

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

Фінансова звітність

за рік, що закінчується 31 грудня 2020 року

Київ - 2021

ЗМІСТ

Заява про відповідальність керівництва щодо підготовки та затвердження фінансової звітності за рік, що закінчується 31 грудня 2020 року	3
Звіт про фінансовий стан (Баланс) на 31 грудня 2020 року	4
Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року	6
Звіт про рух грошових коштів за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року	8
Звіт про власний капітал за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року	10
Звіт про власний капітал за рік, що закінчився 31 грудня 2019 року	12
Примітки до річної фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року.....	14
- загальні відомості про фінансову звітність Фонду, що звітує.....	14
- основа надання інформації (заява про відповідальність; формат фінансової звітності Фонду; суттєві припущення, судження та оцінки, застосовані управлінським персоналом КУА 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
- розкриття інформації (деталізація) окремих суттєвих статей фінансової звітності.....	25
- характеристика ризиків та політика управління ними керівництвом.....	34
- управління капіталом Фонду.....	38
- інша інформація - суттєві події.....	41
- інформація про пов'язаних осіб з Фондом.....	42

ЗАЯВА ПРО ВІДПОВІДАЛЬНІСТЬ КЕРІВНИЦТВА ЩОДО ПІДГОТОВКИ ТА ЗАТВЕРДЖЕННЯ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧУЄТЬСЯ 31 ГРУДНЯ 2020 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 – «Фонд»), несе відповідальність за підготовку фінансової звітності, яка достовірно подає фінансовий стан Фонду на 31 грудня 2020 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 передумови, які б свідчили про протилежне або має місце невизначеність щодо безперервності діяльності Фонду.

Керівництво КУА Фонду також несе відповідальність за:

- створення, впровадження та підтримання у Фонді ефективної та надійної системи внутрішнього контролю;
- ведення достовірної 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 України;
- застосування необхідних заходів щодо збереження активів Фонду;
- виявлення і запобігання випадкам шахрайства та інших порушень.

Керівництво ПрАТ «КІНТО» здійснює свою діяльність з метою забезпечення ефективності управління довіреним йому майном – активами Фонду. Конкретні заходи ПрАТ «КІНТО» для досягнення цієї мети розкриті (як це передбачено оновленою редакцією Концептуальної основи фінансової звітності) у Розділах 4 та 5 Приміток до цієї фінансової звітності.

Фінансова звітність за МСФЗ складається Фондом, 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 2020 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		
20	12	31
35031362		
8038500000		
230		
64.30		

v

**Баланс (Звіт про фінансовий стан)
на 31 грудня 2020 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	2325	2261	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	15	13	3.2.5.
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	189	258	3.2.5.
Поточні фінансові інвестиції	1160	53341	60120	3.2.2.
Гроші та їх еквіваленти	1165	4909	2622	3.2.1.

*Публічне акціонерне товариство
Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «Синергія-4»
Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року*

Витрати майбутніх періодів	1170	-	-	
Інші оборотні активи	1190	-	-	
Усього за розділом II	1195	60779	65274	-
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-	-
Баланс	1300	60779	65274	-
Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду	Примітка
1	2	3	4	5
I. Власний капітал				
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	98150	98150	3.4.1.1.
Капітал у дооцінках	1405	-	-	
Додатковий капітал	1410	101387	101387	3.4.1.
Резервний капітал	1415	-	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	(146481)	(133868)	3.4.3.
Неоплачений капітал	1425	-	-	-
Вилучений капітал	1430	-	(10302)	3.4.2.
Усього за розділом I	1495	53056	55367	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	7723	9907	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	7723	9907	
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	-	-	
Баланс	1900	60779	65274	

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		
2020	12	31
35031362		

**Звіт про фінансові результати
(Звіт про сукупний дохід)
за 2020 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	2076	14559	3.5.1.1.
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(225)	(13040)	
Валовий: прибуток	2090	1851	1519	
Збиток	2095	(-)	(-)	
Інші операційні доходи	2120	12122	2926	3.5.1.2.
Адміністративні витрати	2130	(1533)	(1579)	3.5.2.1.
Витрати на збут	2150	-	-	
Інші операційні витрати	2180	(8103)	(5387)	3.5.2.2.
Фінансовий результат від операційної діяльності:		4337	-	
Прибуток	2190			
Збиток	2195	(-)	(2521)	
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-	
Інші фінансові доходи	2220	9145	1739	3.5.1.3.
Інші доходи	2240	-	-	
Фінансові витрати	2250	(869)	(108)	3.5.2.4.
Втрати від участі в капіталі	2255	-	-	
Інші витрати	2270	(-)	(-)	3.5.2.3.
Фінансовий результат до оподаткування:		12613	-	
прибуток	2290			
Збиток	2295	(-)	(890)	
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-	-	-
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-	
Чистий фінансовий результат:		12613	-	
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	12613	(890)

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	9636	6966
Разом	2550	9636	6966

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	8838	9815
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	8838	9815
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію, грн	2610	1427,13	(90,67)
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію, грн.	2615	1427,13	(90,67)
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		
2020	12	31
35031362		

