укладання Договору: серія АВ № 020507, видана ДКЦПФР 27.01.2006р., термін дії – до 27.01.2011р.). На час проведення аудиту: чинна Ліцензія на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку: діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами): видана згідно з рішенням НКЦПФ №307 від 17.03.2016р., термін дії - необмежений). Президент – Оксаніч Сергій Михайлович Телефон – (044) 246-73-50 Е-mail адреса <a href="mailto:kinto@kinto.com">kinto@kinto.com</a>
Зареєстрований (статутний) капітал: - початковий - на звітну дату	700 000 (Сімсот тисяч) гривень 8 780 000 (Вісім мільйонів сімсот вісімдесят тисяч) гривень

## **1.2. Відомості про акціонерів Фонду**

Дані про розподіл часток акціонерів та стан розрахунків за належні їм акції у зареєстрованому (статутному) капіталі Фонду на 31.12.2019 р. наведено нижче:

Акціонери Фонду	Частка у статутному капіталі Фонду		Вартість оплаченого капіталу станом на 31.12.2019
	грн.	%	
1.Юридичні особи (9 осіб)	4 160 000	47,38	4 160 000
1.1. у тому числі юридичні особи (3 особи), кожна з яких володіє більше ніж 10% статутного капіталу	3 860 000	43,95 (13,09+12,3+ 18,56)	3 860 000
2.Фізичні особи (81 особи)	3 370 000	38,38	3 370 000
2.1. у тому числі фізичні особи (1 особа), яка володіє більше ніж 10% статутного капіталу	1 000 000	11,38	1 000 000
3.Викуплені акції (номінальна вартість)	1 250 000	14,24	1 250 000
<b>В цілому</b>	<b>8 780 000</b>	<b>100,0</b>	<b>8 780 000</b>

## **2. Основа надання інформації**

### **2.1. Заява про відповідність**

**Основою ведення обліку і складання фінансової звітності Фонду є чинна на звітну дату редакція Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ), Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачень, розроблених Комітетом з тлумачень міжнародної фінансової звітності (КТМФЗ).**

Першим комплектом фінансової звітності, який ПАТ «ЗНКІФ «Синергія-7» складено у відповідності з вимогами МСФЗ, була фінансова звітність за період, що завершився **31 грудня 2012 року**, відповідно - дата переходу Фонду на складання фінансової звітності у МСФЗ - форматі **01.01.2011 р.**

Надалі – після подання першої фінансової звітності за міжнародними стандартами – Фондом організовано ведення бухгалтерського обліку згідно з обліковою політикою, яка відповідає вимогам МСФЗ.

**Під час складання фінансової звітності за 2019 рік використано редакцію МСФЗ/МСБО, які викладені державною мовою та офіційно оприлюднені на веб-сторінці Міністерства фінансів України станом на звітну дату.**

**Уповноважена особа, що затверджує фінансову звітність Фонду – Президент ПрАТ «КІНТО» (це відповідає положенням МСБО 10 «Події після звітного періоду» щодо затвердження фінансових звітів до випуску).**

Дата затвердження фінансового звіту за 2019 рік до випуску – 07 лютого 2020 року

### **2.2. Формат фінансової звітності**

МСБО 1 «Подання фінансових звітів» не встановлює єдиного формату фінансових звітів, у вказаному стандарті наводиться лише мінімальний перелік показників, які необхідно наводити в кожній з форм звітності та у примітках.

Міністерство фінансів України своїм листом від 04.01.2013 р. №31-08410-06-5/188 довело до відома підприємств, які складають фінансову звітність за МСФЗ, що для цієї звітності їм слід застосовувати форми звітності, передбачені національними положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку. Розкриття додаткової інформації, як це передбачено МСФЗ/МСБО, рекомендовано здійснювати у примітках до річної фінансової звітності.



У 2019 році Міністерством фінансів України знову рекомендовано використовувати під час складання фінансового звіту за 2019 рік форми фінансових звітів, передбачені національним П(С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності» (яке затверджене наказом Мінфіну України №73 від 07.02.2013р.). У додатках до П(С)БО 1 наведені форми фінансових звітів, які можуть бути застосовані для складання фінансової звітності як за національними П(С)БО, так і за МСФЗ. Саме для відображення вибору підприємства до адресної частини фінансових звітів введено спеціальне поле із позначкою щодо застосованих стандартів обліку і звітності.

З метою наближення формату фінансового звіту ПАТ «ЗНКІФ «Синергія-7» до вимог МСБО 1 «Подання фінансових звітів» у головні форми фінансового звіту (Звіт про фінансовий стан; Звіт про сукупні доходи) Фондом введено додаткову графу «№ Примітки» для перехресного посилання у фінансових звітах на номер примітки, де детально розкривається необхідна інформація щодо вказаної статті.

### **2.3. Суттєві припущення, судження та оцінки, застосовані управлінським персоналом під час складання фінансового звіту**

Підготовка фінансової звітності у відповідності з МСФЗ вимагає від керівництва робити **судження, оцінки та припущення**, які впливають на вартість активів, зобов'язань на звітну дату та відображення у фінансовій звітності доходів і витрат, отриманих протягом звітного періоду. Фактичні результати можуть відрізнятися від таких оцінок (такі відмінності відображаються як зміна облікових оцінок).

#### **2.3.1. Основоположне припущення:**

- фінансова звітність ПАТ «ЗНКІФ «Синергія-7» підготовлена виходячи з **припущення безперервності його діяльності у осяжному майбутньому**, відповідно до якого оцінка активів та зобов'язань Фонду здійснюється виходячи з припущення, що його діяльність буде тривати надалі. Отже, реалізація активів і погашення зобов'язань Фонду відбуватиметься в ході звичайної діяльності.

#### **2.3.2. Основні судження, що застосовуються управлінським персоналом Фонду під час складання МСФЗ - звітності:**

- *формування облікової політики та її зміни* – викладені у розпорядчому документі КУА Фонду, яким затверджено Положення про облікову політику ПАТ «ЗНКІФ «Синергія-7» у 2019 році;
- *критерії визнання елементів фінансової звітності та припинення визнання* – щодо дати визнання фінансових інструментів – *за датою розрахунку (МСФЗ 9)*;
- *потреба в перегляді облікових оцінок* – щодо періодичності визначення справедливої вартості фінансових інструментів – визначається розпорядженнями Керівництва КУА Фонду щодо окремих фінансових інструментів;
- *судження, пов'язанні з отриманням контролю* (визначення покупця, дати переходу контролю): згідно з МСФЗ 3, МСФЗ 10 – під час визнання фінансових активів;
- *характер та рівень ризиків, що виникають унаслідок фінансових інструментів*, та на які Фонд наражався протягом звітного періоду та на кінець звітного періоду, та яким чином керівництво Фонду управляє цими ризиками – згідно з МСФЗ 7;
- *класифікація фінансових інструментів* – згідно з бізнес-моделлю управління фінансовими інструментами та запланованими грошовими потоками від вказаних інструментів – під час первісного визнання – за критеріями, наведеними у МСФЗ 9;
- *судження щодо контролю та суттєвого впливу* – згідно з критеріями, наведеними у МСФЗ 12;
- *основний ринок, звичайність операцій*, найвигідніше та найкраще використання не фінансових активів – для визначення справедливої вартості не фінансових активів – згідно з МСФЗ 13;
- *згортання статей фінансової звітності* (МСБО 1);
- *розмежування на поточні та непоточні активи та зобов'язання* – залежно від участі в операційному циклі діяльності Фонду – за МСБО 1;

- класифікація подій після звітної дати на коригуючі та некоригуючі – згідно з МСБО 10, з урахуванням суттєвості події (для деталізації розкриття у Примітках);
- класифікація оренди на короткострокову та довгострокову – визначення відповідності критеріям договорів оренди згідно з вимогами МСФЗ 16;
- відображення виручки за договорами з клієнтами: у момент часу.

