

Публічне акціонерне товариство
«Закритий недиверсифікований
корпоративний інвестиційний фонд
«Синергія-5»

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 закінчився 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 та про суб'єкта господарювання, що звітує	14
- основа надання інформації (заява про відповідність; формат фінансової звітності Фонду; суттєві припущення, судження та оцінки, застосовані управлінським персоналом 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).....	17
- розкриття інформації (деталізація) окремих суттєвих статей фінансової звітності.....	26
- характеристика ризиків та політика управління ними керівництвом КУА	33
- управління капіталом Фонду.....	35
- інша інформація – суттєві події.....	43
- інформація про пов'язаних осіб з Фондом.....	44

ЗАЯВА ПРО ВІДПОВІДАЛЬНІСТЬ КЕРІВНИЦТВА ЩОДО ПІДГОТОВКИ ТА ЗАТВЕРДЖЕННЯ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧУЄТЬСЯ 31 ГРУДНЯ 2020 РОКУ

Керівництво ПрАТ «КІНТО» – Компанії з управління активами (надалі – «КУА») Публічного акціонерно товариства «Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «Синергія-5» (надалі – «Фонд»), несе відповідальність за підготовку фінансової звітності, яка достовірно подає фінансовий стан Фонду станом 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 Фонду несе відповідальність за:

- вибір відповідних принципів бухгалтерського обліку та послідовне застосування цих принципів;
- прийняття суджень та оцінок, які є обґрунтованими та зваженими;
- інформування про те, чи виконувались вимоги МСФЗ, а також розкриття і пояснення будь-яких істотних відступів від них у звітності; та
- підготовку звітності Фонду як організації, яка здатна продовжувати діяльність на безперервній основі, якщо не існують у найближчому майбутньому невизначеність або передумови, які б свідчили про протилежне 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 доречної і правдивої облікової документації, яка б розкривала з обґрунтованою впевненістю у будь-який час фінансовий стан Фонду, і котра б свідчила про те, що фінансова звітність відповідає вимогам МСФЗ;
- ведення облікової документації у відповідності до законодавства нормативно-правових актів щодо бухгалтерського обліку в Україні;
- застосування необхідних заходів щодо збереження активів Фонду;
- виявлення і запобігання випадкам шахрайства та інших порушень.

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

Від імені керівництва

Президент Компанії з управління активами – ПрАТ «КІНТО»

С.М.Оксаніч

*Публічне акціонерне товариство
«Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «Синергія-5»
Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року*

Підприємство ПАТ «ЗНКІФ «Синергія-5» _____
 Територія Подільський р-н _____
 Організаційно-правова форма господарювання Акціонерне товариство
 Вид економічної діяльності трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти
 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		
2020	12	31
35331070		
8038500000		
230		
64.30		

v

**Баланс (Звіт про фінансовий стан)
на 31 грудня 2020 р.**

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду	Примітка
1	2	3	4	5
I. Необоротні активи				
Нематеріальні активи	1000	-	-	-
первісна вартість	1001	-	-	-
накопичена амортизація	1002	-	-	-
Основні засоби	1010	-	-	-
первісна вартість	1011	-	-	-
знос	1012	-	-	-
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	-	-	-
Усього за розділом I	1095	-	-	4.1.
II. Оборотні активи				
Запаси	1100	-	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	1614	-	4.2.2.
Дебіторська заборгованість за розрахунками за виданими авансами	1130	150	-	4.2.2.
Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів	1140	11	11	4.2.2.
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	29	103	4.2.2.
Поточні фінансові інвестиції	1160	23635	26734	4.2.4.
Гроші та їх еквіваленти	1165	1066	461	4.2.1.

*Публічне акціонерне товариство
«Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «Синергія-5»
Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року*

Витрати майбутніх періодів	1170	-	-	
Усього за розділом II	1195	26505	27309	-
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-	-
Баланс	1300	26505	27309	-
Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду	Примітка
1	2	3	4	5
I. Власний капітал				
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	59450	59450	4.4.1.1.
Капітал у дооцінках	1405	-	-	
Додатковий капітал	1410	31592	31592	
Резервний капітал	1415	-	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	(68041)	(65528)	4.4.1.3.
Неоплачений капітал	1425	-	-	4.4.1.2.
Вилучений капітал	1430	(2553)	(4257)	4.4.1.2.
Усього за розділом I	1495	20448	21257	4.4.1.
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення				
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-	-
Довгострокові забезпечення	1520	-	-	-
Усього за розділом II	1595	-	-	4.3.1
III. Поточні зобов'язання і забезпечення				
Короткострокові кредити банків	1600			
Поточна кредиторська заборгованість за: довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-	
товари, роботи, послуги	1615	7	2	4.3.2
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	-	-	4.3.2.
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	-	-	4.3.2.
Поточні забезпечення	1660	-	-	
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-	
Інші поточні зобов'язання	1690	6050	6050	
Усього за розділом III	1695	6057	6052	4.3.2
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	-	-	
Баланс	1900	26505	27309	

Керівник _____ Оксаніч С.М.

Головний бухгалтер _____ Бенедик О.М.

