

**Публічне акціонерне товариство
« Закритий недиверсифікований
корпоративний інвестиційний фонд
«Синергія-4»**

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 Товариства, що звітує.....	14
- основа надання інформації (заява про відповідальність; формат фінансової звітності Товариства; суттєві припущення, судження та оцінки, застосовані управлінським персоналом КУА під час складання фінансового звіту, основи облікової політики Товариства; врахування у обліковій політиці Товариства нового стандарту, змін до Концептуальної основи фінансової звітності, а також поправок до існуючих МСФЗ/МСБО; врахування впливу гіперінфляції).....	16
- розкриття інформації (деталізація) окремих суттєвих статей фінансової звітності.....	25
- характеристика ризиків та політика управління ними керівництвом.....	33
- управління капіталом Товариства.....	37
- інша інформація - суттєві події.....	40
- інформація про пов'язаних осіб з Товариством.....	41

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

Керівництво Приватного акціонерного товариства «КІНТО», що є компанією з управління активами (надалі - «КУА») Публічного акціонерного товариства «Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «Синергія-4» (надалі – «Товариство»), несе відповідальність за підготовку фінансової звітності, яка достовірно подає фінансовий стан Товариства 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 Товариства як організації, яка здатна продовжувати діяльність на безперервній основі, якщо не існують у найближчому майбутньому передумови, які б свідчили про протилежне або має місце невизначеність щодо безперервності діяльності Товариства

Керівництво КУА Товариства також несе відповідальність за:

- створення, впровадження та підтримання у Товаристві ефективної та надійної системи внутрішнього контролю;
- ведення достовірної облікової документації, яка б розкривала з обґрунтованою впевненістю у будь-який час фінансовий стан Товариства, і котра б свідчила про те, що фінансова звітність відповідає вимогам МСФЗ;
- ведення облікової документації у відповідності до законодавства України;
- застосування необхідних заходів щодо збереження активів Товариства;
- виявлення і запобігання випадкам шахрайства та інших порушень.

Фінансова звітність за МСФЗ складається Товариством, починаючи з 2012 року, датою переходу Товариства на МСФЗ було 01 січня 2011 року.

Від імені керівництва

Президент Компанії з управління активами
ПрАТ «КІНТО»

С.М.Оксаніч

*Публічне акціонерне товариство
Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «Синергія-4»
Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року*

Підприємство ПАТ «Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд "Синергія-4"»

Територія Подільський р-н

Організаційно-правова форма господарювання Акціонерне товариство

Вид економічної діяльності трасти, фонди та подібні

Середня кількість працівників 0

Адреса, телефон м. Київ, вул. Петра Сагайдачного, буд.25-Б; тел.246-74-35

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 ЄДРПОУ

за КОАТУУ

за КОПФГ

за КВЕД

КОДИ		
2019	12	31
35031362		
8038500000		
230		
64.30		

v

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

Актив	Код рядка	На початок звітної періоду	На кінець звітної періоду	Примітка
1	2	3	4	5
I. Необоротні активи				
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	-	-	-
Усього за розділом I	1095	-	-	3.1.
II. Оборотні активи				
Запаси	1100	-	-	-
Поточні біологічні активи	1110	-	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	1228	2325	3.2.5.
Дебіторська заборгованість за розрахунками: за виданими авансами	1130	-	-	-
з бюджетом	1135	-	-	3.2.5.
у тому числі з податку на прибуток	1136	-	-	3.2.5.
з нарахованих доходів	1140	33	15	3.2.5.
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	47	189	3.2.5.
Поточні фінансові інвестиції	1160	58385	53341	3.2.2.
Гроші та їх еквіваленти	1165	1958	4909	3.2.1.

*Публічне акціонерне товариство
Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «Синергія-4»
Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року*

Витрати майбутніх періодів	1170	-	-	
Інші оборотні активи	1190	-	-	
Усього за розділом II	1195	61651	60779	-
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-	-
Баланс	1300	61651	60779	-
Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду	Примітка
1	2	3	4	5
I. Власний капітал				
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	111950	98150	3.4.1.1.
Капітал у дооцінках	1405	-	-	
Додатковий капітал	1410	94613	101387	3.4.1.
Резервний капітал	1415	-	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	(145591)	(146481)	3.4.3.
Неоплачений капітал	1425	-	-	-
Вилучений капітал	1430	(7026)	-	3.4.2.
Усього за розділом I	1495	53946	53056	3.4.1.
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення				
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-	-
Інші довгострокові зобов'язання	1515	-	-	-
Довгострокові забезпечення	1520	-	-	-
Цільове фінансування	1525	-	-	-
Усього за розділом II	1595	-	-	-
III. Поточні зобов'язання і забезпечення				
Короткострокові кредити банків	1600			
Поточна кредиторська заборгованість за: довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-	
товари, роботи, послуги	1615	7705	7723	3.3.2.
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	-	-	
Усього за розділом III	1695	7705	7723	
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	-	-	
Баланс	1900	61651	60779	

Керівник _____ Оксаніч С.М.

Головний бухгалтер _____ Бенедик О.М.

Підприємство ПАТ «Закритий недиверсифікований корпоративний
інвестиційний фонд «Синергія-4»
(найменування)

Дата (рік, місяць, число)

за ЄДРПОУ

КОДИ		
2019	12	31
35031362		

**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	14559	7891	3.5.1.1.
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(13040)	(2225)	
Валовий: прибуток	2090	1519	5666	
Збиток	2095	(-)	(-)	
Інші операційні доходи	2120	2926	12834	3.5.1.2.
Адміністративні витрати	2130	(1579)	(2061)	3.5.2.1.
Витрати на збут	2150	-	-	
Інші операційні витрати	2180	(5387)	(6124)	3.5.2.2.
Фінансовий результат від операційної діяльності:		-	10315	
Прибуток	2190			
Збиток	2195	(2521)	-	
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-	
Інші фінансові доходи	2220	1739	1901	3.5.1.3.
Інші доходи	2240	-	-	
Фінансові витрати	2250	(108)	(196)	3.5.2.4.
Втрати від участі в капіталі	2255	-	-	
Інші витрати	2270	(-)	(-)	3.5.2.3.
Фінансовий результат до оподаткування:		-	12020	
прибуток	2290			
Збиток	2295	(890)	-	
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-	-	-
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-	
Чистий фінансовий результат:		-	12020	
прибуток	2350			
Збиток	2355	(890)	-	

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	-	-
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	-	-
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	-	-
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	-	-
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	(890)	12020

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	6966	8185
Разом	2550	6966	8185

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	9815	10564
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	9815	10564
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію, грн	2610	(90,67)	1137,79
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію, грн.	2615	(90,67)	1137,79
Дивіденди на одну просту акцію	2650	-	-

Керівник _____ Оксаніч С.М.