### **2.3.3. Основи оцінки, застосованої при складанні фінансової звітності**

До основних оцінок, що повинні бути покладені в основу МСФЗ-звітності, відносяться:

- оцінки щодо суттєвості: Фондом встановлено «кілька порогів» суттєвості - щодо відображення окремих статей у фінансовій звітності, щодо розкриття інформації у Примітках, щодо вибору окремих мультиплікаторів (ставки дисконтування тощо);
- кількісна інформація про ризики, що виникають унаслідок фінансових інструментів та на які Фонд наражається протягом періоду та на кінець звітного періоду (МСФЗ 7) – використовуються значення таких показників: суми збитків від очікуваних кредитних ризиків; значення коефіцієнтів ліквідності; фінансового левериджу; коефіцієнту вірогідності банкрутства Уільяма Бівера, тощо;
- метод оцінки справедливої вартості та результати його застосування, вхідні дані для методик оцінювання: використання даних відкритих джерел про справедливу (ринкову) вартість активів та зобов'язань – даних I та II рівня джерел, передбачених МСФЗ 13;
- знецінення одного з фінансових активів - дебіторської заборгованості – на підставі аналізу змін у стані платоспроможності дебітора порівняно з попередніми оцінками щоквартально – згідно з вимогами МСФЗ 9;
- валютні курси – за офіційним курсом НБУ на дату операції і на дату фінансового звіту - за МСБО 21;
- функціональна валюта Фонду (за МСБО 21) - національна валюта Україна – гривня;
- оцінка непередбачених активів та зобов'язань – згідно з міркуваннями керівництва КУА Фонду
- зобов'язання, які згідно з вимогами МСБО 37 не слід відображати у фінансовій звітності, але слід розкривати у Примітках – зокрема, незавершені судові справи, очікувані зміни у законодавстві, які можуть впливати на зобов'язання Фонду, і на які Фонд не має впливу;
- оцінки застосовуваних ставок дисконтування – залежить від виду активів, зобов'язань, щодо визначення вартості здійснюється процедура дисконтування (можуть бути використані дані статистики НБУ про вартість кредитів або вартість депозитів, розрахунок середньозваженої вартості капіталу.

### **Висновок щодо оцінок, застосованих КУА Фонду під час складання фінансового звіту за 2019 рік**

Ця фінансова звітність підготовлена на базі історичної собівартості за винятком оцінки за справедливою та амортизованою вартістю для окремих активів.

Оцінку за справедливою вартістю використано для фінансових інструментів відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти». Фінансові інструменти становлять значну частину активів Фонду. Тому під час визначення їх справедливої вартості Фондом застосовуються методи оцінки фінансових інструментів, дозволені МСФЗ 13 «Оцінки за справедливою вартістю». Такі методи оцінки включають дані, отримані із відкритих джерел, про поточну ринкову вартість даного або іншого (аналогічного за характером) активу - фінансового інструменту; розрахунок та аналіз дисконтованих грошових потоків або інші моделі визначення справедливої вартості (у разі відсутності відкритих даних про справедливу вартість активу). Застосовані Фондом методи визначення справедливої вартості фінансових активів і зобов'язань не суперечать вимогам МСФЗ 13 «Оцінки за справедливою вартістю».

## 2.4. Основи облікової політики Фонду

### 2.4.1. База формування облікової політики

Облікова політика - конкретні принципи, основи, домовленості, правила та практика, застосовані суб'єктом господарювання при складанні та поданні фінансової звітності. МСФЗ/МСБО наводять облікові політики, які, за висновком РМСБО, дають змогу скласти таку фінансову звітність, яка міститиме **доречну та правдиву** (неупереджену та достовірну) **інформацію** про операції, інші події та умови, до яких вони застосовуються.

Положення про облікову політику ПАТ «ЗНКІФ «Синергія-7» розроблене та затверджене керівництвом Компанії з управління активами відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та інших чинних МСФЗ/МСБО, зокрема, МСБО 1 «Подання фінансових звітів»; МСФЗ 9 «Фінансові інструменти».

### 2.4.2. Облікова політика Фонду щодо методів подання інформації у фінансових звітах

МСБО 1 «Подання фінансових звітів» передбачає подання витрат у Звіті про фінансовий результат (Звіті про сукупний дохід), визнаних у прибутку або збитку, за класифікацією, основою на методі «функції витрат» або «собівартості реалізації», згідно з яким витрати класифікують відповідно до їх функцій як частини собівартості чи, наприклад, витрат на збут або адміністративну діяльність. Проте, оскільки інформація про характер (елементи) витрат є корисною для прогнозування майбутніх результатів діяльності та грошових потоків, то ця інформація наведена у відповідному розділі Приміток до цього фінансового звіту.

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

### 2.4.3. Основні положення облікової політики ПАТ «ЗНКІФ «Синергія-7» у 2019 році

З метою дотримання єдиних принципів та підходів до відображення у обліку та звітності господарських операцій, та надання **доречної і правдивої інформації** користувачам фінансової звітності ПАТ «ЗНКІФ «Синергія-7» обирає як **найбільш оптимальні такі засади відображення господарських операцій Фонду, що передбачені відповідними МСФЗ/МСБО:**

№	Елементи методології бухгалтерського обліку Фонду	Вибір
<b>1. Облік фінансових інструментів</b>		
1.1.	Віднесення фінансових активів до поточних та непоточних	Класифікація здійснюється в момент визнання активу у відповідності з МСБО 32 «Фінансові інструменти: подання» та МСФЗ 9 «Фінансові інструменти» <i>Поточні фінансові активи:</i> - гроші та їх еквіваленти, - дебітори, - фінансові інвестиції, придбані для продажу <i>Непоточні фінансові інвестиції –</i> - фінансові інвестиції, які обліковуються за методом участі в капіталі (в асоційовані та спільні підприємства); - фінансові інвестиції, що утримуються до погашення; - фінансові інвестиції, що утримуються до погашення, але можуть бути продані
1.2.	Оцінка фінансових активів під час придбання	За справедливою вартістю, оскільки активи придбаваються у професійних учасників
1.3.	Оцінка фінансових активів на звітну дату:	

1.3.1.	- фінансових інвестицій у асоційовані та спільні підприємства	За методом участі в капіталі
1.3.2.	- фінансових активів, утримуваних до погашення: - облігації;  - поточна дебіторська заборгованість	- За амортизованою вартістю за моделлю ефективної ставки відсотка; - за вартістю погашення (без дисконтування), оскільки вплив зміни вартості грошей у період, який не перевищує 12 місяців, не є суттєвим. КУА Фонду використовує практичний прийом, що міститься у п. 63 МСФЗ 15 «Виручка за договорами з клієнтами» щодо права суб'єкта господарювання на неврахування у таких випадках компоненту фінансування.
1.3.3	- фінансових активів, утримуваних для продажу	За справедливою вартістю з відображенням змін справедливої вартості у складі іншого операційного доходу (інших операційних витрат) періоду, у якому відбулись ці зміни
1.3.4	- фінансових активів, які під час визнання класифіковані як утримувані до погашення, але можуть бути реалізовані	За справедливою вартістю з відображенням змін у справедливій вартості у складі іншого сукупного доходу (у капіталі)
1.4	Оцінка зменшення корисності (знецінення) фінансових активів:  - метод створення резерву очікуваних збитків від кредитних ризиків	Використання матриці рівня ризикованості фінансових активів – під час первісного визнання активу і на кожен дату квартального фінансового звіту - з урахуванням збільшення (зменшення) кредитного ризику і відповідним відображенням у складі витрат (доходу) періоду Порядок визначення збитків від зменшення корисності(знецінення) фінансових активів Фонду – наведено у спеціальному додатку до Положення про облікову політику корпоративних інвестиційних фондів
1.5.	Оцінка фінансових зобов'язань на звітну дату	Поточні зобов'язання – за сумою погашення Довгострокові зобов'язання - за теперішньою вартістю Довгострокові фінансові зобов'язання, що підлягають погашенню (облігації) – за амортизованою вартістю
<b>2. Облік доходів та витрат</b>		
2.1.	Визнання доходу	За методом нарахування
2.2.	Визнання витрат	За методом нарахування із дотриманням відповідності доходів і витрат
2.3.	Застосування для обліку витрат рахунків класу 8 та 9	Застосовується лише клас рахунків 9; клас рахунків 8 не застосовується
2.4.	<b>Визнання, оцінки та відображення у бухгалтерському обліку і фінансовій звітності доходу і витрат від операцій, пов'язаних з основним видом діяльності Фонду – - операцій з цінними паперами (згідно з МСФЗ 15)</b>	
2.4.1.	Форма договорів, що застосовується Фондом	Письмова
2.4.2.	Класифікація договорів з точки зору моменту визнання доходу	- Операції з цінними паперами (корпоративними правами) – дохід, що визнається в момент часу, під час