Підприємство ПАТ «ЗНКІФ «Синергія-5»
(найменування)

Дата (рік, місяць, число)
Код за ЄДРПОУ

КОДИ		
2020	12	31
35331070		

(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	424	3289	4.5.1.1.
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(67)	(4314)	
Валовий:				
прибуток	2090	357	-	
збиток	2095	-	(1025)	
Інші операційні доходи	2120	4898	1416	4.5.1.2.
Адміністративні витрати	2130	(564)	(693)	4.5.2.1.
Витрати на збут	2150	-	-	
Інші операційні витрати	2180	(2999)	(3525)	4.5.2.2.
Фінансовий результат від операційної діяльності:		1692	-	
Прибуток	2190			
Збиток	2195	-	(3827)	
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-	
Інші фінансові доходи	2220	893	935	
Інші доходи	2240	-	-	
Фінансові витрати	2250	(72)	(77)	
Втрати від участі в капіталі	2255	-	-	
Інші витрати	2270	(-)	(-)	4.5.2.3.
Фінансовий результат до оподаткування:		2513		
прибуток	2290			
Збиток	2295		(2969)	
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-	-	-
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-	
Чистий фінансовий результат:		2513	-	
прибуток	2350			
Збиток	2355	-	(2969)	

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	2513	(2969)

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	-	-
Інші операційні витрати	2520	3563	4218
Разом	2550	3563	4218

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	5348	5777
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	5348	5777
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію, грн	2610	487,30	-555,14
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію, грн.	2615	487,30	-555,14
Дивіденди на одну просту акцію	2650	-	-

Керівник _____ Оксаніч С.М.

Головний бухгалтер _____ Бенедик О.М.

Підприємство ПАТ «ЗНКІФ «Синергія-5»
(найменування)

Дата (рік, місяць, число)
Код за ЄДРПОУ

КОДИ		
2020	12	31
35331070		

**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 авансів від повернення авансів	3020	150	
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	-	-
Інші надходження	3095	357	1406
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(573)	(695)
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	(-)	(1831)
Витрачання на оплату цільових внесків	3145	(-)	(-)
Інші витрачання	3190	(2361)	(2626)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	(2427)	(3746)
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	2634	2665
необоротних активів	3205	-	-
Надходження від отриманих:			
Відсотків	3215	363	365

*Публічне акціонерне товариство
«Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «Синергія-5»
Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року*

Дивідендів	3220	525	583
Надходження від деривативів	3225	-	-
Інші надходження	3250	-	-
Витрачання на придбання:			
фінансових інвестицій	3255	()	(437)
необоротних активів	3260	-	-
Виплати за деривативами	3270	-	-
Інші платежі	3290	-	-
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	3522	3176
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від:			
Власного капіталу	3300		
Отримання позик	3305	-	-
Інші надходження	3340	-	-
Витрачання на:			
Викуп власних акцій	3345	(1700)	()
Погашення позик	3350	-	-
Сплату дивідендів	3355	-	-
Інші платежі	3390	-	-
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	(1700)	()
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	(605)	(570)
Залишок коштів на початок року	3405	1066	1636
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	-	-
Залишок коштів на кінець року	3415	461	1066

Керівник _____ Оксаніч С.М.

Головний бухгалтер _____ Бенедик О.М.

*Публічне акціонерне товариство
«Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «Синергія-5»
Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року*

Підприємство ПАТ «ЗНКІФ «Синергія-5»
(найменування)

Дата (рік, місяць, число)
Код за ЄДРПОУ

КОДИ		
2020	12	31
35331070		

**Звіт
про власний капітал
за 2020 р.**

Форма № 4 Код за ДКУД

1801005

Стаття	Код рядка	Зареєстрований капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	59450	-	31592	-	(68041)	-	(2553)	20448
Коригування:									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	59450	-	31592	-	(68041)	-	(2553)	20448
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	2513	-	-	2513
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	-	-	-	-	-	-	-	-
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	4111	-	-	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку:									
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-

*Публічне акціонерне товариство
«Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «Синергія-5»
Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року*

Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	-	-	-	-
Внески учасників: Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення капіталу: Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-1704	-1704
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	-	-	-	-	2513	-	-1704	809
Залишок на кінець року	4300	59450	-	31592	-	(65528)	-	(4257)	21257

Керівник _____ Оксаніч С.М.

Головний бухгалтер _____ Бенедик О.М.

Підприємство ПАТ «ЗНКІФ «Синергія-5»
(найменування)

Дата (рік, місяць, число)
Код за ЄДРПОУ

КОДИ		
2019	12	31
35331070		

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

Форма № 4 Код за ДКУД 1801005

Стаття	Код рядка	Зареєстрований капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	59450	-	31592	-	(65072)	-	(2553)	23417
Коригування:									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	59450	-	31592	-	(65072)	-	(2553)	23417
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	(2969)	-	-	(2969)
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-5»
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 в капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення капіталу: Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	(2969)	-	-	(2969)
Залишок на кінець року	4300	59450	-	31592	-	(68041)	-	(2553)	20448

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-5» (Фонд)