Головний бухгалтер _____ Бенедик О.М.

Підприємство ПАТ «Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд
«Синергія-4»
(найменування)

Дата (рік, місяць, число)

КОДИ		
2019	12	31
35031362		

Код за ЄДРПОУ

**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
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
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	47	372
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(1558)	(1978)
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	(52)	(375)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	(1563)	(1981)
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	14736	22702
необоротних активів	3205	-	-

*Публічне акціонерне товариство
Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «Синергія-4»
Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року*

Надходження від отриманих:			
Відсотків	3215	599	390
Дивідендів	3220	1217	1503
Надходження від деривативів	3225	-	-
Інші надходження	3250	-	-
Витрачання на придбання: фінансових інвестицій необоротних активів	3255	(12038)	(14832)
Виплати за деривативами	3270	-	-
Інші платежі	3290	-	-
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	4514	9763
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від: Власного капіталу	3300		
Отримання позик	3305	-	-
Інші надходження	3340	-	-
Витрачання на: Викуп власних акцій	3345	-	(7026)
Погашення позик	3350	-	-
Сплату дивідендів	3355	-	-
Інші платежі	3390	-	-
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	-	(7026)
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	2951	756
Залишок коштів на початок року	3405	1958	1202
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	-	-
Залишок коштів на кінець року	3415	4909	1958

Керівник _____ Оксаніч С.М.

Головний бухгалтер _____ Бенедик О.М.

Підприємство ПАТ «Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд
«Синергія-4» (найменування)

Дата (рік, місяць, число)

Код за ЄДРПОУ

КОДИ		
2019	12	31
35031362		

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

Форма № 4 Код за ДКУД

1801005

Стаття	Код рядка	Зареєстрова- ний капітал	Капітал у дооцін- ках	Додат- ковий капітал	Резерв- ний капітал	Нерозподіле- ний прибуток (непокритий збиток)	Неоплаче- ний капітал	Вилуче- ний капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	111950	-	94613	-	(145591)	(7026)	-	53946
Коригування:									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилки	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	111950	-	94613	-	(145591)	(7026)	-	53946
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	(890)	-	-	(890)
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	-	-	-	-	-	-	-	-
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	4111	-	-	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку:									
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
Спрямування прибутку до	4205	-	-	-	-	-	-	-	-

*Публічне акціонерне товариство
Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «Синергія-4»
Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року*

зареєстрованого капіталу			-						-
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	-	-	-	-
Внески учасників: Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення капіталу: Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	(13800)	-	6774	-	-	7026	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
Разом змін у капіталі	4295	(13800)	-	6774	-	(890)	7026	-	(890)
Залишок на кінець року	4300	98150	-	101387	-	(146481)	-	-	53056

Керівник _____ Оксаніч С.М.

Головний бухгалтер _____ Бенедик О.М.

Підприємство ПАТ «Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд
«Синергія-4» (найменування)

Дата (рік, місяць, число)

Код за ЄДРПОУ

КОДИ		
2018	12	31
35031362		

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

Форма № 4 Код за ДКУД

1801005

Стаття	Код рядка	Зареєстрова- ний капітал	Капітал у дооцін- ках	Додат- ковий капітал	Резерв- ний капітал	Нерозподіле- ний прибуток (непокритий збиток)	Неоплаче- ний капітал	Вилуче- ний капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	111950	-	94613	-	(157611)	-	-	48952
Коригування:									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилки	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	111950	-	94613	-	(157611)	-	-	48952
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	12020	-	-	12020
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	-	-	-	-	-	-	-	-
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	4111	-	-	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку: Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-

*Публічне акціонерне товариство
Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «Синергія-4»
Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року*

Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	-	-	-	-
Внески учасників: Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення капіталу: Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	(7026)	(7026)
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
Разом змін у капіталі	4295	-	-	-	-	12020	-	(7026)	4994
Залишок на кінець року	4300	111950	-	94613	-	(145591)	-	(7026)	53946

Керівник _____ Оксаніч С.М.

Головний бухгалтер _____ Бенедик О.М.

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

1. Відомості про ПАТ «Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «Синергія-4» (Товариство)

1.1. Загальні дані про Товариство

Повне найменування	Публічне акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «Синергія -4»
Скорочене найменування	ПАТ «ЗНКІФ «Синергія-4»
Державна реєстрація - первинна реєстрація - дата та номер останньої реєстраційної дії - місце проведення реєстраційної дії	22.03.2007. № запису 1 074 102 0000 024221 Шевченківська районна у місті Києві державна адміністрація 10.05.2019. № 1 071 105 0028 034576 Подільська районна у місті Києві державна адміністрація
Код за ЄДРПОУ	35031362
Організаційно - правова форма	Акціонерне товариство (Код 230)
Історична довідка	Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «Синергія-4» був створений у формі відкритого акціонерного товариства відповідно до Договору про створення Товариства від 26 січня 2007 року для провадження виключно діяльності із спільного інвестування. 03 червня 2010 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.
Внесення до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування (ЄДРІСІ)	Дата внесення до ЄДРІСІ – 03 травня 2007 року Свідоцтво № 636-1 про внесення ІСІ до ЄДРІСІ видане ДКЦПФР. Дата видачі Свідоцтва – 20 липня 2010 року.
Реєстраційний код за ЄДРІСІ	132636
Включення до державного реєстру фінансових установ, які надають фінансові послуги на ринку цінних паперів	Дата включення ДКЦПФР до реєстру – 16 травня 2007 року Дата заміни НКЦПФР Свідоцтва (у зв'язку із зміною місцезнаходження) – 20 липня 2015 року Реєстраційний номер (номер запису в Реєстрі) - № 1028