	(задоволення зобов'язань до виконання)	<i>продажу активу;</i> <i>Аргументація:</i> Актив передається, коли клієнт отримує контроль над таким активом.
2.4.3.	Класифікація виду доходу від виконання зобов'язань за договорами з клієнтами Відокремлення (ідентифікація) послуги, що надається Фондом	Зобов'язання Фонду щодо виконання договорів пов'язані з наданням однієї послуги – операціями з інвестування. <i>Аргументація</i> - відокремлювати здійснювані Фондом операції і процедури (роботи) під час операцій з цінними паперами як окремі послуги, що надаються клієнту, недоцільно.
2.4.4.	Склад витрат Фонду	А. За договорами з КУА та іншими постачальниками послуг: - <i>адміністративні витрати</i> – списуються на витрати періоду повністю в період їх виникнення (метод є більш доцільним для діяльності Фонду); Б. За договорами продажу фінансових активів: - <i>собівартість реалізації</i> - списується одночасно з визнанням доходу від реалізації активу
<b>3.Облік власного капіталу</b>		
3.1.	Зміни розміру зареєстрованого (статутного) капіталу	Після державної реєстрації змін в установчих документах
3.2.	Виправлення помилок минулих років, виявлених у поточному році	За рахунок нерозподіленого прибутку (рах.44), якщо вказані помилки вплинули на фінансовий результат відповідного року із відображенням у Звіті про власний капітал
<b>4.Інші положення</b>		
4.1.	Проведення інвентаризації	Не рідше одного разу на рік, у відповідності з чинними нормативними документами (Положенням, затвердженим наказом Мінфіну України № 879 від 02.09.2014р.)
4.2.	Межа істотності (суттєвості)	За рішенням керівництва КУА – враховуючи положення документу: «Методичні рекомендації щодо облікової політики підприємства», затверджені наказом Мінфіну України від 27.06.2013 р. № 635 - для відокремлення статті фінансової звітності – 5% від вартості активів на початок звітного періоду; - для відображення подій і сум у Примітках до фінансового звіту – від 2 % до 5% до вартості активів та сутність події; - для застосування ефективної (ринкової) ставки відсотка під час визначення ставки дисконтування – відхилення суми, визначеної за цими ставками на рівні 5% і більше

**2.5. Врахування у обліковій політиці Фонду нового стандарту, змін до Концептуальної основи фінансової звітності, а також поправок до існуючих МСФЗ/МСБО**

**2.5.1. Стандарт, який набрав чинності з 01.01.2019р.**

- *МСФЗ (IFRS) 16 «Оренда»* - застосовується для фінансових звітів за період, що завершується 31 грудня 2019 року і замінив МСБО 17 «Оренда».
- Для діяльності Фонду – відповідно, для показників його фінансової звітності, орендні відносини не є суттєвими операціями. Оскільки у діяльності Фонду (як орендаря) застосовуються короткострокові договори оренди, прийняття вказаного стандарту (порівняно з МСБО 17) впливу на показники його фінансової звітності не справить (не призведе до необхідності капіталізації права користування орендованим активом).

### **2.5.2. Зміни до Концептуальної основи фінансової звітності (очікувані)**

Рада з МСБО 29.03.2018 р. опублікувала оновлену версію **Концептуальної основи фінансової звітності**. Під час розробки Положення про облікову політику ПАТ «ЗНКІФ «Синергія-7» враховано внесені зміни, зокрема, *очікуване повернення принципу обачності та принципу превалювання економічної суті над формою під час відображення господарських операцій. Врахування у обліковій політиці останніх змін до існуючих МСФЗ/МСБО*

ПАТ «ЗНКІФ «Синергія-7», керуючись вимогами Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні», використовує у своїй обліковій політиці редакцію МСФЗ/МСБО, що розміщена на офіційному сайті Міністерства фінансів України, проте вивчає подальші зміни як у Концептуальній основі фінансової звітності, так і у МСФЗ/МСБО, що передбачаються РМСБО та обговорюються на час складання фінансової звітності.

Рада з МСБО в межах традиційного проекту щорічних удосконалень 2018-2020 оприлюднила поправки до трьох МСФЗ і одного МСБО, серед яких:

- МСФЗ (IFRS) 1 «Перше застосування міжнародних стандартів фінансової звітності»
- МСФЗ (IFRS) 9 «Фінансові інструменти»;
- МСФЗ (IFRS) 16 «Оренда»;
- МСБО (IAS) 41 «Сільське господарство»

**Поправки до МСФЗ (IFRS) 1 «Перше застосування міжнародних стандартів фінансової звітності»** стосується добровільних звільнень для дочірніх компаній, які пізніше за материнську переходять на МСФЗ.

Поправки до МСФЗ (IFRS) 1 стосуються дочірніх компаній, які вперше застосовують МСФЗ, а також поширюються на асоційовані компанії та спільні підприємства.

Їх впровадження планується перспективо, тобто компанії, що вже перейшли на МСФЗ (як ПАТ «ЗНКІФ «Синергія-7»), цю правку не враховуватимуть.

Отже, на фінансову звітність ПАТ «ЗНКІФ «Синергія-7» вказані поправки не можуть мати впливу.

**Поправка до МСФЗ (IFRS) 9 «Фінансові інструменти»** стосується комісій в операціях між існуючими позичальником і кредитором по заміні одного боргового інструменту на інший з істотно відмінними умовами.

Зазначені операції, відповідно до вимог п.3.3.2 МСФЗ (IFRS) 9 обліковують як погашення первісного фінансового зобов'язання та визнання нового фінансового зобов'язання.

Для винесення судження щодо суттєвості використовують 10%- тест, в який включаються виплати комісійної винагороди за вирахуванням отриманої комісійної винагороди. Суть правок полягає у тому, що для цілей 10%- тесту пропонується включати тільки комісії, сплачені (отримані) між позичальником і кредитором, включаючи комісії, сплачені (отримані) позичальником або кредитором від імені один одного. Врахування грошових потоків, виплачених або отриманих від третіх сторін (крім позичальника і кредитора), не відображає різниці між попереднім та новим фінансовим зобов'язанням, тому для цілей 10%- тест не враховується. Вказана поправка застосовується перспективно. Фондом у обліковій політиці буде враховано вказану поправку.

**Поправка до МСФЗ (IFRS) 16 «Оренда».** Рада з МСФЗ пропонує внести уточнення до ілюстративного прикладу № 13 до цього стандарту та виключити з його умов відшкодування орендарю від орендодавця щодо поліпшень орендованого майна.

На вимоги стандарту, як і на фінансову звітність Фонду, ця поправка жодним чином не вплине.

**Поправка до МСБО (IAS) 41 «Сільське господарство»** є технічною і передбачає приведення до однаковості вимог щодо оцінки справедливої вартості для цілей МСФЗ (IAS) 41.

МСБО 41 до діяльності Фонду не стосується.

## 2.6. Врахування у фінансовій звітності Фонду за 2019 рік впливу гіперінфляції

Проаналізувавши критерії, які визначають показник гіперінфляції, наведені у параграфі 3 МСБО 29 «Фінансова звітність в умовах гіперінфляції», КУА Фонду дійшла висновку, що теперішній економічний стан України не у повній мірі відповідає критеріям визнання економіки з ознаками гіперінфляції. Відповідно - було прийнято рішення не проводити перерахунок показників фінансової звітності за 2019 рік згідно з МСБО 29.

## 3. Розкриття інформації (деталізація) окремих суттєвих статей фінансової звітності

### 3.1. Необоротні активи – відсутні

### 3.2. Фінансові інструменти

#### 3.2.1. Гроші та їх еквіваленти

Склад грошових коштів (у національній валюті) та їх еквівалентів: тис. грн.