Код за ЄДРПОУ

**Звіт про рух грошових коштів
(за прямим методом)
за 2020 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	-	-
Надходження від боржників неустойки (штрафів, пені)	3035	1445	-
Інші надходження	3095	-	47
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(1551)	(1558)
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	(204)	(52)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	(310)	(1563)
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	14825	14736
необоротних активів	3205	-	-

*Публічне акціонерне товариство
Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «Синергія-4»
Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року*

Надходження від отриманих:			
Відсотків	3215	2611	599
Дивідендів	3220	6642	1217
Надходження від деривативів	3225	-	-
Інші надходження	3250	-	-
Витрачання на придбання: фінансових інвестицій необоротних активів	3255	(15753)	(12038)
Виплати за деривативами	3270	-	-
Інші платежі	3290	-	-
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	8325	4514
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від: Власного капіталу	3300		
Отримання позик	3305	-	-
Інші надходження	3340	-	-
Витрачання на: Викуп власних акцій	3345	(10302)	-
Погашення позик	3350	-	-
Сплату дивідендів	3355	-	-
Інші платежі	3390	-	-
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	(10302)	-
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	(2287)	2951
Залишок коштів на початок року	3405	4909	1958
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	-	-
Залишок коштів на кінець року	3415	2622	4909

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		
2020	12	31
35031362		

**Звіт
про власний капітал
за 2020 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	98150	-	101387	-	(146481)	-	-	53056
Коригування:									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилки	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	98150	-	101387	-	(146481)	-	-	53056
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	12613	-	-	12613
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 2020 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	-	-	-	-	-	-	(10302)	(10302)
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	-	-	-	-	-12613	-	(10302)	2311
Залишок на кінець року	4300	98150	-	101387	-	(133868)	-	(10302)	55367

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	-	-	-	-	-	-	-	-

*Публічне акціонерне товариство
Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «Синергія-4»
Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2020 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	-	-	-	-	-	-	-	-
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.

**ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧУЄТЬСЯ
31 ГРУДНЯ 2020 РОКУ**

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

1.1. Загальна інформація про фінансову звітність суб'єкта господарювання, що звітує

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 Приватний нотаріус Мелехова Л.Г.
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	15 (п'ятнадцять) років і 3 (три) місяці з дня первинної державної реєстрації Фонду – з 22.03.2007р.
Реєстрація випуску акцій Фонду	Свідоцтво про реєстрацію випуску акцій ПАТ«ЗНКІФ «Синергія-4» видане НКЦПФР - 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 Форма існування акцій – бездокументарна Дата реєстрації – 14 червня 2017 року. Реєстраційний номер 001241
Статут ПАТ «ЗНКІФ «Синергія-4» (нова редакція)	Затверджений Загальними зборами акціонерів ПАТ. Протокол № 1 від 24 березня 2020 року. Державну реєстрацію змін до установчих документів проведено 30.03.2020 р. Приватним нотаріусом Мелеховою Ліною Геннадіївною. № запису 1 071 105 0029 034576
Місцезнаходження	м. Київ, Подільський район, вул. Петра Сагайдачного, 25-Б
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 НКЦПФР від 18.01.2011р. № 47, термін дії – необмежений. Президент – Оксаніч Сергій Михайлович Телефон – (044) 246-73-50; Е-mail адреса kinto@kinto.com
- 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 Фонду (Товариства)

Дані про частки акціонерів та стан розрахунків за належні їм акції у зареєстрованому (статутному) капіталі Фонду на 31.12.2020 р. наведено нижче:

Акціонери Товариства	Частка у статутному капіталі Товариства		Вартість оплаченого капіталу станом на 31.12.2020
	грн.	%	
1.Юридичні особи (26 осіб)	1 470 000	1,50	1 470 000
1.1.у тому числі юридичні особи, кожна з яких володіє більше ніж 10% статутного капіталу	Відсутні		
2.Фізичні особи (1 478 осіб)	77 750 000	79,21	77 750 000
2.1.у тому числі фізичні особи, кожна з яких володіє більше ніж 10% статутного капіталу	Відсутні		
2.2.Вилучені з обігу в зв'язку з викупом Фондом власних акцій	18 930 000	19,29	18 930 000
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 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-4» 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 – КУА Фонду організовано ведення бухгалтерського обліку згідно з до обліковою політикою, яка відповідає вимогам МСФЗ.

Під час складання фінансової звітності за 2020 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 2020 рік до випуску – 18 лютого 2021 року.

2.2. Формат фінансової звітності Фонду

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 2020 році Міністерством фінансів України знову рекомендовано використовувати під час складання фінансового звіту за 2020 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) Фондом введено додаткову графу «№ Примітки» для перехресного посилання у фінансових звітах на номер примітки, де детально розкривається необхідна інформація щодо вказаної статті.

З метою надання порівняльної інформації про зміни у власному капіталі за попередній період Фондом у фінансові звітності за 2020 рік додатково наводиться Звіт про власний капітал за 2019 рік.