Строк діяльності Фонду	<p>13 (тринадцять) років і 3 (три) місяці з дня первинної державної реєстрації Фонду – з 22.03.2007р.</p> <p>Компанією з управління активами Товариства заплановано прийняття рішення щодо продовження строку діяльності Товариства. (у 2020 році).</p>
Реєстрація випуску акцій Фонду	<p>Свідоцтво про реєстрацію випуску акцій ПАТ«ЗНКІФ «Синергія-4» видане НКЦПФР</p> <ul style="list-style-type: none"> - на 11 195 (одинадцять тисяч сто дев'яносто п'ять) простих іменних акцій - на загальну суму 111 950 000 (сто одинадцять мільйонів дев'яносто п'ятдесят тисяч) гривень - номінальною вартістю 10 000 (десять тисяч) гривень за одну акцію <p>Форма існування акцій – бездокументарна Дата реєстрації – 14 червня 2017 року. Реєстраційний номер 001241</p>
Статут ПАТ «ЗНКІФ «Синергія-4» (нова редакція)	<p>Затверджений Загальними зборами акціонерів Товариства. Протокол № 1 від 25 квітня 2019 року.</p> <p>Державну реєстрацію змін до установчих документів проведено 10.05.2019 р. Подільською районною в місті Києві державною адміністрацією.</p> <p>Державний реєстратор Миропольць Тетяна Дмитрівна. № запису 1 071 105 0028 034576</p>
Місцезнаходження	<p>м. Київ, Подільський район, вул. Петра Сагайдачного, 25-Б</p>
Відомості про компанію з управління активами	<p>Приватне акціонерне товариство «КІНТО»</p> <p>Код за ЄДРПОУ – 16461855</p> <p>Місцезнаходження: м. Київ, Подільський район, вул. Петра Сагайдачного, 25-Б</p> <p>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 НКЦПФР від 18.01.2011р. № 47, термін дії – необмежений.</p> <p>Президент – Оксаніч Сергій Михайлович</p> <p>Телефон – (044) 246-73-50; E-mail адреса kinto@kinto.com</p>

- Зареєстрований(статутний) капітал: - початковий - на звітну дату	550 000 (П'ятсот п'ятдесят тисяч) гривень 98 150 000 (Дев'яносто вісім мільйонів сто п'ятдесят тисяч) гривень
---	--

1.2. Відомості про акціонерів Товариства

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

Акціонери Товариства	Частка у статутному капіталі Товариства		Вартість оплаченого капіталу станом на 31.12.2019
	грн.	%	
1.Юридичні особи (30 осіб)	3 820 000	3,89	3 820 000
1.1.у тому числі юридичні особи, кожна з яких володіє більше ніж 10% статутного капіталу	Відсутні		
2.Фізичні особи (1 536 осіб)	94 330 000	96,11	94 330 000
2.1.у тому числі фізичні особи, кожна з яких володіє більше ніж 10% статутного капіталу	Відсутні		
В цілому	98 150 000	100,0	98 150 000

2. Основа надання інформації

2.1. Заява про відповідність

Основою ведення обліку і складання фінансової звітності Товариства 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-4» складено у відповідності з вимогами МСФЗ, була фінансова звітність за період, що завершився **31 грудня 2012 року**, відповідно - дата переходу Товариства на складання фінансової звітності у МСФЗ - форматі - **01.01.2011 р.**

Надалі - після подання першої фінансової звітності за міжнародними стандартами – КУА Товариства організовано ведення бухгалтерського обліку згідно з до 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 Товариства – 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 – 18 лютого 2020 року.

2.2. Формат фінансової звітності Товариства

МСБО 1 «Подання фінансових звітів» не встановлює єдиного формату фінансових звітів, у вказаному стандарті надається 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-4» до вимог МСБО 1 «Подання фінансових звітів» у головні форми фінансового звіту (Звіт про фінансовий стан; Звіт про сукупні доходи) Товариством 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 та 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-4» підготовлена виходячи з **припущення безперервності його діяльності у осяжному майбутньому**, відповідно до якого оцінка активів та зобов'язань підприємства здійснювалась виходячи з припущення, що його діяльність буде тривати надалі. Отже, реалізація активів і погашення зобов'язань Товариства відбуватиметься в ході звичайної діяльності.

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

– *формування облікової політики та її зміни* – викладені у розпорядчому документі КУА Товариства, яким затверджено Положення про облікову політику ПАТ «ЗНКІФ «Синергія-4» 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 Товариства щодо окремих фінансових інструментів;
- *класифікація непоточних активів* (або ліквідаційних груп) як утримуваних для продажу або утримуваних для розподілу власникам – у разі дотримання критеріїв, зазначених у МСФЗ 5;
- *характер та рівень ризиків, що виникають унаслідок фінансових інструментів*, та на які Товариство наражалось протягом звітного періоду та на кінець звітного періоду, та яким чином керівництво Товариства 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 нефінансових активів – для визначення справедливої вартості не фінансових активів – згідно з МСФЗ 13;
- *згортання статей фінансової звітності* (згідно з вимогами МСБО 1);
- *розмежування на поточні та непоточні активи та зобов'язання* – залежно від участі в операційному циклі діяльності Товариства – за МСБО 1;
- *класифікація подій після звітної дати на коригуючи 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*: Товариством встановлено «кілька порогів» суттєвості - щодо відображення окремих статей у фінансовій звітності, щодо розкриття інформації у Примітках, щодо вибору окремих мультиплікаторів (ставки дисконтування тощо);
- *оцінки активів та зобов'язань у «вхідному» Звіті про фінансовий стан при переході на МСФЗ* (МСФЗ 1) – використано право на застосування добровільних виключень, зокрема, щодо використання доцільної собівартості необоротних активів;
- *кількісна інформація про ризики*, що виникають унаслідок фінансових інструментів та на які Товариство 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* Товариства (за МСБО 21) - національна валюта Україна – гривня;
- *оцінка непередбачених активів та зобов'язань* – згідно з міркуваннями керівництва Товариства – 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 Товариства, і на які Товариство 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 тощо).

Висновок щодо оцінок, застосованих управлінським персоналом Товариства 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 Товариства.* Тому під час визначення їх справедливої вартості Товариством застосуються 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 справедливую вартість активу). Застосовані Товариством методи визначення справедливої вартості фінансових активів і зобов'язань не суперечать вимогам МСФЗ 13 «Оцінки за справедливою вартістю».