Показники	31.12.2019	31.12.2018
<b>Гроші – усього*</b>	<b>215</b>	<b>680</b>
у тому числі: - гроші на поточних банківських рахунках	0	1
- гроші на депозитних рахунках – до запитання	215	679
<b>Еквіваленти грошових коштів – усього</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
*у тому числі сума грошових коштів, які обмежені у використанні	0	0

#### 3.2.1.1 Розкриття інформації щодо статті «Гроші та їх еквіваленти»

№ з/п	Назва банку (Код за ЄДРПОУ)	Відсоткова ставка	Сума, грн.	Дата розміщення коштів	Дата повернення – за договором
<b>1. Поточні рахунки в банківських установах</b>					
1.1.	АТ «ПІРЕУС БАНК МКБ» (20034231)	Поточний рахунок	289,89	27.03.2013	На вимогу
<b>2. Депозитні рахунки в банківських установах</b>					
2.1.	АТ «ПІРЕУС БАНК МКБ» (20034231)	5% річних	14 500,00	27.03.2013	На вимогу
2.2.	АТ «Укрексімбанк» (00032112)	15,5% річних	100 000,00	13.11.2019	08.01.2020
2.3.	АТ «Укрексімбанк» (00032112)	16% річних	100 000,00	05.12.2019	05.02.2020
<b>Усього</b>			<b>214 789,89</b>	x	x

#### 3.2.2. Довгострокові фінансові інвестиції - відсутні

**3.2.3. Поточні фінансові інвестиції – фінансові інструменти, які оцінюються за справедливою вартістю через прибутки/збитки (згідно з вимогами МСФЗ 9)** тис. грн.

Компоненти фінансових інструментів	31.12.2019	31.12.2018
Інструменти власного капіталу (акції)	5 295	6 125
Боргові інструменти (облігації)	-	-
<b>Усього</b>	<b>5 295</b>	<b>6 125</b>

**3.2.3.1. Детальна інформація про склад фінансових інструментів  
(інструментів власного капіталу)**

*грн.*

№ з/п	Емітент акцій	31.12.2019	31.12.2018
1.	АК «Харківобленерго»	292 903,29	292 903,29
2.	АТ «Мотор Січ»	2 366 400,00	2 366 400,00
3.	АТ «Райффайзен Банк Аваль»	521 269,00	779 342,10
4.	ПАТ «Єнакіївський металургійний завод»	11 410,00	11 410,00
5.	ПАТ «Інтерпайп Нижньодніпровський трубопрокатний з-д»	0,00	28 310,00
6.	ПАТ «ДТЕК ДНІПРОВСЬКІ ЕЛЕКТРОМЕРЕЖІ»	31 050,00	109 550,00
7.	ПАТ «Донбасенерго»	8 415,00	352 176,00
8.	ПАТ «ЕК «Житомиробленерго»	186 438,00	186 438,00
9.	ПАТ «Крюківський вагонобудівний завод»	441 091,17	441 091,17
10.	ПАТ «Львівобленерго»	228 283,50	53 883,50
11.	ПАТ «Маріупольський завод важкого машинобудування»	0,00*	0,00*
12.	ПАТ «Стахановський вагонобудівний завод»	0,00*	0,00*
13.	ПАТ «Центренерго»	423 900,00	967 589,44
14.	ПАТ «Чернігівобленерго»	25 500,00	25 500,00
15.	ПАТ «Шахтоуправління «Покровське»	42 990,80	42 990,80
16.	ПрАТ «Будівельна компанія «Комфортбуд»	0,00*	13 622,67
17.	ПАТ «Укрнафта»	715 500,00	453 265,00
<b>Усього – вартість акцій</b>		<b>5 295 150,76</b>	<b>6 124 471,97</b>

*\*обліковуються у кількісному виразі з нульовою вартістю*

**3.2.4. Розкриття іншої інформації про фінансові інструменти**

**А. Ієрархія джерел інформації, що використовуються для визначення справедливої вартості фінансових активів**

Для визначення справедливої вартості фінансових активів Фонд застосовує методи, передбачені МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості», зокрема, оцінки справедливої вартості за допомогою ієрархії справедливої вартості, яка відображає значущість вхідних даних, використаних при складанні оцінок. Ієрархія справедливої вартості має такі рівні:

а) ціни котирувань (некориговані) на активних ринках для ідентичних активів або зобов'язань (рівень 1);

б) вхідні дані, інші ніж ціни котирувань, що увійшли у рівень 1, які спостерігаються для активу або зобов'язання або прямо (тобто як ціни), або опосередковано (тобто отримані на підставі цін) (рівень 2);

в) вхідні дані для активу чи зобов'язання, що не ґрунтуються на даних ринку, які можна спостерігати (непостережні вхідні дані) (рівень 3).

*КВА Фонду докладає зусиль для максимального використання джерел, передбачених Рівнем 1 та Рівнем 2 і мінімізує застосування даних Рівня 3 (у разі відсутності відкритих даних з перших двох рівнів джерел).*

**Б. Фінансові інструменти, які некасовно призначені Фондом при первісному визнанні такими, що оцінюються за справедливою вартістю через прибутки / збитки – відсутні**

**В. Фонд не використовувало своє право, дозволене МСФЗ 9 на призначення інвестицій в інструменти капіталу як таких, що будуть оцінюватися за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки в іншому сукупному доході.**



**Г. Грошові кошти**, еквіваленти грошових коштів, які відображені у складі поточних фінансових інвестицій – на 31.12.2019р. відсутні

**3.2.5. Фінансові активи, оцінені за амортизованою собівартістю - поточна дебіторська заборгованість** тис. грн.

№ з/п	Показники	31.12.2019	31.12.2018
1.	Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги – балансова вартість	664	719
1.1.	первісна вартість	1 024	1 102
1.2.	резерв очікуваних збитків від кредитних ризиків*	(360)	(383)
2	Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів	3	38
2.1.	первісна вартість	3	38
2.2.	резерв очікуваних збитків від кредитних ризиків*	-	-
3	Інша поточна дебіторська заборгованість	75	101
<b>Усього – балансова вартість</b>		<b>742</b>	<b>858</b>

\* пов'язані кредитні похідні інструменти, які зменшують цей максимальний рівень кредитного ризику, Фондом не створювались.

**3.2.5.1. Детальна інформація про склад дебіторів Фонду на 31.12.2019р.**

**Дебіторська заборгованість за послуги - з основної діяльності Фонду\***

№ з/п	Дебітор	Сума заборгованості, грн.	Дата виникнення
1.	ТОВ «Оксана Плюс» (ЄДРПОУ 21561056)	368 218,80	31.12.2019
2.	БАРЛЕНКО ЛТД	294 069,60	31.12.2019
3.	ТОВ «КІНТО, Лтд» (ЄДРПОУ 19263860)	75 000,00	31.10.2019
4.	АТ «Укрексімбанк» (ЄДРПОУ 00032112)	3 264,38	28.12.2019
5.	АТ «ПІРЕУС БАНК МКБ» (ЄДРПОУ 20034231)	66,16	28.12.2019
6.	ДУ «АРІФРУ» (ЄДРПОУ 21676262)	600,00	26.12.2019
7.	ТОВ «КІНТО,Лтд»(ЄДРПОУ 19263860)	40,00	06.12.2019
8.	ПАТ «НДУ» (ЄДРПОУ 30370711)	400,00	24.12.2019
<b>Усього</b>		<b>741 658,94</b>	<b>X</b>

\*Похідні фінансові інструменти, які призначались би для хеджування грошових потоків, Фондом у 2019 році не використовувались.

**3.2.6. Перекласифікація фінансових активів.**

У звітному періоді Фонд не здійснював жодних перекласифікацій фінансових активів з однієї категорії до іншої.

**3.2.7. Рахунок для відображення втрат від кредитних збитків.**

Фондом використовується контрактивний рахунок - для відображення резерву під кредитні збитки, який зменшує балансову вартість фінансового інструменту.