2.3. Суттєві припущення, судження та оцінки, застосовані управлінським персоналом КУА Фонду 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. Основне 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 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-4» у 2020 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;
- *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 Фонд наражалось протягом звітного періоду та на кінець звітного періоду, та яким чином керівництво КУА 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 першого 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 Фонду – 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*: Фондом 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 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 справедливую (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, умовні зобов'язання, пов'язані з:

- з очікуваними судовими справами;
- з обмеженнями у діяльності в зв'язку з COVID 19

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 тощо).

Висновок щодо оцінок, застосованих управлінським персоналом Фонду під час складання фінансового звіту за 2020 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 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 Фондом методи визначення справедливої вартості фінансових активів і зобов'язань відповідають 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 Фондом при складанні та поданні фінансової звітності. МСФЗ/МСБО наводять облікові політики, які, за висновком РМСБО, дають змогу скласти таку фінансову звітність, яка міститиме *доречно 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».

У обліковій політиці Фонду на 2020 рік враховано зміни, до Концептуальної основи фінансової звітності, які затверджені РМСБО у березні 2018 року, і впроваджені у 2020 році.

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 Фонду.

З метою надання порівняльної інформації про зміни у власному капіталі за попередній період Фондом у фінансові звітності за 2020 рік додатково наводиться Звіт про власний капітал за 2019 рік.

2.4.3. Основні положення облікової політики ПАТ «ЗНКІФ «Синергія-4» у 2020 році

З метою дотримання Фондом 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 Фонду</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 (придбаються у професійних учасників фондового ринку)
1.3.	<i>Оцінка фінансових активів на звітну дату:</i>	
1.3.1.	- фінансових інвестицій у	За методом участі в капіталі

	асоційовані та спільні підприємства	
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 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 Фонду – 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 Фонду – - операцій з цінними паперами (згідно з МСФЗ 15)	
2.4.1.	Форма договорів, що застосовується Фондом	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> 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 – операцій 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
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)	<p>За рішенням керівництва КУА – враховуючи положення документу: «Методичні рекомендації щодо облікової політики підприємства», затверджені наказом Мінфіну України від 27.06.2013 р. № 635</p> <ul style="list-style-type: none">- 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-4» враховано внесені зміни, зокрема, зміни у визначення основних елементів фінансової звітності у класифікації оцінок активів і зобов'язань, очікуване повернення принципу обачності та принципу превалювання економічної суті над формою під час відображення господарських операцій. У свою чергу, Рада з МСБО буде орієнтуватися на оновлену Концептуальну основу під час розроблення нових МСФЗ, а отже, непрямий вплив на фінансову звітність Фонду вказані зміни будуть мати.

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 РМБО 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 перспективно, 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. КУА Фонду враховано вказані зміни у обліковій політиці Фонду, починаючи з 2021 року.

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 Товариства не стосується.

КУА Фонду аналізує також і очікувані у 2021 – 2023рр.зміни до діючих МСБО/МСФЗ, і їх вплив на облікову політику Фонду. Зокрема:

- ***Зміни до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», МСБО 39»Фінансові інструменти: визнання та оцінка», МСФЗ 7 «Фінансові інструменти: розкриття інформації» щодо умов припинення визнання фінансових інструментів, обліку хеджування,***

розкриття інформації про фінансові інструменти. Вказані зміни будуть враховані у обліковій політиці Фонду з 01.01.2021 року;

- **Зміни до МСБО 16 «Основні засоби»** щодо визнання доходу від отриманої продукції під час випробувань об'єкту, не мають впливу на звітність Фонду, оскільки необоротні активи у нього відсутні;
- **Зміни до МСБО 37 «Забезпечення, непередбачені зобов'язання та непередбачені активи»** стосуються витрат, безпосередньо пов'язаних з укладанням договорів (для обтяжливих контрактів, застосування змін очікується з 01.01.2022 року);
- **Зміни до МСФЗ 3 «Об'єднання бізнесу»** пов'язані з відображенням умовних зобов'язань під час придбання бізнесу (із застосуванням положень МСБО 37); застосування змін очікується з 01.01.2022 року;
- **Зміни до МСБО 1 «Подання фінансової звітності»** щодо класифікації довгострокових зобов'язань зокрема, уточнено, що зобов'язання класифікується як довгострокове, якщо у організації є право відстрочити врегулювання зобов'язання щонайменше на 12 місяців, а право компанії на відстрочку розрахунків має існувати на кінець звітного періоду; застосування змін очікується з 01.01.2022 року;
- **МСФЗ 17 «Страхові контракти»**, застосування якого перенесено з 2021 року на 2023 рік, не стосується діяльності Фонду, і на звітність Фонду впливу не матиме.