1.1.	Загальна інформація про фінансову звітність суб'єкта господарювання, що звітує	
1.1.1.	Характер фінансової звітності	Річна фінансова звітність
1.1.2.	Основа складання фінансової звітності	Концептуальна основа фінансової звітності загального призначення – достовірного подання
1.1.3.	Стандарти, що застосовуються суб'єктом господарювання	Міжнародні стандарти фінансової звітності, що розміщені на офіційному сайті Міністерства фінансів України, станом на 31.12.2020 року
1.1.4.	Дата кінця звітного періоду	2020 – 12 – 31.
1.1.5.	Період, який охоплюється фінансовою звітністю	01.01.2020 р. - 31.12.2020р.
1.1.6.	Валюта подання	Гривня
1.1.7.	Ступінь округлення	тис. грн.
1.2.	Загальна інформація про суб'єкта господарювання, що звітує	
1.2.1.	Назва суб'єкта господарювання, що звітує	Публічне акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «Синергія-5»
1.2.2.	Ідентифікаційний код суб'єкта господарювання	35331070
1.2.3.	Код ISIN	UA4000100911
1.2.4.	Сайт КУА	www.kinto.com
1.2.5.	Історична довідка (створення та правонаступництво)	<p>Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «Синергія-5» був створений у формі відкритого акціонерного товариства відповідно до Договору про створення Товариства від 23 липня 2007 року для провадження виключно діяльності із спільного інвестування.</p> <p>14 квітня 2011 року з метою приведення діяльності Фонду у відповідність до Закону України «Про</p>

		акціонерні товариства» Загальними зборами акціонерів Фонду було прийняте рішення про зміну типу Фонду з відкритого акціонерного товариства на публічне акціонерне товариство.
1.2.6.	Державна реєстрація - первинна реєстрація - дата та місце проведення останньої реєстраційної дії - дата внесення даних щодо суб'єкта до ЄДРПОУ	29.08.2007. № запису 1 074 102 0000 026660 Шевченківська районна в м. Києві державна адміністрація 03.07.2020р. № запису 10711050024034486 Подільська районна в м. Києві державна адміністрація 30.08.2007.
1.2.7.	Зміни у назві суб'єкта господарювання у звітному періоді	Змін не було
1.2.8.	Місцезнаходження суб'єкта господарювання	м. Київ, Подільський район, вул. Петра Сагайдачного, будинок 25
1.2.9.	Організаційно - правова форма господарювання	акціонерне товариство (Код 230)
1.2.10.	Предмет діяльності суб'єкта господарювання	<i>Згідно із Статутом:</i> - предметом діяльності Фонду є провадження діяльності зі спільного інвестування, пов'язаної із об'єднанням (залученням) та розміщенням (вкладенням) грошових коштів інвесторів у цінні папери інших емітентів та корпоративні права. <i>Згідно з кодами КВЕД/2010 :</i> • 64.30 – Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти
1.2.11.	Внесення до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування (ЄДРІСІ)	Дата внесення до ЄДРІСІ – 15 жовтня 2007 року Свідоцтво № 808-1 про внесення ІСІ до ЄДРІСІ видане ДКЦПФР. Дата видачі Свідоцтва – 16 травня 2011 року.
1.12.12	Реєстраційний код за ЄДРІСІ	132808
1.12.13	Включення до державного реєстру фінансових установ, які надають фінансові послуги на ринку цінних паперів	Дата включення ДКЦПФР до реєстру – 05 листопада 2007 року Дата заміни НКЦПФР Свідоцтва (в зв'язку із зміною місцезнаходження) – 20 липня 2015 року Реєстраційний номер (номер запису в Реєстрі) - № 1157

1.12.14	Строк діяльності Фонду	15 років з дня первинної державної реєстрації Фонду – з 29.08.2007р.
1.12.15	Свідоцтво про реєстрацію випуску акцій Фонду	Свідоцтво про реєстрацію випуску акцій ПАТ «ЗНКІФ «Синергія-5» видане НКЦПФР - на 5 945 (п'ять тисяч дев'ятсот сорок п'ять) простих іменних акцій - на загальну суму 59 450 000(п'ятдесят дев'ять мільйонів чотириста п'ятдесят тисяч) гривень номінальною вартістю 10 000 (десять тисяч) гривень за акцію Форма існування акцій – бездокументарна Дата реєстрації – 14 червня 2017 року. Реєстраційний номер 001240
1.12.16	Статут ПАТ«ЗНКІФ «Синергія-5» (нова редакція)	Затверджений Загальними зборами акціонерів ПАТ. Протокол № 1 від 23 червня 2020 року. Державну реєстрацію змін до установчих документів проведено 03.07.2020р. Подільською районною в місті Києві державною адміністрацією. № запису 10711050024034486
1.12.17	Відомості про компанію з управління активами Фонду	Приватне акціонерне товариство «КІНТО» Код за ЄДРПОУ – 16461855 Місцезнаходження: м. Київ, Подільський район, вул. Петра Сагайдачного, 25-Б 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 E-mail адреса – kinto@kinto.com
1.12.18	Зареєстрований (статутний) капітал: - початковий - на звітну дату	600 000 (Шістсот тисяч) гривень 59 450 000 (П'ятдесят дев'ять мільйонів чотириста п'ятдесят тисяч) гривень

1.3. Відомості про акціонерів Фонду (Товариства)