Відомості про рух коштів на цьому рахунку наведено нижче:

№	Показник	Сума, грн.
1.	Залишок резерву очікуваних кредитних збитків на початок 2019 року	383 119,78
2.	Нарахований резерв у 2019 році	177 322,34
3.	Зменшено резерв у 2019 році	200 160,34
4.	Залишок резерву на 31.12.2019р.	360 281,78

### 3.3. Зобов'язання та забезпечення

#### 3.3.1. Довгострокові зобов'язання і забезпечення

##### Оцінка довгострокових фінансових зобов'язань.

Товариство не призначало фінансові зобов'язання як такі, що оцінюються за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки як прибутку або збитку відповідно до ст. 4 МСФЗ 9.

Довгострокові фінансові зобов'язання у разі їх виникнення оцінюються за амортизованою вартістю.

Станом на 31.12.2019 р. довгострокові зобов'язання і забезпечення відсутні

#### 3.3.2. Поточні зобов'язання і забезпечення

тис. грн.

№ з/п	Компоненти поточних зобов'язань і забезпечень	31.12.2019	31.12.2018
1.	Поточна кредиторська заборгованість: - за товари, роботи, послуги	1	79
2.	Інші поточні зобов'язання	4	4
<b>Усього – поточні зобов'язання і забезпечення</b>		<b>5</b>	<b>83</b>

##### 3.3.2.1. Детальна інформація про склад кредиторів Фонду на 31.12.2019р.

№ з/п	Кредитор	Сума заборгованості, тис. грн.	Дата виникнення
1.	ПрАТ «КІНТО» (ЄДРПОУ 16461855)	270,29	28.12.2019
2.	ТОВ «КІНТО, Лтд» (ЄДРПОУ 19263860)	3 715,34	31.12.2019
3.	ПАТ «ПРЕУС БАНК МКБ» (ЄДРПОУ 20034231)	350,00	28.12.2019
<b>Усього</b>		<b>4 335,63</b>	<b>X</b>

3.3.2.2. На 31.12.2019 р. Фонд не має невиконаних зобов'язань як щодо основних сум заборгованостей, так і відсотків, а також щодо строків погашення цих зобов'язань до сплати.

### 3.4. Власний капітал

#### 3.4.1. Складові власного капіталу

тис. грн.

№ з/п	Компоненти власного капіталу	31.12.2019	31.12.2018
1.	Зареєстрований капітал	8 780	8 780
2.	Капітал у дооцінках	-	-
3.	Додатковий капітал	569	569
4.	Резервний капітал	не створюється згідно із законодавством про ІСІ	
5.	Нерозподілений прибуток(непокритий збиток)	(2 023)	(1 769)
6.	Вилучений капітал	(1 079)	-
<b>Усього</b>		<b>6 247</b>	<b>7 580</b>

##### 3.4.1.1. Зареєстрований (статутний) капітал Фонду

Початковий статутний капітал (СК) ПАТ «Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «Синергія-7» у 2008 році визначено акціонерами (засновниками) у сумі 700 000 грн.

Форма оплати акцій – грошові кошти.

За час існування Фонду розмір статутного капіталу змінювався на такі суми:

№ з/п	Період	Характеристика змін статутного капіталу	Сума, грн.	Джерело збільшення СК
1.	2008р.	Збільшення	+ 250 000 000	грошові кошти
2.	2009р.	(зменшення)	(240 940 000)*	-
3.	2015р.	(зменшення)	(720 000)*	-
4.	2016р.	(зменшення)	(240 000)*	-
5.	2018р.	(зменшення)	(20 000)*	

\* до рівня фактично оплаченого капіталу

#### 3.4.1.2. Вилучений та неоплачений капітал

У 2019 році мав місце викуп власних акцій у акціонерів Фонду. По статті «Вилучений капітал» відображено собівартість викуплених акцій у сумі (1 079) тис. грн.

#### 3.4.1.3. Нерозподілений прибуток (непокриті збитки)

Непокриті збитки Фонду на 01.01.2019 року становили (1 769) тис. грн.; на кінець звітного періоду – 31.12.2019р. – (2 023) тис. грн.

Збільшення суми непокритих збитків пов'язане з отриманням у 2019 році збитку у сумі (254) тис. грн.

### 3.5. Доходи і витрати

#### 3.5.1. Доходи

##### 3.5.1.1. Дохід від договорів з клієнтами

Склад доходів від реалізації товарів та послуг, що становлять основну діяльність Фонду:

№ з/п	Види послуг	2019	2018
1.	Чистий дохід від реалізації фінансових інструментів – основний вид діяльності Фонду	1 025	769
<b>Усього</b>		<b>1 025</b>	<b>769</b>

тис. грн.

##### 3.5.1.2. Склад інших операційних доходів, що були отримані за рік, який закінчився 31.12.2019

№ з/п	Компоненти інших операційних доходів	2019	2018
1.	Дохід від збільшення справедливої вартості фінансових інструментів, які оцінюються за справедливою вартістю згідно з МСФЗ – як такі, що призначені для торгівлі	487	2 691
2.	Дохід від відшкодування раніше списаних активів	200	534
3.	Відсотки за депозитними вкладками	74	88
4.	Інші	-	2
<b>Усього</b>		<b>761</b>	<b>3 315</b>

##### 3.5.1.3. Склад фінансових доходів, що були отримані за рік, що закінчився 31.12.2019р.

№ з/п	Компоненти фінансового доходу	2019	2018
1.	Дивіденди до отримання	285	516
2.	Фінансовий дохід від операцій РЕПО	3	19
<b>Усього</b>		<b>288</b>	<b>535</b>

### 3.5.2. Витрати

#### 3.5.2.1. Інші операційні витрати

№ з/п	Компоненти інших операційних витрат	2019	2018
1.	Втрати від зменшення справедливої вартості фінансових інструментів	887	1 334
2.	Витрати на створення резерву збитків від очікуваних кредитних ризиків	177	516
<b>Усього</b>		<b>1 064</b>	<b>1 850</b>

#### 3.5.2.2. Адміністративні витрати

*тис. грн.*

№ з/п	Елементи витрат	2019	2018
1.	Винагорода КУА	177,1	176,4
2.	Комісійна винагорода	27,7	11,9
4.	Проведення зборів	1,5	1,5
5.	Депозитарні послуги	11,1	8,7
6.	Публікація інформації	11,8	2,6
7.	Нотаріальні послуги	1,5	1,2
8.	Аудиторські послуги	5,6	5,0
9.	Реєстраційні послуги	1,7	0,5
10.	Оренда приміщення	3,3	3,3
11.	Послуги банку	3,1	2,4
12.	Послуги листування	1,1	0,8
13.	Послуги з інформаційно-технічної підтримки	0,6	0,8
14.	Послуги з формування та друку звітності	1,0	0,6
14.	Судовий збір та експертиза	25,4	55,4
<b>Усього</b>		<b>273</b>	<b>271</b>

#### 3.5.2.3. Непередбачені зобов'язання та непередбачені активи Фонду

На 31.12.2019 року у Фонд не виступає учасником (стороною) будь – яких судових справ, тому непередбачені активи, як і непередбачені зобов'язання, відсутні.

## 4. Характеристика ризиків та політика управління ними керівництвом КУА.

### 4.1. Характеристика ризиків, пов'язані з загальними умовами господарської діяльності в Україні

Фінансова діяльність, як правило, пов'язана із значними ризиками. Крім того, в своїй діяльності Фонд наражається також на ризики, які пов'язані із загальним станом економіки країни. Україна, як країна для ведення бізнесу і - особливо бізнесу, пов'язаного з фінансовою діяльністю, протягом останніх 10 років залишається країною з високими ризиками, про що свідчать низькі, на рівні спекулятивних кредитні рейтинги країни.

Бойові дії на Сході країни, які призвели до розриву господарських зв'язків між підприємствами, втрата контролю над частиною території, фактично економічна блокада зі сторони Росії в період 2014-2019 років призвели до дуже серйозного економічного спаду в Україні.