2.6. Врахування у фінансовій звітності за 2020 рік впливу гіперінфляції

Проаналізувавши критерії, які визначають показник гіперінфляції, наведені у параграфі 3 МСБО 29 «Фінансова звітність в умовах гіперінфляції», управлінський персонал КУА Фонду дійшов висновку, що теперішній економічний стан України не відповідає критеріям визнання економіки з ознаками гіперінфляції. Відповідно - було прийнято рішення не проводити перерахунок показників фінансової звітності за 2020 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)	31.12.2020	31.12.2019
1.	Гроші - усього*	4 909	4 909
1.1.	у тому числі:		
	- гроші на поточних банківських рахунках	0	0
	- гроші на депозитних рахунках – до запитання	2 622	4 909
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)	-	30,32	22.06.2016	На вимогу
2. Депозитні рахунки банківських установ					
2.1.	АТ «ПРЕУС БАНК МКБ» (20034231)	3% річних	72 030,00	19.08.2016	На вимогу
2.2.	АТ «Ощадбанк» (09322277)	6,5% річних	120 000,00	15.12.2020	04.02.2021
2.3.	АТ «Ощадбанк» (09322277)	7,5% річних	1 000 000,00	27.10.2020	04.01.2021
2.4.	АТ «Ощадбанк» (09322277)	6,5% річних	430 000,00	22.12.2020	25.01.2021
2.5.	АТ «Ощадбанк» (09322277)	6,5% річних	800 000,00	15.12.2020	19.01.2021
2.6.	АТ «Укресімбанк» (00032112)	6% річних	200 000,00	14.12.2020	14.01.2021
Усього			2 622 060,32	x	x

3.2.2. Довгострокові фінансові інвестиції - відсутні

3.2.3. Фінансові інструменти, які оцінюються за справедливою вартістю через прибутки / збитки

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

тис. грн

Показники	31.12.2020	31.12.2019
Інструменти власного капіталу (акції)*	55 079	42 931
Боргові інструменти (облігації)**	4 841	10 410
Грошові кошти, які відображені у складі поточних фінансових інвестицій***	200	-
Усього	60 120	53 341

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	Оцінна вартість 31.12.2020	Кількість цінних паперів	Відсоток володіння	Оцінна вартість 31.12.2019	Кількість цінних паперів	Відсоток володіння
*Інструменти власного капіталу (акції)							
1.	АК «Харківобленерго»	629 756,04	588225	0,23	684 517,43	588225	0,23
2.	АТ «Мотор Січ»	14 628 160,00	2689	0,13	14 628 160,00	2689	0,13
3.	АТ «Райффайзен Банк Аваль»	8 391 442,25	19744570	0,07	3 869 835,82	11744570	0,04
4.	НАСК «Оранта»	421 046,49	227605	0,04	421 046,49	227605	0,04
5.	ПАТ «Азовзагальмаш»	0,00* ¹	76000	0,16	0,00*	76000	0,16
6.	ПАТ «Алчевський коксохімічний завод»	0,00* ²	6345000	0,21	0,00*	6345000	0,21
7.	ПАТ «Вінницяобленерго»	120 000,00	4000	0,13	120 000,00	4000	0,13
8.	ПАТ «ДТЕК ДНІПРОВСЬКІ ЕЛЕКТРОМЕРЕЖІ»	3 879 450,00	11100	0,19	3 915 000,00	8700	0,15
9.	ПАТ «ДТЕК «Крименерго»	1 135 754,99	448986	0,26	0,00*	448986	0,26
10.	ПАТ «ЕК «Житомиробленерго»	1 281 266,68	492757	0,40	1 281 266,68	492757	0,40
11.	ПАТ «Крюківський вагонобудівний завод»	657 733,38	29600	0,03	373 567,50	28600	0,02
12.	ПАТ «Маріупольський завод важкого машинобудування»	0,00* ³	3971679	1,18	0,00*	3971679	1,18
13.	ПАТ «Мостобуд»	0,00* ⁴	1000	0,17	0,00*	1000	0,17
14.	ПАТ «Прикарпаттяобленерго»	604 169,18	436504	0,42	604 169,18	436504	0,42
15.	ПАТ «Промислово-виробниче підприємство «Кривбасвибухпром»	10 865 249,00	3165874	3,26	10 601 059,00	3028874	3,12
16.	ПАТ «Сан Інбер Україна»	0,00	0	0,00	646 645,57	2705630	0,03
17.	ПАТ «Стахановський вагонобудівний завод»	0,00* ⁵	311416	0,14	0,00*	311416	0,14
18.	ПАТ «Укртелеком»	155 700,00	900000	0,00	155 700,00	900000	0,00
19.	ПАТ «Укрнафта»	4 297 660,97	25075	0,05	1 235 250,00	9150	0,02
20.	ПАТ «Центренерго»	6 471 450,00	886500	0,24	4 169 700,00	463300	0,13
21.	ПАТ «Шахтоуправління «Покровське»	0,00	0	0,00	224 916,42	648735	0,08
22.	ПАТ КБ «Надра»	0,00	0	0,00	0,00*	23366	0,06
23.	ПАТ «Турбоатом»	149 325,00	18100	0,00	0,00	0	0,00
24.	ПрАТ «АБІНБЕВ ЕФЕС УКРАЇНА»	1 335 645,57	8005630	0,08	0,00	0	0,00
25.	ПрАТ «Харківенергозбут»	54 761,39	588225	0,23	0,00	0	0,00
Усього – за акціями		55 078 570,94			42 930 834,09		
**Боргові фінансові інструменти (облігації)							
№ з/п	Емітент облігацій	31.12.2020	кількість	відсоток володіння	31.12.2019	кількість	відсоток володіння
1.	Міністерства Фінансів України 15.01.2020	-	-	-	1 878 779,92	1 754	0,00
2.	Міністерства Фінансів України 10.06.2020	-	-	-	895 186,91	900	0,00
3.	Міністерства Фінансів України 19.08.2020	-	-	-	2 053 142,68	1 961	0,00
4.	Міністерства Фінансів України 29.01.2020	-	-	-	1 036 024,61	1 050	0,00
5.	Міністерства Фінансів України 30.09.2020	-	-	-	4 546 819,24	4 235	0,00