2.4. Основи облікової політики Товариства

2.4.1. База формування облікової політики

Облікова політика - конкретні принципи, основи, домовленості, правила та практика, застосовані Товариством 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-4» 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 Товариства 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-4» у 2019 році

З метою дотримання Товариством єдиних принципів та підходів до відображення у обліку та звітності господарських операцій, та надання **доречної і правдивої інформації** користувачам фінансової звітності ПАТ «ЗНКІФ «Синергія-4» обирає як *найбільш оптимальні такі засади відображення господарських операцій, що передбачені відповідними МСФЗ/МСБО.*

№	<i>Елементи методології бухгалтерського обліку Товариства</i>	<i>Вибір</i>
1. Облік фінансових інструментів		
1.1.	Віднесення фінансових активів до поточних та непоточних	<p><i>Класифікація здійснюється в момент визнання активу у відповідності з МСБО 32 «Фінансові інструменти: подання» та МСФЗ 9 «Фінансові інструменти»)</i></p> <p><i>Поточні фінансові активи:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> - гроші та їх еквіваленти, - дебітори, - фінансові інвестиції, придбані для продажу <p><i>Непоточні фінансові інвестиції –</i></p> <ul style="list-style-type: none"> - 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.	<i>Оцінка фінансових активів на звітну дату:</i>	
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	<ul style="list-style-type: none"> - 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 Товариства використовує практичний прийом, що міститься у п. 63 МСФЗ 15 «Виручка за договорами з клієнтами» щодо права товариства 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 Товариства – наведено у спеціальному розділі 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
2. Облік доходів та витрат		
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.	Визнання, оцінки та відображення у бухгалтерському обліку і фінансовій звітності доходу і витрат від операцій, пов'язаних з основним видом діяльності Товариства – - операцій з цінними паперами (згідно з МСФЗ 15)	
2.4.1.	Форма договорів, що застосовується Товариством	Письмова

2.4.2.	Класифікація договорів з точки зору моменту визнання доходу (задоволення зобов'язань до виконання)	- Операції з цінними паперами (корпоративними правами) – дохід, що визнається в момент часу, під час продажу активу; <i>Аргументація:</i> «Товариство визнає дохід, коли (або у міру того, як) товариство задовольняє зобов'язання щодо виконання, передаючи обіцяний товар або послугу (тобто актив) клієнтові». Актив передається, коли (або у міру того, як) 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 Товариством	Зобов'язання Товариства щодо виконання договорів пов'язані з наданням однієї послуги – операцій з інвестування. <i>Аргументація</i> - відокремлювати здійснювані Товариством операції і процедури (роботи) під час операцій з цінними паперами як окремі послуги, що надаються клієнту, недоцільно.
2.4.4.	Склад витрат Товариства	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 Товариства); Б. За договорами продажу фінансових активів: - <i>собівартість реалізації</i> - списується одночасно з визнанням доходу від реалізації активу

3.Облік власного капіталу

3.1.	Зміни розміру зареєстрованого (статутного) капіталу	Після державної реєстрації змін до статуту
3.2.	Виправлення помилок минулих років, виявлених у поточному році	За рахунок нерозподіленого прибутку (рах.441), якщо вказані помилки вплинули на фінансовий результат відповідного року із відображенням у Звіті про власний капітал

4.Інші положення

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 –

		<p>5% від вартості активів на початок звітного періоду;</p> <ul style="list-style-type: none">- 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 Товариства 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 Товариства – відповідно, для показників його фінансової звітності, орендні відносини не є суттєвими операціями. Оскільки у діяльності Товариства (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-4» враховано внесені зміни, зокрема, *очікуване повернення принципу обачності та принципу превалювання економічної суті над формою під час відображення господарських операцій*.

2.5.3. Врахування у обліковій політиці останніх змін до існуючих МСФЗ/МСБО

ПАТ «ЗНКІФ «Синергія-4», 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 РМСФЗ 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-4»), цю правку не враховуватимуть.

Отже, на фінансову звітність ПАТ ЗНКІФ «Синергія-4» 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. Впровадження цієї правки планується перспективно. *Товариством у обліковій політиці враховується вказана поправка*

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 Товариства, 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 Товариства не стосується.

2.6.Врахування у фінансовій звітності за 2019 рік впливу гіперінфляції

Проаналізувавши критерії, які визначають показник гіперінфляції, наведені у параграфі 3 МСБО 29 «Фінансова звітність в умовах гіперінфляції», управлінський персонал Товариства дійшов 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) суттєвих компонентів фінансової звітності

3.1. Необоротні активи - відсутні

3.2. Фінансові активи

3.2.1. Гроші та їх еквіваленти

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

№ з/п	Показники (компоненти)	31.12.2019	31.12.2018
1.	Гроші - усього*	4 909	1 958
1.1.	у тому числі:		
	- гроші на поточних банківських рахунках	0	0
	- гроші на депозитних рахунках – до запитання	4 909	1958
2.	Еквіваленти грошових коштів - усього	0	0
	*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
1. Поточні банківські рахунки					
1.1.	АТ «ПРЕУС БАНК МКБ» (20034231)	-	44,63	22.06.2016	На вимогу
2. Депозитні рахунки банківських установ					
2.1.	АТ «ПРЕУС БАНК МКБ» (20034231)	5% річних	89 373,00	19.08.2016	На вимогу
2.2.	АТ «Ощадбанк» (09322277)	15,5% річних	500 000,00	26.12.2019	30.03.2020
2.3.	АТ «Укресімбанк» (00032112)	15,7% річних	3 600 000,00	26.12.2019	20.03.2020
2.4.	АТ «Укресімбанк» (00032112)	15,5% річних	150 000,00	05.12.2019	15.01.2020
2.5.	АТ «Укресімбанк» (00032112)	14,5% річних	150 000,00	19.12.2019	28.01.2020
2.6.	АТ «Укресімбанк» (00032112)	14,5% річних	150 000,00	20.12.2019	22.01.2020
2.7.	АТ «Укресімбанк» (00032112)	14,5% річних	120 000,00	20.12.2019	03.01.2020
2.8.	АТ «Прокредит Банк» (21677333)	14% річних	150 000,00	02.12.2019	02.03.2020
Усього			4 909 417,63	x	x

3.2.2. Довгострокові фінансові інвестиції - відсутні

3.2.2. Фінансові інструменти, які оцінюються за справедливою вартістю через прибутки / збитки (згідно з вимогами МСФЗ 9)

А. Поточні фінансові інвестиції, які оцінені за справедливою вартістю відповідно до вимог МСФЗ 9

тис. грн

Показники	31.12.2019	31.12.2018
Інструменти власного капіталу (акції)*	42 931	55 706
Боргові інструменти (облігації)**	10 410	2 679
Усього	53 341*	58 385*

3.2.2.1. Розкриття інформації про склад фінансових інструментів (поточних фінансових інвестицій)

грн.