У звітному періоді ситуація певною мірою поліпшилась. Країна перейшла до політики гнучкого валютного курсу, провела частково реформи в енергетичному секторі, поборолла банківську кризу, посилила боротьбу з корупцією. Проте, що стосується боргової ситуації держави Україна, то вона залишається дуже складною, і як внаслідок цього, Україна залишається країною, яка значною мірою залежить від Міжнародного валютного фонду

### *Ризик системи оподаткування*

В Україні податкове законодавство часто змінюється і нерідко ці зміни негативним чином впливають на суб'єкти господарювання, які здійснюють інвестиційну діяльність. На даний час у податковому законодавстві чітко проглядається одна з функцій податків – фіскальна, і практично не помітна головна функція – стимулююча. Це зокрема, приймає форму відсутності податкових пільг для інвестиційних фондів, а також посилення податкового тиску на учасників ринку цінних паперів, внесення несприятливих змін у Закон про акціонерні товариства, інших законодавчих актів, нормативних документах, які регулюють ринок цінних паперів, тощо. Враховуючи невеликий обсяг діяльності Фонду, незначний рівень рентабельності його діяльності, виникнення додаткових обов'язкових платежів і додатковий податковий тиск можуть стати надто обтяжливими для Фонду.

### *Відсутність реформ у фінансовій сфері*

Держава постійно відкладала пенсійну реформу, яка б передбачала впровадження другого рівня системи пенсійного забезпечення, тобто, загальнообов'язкового державного пенсійного страхування (накопичувальна система пенсійного страхування), яке б стимулювало розвиток ринку цінних паперів в Україні та діяльність з управління активами.

### *Гостра нестача небанківських фінансових інструментів.*

В Україні наразі відсутній розвинутий ринок *державних облігацій*.

*Корпоративні облігації* в останні роки є, за рідким виключенням випусків окремих емітентів, вкрай ненадійним фінансовим інструментом для цілей портфельного інвестування.

*Ринок акцій*, представлених на місцевих біржах і доступних для інвестування інвестиційним та пенсійним фондам України, характеризується слабкою ліквідністю.

*З метою мінімізації цих ризиків керівництво КУА Фонду* заздалегідь аналізує заплановані зміни до національного законодавства, інших нормативних актів з метою виявлення подібних і нових ризиків, підтримує постійний зв'язок з Регулятором - НКЦПФР, з профільними асоціаціями, іншими учасниками ринку цінних паперів, експертними групами та окремими експертами, які консультують вищий законодавчий орган України, регулюючі органи в Україні, переконуючи їх вже на етапі розробки нормативної бази в недоцільності внесення окремих змін до неї та наявності потенційних ризиків від вказаних змін.

**4.2. Фінансові ризики** є типовими для суб'єктів господарювання, що здійснюють діяльність у сфері фінансових послуг, зокрема - на фондовому ринку.

*Фінансові ризики включають: кредитний ризик, ризик неліквідності, інші ринкові ризики.*

**4.2.1. 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. Основними активами Фонду, які можуть створювати загрозу кредитного *ризик* є *фінансові активи, які оцінюються за амортизованою вартістю*: інструменти власного капіталу інших підприємств, торговельна та інша дебіторська заборгованість, боргові фінансові інструменти, а також грошові кошти (розміщені у банківських установах).

Для Фонду може існувати ризик того, що контрагент (клієнт) не оплатить його послуги або порушить терміни виконання своїх зобов'язань перед Фондом. В зв'язку з цим, а також враховуючи вимоги МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», Фонд створює, і на кожен звітну дату (квартальну) переглядає суму зменшення корисності активу. Для відображення реальної суми очікуваних кредитних збитків за кожним активом (або групою однорідних активів).

**Інформація про динаміку рівня кредитного ризику  
і суми резерву очікуваних кредитних збитків за 2019 рік**

№ з/п	Клас фінансових інструментів	Сума резерву під очікувані кредитні збитки, грн.			
		Залишок на початок 2019 року	Збільшено за 2019 рік (віднесено на витрати) внаслідок зменшення корисності	Зменшено за 2019 рік (віднесено на дохід) внаслідок відновлення корисності	Залишок на кінець 2019 року
1.	Фінансові активи, які оцінюються за амортизованою вартістю	383	177	200	360
2.	Фінансові активи, які оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід (капітал)	-	-	-	-
<b>Показник</b>		<i>на початок року</i>		<i>на кінець року</i>	
<b>Усього – кількісна оцінка кредитного ризику для фінансових активів, грн.</b>		<b>383</b>		<b>360</b>	
<b>Довідково – балансова вартість фінансових активів – до вирахування резерву очікуваних кредитних ризиків, грн.</b>		<b>1 241</b>		<b>1 102</b>	
<b>Рівень ризикованості фінансових активів (%)</b>		<b>30,86</b>		<b>32,67</b>	

Наведені дані свідчать про помірний рівень ризикованості активів Фонду у 2018 – 2019 рр.

**4.2.2. Ризик ліквідності**

Це ризик того, що Фонд не зможе погасити свої зобов'язання по мірі їх настання. Зокрема, це ризик пов'язаний з неможливістю виконати свої фінансові зобов'язання по виплатам кредиторам через брак грошових коштів або іншого фінансового активу.

**Динаміка рівня ризику ліквідності активів Фонду  
характеризують наведені нижче дані**

№ з/п	Показники	на 31.12.2019	на 31.12.2018
<b>1. Вихідні дані*, тис. грн.</b>			
1.1.	Вартість активів на кінець звітного періоду	6 252	7 663
1.2.	Вартість поточних активів на кінець звітного періоду	6 252	7 663
1.2.1.	у тому числі: запаси	-	-
1.2.2.	гроші, розрахунки та інші активи	6 252	7 663
1.2.2.1.	з п.1.4.2 – гроші та їх еквіваленти, поточні фінансові інвестиції	5 510	6 805
1.3.	Зобов'язання на кінець звітного періоду	5	83
1.3.1.	поточні зобов'язання	5	83
1.4.	Сума амортизації необоротних активів за період	-	-
1.5.	Чистий прибуток (збиток) за рік	(254)	1 802
1.6.	Вартість нетто-робочого капіталу (власних оборотних коштів)	6 247	7 580
<b>2. Показники ліквідності Фонду</b>			
№	Показник	Значення	
		Нормативне	Фактичне
2.1.	коефіцієнт абсолютної ліквідності	не менше 0,15	1 102,0 / 82,0
2.2.	коефіцієнт швидкої ліквідності (лакмусовий)	не менше 0,6 і не більше 0,8	1 250,4 / 92,3
2.3.	коефіцієнт покриття	не менше 1,0	1 250,4 / 92,3

<b>3. Показник вірогідності банкрутства Фонду</b>				
3.1.	коефіцієнт Уїльяма Бівера	не менше 0,2	(50,8)	21,7

*Наведені у таблиці показники, надають підставу для висновків щодо ліквідності активів Фонду:*

- вартість активів за 2019 рік зменшилась на 1 411 тис. грн. або на 18,4% внаслідок збитковості у звітному періоді;
- всі показники ліквідності активів (поточної платоспроможності) Фонду знаходяться на високому рівні, значно перевищуючи їх нормативні значення;
- на кінець 2019 року коефіцієнт Бівера має від'ємне значення, що свідчить про виникнення у звітному періоді загрози банкрутства (на початок 2019 року такої загрози не було). На кінець звітного періоду відсутні достатні підстави визнавати загрозу банкрутства Фонду як реальну. Коефіцієнт Бівера може свідчити про реальну загрозу банкрутства, коли його рівень є менше, ніж 0,2 протягом кількох періодів (3 років). Наразі така тенденція у діяльності Фонду відсутня.

• **Дії управлінського КУА Фонду з метою підтримання рівня ліквідності активів**

*Стан та динаміка ліквідності – спроможності своєчасно виконувати свої фінансові зобов'язання* - ретельно контролюється керівництвом Фонду, для чого управлінський персонал використовує процес *детального (подекадного) бюджетування та прогнозу надходження і видатків грошових коштів* для того, щоб отримати гарантії наявності адекватних ліквідних коштів як забезпечення виконання своїх платіжних зобов'язань.

**4.2.3. Ринковий ризик** – ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових цін.

Ринковий ризик охоплює три типи ризику:

- валютний ризик,*
- відсотковий ризик та*
- інший ціновий ризик.*

**4.2.3.1. Валютний ризик**

Валютний ризик полягає у тому, що на фінансові результати Фонду може спричинити негативний вплив зміни курсів обміну валют. Незважаючи на те, що діяльність Фонду здійснюється у національній валюті України, коливання валютного курсу, які мали місце у останні роки, і зокрема, у звітному періоді, впливали на його діяльність.