6.	Міністерства Фінансів України 03.08.2022	435 276,36	380	0,00	-	-	-
7.	Міністерства Фінансів України 11.05.2022	450 521,72	411	0,00	-	-	-
8.	Міністерства Фінансів України 11.08.2021	506 637,54	465	0,00	-	-	-
9.	Міністерства Фінансів України 20.01.2021	694 696,19	647	0,00	-	-	-
10.	Міністерства Фінансів України 26.02.2025	2 754 160,59	2325	0,00	-	-	-
Усього – за облігаціями		4 841 292,40			10 409 953,36		
Усього – поточні фінансові інвестиції, які оцінюються справедливою вартістю через прибутки/збитки		59 919 863,34			53 340 787,45		

*обліковуються у кількісному виразі з нульовою вартістю

**Розкриття інформації щодо фінансових інструментів
(інструментів власного капіталу) з нульовою балансовою вартістю**

№	Ознака знецінення	Підстава
1	заборона торгівлі ЦП	Судове рішення про порушення провадження у справі про банкрутство юридичної особи від 20.04.2016 № 910/3262/16 Господарський суд м. Києва, Дата набрання чинності: 20.04.2016
2	заборона торгівлі ЦП	Рішення НКЦПФР від 19.09.2018р. №648
3	зупинення обігу ЦП	Судове рішення про визнання юридичної особи банкрутом і відкриття ліквідаційної процедури від 30.01.2019 № 910/8259/16 Господарський суд міста Києва
4	заборона торгівлі ЦП	Рішення НКЦПФР від 19.04.2017р. №260
5	заборона торгівлі ЦП	Рішення НКЦПФР від 19.09.2018р. №648

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 Фонду 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 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 нескасовно 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, які розміщені на строкових рахунках банківських установ відображені у складі поточних фінансових інвестицій згідно з вимогами МСФЗ та обліковою політикою Фонду на 31.12.2020р.*

*****Розкриття інформації щодо статті «Грошові кошти», відображені у складі поточних фінансових інвестицій**

№ з/п	Назва банку (Код за ЄДРПОУ)	Відсоткова ставка	Сума, грн.	Дата розміщення коштів	Дата повернення – за договором
1. Депозитні рахунки в банківських установах					
1.1.	АТ «Укресімбанк» (00032112)	7,9% річних	200 000,00	27.10.2020	28.01.2021
Усього			200 000,00	x	x

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

№ з/п	Компоненти поточної дебіторської заборгованості	31.12.2020р.	31.12.2019р.
1.	Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги – амортизована вартість	2 261	2 325
1.1.	первісна вартість – за договором	3 321	3 385
1.2.	резерв збитків від очікуваних кредитних ризиків*	(1 060)	(1 060)
2.	Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів – чиста вартість	13	15
2.1.	первісна вартість	13	15
2.2.	резерв збитків від очікуваних кредитних ризиків*	(-)	(-)
3.	інша поточна дебіторська заборгованість	258	189
3.1.	первісна вартість	258	189
3.2.	резерв збитків від очікуваних кредитних ризиків*	(-)	(-)
Усього		2 532	2 529

* пов'язані кредитні похідні інструменти, які зменшують цей максимальний рівень кредитного ризику, Фондом у 2020 році не створювались.

3.2.5.1. Детальна інформація про склад дебіторів Фонду на 31.12.2020р.

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

№ з/п	Дебітор	Сума заборгованості, грн.	Дата виникнення
1.	АТ «Укресімбанк» (ЄДРПОУ 00032112)	3 396,17	31.12.2020
2.	АТ «Ощадбанк» (ЄДРПОУ 09322277)	9 751,64	31.12.2020
3.	АТ «ПРЕУС БАНК МКБ» (ЄДРПОУ 21677333)	98,48	31.12.2020
4.	ТОВ «КІНТО,Лтд»(ЄДРПОУ 19263860)	2 516 067,55	26.11.2020
5.	ДУ «АРІФРУ» (ЄДРПОУ 21676262)	600,00	23.12.2020
6.	ТОВ «КІНТО,Лтд»(ЄДРПОУ 19263860)	1 000,00	14.12.2020
7.	ПАТ «НДУ» (ЄДРПОУ 30370711)	1 600,00	17.12.2020
Усього		2 532 513841	X

* *Похідні фінансові інструменти*, які призначались би для *хеджування* грошових потоків та справедливої вартості, Фондом у 2020 році не використовувались.

3.2.6. Перекласифікація фінансових активів .

У звітному періоді Фонд не здійснювала 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 2020 року	1 059 615,41
2.	Нарахований резерв у 2020 році	454 687,01
3.	Зменшено резерв у 2020 році	454 687,01
4.	Залишок резерву на 31.12.2020	1 059 615,41

У 2020 році був нарахований резерв під очікувані кредитні збитки у розмірі 454 687,01 гривень. Нараховані дивіденди за 2020 рік були отримані у повному обсязі, і, відповідно – суму резерву зменшено (визнано дохід від відновлення корисності фінансового інструменту).