№ з/п	Компоненти поточних фінансових інвестицій, які оцінені за справедливою вартістю	31.12.2019	31.12.2018
*Інструменти власного капіталу (акції)			
1.	АК «Харківобленерго»	684 517,43	684 517,43
2.	АТ «Мотор Січ»	14 628 160,00	14 628 160,00
3.	АТ «Райффайзен Банк Аваль»	3 869 835,82	3 414 868,52
4.	НАСК «Оранта»	421 046,49	638 909,99
5.	ПАТ «Івано-Франківський завод «Промприлад»	0,00	5 573 863,25
6.	ПАТ «Інтерпайп Нижньодніпровський трубопрокатний завод»	0,00	552 084,63
7.	ПАТ «Азовзагальмаш»	0,00*	0,00*
8.	ПАТ «Алчевський коксохімічний завод»	0,00*	0,00*
9.	ПАТ «Вінницяобленерго»	120 000,00	120 000,00
10.	ПАТ «ДТЕК ДНІПРОВСЬКІ ЕЛЕКТРОМЕРЕЖІ»	3 915 000,00	3 915 000,00
11.	ПАТ «ДТЕК «Крименерго»	0,00*	1 135 754,99
12.	ПАТ «ЕК «Житомиробленерго»	1 281 266,68	1 281 266,68
13.	ПАТ «Закарпаттяобленерго»	0,00	1 953 095,90
14.	ПАТ «Крюківський вагонобудівний завод»	373 567,50	314 167,50
15.	ПАТ «Маріупольський завод важкого машинобудування»	0,00*	0,00*
16.	ПАТ «Мостобуд»	0,00*	0,00*
17.	ПАТ «Прикарпаттяобленерго»	604 169,18	604 169,18
18.	ПАТ «Промислово-виробниче підприємство «Кривбасвибхупром»	10 601 059,00	10 671 059,00
19.	ПАТ «Сан Інбер Україна»	646 645,57	646 645,57
20.	ПАТ «Стахановський вагонобудівний завод»	0,00*	0,00*
21.	ПАТ «Укртелеком»	155 700,00	134 010,00
22.	ПАТ «Укрнафта»	1 235 250,00	816 415,00
23.	ПАТ «Центренерго»	4 169 700,00	4 200 294,51
24.	ПАТ «Шахтоуправління «Покровське»	224 916,42	224 916,42
25.	ПАТ КБ «Надра»	0,00*	0,00*
Усього – за акціями		42 930 834,09	55 705 813,57
**Боргові фінансові інструменти (облігації)			
№ з/п	Емітент облігацій	31.12.2019	31.12.2018

1.	Міністерства Фінансів України 06.03.2019	0,00	1 560 405,00
2.	Міністерства Фінансів України 15.01.2020	1 878 779,92	1 119 247,00
3.	Міністерства Фінансів України 10.06.2020	895 186,91	0,00
4.	Міністерства Фінансів України 19.08.2020	2 053 142,68	0,00
5.	Міністерства Фінансів України 29.01.2020	1 036 024,61	0,00
6.	Міністерства Фінансів України 30.09.2020	4 546 819,24	0,00
Усього – за облігаціями		10 409 953,36	2 679 652,00
Усього – поточні фінансові інвестиції, які оцінюються справедливою вартістю через прибутки/збитки		53 340 787,45	58 385 465,57

**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 Товариство 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 (неспостережні вхідні дані) (рівень 3).

КУА Товариства 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 нескасовно призначені Товариством при первісному визнанні такими, що оцінюються за справедливою вартістю через прибутки / збитки – відсутні

В. Товариство 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	Компоненти поточної дебіторської заборгованості	31.12.2019р.	31.12.2018р.
1.	Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги – амортизована вартість	2 325	1 228

1.1.	первісна вартість – за договором	3 385	2 288
1.2.	резерв збитків від очікуваних кредитних ризиків*	(1 060)	(1 060)
2.	Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів – чиста вартість	15	33
2.1.	первісна вартість	15	92
2.2.	резерв збитків від очікуваних кредитних ризиків*	(-)	(59)
3.	інша поточна дебіторська заборгованість	189	47
3.1.	первісна вартість	189	47
3.2.	резерв збитків від очікуваних кредитних ризиків*	(-)	(-)
Усього		2 529	1 308

* пов'язані кредитні похідні інструменти, які зменшують цей максимальний рівень кредитного ризику, Товариством у 2019 році не створювались.

3.2.5.1. Детальна інформація про склад дебіторів Товариства на 31.12.2019р.

*Дебіторська заборгованість за послуги - з основної діяльності Товариства**

№ з/п	Дебітор	Сума заборгованості, грн.	Дата виникнення
1.	ТОВ «МФМ Плюс» (ЄДРПОУ 21626465)	976 050,00	31.12.2018
2.	ТОВ «МФМ Плюс» (ЄДРПОУ 21626465)	249 260,00	31.12.2018
3.	ТОВ «Енергетична Україна» (ЄДРПОУ 33058749)	1 096 196,00	20.08.2019
4.	АТ «Укресімбанк» (ЄДРПОУ 00032112)	12 489,44	28.12.2019
5.	АТ «Ощадбанк» (ЄДРПОУ 09322277)	1 273,97	28.12.2019
6.	ПАТ «ПроКредитбанк» (ЄДРПОУ 21677333)	1 668,50	28.12.2019
7.	ТОВ «КІНТО,Лтд»(ЄДРПОУ 19263860)	188 596,00	12.12.2018
8.	ДУ «АРІФРУ» (ЄДРПОУ 21676262)	600,00	26.12.2019
9.	ТОВ «КІНТО,Лтд»(ЄДРПОУ 19263860)	1 000,00	05.12.2019
10.	ПАТ «НДУ» (ЄДРПОУ 30370711)	1 800,00	24.12.2019
Усього		2 528 933,91	X

* *Похідні фінансові інструменти*, які призначались би для *хеджування* грошових потоків та справедливої вартості, Товариством у 2019 році не використовувались.

3.2.6. Перекласифікація фінансових активів .