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

№	Акціонери	Частка у статутному капіталі	
		грн.	%
1.3.1.	Юридичні особи – резиденти України (19 осіб)	5 930 000,00	9,98
	1.3.1.1 у тому числі юридичні особи, кожна з яких володіє більше ніж 10% статутного капіталу	Відсутні	
1.3.2.	Фізичні особи – 1030 осіб, у т.ч. нерезиденти- 2 особи	42 960 000,00	72,26
1.3.2.1.	у тому числі у фізичних осіб, кожна з яких володіє більше ніж 10% статутного капіталу	Відсутні	
1.3.3.	Вилучені з обігу в зв'язку з викупом Фондом власних акцій	10 560 000,00	17,76
В цілому		59 450 000,00	100,00

2. Основа надання інформації

2.1. Заява про відповідність

Основою ведення обліку і складання фінансової звітності Фонду з 01.01.2012 року є Концептуальна основа фінансової звітності та Міжнародні стандарти фінансової звітності. Дана фінансова звітність Фонду була підготовлена відповідно до міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ), міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (МСБО), які прийняті Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (далі – РМСБО), та Тлумачень, які були випущені Комітетом з тлумачень Міжнародної фінансової звітності (далі – КТМФЗ).

Для складання фінансової звітності Фонду застосовуються міжнародні стандарти, які викладені державною мовою та офіційно оприлюднені на веб-сторінці Міністерства фінансів України. У річній фінансовій звітності за 2020 рік використано редакцію МСФЗ/МСБО, що діяла станом на 31.12.2020р.

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

Надалі – Компанією з управління активами Фонду розроблено облікову політику для Фонду, що відповідає принципам ведення обліку і надання фінансової звітності, передбаченим Концептуальною основою фінансової звітності та відповідними МСБО/МСФЗ.

Орган, що затверджує фінансову звітність Фонду – Президент Компанії з управління активами Фонду – ПрАТ «КІНТО» (це відповідає положенням МСБО 10 «Події після звітного періоду»).

Дата затвердження фінансового звіту за 2020 рік до випуску – 25 січня 2020 року.

2.2. Формат фінансової звітності

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

Листом Міністерства фінансів України від 04.01.2013 р. № 31-08410-06-5/188 доведено 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.

З метою наближення формату фінансової звітності Фонду до вимог МСФЗ у головні форми фінансового звіту (Звіт про фінансовий стан; Звіт про сукупні доходи) КУА введено додаткову графу 5 «№ Примітки» для забезпечення 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 КУА Фонду під час складання фінансового звіту

Підготовка фінансової звітності у відповідності з МСФЗ вимагає від керівництва суб'єкта господарювання роботи **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-5» підготовлена виходячи з **припущення безперервності його діяльності у осяжному майбутньому**, відповідно до якого оцінка активів та зобов'язань суб'єкта господарювання 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 КУА 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-5» 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;
- *судження, пов'язані з отриманням контролю* (визначення покупця, дати переходу контролю): згідно з МСФЗ 3, МСФЗ10 – під час визнання фінансових активів;
- *класифікація непоточних активів* (або ліквідаційних груп) як *утримуваних для продажу* або *утримуваних для розподілу власникам* – у разі їх виникнення (на даний час у Фонду відсутні вказані активи) – за умови дотримання критеріїв, зазначених у МСФЗ 5;

- *характер та рівень ризиків, що виникають унаслідок фінансових інструментів, та на які Фонд наражався протягом звітного періоду та на кінець звітного періоду, та яким чином керівництво КУА управляє цими ризиками – згідно з положеннями 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 Фонду – за МСБО 1;*
- *класифікація подій після звітної дати на коригуючі та некоригуючі – згідно з МСБО 10, з урахуванням суттєвості події (для деталізації розкриття у Примітках);*
- *класифікація оренди на короткострокову та довгострокову – визначення відповідності критеріям договорів оренди згідно з вимогами МСФЗ 16;*
- *відображення виручки за договорами з клієнтами: у момент часу (згідно з МСФЗ 15).*

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: Положенням про облікову політику Фонду 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 (згідно з МСФЗ 1) – використано право на застосування добровільних виключень, зокрема, щодо використання доцільної собівартості окремих активів (якою визнано справедливу вартість);*
- *кількісна інформація про ризики, що виникають унаслідок фінансових інструментів та на які Фонд наражається протягом періоду та на кінець звітного періоду (МСФЗ 7) – використовуються значення таких показників: суми збитків від очікуваних кредитних ризиків; значення коефіцієнтів ліквідності; фінансового левериджу; коефіцієнту вірогідності банкрутства Уільяма Бівера, тощо;*
- *метод оцінки справедливої вартості та результати його застосування, вхідні дані для методик оцінювання: використання даних відкритих джерел про справедливу (ринкову) вартість активів та зобов'язань – даних I та II рівня джерел, передбачених МСФЗ 13;*
- *знецінення одного з фінансових активів - дебіторської заборгованості – на підставі аналізу змін у стані платоспроможності дебітора порівняно з попередніми оцінками щоквартально – згідно з вимогами МСФЗ 9;*
- *терміни корисного використання активів, їх ліквідаційна вартість, вартість очікуваного відшкодування – для основних засобів, нематеріальних активів під час первісного визнання – згідно з вимогами МСБО 16, МСБО 38 (на даний час необоротні активи у майні Фонду відсутні);*
- *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 України – 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:

- незавершеними судовими справами;
- з очікуваними змінами у законодавстві;
- з обмеженнями у діяльності в зв'язку з COVID

які можуть впливати на зобов'язання Фонду, і на які Фонд не має впливу;

– оцінки застосовуваних ставок дисконтування – залежить від виду активів, зобов'язань, щодо визначення вартості здійснюється процедура дисконтування (можуть бути використані дані статистики НБУ про вартість кредитів або вартість депозитів, розрахунок середньозваженої вартості капіталу).