3.3. Зобов'язання та забезпечення

3.3.1. Довгострокові зобов'язання і забезпечення

Оцінка довгострокових фінансових зобов'язань.

Фонд не призначав 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 31.12.2020 р. довгострокові зобов'язання і забезпечення Фонду відсутні

3.3.2. Поточні зобов'язання і забезпечення

тис. грн.

№ з/п	Компоненти поточних зобов'язань і забезпечень	31.12.2020	31.12.2019
1.	Поточна кредиторська заборгованість: - за товари, роботи, послуги	9 907	7 723
2.	Інші поточні зобов'язання	-	-
Усього – поточні зобов'язання і забезпечення		9 907	7 723

3.3.2.1. Детальна інформація про склад кредиторів Фонду на 31.12.2020р.

№ з/п	Кредитор	Сума заборгованості, грн.	Дата виникнення
1.	Богуслаєв Вячеслав Олександрович (ПІН 1418007394)	7 700 000,00	13.01.2020
2.	ТОВ «КІНТО,Лтд»(ЄДРПОУ 19263860)	512,93	24.12.2020
3.	ТОВ «КІНТО,Лтд»(ЄДРПОУ 19263860)	2 205 768,98	26.11.2020
4.	ПАТ «ПІРЕУС БАНК МКБ» (ЄДРПОУ 20034231)	776,88	31.12.2020
Усього		9 907 058,790	X

3.3.2.2. На 31.12.2020 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. Склад власного капіталу

тис. грн.

№ з/п	Компоненти власного капіталу	31.12.2020	31.12.2019
1.	Зареєстрований (статутний) капітал	98 150	98 150
2.	Капітал у дооцінках	-	-
3.	Додатковий капітал (емісійний дохід)	101 387	101 387
4.	Резервний капітал	не створюється згідно із законодавством про ІСІ	
5.	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	(133 868)	(146 481)
6.	Вилучений капітал	(10 302)	-
Усього		55 367	53 056

3.4.1.1. Зареєстрований (статутний) капітал Фонду

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 Фонду розмір статутного капіталу змінювався на такі суми:

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

* до рівня фактично оплаченого капіталу

3.4.2. Вилучений та неоплачений капітал на 31.12.2020 р.

По статті «Вилучений капітал» відображено собівартість викуплених акцій Фонду згідно з вимогами МСБО 32 «Фінансові інструменти».

На 31.12.2020р.вилучений капітал Фонду становить 10 302 тис. грн..

Неоплачений капітал на 31.12.2020р.відсутній.

3.4.3. Нерозподілений прибуток (непокриті збитки)

Сума непокритого збитку становила:

- на початок 2020 року – (146 481) тис. грн.;
- на кінець 2020 року – (133 868) тис. грн.

У звітному періоді сума непокритих збитків зменшилась у зв'язку з отриманням прибутку у розмірі 12 613,0 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 Фонду:

тис. грн.

№ з/п	Види послуг	2020	2019
1.	Чистий дохід від реалізації фінансових інструментів	2 076	14 599
Усього		2 076	14 599

3.5.1.2. Склад інших операційних доходів, що були отримані за рік, який закінчився 31 грудня 2020 року:

тис. грн.

№ з/п	Компоненти інших операційних доходів	2020	2019
1.	Дохід від збільшення справедливої вартості фінансових інструментів, які оцінюються за справедливою вартістю згідно з МСФЗ – як такі, що призначені для торгівлі	10 102	2 289

2.	Дохід від відшкодування раніше списаних активів	455	1 503 637
3.	Одержані штрафи	1 445	-
4.	Відсотки за депозитними вкладками – до запитання	120	-
Усього		12 122	2 926

3.5.1.3. Склад фінансових доходів (розрахованих за ринковою ставкою відсотка),
що були отримані за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року:

<i>тис. грн.</i>			
<i>№ з/п</i>	<i>Компоненти інших фінансових доходів</i>	2020	2019
1.	Відсотки за депозитними вкладками - строковими	694	180
2.	Відсотковий дохід за облігаціями	1 795	402
3.	Дивіденди до отримання	6 642	1 157
4.	Фінансовий дохід від погашення облігацій	14	-
Усього		9 145	1 739

3.5.1.4. Інші доходи, що були отримані за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року *відсутні*

3.5.2 Витрати

3.5.2.1. Адміністративні витрати

тис. грн.

<i>№ з/п</i>	<i>Елементи адміністративних витрат</i>	2020	2019
1.	Винагорода КУА	1 302	1 354
2.	Суборенда приміщення	3	3
3.	Комісійна винагорода	141	143
4.	Зміни в юридичній справі	1	1
5.	Депозитарні послуги	12	12
6.	Нотаріальні послуги	5	2
7.	Аудиторські послуги	18	15
8.	Винагорода маркет-мейкера	-	9
9.	Послуги банку	4	3
10.	Кур`єрські послуги	20	18
11.	Інформаційно-технічна підтримка	-	1
12.	Послуги зберігача	16	11
13.	Абонентська плата за ведення рахунку у ЦП	6	6
14.	Публікація	2	-
15.	Інші витрати	3	1
Усього витрат		1 533	1 579

3.5.2.2. Інші витрати операційної діяльності

Склад інших операційних витрат:

тис. грн.