У звітному періоді Товариство не здійснювала жодних перекласифікацій фінансових активів з однієї категорії до іншої .

3.2.7. Рахунок для відображення втрат від кредитних збитків.

Товариством 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	1 118 954,06
2.	Нарахований резерв у 2019 році	577 427,86
3.	Зменшено резерв у 2019 році	636 766,51
4.	Залишок резерву на 31.12.2019р.	1 059 615,41

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	7 723	7 705
2.	Інші поточні зобов'язання	-	-
Усього – поточні зобов'язання і забезпечення		7 723	7 705

3.3.2.1. Детальна інформація про склад кредиторів Товариства на 31.12.2019р.

№ з/п	Кредитор	Сума заборгованості, грн.	Дата виникнення
1.	ТОВ «Мотор-Ділер» (ЄДРПОУ 24513000)	7 700 000,00	10.08.2018
2.	ТОВ «КІНТО,Лтд»(ЄДРПОУ 19263860)	21 819,50	24.12.2019
3.	ПАТ «ПРЕУС БАНК МКБ» (ЄДРПОУ 20034231)	923,90	28.12.2019
Усього		7 722 743, 40	X

3.3.2.2. На 31.12.2019 р. Товариство 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. Склад власного капіталу

тис. грн.

<i>№ з/п</i>	<i>Компоненти власного капіталу</i>	31.12.2019	31.12.2018
1.	Зареєстрований капітал	98 150	111 950
2.	Капітал у дооцінках	-	-
3.	Додатковий капітал (емісійний дохід)	101 387	94 613
4.	Резервний капітал	не створюється згідно із законодавством про ІСІ	
5.	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	(146 481)	(145 591)
6.	Вилучений капітал	-	(7 026)
Усього		53 056	53 946

3.4.1.1. Зареєстрований (статутний) капітал Товариства

Статутний капітал (СК) ПАТ «ЗНКІФ«Синергія-4» у 2007 році року визначено акціонерами (засновниками) у сумі 550 000 грн.

Форма оплати акцій – грошові кошти

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

<i>№ з/п</i>	<i>Період</i>	<i>Характер змін статутного капіталу: збільшення (зменшення)</i>	<i>Сума змін, грн.</i>	<i>Джерело збільшення СК</i>
1.	2007р.	збільшення	+ 171 020 000	грошові кошти
2.	2008р.	збільшення	+ 42 930 000	грошові кошти
3.	2010р.	(зменшення)	(7 860 000)*	-
4.	2013р.	(зменшення)	(55 840 000)*	-
5.	2015р.	(зменшення)	(33 670 000)*	-
6.	2017р.	(зменшення)	(5 180 000)*	-
7.	2019р.	(зменшення)	(13 800 000)*	-

* до рівня фактично оплаченого капіталу

3.4.2. Вилучений та неоплачений капітал на 31.12.2019 р.

У попередньому звітному періоді мав місце викуп власних акцій у акціонерів Товариства. По статті «Вилучений капітал» відображено собівартість викуплених акцій згідно з вимогами МСБО 32.

На початок 2019 року вартість вилученого капіталу становить 7 026 тис.грн.

У 2019 році статутний капітал Товариства приведено у відповідність до рівня фактично оплаченого капіталу шляхом анулювання вилученого капіталу. Різниця між номінальною вартістю анульованих акцій і ціною їх викупу відображено у складі додаткового капіталу як емісійний дохід.

На 31.12.2019р.вилучений капітал Товариства відсутні.

3.4.3. Нерозподілений прибуток (непокриті збитки)

Сума непокритого збитку становила:

- на початок 2019 року – (145 591) тис. грн.;
- на кінець 2019 року – (146 481) тис. грн.

У звітному періоді сума непокритих збитків збільшилась у зв'язку з отриманням збитку у розмірі 890,0 тис грн.

3.5. Доходи і витрати

3.5.1. Доходи

3.5.1.1. Дохід від договорів з клієнтами (реалізації послуг)

Склад доходу від реалізації послуг, що становлять основну діяльність Товариства:

тис. грн.

№ з/п	Види послуг	2019	2018
1.	Чистий дохід від реалізації фінансових інструментів	14 599	7 891
Усього		14 559	7 891

3.5.1.2. Склад інших операційних доходів, що були отримані за рік, який закінчився 31 грудня 2019 року:

тис. грн.

№ 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	2 289	11 331
2.	Дохід від відшкодування раніше списаних активів	637	1 503
Усього		2 926	12 834

3.5.1.3. Склад фінансових доходів (розрахованих за ринковою ставкою відсотка), що були отримані за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року:

тис. грн.

№ з/п	Компоненти фінансового доходу	2019	2018
1.	Відсотки до отримання за депозитними вкладками	180	194
2.	Відсотки за облігаціями	402	238
3.	Дивіденди до отримання	1 157	1 466
4.	Фінансовий дохід від операцій РЕПО	-	3
Усього		1 739	1 901

3.5.1.4. Інші доходи, що були отримані за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року відсутні

3.5.2 Витрати

3.5.2.1. Адміністративні витрати

тис. грн.

№ з/п	Елементи витрат	2019	2018
1.	Винагорода КУА	1 354	1 338
2.	Суборенда приміщення	3	3
3.	Комісійна винагорода	143	644
4.	Зміни в юридичній справі	1	2
5.	Депозитарні послуги	12	12
6.	Нотаріальні послуги	2	2
7.	Аудиторські послуги	15	5
8.	Винагорода маркет-мейкера	9	12
9.	Послуги банку	3	3
10.	Кур'єрські послуги	18	15
11.	Інформаційно-технічна підтримка	1	1
12.	Послуги зберігача	11	9
13.	Абонентська плата за ведення рахунку у ЦП	6	6
14.	Публікація	-	8
15.	Інші витрати	1	1
Усього витрат		1 579	2 061

3.5.2.2. Інші операційні витрати

Склад інших операційних витрат:

тис. грн.

№ з/п	Компоненти інших операційних витрат	2019	2018
1.	Втрати від зменшення справедливої вартості фінансових інструментів	4 810	4 658
2.	Очікувані збитки від знецінення фінансових інструментів	577	1 466
Усього – операційних витрат		5 387	6 124

3.5.2.3. Інші витрати у Товаристві за 2019 рік відсутні

3.5.2.4. Фінансові витрати

тис. грн.