Висновок щодо оцінок, застосованих Компанією з управління активами 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 справедливої (прийнятної) вартості основних засобів на дату переходу на МСФЗ проведено створеною Фондом комісією відповідно до положень МСФЗ 1 «Перше застосування МСФЗ» щодо добровільних виключень, і цю справедливу вартість використано як доцільну собівартість.

Оцінку за справедливою вартістю використано також і для фінансових інструментів відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти». *Фінансові інструменти становлять значну частину активів Фонду.* Тому під час визначення їх справедливої вартості застосовуються методи оцінки фінансових інструментів, дозволені МСФЗ 13 «Оцінки за справедливою вартістю». Такі методи оцінки включають дані, отримані із відкритих джерел, про поточну ринкову вартість даного або іншого (аналогічного за характером) активу - фінансового інструменту; розрахунок та аналіз дисконтованих грошових потоків або інші моделі визначення справедливої вартості (у разі відсутності відкритих даних про справедливу вартість активу). Застосовані Фондом методи визначення справедливої вартості фінансових активів і зобов'язань 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 суб'єктом господарювання при складанні та поданні фінансової звітності. МСФЗ/МСБО наводять облікові політики, які, за висновком РМСБО, дають змогу скласти таку фінансову звітність, яка міститиме ***доречну та правдиву*** (неупереджену та достовірну) ***інформацію*** про операції, інші події та умови, до яких вони застосовуються.

Положення про облікову політику ПАТ «ЗНКІФ «Синергія-5» 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,

основаною 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.

2.4.3. Основні положення облікової політики ПАТ «ЗНКІФ «Синергія-5» у 2020 році

З метою дотримання єдиних принципів та підходів до відображення у обліку та звітності господарських операцій, та надання **доречної і правдивої інформації** користувачам фінансової звітності ПАТ «ЗНКІФ «Синергія-5» обирає як *найбільш оптимальні такі засади відображення господарських операцій, що передбачені відповідними МСФЗ/МСБО.*

№	Елементи методології бухгалтерського обліку Фонду	Вибір
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
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	<ul style="list-style-type: none"> - За амортизованою вартістю за моделлю ефективної ставки відсотка; - за вартістю погашення (без дисконтування), оскільки

	- поточна дебіторська заборгованість	вплив зміни вартості грошей у період, який не перевищує 12 місяців, не є суттєвим. КУА Фонду використовує практичний прийом, що міститься у п. 63 МСФЗ 15 «Виручка за договорами з клієнтами» щодо права суб'єкта господарювання на неврахування у таких випадках компоненту фінансування.
1.3.3	- фінансових активів, утримуваних для продажу	За справедливою вартістю з відображенням змін справедливої вартості у складі іншого операційного доходу (інших операційних витрат) періоду, у якому відбулись ці зміни
1.3.4	- фінансових активів, які під час визнання класифіковані як утримувані до погашення, але можуть бути реалізовані	За справедливою вартістю з відображенням змін у справедливій вартості у складі іншого сукупного доходу (у капіталі)
1.4	Оцінка зменшення корисності (знецінення) фінансових активів: - метод створення резерву очікуваних збитків від кредитних ризиків	Використання матриці рівня ризикованості фінансових активів – під час первісного визнання активу і на кожен дату квартального фінансового звіту - з урахуванням збільшення (зменшення) кредитного ризику і відповідним відображенням у складі витрат (доходу) періоду Порядок визначення збитків від зменшення корисності(знецінення) фінансових активів Фонду – наведено у спеціальному 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	Визнання доходу – в момент часу (МСФЗ 15) 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> 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.44), 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 вимоги МСБО 1 «Подання фінансових звітів» та положення документу: «Методичні рекомендації щодо облікової політики підприємства», затверджені наказом Мінфіну

	України від 27.06.2013 р. № 635 <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-5» враховано внесені зміни, зокрема, зміни у визначення основних елементів фінансової звітності, зміни 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-5», 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-5»), цю правку не враховуватимуть.

Отже, на фінансову звітність ПАТ ЗНКІФ «Синергія-5» вказані поправки не можуть мати впливу.

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

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

Для винесення судження щодо суттєвості використовують 10%- тест, в який включаються виплати комісійної винагороди за вирахуванням отриманої комісійної винагороди.