<i>№ з/п</i>	<i>Компоненти інших витрат операційної діяльності</i>	2020	2019
1.	Втрати від зменшення справедливої вартості фінансових інструментів	7 648	4 810

2.	Очікувані збитки від знецінення фінансових інструментів	455	577
Усього – операційних витрат		8 103	5 387

3.5.2.3. Інші витрати у Фонді за 2020 рік відсутні

3.5.2.4. Фінансові витрати

тис. грн.

№ з/п	Компоненти фінансових витрат	2020	2019
1.	Фінансові втрати від погашення облігацій	869	108
Усього – фінансових витрат		869	108

3.5.2.6. Непередбачені зобов'язання та непередбачені активи Фонду

На 31.12.2020 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 Фонду, ризик виникнення реальних зобов'язань у подальшому від непередбачених зобов'язань, на 31.12.2020 р. відсутній.

4. Характеристика ризиків та політика управління ними керівництвом КУА Фонду

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 Російської Федерації в період 2014-2021 років призвели до дуже серйозного економічного спаду в Україні.

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 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 Фонду може існувати ризик того, що контрагент (клієнт) порушить терміни виконання своїх зобов'язань перед Фондом. В зв'язку з цим, а також враховуючи вимоги МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», Фондом 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 2020 рік**

№ з/п	Клас фінансових інструментів	Сума резерву під очікувані кредитні збитки, грн.			
		Залишок на початок 2020 року	Збільшено за 2020 рік (віднесено на витрати) внаслідок зменшення корисності	Зменшено за 2020 рік (віднесено на дохід) внаслідок відновлення корисності	Залишок на кінець 2020 року
1.	Фінансові активи, які оцінюються за амортизованою вартістю	1 060	455	455	1 060
2.	Фінансові активи, які оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід (капітал)	-	-	-	-
Показник		на початок року		на кінець року	
<i>Усього – кількісна оцінка кредитного ризику для фінансових активів, грн.</i>		1 060		1 060	
<i>Довідково – балансова вартість фінансових активів – до</i>		3 589		3 592	

вирахування резерву очікуваних кредитних ризиків, грн.		
Рівень ризикованості фінансових активів (%)	29,53	29,51

Наведені у таблиці дані свідчать про низький рівень ризикованості фінансових активів, якими володіє Фонд, і про відсутність негативної тенденції збільшення рівня цього ризику.

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 Фонду
характеризується наведеними нижче даними**

№ з/п	Показники	на 31.12.2020.	на 31.12.2019.
1. Вихідні дані*, тис. грн.			
1.1.	Вартість активів на кінець звітного періоду	65 274	60 779
1.2.	Вартість поточних активів на кінець звітного періоду	65 274	60 779
1.2.1.	у тому числі: запаси	-	-
1.2.2.	гроші, розрахунки та інші активи	65 274	60 779
1.2.2.1.	з п.1.4.2 – гроші та їх еквіваленти, поточні фінансові інвестиції	62 742	58 250
1.3.	Зобов'язання на кінець звітного періоду	9 907	7 723
1.3.1.	поточні зобов'язання	9 907	7 723
1.4.	Сума амортизації необоротних активів за період	-	-
1.5.	Вартість нетто-робочого капіталу (власних оборотних коштів)	55 367	53 056
2. Показники ліквідності Фонду			
№	Показник	Значення	
		Нормативне	Фактичне
2.1.	коефіцієнт абсолютної ліквідності	не менше 0,15	6,33
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	7,87
3. Показник вірогідності банкрутства			
3.1.	коефіцієнт Уїльяма Бівера	не менше 0,2	1,27

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

- вартість активів за 2020 рік збільшилась на 4 495 тис.грн., або на 7,4 % ;
- показники ліквідності активів Фонду мають належні значення, що є позитивним фактором і свідчить про платіжну готовність Фонду ;
- показник вірогідності банкрутства у 2020 році має позитивну динаміку, що свідчить про відсутність значних ризиків і застережень щодо можливого припинення діяльності Фонду у осяжному майбутньому.

Дії управлінського персоналу КУА Фонду з метою підтримання рівня ліквідності активів

*Стан та динаміка ліквідності – спроможності своєчасно виконувати свої фінансові зобов'язання - ретельно контролюється керівництвом КУА, 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 Фонду, враховуючи зв'язок діяльності Фонду 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 Фонду.

Вказаний чинник для Фонду є зовнішнім, який не залежить від Фонду, і контролю над яким воно не здійснює, але при плануванні діяльності Фонду 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- 2020рр. 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 під управлінням КУА, які змінюються відповідно до ринкової кон'юнктури, що знаходиться поза контролем КУА.

Специфіка діяльності Фонду (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 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 КУА 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.