Знецінення національної валюти України у попередні періоди негативно впливало на результати діяльності Фонда, враховуючи зв'язок діяльності Фонда з інвестиційною привабливістю фінансових інструментів – інструментів власного капіталу українських підприємств – емітентів. Протягом звітного періоду відбулось значне зміцнення національної валюти, що створило умови для стабілізації діяльності фондового ринку в країні, і отже, у сфері діяльності Фонду.

**4.2.3.2. Відсотковий ризик** – ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових відсоткових ставок.

Зміна ринкових ставок відсотків суттєво впливає на оцінку фінансових інструментів, оскільки поширеною процедурою під час оцінки вказаних інструментів є дисконтування. Ставка дисконтування, як правило, визначається на рівні ефективної (тобто – ринкової) ставки відсотка. Між рівнем ставки дисконтування і теперішньою вартістю, визначеною із використанням вказаної ставки, існує зворотній зв'язок. Отже, зміни ринкових ставок відсотків безпосередньо впливають як на оцінку фінансових активів, так і на фінансовий результат діяльності Фонда.

*Вказаний чинник для Фонду є зовнішнім, який не залежить від Фонду, і контролю над яким воно не здійснює, але при плануванні діяльності Фонда вказаний чинник обов'язково враховується як*

*об'єктивна реальність (стабілізація економіки, як правило, призводить до зниження рівня відсоткових ставок – вартості кредитів і депозитів).*

*Внаслідок тенденції зниження рівня ставок відсотків у 2019 році різниця між номінальною і теперішньою (дисконтованою) вартістю фінансових активів зменшиться, що управлінським персоналом КУА Фонду справедливо оцінюється як позитивний фактор.*

**4.2.3.3. Інший ціновий ризик** - 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.

#### ***Дії управлінського персоналу КУА Фонду з метою мінімізації цінових ризиків***

*Для Фонду вказаний чинник є суттєвим, оскільки доходи Фонду залежать від справедливої (ринкової) вартості і складу активів, утримуваних Фондом, які змінюються відповідно до ринкової кон'юнктури, що знаходиться поза контролем Фонду. Специфіка діяльності Фонду (інститутів спільного інвестування) пов'язана з постійним моніторингом рівня цін на фінансові інструменти. Постійний перегляд (переоцінка) справедливої вартості фінансових інструментів і відображення змін у їх справедливій вартості через прибуток/збиток, безпосередньо впливає і на фінансові результати діяльності Фонду від основної діяльності.*

#### **4.3. Інші ризики, на які наражається Фонд**

*Ризик судових рішень не на користь Фонду*

*На даний час в процесі звичайної діяльності Фонд не є об'єктом судових справ.*

*Діяльність управлінського персоналу КУА спрямована на те, щоб вказана тенденція зберігалась надалі.*

### **5. Управління капіталом Фонду**

*Згідно з вимогами МСБО 1 «Подання фінансових звітів» суб'єкти господарювання повинні надавати описову і кількісну інформацію про цілі, політику та процедури управління капіталом.*

***Метою Фонду щодо управління капіталом*** є забезпечення стабільної кредитоспроможності і нормального рівня достатності капіталу для здійснення операційної діяльності і максимізації прибутку. Управління структурою капіталу враховує економічні умови господарювання Фонду. Фонд здійснює заходи з управління капіталом, спрямовані на зростання рентабельності капіталу, за рахунок оптимізації структури заборгованості та власного капіталу таким чином, щоб забезпечити безперервність своєї діяльності. Керівництво здійснює аналіз структури капіталу на постійній основі (щоквартально). При цьому здійснюється аналіз структури власного капіталу та притаманних його окремим складовим ризиків. На основі отриманих висновків управлінський персонал Фонду здійснює регулювання капіталу шляхом залучення додаткового капіталу або фінансування.

*В процесі управління капіталом керівництво Фонду керується положеннями Концептуальної основи фінансової звітності, зокрема, розділом «Концепції капіталу і збереження капіталу».*

*Згідно з фінансовою концепцією капіталу, (під якою розуміється - інвестовані кошти або інвестована купівельна спроможність), капітал є синонімом чистих активів або власного капіталу суб'єкта господарювання. Згідно з фізичною концепцією капіталу, такого як виробнича потужність, капітал розглядається у вигляді продуктивності суб'єкта господарювання, основаної, наприклад, на одиницях виробленої за день продукції.*

***Облікова модель Фонду передбачає використання фінансової концепції капіталу.*** Вибір Фондом фінансової концепції капіталу базується на оцінці потреб користувачів фінансових звітів: *фінансова концепція капіталу має прийматися, якщо користувачі фінансових звітів передусім*



зацікавлені в збереженні номінального інвестованого капіталу або купівельної спроможності інвестованого капіталу.

Обрана Фондом концепція виходить з мети, яка має бути досягнута при визначенні прибутку, навіть якщо можуть виникати певні труднощі оцінки при застосуванні концепції.

Згідно з цією концепцією збереження фінансового капіталу, прибуток визнається (заробляється), тільки якщо сума чистих активів на кінець періоду перевищує суму чистих активів на початок періоду після вилючення будь-яких виплат власникам або внесків власників протягом цього періоду.

*Вплив збільшення справедливої вартості фінансових активів на збільшення капіталу.*

Збільшення ціни активів, утриманих протягом періоду, яке, як правило, називають *прибутком від утримання*, концептуально є прибутком (компонентом сукупного доходу).

*З метою управління капіталом* і недопущення як його «проїдання», так і зниження достатнього рівня чистих активів Фонду, КУА здійснюється моніторинг показників, які характеризують ефективність його використання.

*Фонд здійснює контроль капіталу із використанням системи взаємозв'язаних показників, головним з яких є коефіцієнт рентабельності капіталу (віддачі капіталу).*

*В процесі моніторингу ефективності використання капіталу використовуються показники, які:*

- а) характеризують фінансову стійкість Фонду, рівень його залежності від зовнішніх джерел фінансування (коефіцієнт автономії, коефіцієнт фінансового левериджу (рівень боргу));
- б) впливають на показник рентабельності (віддачі) власного капіталу як *головного критерію ефективності використання власного капіталу*

В процесі прийняття рішень щодо поліпшення рівня показника віддачі капіталу застосовується пофакторний аналіз (який запропонований Компанією Дюпон) – аналіз впливу основних чинників на вказаний показник.

#### **Взаємозв'язок коефіцієнтів за схемою «Дюпон – каскад»**

**Коефіцієнт рентабельності власного капіталу =**

***Чистий прибуток / Власний капітал =***

***= К-т рентабельності продаж x К-т обертання активів x К-т капіталізації***

#### **Інформація про динаміку показників фінансової стійкості і рентабельності капіталу Фонду за 2019 рік**

<i>№ з/п</i>	<i>Показники</i>	<i>на 31.12.2019</i>	<i>на 31.12.2018</i>
<b><i>1. Вихідні дані*, тис. грн.</i></b>			
1.1.	Чистий дохід від реалізації	1 025	769
1.2.	Вартість активів на кінець звітного періоду	6 252	7 663
1.3.	Середньорічна вартість активів	6 957,5	6 875
1.4.	Вартість власного капіталу на кінець звітного періоду	6 247	7 580
1.5.	Середньорічна вартість власного капіталу	6 913,5	6 679
1.6.	Зобов'язання (поточні) на кінець звітного періоду	5	83
1.7.	Фінансовий результат звітного періоду, чистий прибуток (збиток)	(254)	1 802
<b><i>2. Показники фінансового фінансової стійкості і рентабельності капіталу Фонду</i></b>			
<b><i>2.1. Показники фінансової стійкості</i></b>			

2.1.1.	коефіцієнт автономії (фінансової незалежності),	0,999	0,989
2.1.2.	коефіцієнт левериджа (рівень боргу)	0,001	0,01
<b>2.2. Показники рентабельності (віддачі) власного капіталу, активів та ділової активності</b>			
2.2.1.	коефіцієнт віддачі (збитковості) власного капіталу	(0,037)	0,270
2.2.2.	коефіцієнт капіталізації	1,006	1,029
2.2.3.	коефіцієнт рентабельності (збитковості) активів	(0,365)	0,262
2.2.4.	коефіцієнт рентабельності (збитковості) продажів	(0,248)	2,343
2.2.5.	коефіцієнт обертання активів	0,147	0,112