Суть правок полягає у тому, що для цілей 10%- тесту пропонується включати тільки комісії, сплачені (отримані) між позичальником і кредитором, включаючи комісії, сплачені (отримані) позичальником або кредитором від імені один одного. Врахування грошових потоків, виплачених або отриманих від третіх сторін (крім позичальника і кредитора), не відображає різниці між попереднім та новим фінансовим зобов'язанням, тому для цілей 10%- тест не враховується. Вказана поправка застосовується перспективно. 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 Фонду жодним чином 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) окремих суттєвих статей фінансової звітності

3.1. Необоротні активи – відсутні

3.2. Фінансові інструменти

3.2.1. Гроші та їх еквіваленти

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

№ з/п	Показники (компоненти)	31.12.2020	31.12.2019
1.	Гроші - усього*	461	1 066
1.1.	у тому числі:		
	- гроші на поточних банківських рахунках	-	-
	- гроші на депозитних рахунках – до запитання	461	1066
2.	Еквіваленти грошових коштів - усього	-	-
	*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 рахунки в банківських установах					
1.1.	АТ «ПРЕУС БАНК МКБ» (20034231)	Поточний рахунок	0,00		На вимогу
2. Депозитні рахунки в банківських установах					
2.1.	АТ «ПРЕУС БАНК МКБ» (20034231)	5% річних	634,54	19.08.2016	На вимогу
2.2.	АТ «Ощадбанк» (09322277)	6,5% річних	100 000,00	21.12.2020	28.01.2021
2.3.	АТ «Ощадбанк» (09322277)	6% річних	50 000,00	01.12.2020	05.01.2021
2.4.	АТ «Ощадбанк» (09322277)	6,5% річних	210 000,00	16.12.2020	01.02.2021
2.5.	АТ «Ощадбанк» (09322277)	6,5% річних	100 000,00	22.12.2020	28.01.2021
Усього			460 634,54	X	X

3.2.2. Довгострокові фінансові інвестиції - відсутні

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

тис. грн.

Показники	31.12.2020	31.12.2019
Акції *	24 393	22 620
Облігації**	1 641	1 015
Грошові кошти, які відображені у складі поточних фінансових інвестицій***	700	0
Усього	26 734	23 635

3.2.3.1. А. Детальна інформація про склад фінансових інструментів

грн.

№ з/п	Компоненти поточних фінансових інвестицій, які оцінені за справедливою вартістю	Код ЄДРПОУ	31.12.2020р.			31.12.2019р.		
			Оцінена вартість, грн.	Кількість, шт.	Відсоток володіння, %	Оцінена вартість, грн.	Кількість, шт.	Відсоток володіння, %
Інструменти власного капіталу – акції*								
1	АТ "Мотор Січ"	14307794	12 337 920,00	2 268	0,1091	12 337 920,00	2 268	0,1091
2	АТ "Райффайзен Банк Аваль"	14305909	3 211 725,00	7 557 000	0,0252	2 466 966,50	7 487 000	0,0249
3	ПАТ «Азовзагальмаш» - ¹	13504334	0,00* ²	19 000	0,0409	0,00*	19 000	0,0409
4	НАСК «Оранта»	00034186	211 408,42	114 281	0,0177	211 408,42	114 281	0,0177
5	ПАТ «Алчевський металургійний комбінат» ²¹	05441447	0,00* ²	4 210 000	0,0163	0,00* ²	4 210 000	0,0163
6	ПАТ «ДТЕК «Криворізький»	00131400	819 843,36	324 100	0,1874	0,00	324 100	0,1874
7	ПАТ «Енергомашспецсталь»	00210602	461 892,52	833 741	0,2084	461 892,52	833 741	0,2084
8	ПАТ «Концерн «Стирол» ³	05761614	0,00* ³	3 840	0,0142	0,00* ³	3 840	0,0142

*Публічне акціонерне товариство
«Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «Синергія-5»
Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року*

9	ПАТ «Криворізький турбінний завод «Констар» - ¹¹	13461621	0,00* ¹	75 370	2,8469	0,00* ¹	75 370	2,8469
10	ПАТ «Жрюківський вагонобудівний завод»	05763814	441 102,91	19 720	0,0172	257 355,12	19 720	0,0172
11	ПАТ «Маріупольський завод важкого машинобудування» ¹²	2035550	0,00* ¹	1 351 361	0,4029	0,00* ¹	1 351 361	0,4029
12	ПрАТ «АБІНБЕВ ЕФЕС УКРАЇНА»	30965655	492 340,00	2 060 000	0,0217	492 340,00	2 060 000	0,0217
13	ПАТ «Стахановський вагонобудівний завод» ²¹	00210890	0,00* ²	342 000	0,1511	0,00* ²	342 000	0,1511
14	ПАТ «Укртелеком»	21560766	406 550,00	2 350 000	0,125	406 550,00	2 350 000	0,0125
15	ПАТ «Центренерго»	22927045	1 646 150,00	225 500	0,0610	2 029 500,00	225 500	0,0610
16	ПАТ «Чернігівобленерго»	22815333	345 000,00	230 000	0,1928	345 000,00	230 000	0,1928
17	ПАТ "Шахтоуправління "Покровське"	13498562	-	-	-	40 922,98	125 300	0,0148
18	ПАТ «Ясинівський коксохімічний завод»	00191035	102 300,00	500 000	0,1499	102 300,00	500 000	0,1499
19	ПАТ «Будівельна компанія «Комфортбуд» -22	32253895	0,00* ²	53 740	0,8897	0,00* ²	53 740	0,8897
20	ПАТ «Укрнафта»	00135390	1 731 945,16	8 883	0,0164	1 199 205,00	8 883	0,0164
21	ПАТ «ДТЕК Дніпровські електромережі»	23359034	1 747 500,00	5 000	0,0834	1 831 400,00	5 000	0,0834
22	ВАТ «Ясинуватський машинобудівний завод»- ¹³	00211197	0,00* ¹	200 000	0,8777	0,00* ¹	200 000	0,8777
23	ПАТ «Львівобленерго»	00131587	437 500,00	175 000	0,0902	437 500,00	175 000	0,0902
Усього – вартість акцій				24 393 177,37		22 620 260,54		