КУА Фонду здійснює заходи з управління капіталом, спрямовані на зростання рентабельності капіталу, за рахунок оптимізації структури заборгованості та власного капіталу таким чином, щоб забезпечити безперервність діяльності Фонду. Керівництво здійснює аналіз структури капіталу на постійній основі (щоквартально). При цьому здійснюється аналіз структури власного капіталу та притаманні його окремим складовим ризики. На основі отриманих висновків управлінський персонал КУА Фонду здійснює регулювання капіталу шляхом залучення додаткового капіталу або фінансування, а такою виплати дивідендів та погашення заборгованостей.

В процесі управління капіталом керівництво КУА Фонду 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 Фонду. Згідно з фізичною концепцією капіталу, такого як виробнича потужність, капітал розглядається у вигляді продуктивності Фонду, основаної, наприклад, на одиницях виробленої за день продукції.

Облікова модель Фонду передбачає використання фінансової концепції капіталу.

Вибір КУА 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 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 Фонду, здійснюється моніторинг показників, які характеризують ефективність його використання.

КУА Фонду 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 2020 рік**

№ з/п	Показники	на 31.12.2020.	на 31.12.2019.
1. Вихідні дані*, тис. грн.			
1.1.	Чистий дохід від реалізації	2 076	14 559
1.2.	Середньорічна вартість активів	63 027	61 215

1.3.	Середньорічна вартість власного капіталу	54 212	53 501
1.4.	Вартість власного капіталу на початок звітного періоду	53 056	53 946
1.5.	Вартість власного капіталу на кінець звітного періоду	55 367	53 056
1.6.	Фінансовий результат звітного періоду, чистий прибуток (збиток)	12 613	(890)
2. Показники фінансової стійкості і рентабельності капіталу Фонду			
2.1. Показники фінансової стійкості			
2.1.1.	коефіцієнт автономії (фінансової незалежності),	0,848	0,873
2.1.2.	коефіцієнт левериджа (рівень боргу)	0,179	0,146
2.2. Показники рентабельності (віддачі) власного капіталу, активів та ділової активності			
2.2.1.	коефіцієнт віддачі (збитковості) власного капіталу	0,233	(0,0166)
2.2.2.	коефіцієнт капіталізації	1,163	1,144
2.2.3.	коефіцієнт рентабельності (збитковості) активів	0,200	(0,0145)
2.2.4.	коефіцієнт рентабельності (збитковості) продажів	6,076	(0,0611)
2.2.5.	коефіцієнт обертання активів	0,033	0,238

**Використано дані фінансової звітності Фонду за 2019- 2020 рр.*

Наведені у таблиці показники, свідчать:

- діяльність ПАТ «ЗНКІФ «Синергія-4» у 2020 р. була рентабельною (на відміну від попереднього періоду); внаслідок чого вартість власного капіталу (чистих активів) ПАТ «ЗНКІФ «Синергія-4» збільшилась на 2 311 тис. грн., або на 4,4 % ;
- у 2020р. залежність Фонду від зовнішніх джерел фінансування є незначною :
коефіцієнт левериджу (рівня боргу) становить на 31.12.2020 року 0,179 (при припустимому значенні - до 1,00);

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

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.

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 операцій Фонду, які збільшать його витрати. Аналогічно можуть бути збільшені вимоги чи витрати контрагентів Фонду з основної діяльності, суб'єктів ринку, які надають Фонду послуги, що такою впливатиме на витрати Фонду.

6. Інша інформація – суттєві події

6.1. Інформація про дії, 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»

№з/н	Перелік подій, що могли вплинути на фінансово-господарський стан ПАТ	Відомості про наявність подій у 2020 році
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	не було
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/н	Перелік подій після звітної дати	Відомості про наявність подій	
		відображено у фінансовому звіті	не відображено у звіті, розкрито у примітках
1.	Визнання дебітора Фонду 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 Фонді поточного зобов'язання на звітну дату	не було	не було
4.	Прийняття рішення про суттєву реорганізацію 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	

6.3. Інші суттєві події у 2020 році

В зв'язку із світовою пандемією коронавірусної хвороби (COVID-19) Кабінетом міністрів України було прийнято постанову від 11 березня 2020 р. №211 «Про запобігання поширенню на території України гострої респіраторної хвороби COVID-19, спричиненої коронавірусом SARS-CoV-2». Вказаною постановою урядом запроваджено карантинні та обмежувальні заходи, спрямовані на протидію подальшого поширення коронавірусної хвороби в Україні. Вказані події і введення режиму карантину, а надалі – локдауну - зумовили виникнення додаткових ризиків для діяльності суб'єктів господарювання, і, особливо – для середовища, у якому здійснюється діяльності Фонду – інвестиційної діяльності.

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 Фонд 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 Фонду**

з/п	Прізвище, ім'я по батькові	Характер зв'язку з Фондом		Ідентифікаційний код
		Посадова особа, член сім'ї	Частка (%) у статутному капіталі	
1.	Мельничук Віталій Григорович	Голова Наглядової ради	0,00	1969404851

*Публічне акціонерне товариство
Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «Синергія-4»
Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року*

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 Фонду у звітному періоду не здійснювались.

Керівник _____ Оксаніч С.М.

Головний бухгалтер _____ Бенедик О.М.