*\*Використано дані фінансової звітності Фонду за 2018- 2019 рр.*

Наведені у таблиці показники, свідчать:

- діяльність Фонду у 2019 році була збитковою; аналіз чинників збитковості показує:
  - **виручка від основної діяльності**, яку отримав Фонд у 2019 році, збільшилась порівняно з попереднім періодом на 33,2%, що є позитивною тенденцією. Але при цьому **собівартість реалізації** зросла на 44,9%, і це призвело до виникнення валових збитків від основної діяльності. Інші операційні доходи зменшилися порівняно з попереднім періодом у 4,4 рази, фінансові доходи зменшилися вдвічі, а темпи змін адміністративних витрат та інших операційних витрат відносно незначні і практично залишилися на тому ж рівні, що і у попередньому періоді. Внаслідок непропорційного зростання витрат Фонду порівняно із динамікою доходів, за 2019 рік Фондом отримано від’ємний фінансовий результат.
- вартість власного капіталу (чистих активів) зменшилась на 1 333 тис. грн. або на 17,6% (внаслідок збиткової діяльності у 2019 році);
- вартість чистих активів є менше розміру зареєстрованого статутного капіталу на 2 533 тис. грн;
- у 2018 – 2019рр залежність від зовнішніх джерел фінансування практично відсутня : коефіцієнт левериджу (рівня боргу) становить на 31.12.2019 року 0,001 (при припустимому значенні - до 1,00);

**Дії керівництва КУА Фонду для недопущення зменшення вартості чистих активів та для ефективного управління капіталом Фонду**

*Збільшення рівня рентабельності діяльності*

Керівництво КУА Фонду здійснює заходи з управління капіталом, спрямовані на зростання рівня рентабельності (на даний час - подолання збитків) за рахунок оптимізації структури заборгованості таким чином, щоб забезпечити безперервність діяльності.

*Оптимізація витрат Фонду*

*Дії КУА Фонду для зменшення ризику «проїдання» капіталу*

Компанія з управління активами здійснює контроль витрат Фонду. Зокрема контролюються такі статті витрат:

- *адміністративні витрати: оплата послуг компанії з управління активами, послуг депозитарних установ;*

- *витрати на оренду приміщення.* Договір оренди приміщення укладений на невеликий термін (один рік) і є предметом перегляду сторонами. Фінансові умови оренди можуть суттєво змінюватись, отже, завжди існує загроза збільшення витрат з оренди приміщення або виникнення суттєвих одноразових витрат, пов’язаних зі зміною орендованого офісу;

- *витрати, пов’язані з вимогами Регулятора.* Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку може встановити додаткові збори чи платежі, які збільшать витрати Фонду, або встановить додаткові вимоги до його операцій, які збільшать його витрати. Аналогічно можуть бути збільшені вимоги чи витрати контрагентів Фонду з основної діяльності, суб’єктів ринку, які надають Фонду послуги, що призведе до збільшення витрат Фонду.

## 6. Інша інформація – суттєві події

**6.1. Інформація про події, які у разі їх виникнення протягом звітного року могли вплинути на фінансово-господарський стан Фонду та призвести до значної зміни вартості його капіталу, визначених частиною першою статті 41 Закону України «Про цінні папери та фондовий ринок»**

<i>№ з/п</i>	<i>Перелік подій, що могли вплинути на фінансово-господарський стан ПАТ (Фонду)</i>	<i>Відомості про наявність подій у 2019 році</i>
1.	Прийняття рішення про розміщення цінних паперів на суму, що перевищує 25% статутного капіталу	не було
2.	Прийняття рішення про викуп власних акцій	Рішення річних Загальних зборів ПАТ «ЗНКІФ «Синергія-7» від 15.03.2019р. Протокол №1
3.	Отримання позики або кредиту на суму, що перевищує 25% статутного капіталу	не було
4.	Зміна складу посадових осіб Фонду (Правління, Наглядової ради, Ревізійної комісії)	Рішення річних Загальних зборів ПАТ «ЗНКІФ «Синергія-7» від 15.03.2019р. про обрання членів Наглядової ради Фонду Протокол №1
5.	Зміна власників, яким належать 10 і більше відсотків акцій Фонду	було
6.	Рішення Фонду про утворення, припинення його філій, представництв	не було
7.	Рішення вищого органу Фонду про зміни розміру статутного капіталу	не було
8.	Порушення справи про банкрутство Фонду, винесення ухвали про його санацію	не було
9.	Рішення вищого органу Фонду або суду про припинення або банкрутство Фонду	не було
10.	Інші важливі події	не було

**6.2. Інформація про події після звітної дати до дати затвердження фінансового звіту до випуску**

<i>№ з/п</i>	<i>Перелік подій</i>	<i>Відомості про наявність подій</i>	
		<i>відображено у фінансовому звіті</i>	<i>не відображено у звіті, розкрито у примітках</i>
1.	Визнання дебітора Фонду банкрутом	не було	не було
2.	Отримання інформації про значне зниження вартості запасів на звітну дату	не було	не було
3.	Розгляд судової справи, що підтверджую наявність у Фонду поточного зобов'язання на звітну дату	не було	не було
4.	Прийняття рішення про суттєву реорганізацію Фонду (або КУА Фонду)	не було	не було
5.	Знищення значної частини активів внаслідок стихійного лиха	не було	не було
6.	Значні зміни у вартості активів Фонду після звітної дати	не було	не було
7.	Оголошення дивідендів	не передбачено	
8.	Інші важливі події	не було	не було

## 7. Інформація про пов'язаних осіб Фонду

**7.1. Згідно з нормами міжнародних стандартів** обліку та фінансової звітності пов'язаними сторонами є: - підприємства (юридичні особи), що знаходяться під контролем або суттєвим впливом інших осіб;

- підприємства (юридичні особи) та фізичні особи, які прямо або опосередковано здійснюють контроль над підприємством або суттєво впливають на його діяльність, а також близькі члени родини (прямі родичі) такої фізичної особи.

**Ознакою суттєвого впливу** на діяльність підприємства є володіння особою 20 і більше відсотків вартості статутного капіталу; **ознакою контролю** – володіння більше, ніж 50 відсотків вартості статутного капіталу. До пов'язаних осіб включаються також посадові особи суб'єкта господарювання (товариства) та їх прямі родичі.

**7.2. Юридичні особи**, на діяльність яких Фонду має можливість здійснювати суттєвий вплив або контроль, **відсутні**. ПАТ «ЗНКІФ» Синергія-7» придбаває поточні фінансові інвестиції з метою їх подальшого продажу, таким чином, юридичні особи, чії акції (частки) придбані з метою продажу, є пов'язаними щодо ПАТ «ЗНКІФ «Синергія-7» (згідно з положеннями МСБО 28 «Інвестиції в асоційовані та спільні підприємства»).

**7.3. Юридичні особи**, які мають можливість здійснювати суттєвий вплив або контроль на діяльність ПАТ «ЗНКІФ «Синергія-7» **відсутні**.

**7.4. Пов'язаними особами для ПАТ «ЗНКІФ «Синергія-7» є фізичні особи**, дані про яких наведено нижче:

№ з/п	Прізвище, ім'я по батькові	Характер зв'язку з Фондом		Ідентифікаційний код
		Посадова особа, член сім'ї	Частка (%) у статутному капіталі Фонду	
1.	Мельничук Віталій Григорович	Голова Наглядової ради	0,00	1969404851
2.	Шостак Наталія Василівна	Заступник голови Наглядової ради	0,00	2838710421
3.	Глінський Роман Олександрович	член Наглядової ради	0,00	2922503255
4.	Литвинов Сергій Іванович	член Наглядової ради	1,14	1674402551
5.	Шевченко Валерій Олександрович	член Наглядової ради	11,39	2319020231

Жодних виплат пов'язаним особам за рахунок коштів Фонду у звітному періоду не здійснювались.

Керівник

Оксаніч С.М.

Головний бухгалтер

Бенедик О.М.