№ з/п	Компоненти фінансових витрат	2019	2018
1.	Фінансові втрати від операцій РЕПО	108	196
Усього – фінансових витрат		108	196

3.5.2.6. Непередбачені зобов'язання та непередбачені активи Товариства

На 31.12.2019 року незавершені судові справи, учасником яких виступає ПАТ «ЗНКІФ «Синергія-4» відсутні, інші непередбачені зобов'язання (як і непередбачені активи) також відсутні. Згідно з судженнями керівництва та управлінського персоналу Товариства, ризик виникнення реальних зобов'язань у подальшому від непередбачених зобов'язань, на 31.12.2019 р. відсутній.

4. Характеристика ризиків та політика управління ними керівництвом Товариства

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 Товариство 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, поборолася 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

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 облигацій*.

Корпоративні облигації 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 Товариства 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 Товариства, 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 Товариства, які можуть створювати загрозу кредитного ризику 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 Товариства може існувати ризик того, що контрагент (клієнт) порушить терміни виконання своїх зобов'язань перед Товариством. В зв'язку з цим, а також враховуючи вимоги МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», Товариство створює, і на кожну 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	1 119	577	636	1 060
2.	Фінансові активи, які оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід (капітал)	-	-	-	-
Показник		на початок року		на кінець року	
Усього – кількісна оцінка кредитного ризику для фінансових активів, грн.		1 119		1 060	
Довідково – балансова вартість фінансових активів – до вирахування резерву очікуваних кредитних ризиків, грн.		2 427		3 589	
Рівень ризикованості фінансових активів (%)		46,11		29,53	

Наведені у таблиці дані свідчать про середній рівень ризикованості фінансових активів, якими володіє Товариство, і про позитивну динаміку (зниження рівня ризикованості) цього показника у поточному періоді.

4.2.2. Ризик ліквідності - це ризик того, що Товариство 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 Товариства характеризується наведеними нижче даними

№ з/п	Показники	на 31.12.2019.	на 31.12.2018.
1. Вихідні дані*, тис. грн.			
1.1.	Вартість активів на кінець звітного періоду	60 779	61 651
1.2.	Вартість поточних активів на кінець звітного періоду	60 779	61 651
1.2.1.	у тому числі: запаси	-	-
1.2.2.	гроші, розрахунки та інші активи	60 779	61 651
1.2.2.1.	з п.1.4.2 – гроші та їх еквіваленти, поточні фінансові інвестиції	58 250	60 343
1.3.	Зобов'язання на кінець звітного періоду	7 723	7 705
1.3.1.	поточні зобов'язання	7 723	7 705
1.4.	Сума амортизації необоротних активів за період	-	-
1.5.	Вартість нетто-робочого капіталу (власних оборотних коштів)	53 056	53 946
2. Показники ліквідності Товариства			
№	Показник	Значення	
		Нормативне	Фактичне
2.1.	коефіцієнт абсолютної ліквідності	не менше 0,15	7,54
2.2.	коефіцієнт швидкої ліквідності (лакмусовий)	не менше 0,6 і не більше 0,8	7,87
2.3.	коефіцієнт покриття	не менше 1,0	8,00
3. Показник вірогідності банкрутства			
3.1.	коефіцієнт Уільяма Бівера	не менше 0,2	(0,12)

Наведені у таблиці показники що характеризують рівень та динаміку ліквідності активів Товариства, дають підстави для висновку:

- вартість активів за 2019 рік зменшилась на 872 тис.грн., або на 1,4 % ;
- показники ліквідності активів Товариства мають належні значення, що є позитивним фактором для Товариства;
- показник вірогідності банкрутства у 2019 році має негативну динаміку, але про реальну загрозу банкрутства може свідчити тенденція значень вказаного показника нижче нормативного рівня протягом 3х років поспіль. На даний час у Товариства така тенденція відсутня.

Дії управлінського персоналу Товариства з метою підтримання рівня ліквідності активів

Стан та динаміка ліквідності – спроможності своєчасно виконувати свої фінансові зобов'язання - ретельно контролюється керівництвом Товариства, 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 Товариства може спричинити негативний вплив зміни курсів обміну валют.

Незважаючи на те, що діяльність Товариства 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 Товариства, враховуючи зв'язок діяльності Товариства 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 Товариства.

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 Товариства.

Вказаний чинник для Товариства є зовнішнім, який не залежить від Товариства, і контролю над яким воно не здійснює, але при плануванні діяльності Товариства 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 Товариства 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 Товариства з метою мінімізації цінових ризиків

Для Товариства вказаний чинник є суттєвим, оскільки доходи Товариства залежать від справедливої (ринкової) вартості і складу активів під управлінням Товариства, які змінюються відповідно до ринкової кон'юнктури, що знаходиться поза контролем Товариства.

Специфіка діяльності Товариства (як інституту 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 Товариства від основної діяльності.

4.3. Інші ризики, на які наражається Товариство

Ризик судових рішень не на користь Товариства

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

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

5. Управління капіталом Товариства

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 КУА Товариства 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 Товариства.

КУА Товариства здійснює заходи з управління капіталом, спрямовані на зростання рентабельності капіталу, за рахунок оптимізації структури заборгованості та власного капіталу таким чином, щоб забезпечити безперервність діяльності Товариства.

Керівництво здійснює аналіз структури капіталу на постійній основі (щоквартально). При цьому здійснюється аналіз структури власного капіталу та притаманні йому окремим складовим ризики. На основі отриманих висновків управлінський персонал Товариства здійснює регулювання капіталу шляхом залучення додаткового капіталу або фінансування, а такою виплати дивідендів та погашення заборгованостей.

В процесі управління капіталом керівництво Товариства керується положеннями Концептуальної основи фінансової звітності, зокрема, 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 Товариства. Згідно з фізичною концепцією капіталу, такого як виробнича потужність, капітал розглядається у вигляді продуктивності Товариства, основаної, наприклад, на одиницях виробленої за день продукції.

Облікова модель КУА Товариства передбачає використання фінансової концепції капіталу. Вибір Товариством 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 КУА Товариства концепція виходить з мети, яка має бути досягнута при визначенні прибутку, навіть якщо можуть виникати певні труднощі оцінки при застосуванні концепції.

Згідно з концепції збереження фінансового капіталу прибуток визнається (заробляється), тільки якщо сума чистих активів на кінець періоду перевищує суму чистих активів на початок періоду після вилучення 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 Товариства, здійснюється моніторинг показників, які характеризують ефективність його використання.