Боргові фінансові інструменти – облигації**							
1	Міністерство Фінансів України	00013480	1 640 875,64	1 456		1 014 492,94	1 020
Усього – вартість облигацій			1 640 875,64			1 014 492,94	
РАЗОМ			26 034 053,01			23 634 753,48	

*обліковуються у кількісному виразі з нульовою вартістю:

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

№	Ознака знецінення	Підстава
1	зупинення обігу	(¹¹ розпорядження НКЦПФР від 07.06.17р.№291-КФ-3; ¹² - розпорядження НКЦПФР від 15.05.19р. №97-ДР-3; ¹³ розпорядження НКЦПФР від 28.09.17р. №415-КФ-3);
2	заборона торгівлі ЦП	(²¹ – рішення НКЦПФР від 19.09.2018р.№648; ²² – рішення НКЦПФР від 26.03.2019р.№180);
3	включення до списку емітентів з ознаками фіктивності	(рішення НКЦПФР від 08.10.2019р. №599)

3.2.3.2. Розкриття інформації щодо визначення справедливої вартості фінансових інструментів (поточних фінансових інвестицій)

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

Для визначення справедливої вартості фінансових активів КУА 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 за МСФЗ 13 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 не придбані для торгівлі, але за п. 4.1.5 МСФЗ 9, які **нескасовно** призначені Фондом при первісному визнанні такими, що оцінюються за справедливою вартістю через прибутки / збитки – **відсутні**

В. Фонд не використовував 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 відображені у складі поточних фінансових інвестицій

№ з/п	Назва банку (Код за ЄДРПОУ)	Відсоткова ставка	Сума, грн.	Дата розміщення коштів	Дата повернення – за договором
І. Депозитні рахунки в банківських установах					
1.1.	АТ «Укресімбанк» (00032112)	9% річних	150 000,00	12.11.2020	15.02.2021
1.2.	АТ «Укресімбанк» (00032112)	7,9% річних	550 000,00	10.11.2020	11.02.2021
Усього			700 000,00	x	X

3.2.4. 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	-	1614
2.	Дебіторська заборгованість за розрахунками за виданими авансами	-	150
3.	Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів – амортизована вартість	11	11
3.1	первісна вартість	11	11
3.2.	резерв очікуваних збитків від кредитних ризиків	(-)	(-)
4.	Інша поточна дебіторська заборгованість	103	29
4.1.	первісна вартість	198	124
4.2.	резерв очікуваних збитків від кредитних ризиків	(95)*	(95)
Усього – амортизована вартість		114	1804

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

3.2.4.1. Детальна інформація про склад дебіторів -Фонду на 31.12.2020р.

Найменування дебітора	Код ЄДРПОУ	Предмет заборгованості	Дата виникнення	Сума, грн.
ПАТ «Національний депозитарій»	30370711	Депозитарні послуги	18.12.2020р.	1 630,00
ДУ "АРІФРУ"	21676262	Послуги з інформаційно-технічної підтримки	28.12.2020р.	600,00
ТОВ «КІНТО, Лтд»	19263860	Кошти на біржі	24.09.2020р.	101 150,72
Нараховані відсотки за депозитними вкладками в банках			31.12.2020р.	10 676,28
РАЗОМ				114 057,00

3.2.5. 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 здійснював жодних перекласифікацій фінансових активів з однієї категорії до іншої.

3.2.7. Рахунок для відображення втрат від кредитних збитків.

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

Відомості про рух коштів на цьому рахунку наведено нижче:

№	Показник	Сума, грн.
1.	Залишок резерву очікуваних кредитних збитків на початок 2020 року	95
2.	Нарахований резерв у 2020 році	-
3.	Зменшено резерв у 2020 році	-
4.	Залишок резерву на 31.12.2020р.	95

3.3. Зобов'язання та забезпечення

3.3.1. Довгострокові зобов'язання і забезпечення

Оцінка довгострокових фінансових зобов'язань.

Фонд не признає 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.	Кредиторська заборгованість: - за товари, роботи, послуги	2	7
2.	поточні забезпечення	-	-
3.	інші поточні зобов'язання	6 050	6 050
Усього – поточні зобов'язання і забезпечення		6 052	6 057

3.4. Власний капітал

3.4.1. Склад власного капіталу

тис. грн.