Товариство 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 Товариства, 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 =

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

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

№ з/п	Показники	на 31.12.2019.	на 31.12.2018.
1. Вихідні дані*, тис. грн.			
1.1.	Чистий дохід від реалізації	14559	7891
1.2.	Середньорічна вартість активів	61215	55355
1.3.	Середньорічна вартість власного капіталу	53501	51449
1.4.	Вартість власного капіталу на початок звітного періоду	53946	48952
1.5.	Вартість власного капіталу на кінець звітного періоду	53056	53946
1.6.	Фінансовий результат звітного періоду, чистий прибуток (збиток)	(890)	12020
2. Показники фінансової стійкості і рентабельності капіталу Товариства			
2.1. Показники фінансової стійкості			
2.1.1.	коефіцієнт автономії (фінансової незалежності),	0,873	0,875
2.1.2.	коефіцієнт левериджа (рівень боргу)	0,146	0,143
2.2. Показники рентабельності (віддачі) власного капіталу, активів та ділової активності			
2.2.1.	коефіцієнт віддачі (збитковості) власного капіталу	(0,0166)	0,234
2.2.2.	коефіцієнт капіталізації	1,144	1,076
2.2.3.	коефіцієнт рентабельності (збитковості) активів	(0,0145)	0,217
2.2.4.	коефіцієнт рентабельності (збитковості) продажів	(0,0611)	1,523
2.2.5.	коефіцієнт обертання активів	0,238	0,143

*Використано дані фінансової звітності Товариства за 2018- 2019 рр.

Наведені у таблиці показники, свідчать:

- діяльність ПАТ «ЗНКІФ «Синергія-4» у 2019 р. була збитковою, внаслідок чого вартість власного капіталу (чистих активів) ПАТ «ЗНКІФ «Синергія-4» зменшилась на 890 тис. грн., або на 1,6 % ;
- у 2019р. залежність Товариства від зовнішніх джерел фінансування є незначною :
коефіцієнт левериджу (рівня боргу) становить на 31.12.2019 року 0,146 (при припустимому значенні - до 1,00);

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

Збільшення рівня рентабельності діяльності

Керівництво Товариства 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 Товариства

Слід відзначити, що виручка від основної діяльності, яку отримало Товариство у 2019 році, збільшилась на 84,5 % порівняно з попереднім періодом, що є позитивною тенденцією. Але при цьому і собівартість реалізації зросла у 5,9 раз, що призвело до виникнення валових збитків від основної діяльності.

Дії КУА Товариства для зменшення ризику «проїдання» капіталу

Компанія з управління активами здійснює контроль витрат Товариства. 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 Товариства, або встановить додаткові вимоги до операцій Товариства, які збільшать його витрати. Аналогічно можуть бути збільшені вимоги чи витрати контрагентів Товариства з основної діяльності, суб'єктів ринку, які надають Товариству послуги, що такою впливатиме на витрати Товариства.

6. Інша інформація – суттєві події

6.1. Інформація про дії, які у разі їх виникнення протягом звітнього 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»

<i>№з/н</i>	<i>Перелік подій, що могли вплинути на фінансово-господарський стан ПАТ</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	не було
3.	Отримання позики або кредиту на суму, що перевищує 25% статутного капіталу	не було
4.	Зміна складу посадових осіб Товариства (Правління, Наглядової ради, Ревізійної комісії)	не було
5.	Зміна власників, яким належать 10 і більше відсотків акцій Товариства	не було
6.	Рішення Товариства про утворення, припинення його філій, представництв	не було
7.	Рішення вищого органу Товариства про зміни розміру статутного капіталу	Прийняте рішення про анулювання викуплених акцій та зменшення статутного капіталу згідно Протоколу №1 від 25.04.2019р.
8.	Порушення справи про банкрутство Товариства, винесення ухвали про його санацію	не було
9.	Рішення вищого органу ПАТ або суду про припинення або банкрутство ПАТ	не було
10.	Інші важливі події	не було

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

№ з/п	Перелік подій після звітної дати	Відомості про наявність подій	
		відображено у фінансовому звіті	не відображено у звіті, розкрито у примітках
1.	Визнання дебітора Товариства банкрутом	не було	не було
2.	Отримання інформації про значне зниження вартості фінансових інструментів на звітну дату	не було	не було
3.	Розгляд судової справи, що підтверджую наявність у Товариства поточного зобов'язання на звітну дату	не було	не було
4.	Прийняття рішення про суттєву реорганізацію товариства	не було	не було
5.	Знищення значної частини активів внаслідок стихійного лиха	не було	не було
6.	Значні зміни у вартості активів Товариства 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 з ПАТ «ЗНКІФ «Синергія-4»

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 підприємства (товариства) та їх прямі родичі.

7.2. Юридичні особи, на діяльність яких Товариство має можливість здійснювати суттєвий вплив або контроль, **відсутні**. ПАТ «ЗНКІФ»Синергія-4» придбаває і утримує фінансові інструменти (поточні фінансові інвестиції) з метою їх подальшого продажу, і отже, юридичні особи, чії акції (частки) придбані з метою продажу, не є пов'язаними щодо ПАТ «ЗНКІФ «Синергія-4» (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-4», **відсутні**.

Таким чином, відсутні юридичні особи, пов'язані з ПАТ «ЗНКІФ «Синергія-4».

7.4. Пов'язаними особами для ПАТ «ЗНКІФ «Синергія-4» є фізичні особи, дані про яких наведено нижче: **Фізичні особи – посадові особи Товариства**

з/п	Прізвище, ім'я по батькові	Характер зв'язку з Товариством		Ідентифікаційний код
		Посадова особа, член сім'ї	Частка (%) у статутному капіталі Товариства	
1.	Мельничук Віталій Григорович	Голова Наглядової ради	0,00	1969404851
2.	Шостак Наталія Василівна	Заступник голови Наглядової ради	0,00	2838710421
3.	Сидорчук Олександр Дем'янович	член Наглядової ради	2,66	2128606751
4.	Кучер Володимир Вікторович	член Наглядової ради	6,11	1868605914
5.	Шевченко Валерій Олександрович	член Наглядової ради	0,35	2319020231

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

Керівник _____ Оксаніч С.М.

Головний бухгалтер _____ Бенедик О.М.