№ з/п	Статті – компоненти власного капіталу	31.12.2020	31.12.2019
1.	Зареєстрований капітал	59 450	59 450
2.	Капітал у дооцінках	-	-
3.	Додатковий капітал	31 592	31 592
4.	Резервний капітал	не створюється згідно із законодавством про ІСІ	
5.	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	(65 528)	(68 041)
6.	Вилучений капітал	(4 257)	(2 553)
Усього		21 257	20 448

3.4.1.1. Зареєстрований (статутний) капітал Фонду

Початковий статутний капітал (СК) ПАТ «ЗНКІФ «Синергія-5» у 2007 році року визначено акціонерами (засновниками) у сумі 600 000 грн. Форма оплати акцій – власні грошові кошти.

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

№ з/п	Період	Характер змін статутного капіталу збільшення (зменшення)	Сума, грн.	Джерело збільшення СК
1.	2007р.	збільшення	+ 250 000 000	грошові кошти
2.	2009р.	(зменшення)	(148 600 000)*	-
4.	2013р.	(зменшення)	(28 130 000)**	-
5.	2015р.	(зменшення)	(7 790 000)**	-
6.	2017р.	(зменшення)	(6 630 000)**	-

* до рівня фактично оплаченого капіталу

** за рахунок анулювання раніше викуплених акцій

3.4.1.2. Вилучений та неоплачений капітал.

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

На 31.12.2020 р. вилучений капітал Фонду становив 4 257 тис. грн.

Неоплачений капітал на 31.12.2020р. відсутній.

3.4.1.3. Нерозподілений прибуток (непокриті збитки)

Непокриті збитки Фонду становили:

- на 01.01.2020р. (68 041) тис. грн.;
- на 31.12.2020р. (65 528) тис. грн.

Зменшення суми непокритих збитків за 2020 рік пов'язане із отриманням прибутку у 2020 році.

3.5. Доходи і витрати

3.5.1. Доходи

3.5.1.1. Дохід від договорів з клієнтами

Склад доходу від реалізації товарів та послуг (виручка за договорами з клієнтами), отриманого за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року:

<i>Види доходу</i>	<i>тис. грн.</i>	
	2020	2019
Чистий дохід (виручка) від реалізації фінансових інструментів	424	3 289

3.5.1.2. Інші операційні доходи

<i>Компоненти інших операційних доходів</i>	<i>тис. грн.</i>	
	2020	2019
Дохід від збільшення справедливої вартості фінансових інструментів	4 848	998
Доходи від відшкодування раніше списаних активів	-	418
Відсотки за депозитними вкладками – до запитання	50	-
Усього	4 898	1416

3.5.1.3. Інші фінансові доходи

тис. грн.

<i>Компоненти інших фінансових доходів</i>	2020	2019
Відсотки за депозитними вкладками – строковими	174	210
Дивіденди до отримання	525	567
Відсотковий дохід за облігаціями	194	158
Усього	893	935

3.5.2. Витрати

3.5.2.1. Адміністративні витрати

тис. грн.

№ з/п	Елементи адміністративних витрат	2020	2019
1.	Винагорода КУА	500	569
2.	Винагорода Повіреного	10	66
3.	Проведення зборів	3	2
4.	Реєстрація змін	1	4
5.	Депозитарні послуги	12	10
6.	Послуги зберігача	7	7
7.	Нотаріальні послуги	1	-
8.	Аудиторські послуги	9	5
9.	Винагорода маркет-мейкера	-	10
10.	Послуги банку	3	3
11.	Послуги листування	14	12
12.	Інформаційно-технічна підтримка	1	1
13.	Підтримка лістингу	-	1
15.	Інші	3	3
	Усього	564	693

3.5.2.2. Інші витрати операційної діяльності

тис. грн.

<i>Компоненти інших витрат операційної діяльності</i>	2020	2019
Втрати від зменшення справедливої вартості фінансових інструментів	2 999	3 110
Втрати від зменшення корисності фінансових інструментів (створення резерву під очікувані кредитні ризики)	-	415
Усього	2 999	3 525

3.5.2.3. Фінансові витрати

тис. грн.

<i>Компоненти фінансових витрат</i>	2020	2019
Фінансові втрати від погашення ОВДП	72	77
Усього	72	77

3.5.2.4. Непередбачені зобов'язання та непередбачені активи Фонду

На 31.12.2020 року Фонд не виступає учасником (стороною) будь – яких судових справ, тому непередбачені активи, як і непередбачені зобов'язання, відсутні.

4. Характеристика ризиків та політика управління ними керівництвом КУА 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 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 2014-2020 років призвели до дуже серйозного економічного спаду в Україні.

У звітному періоді боргова ситуація держави Україна є дуже складною, і як внаслідок цього, Україна залишається країною, яка значною мірою залежить від Міжнародного валютного фонду

Ризик системи оподаткування

В Україні податкове законодавство часто змінюється і нерідко ці зміни негативним чином впливають на суб'єкти господарювання, які здійснюють інвестиційну діяльність.

На даний час у податковому законодавстві чітко проглядається одна з функцій податків – фіскальна, і практично не помітна головна функція – стимулююча. Це зокрема, приймає форму відсутності податкових пільг для інвестиційних фондів, а також посилення податкового тиску на учасників ринку цінних паперів, внесення несприятливих змін в Закон про акціонерні товариства, інших законодавчих актів, нормативних документах, які регулюють ринок цінних паперів, тощо. Враховуючи невеликий обсяг діяльності Фонду, незначний рівень рентабельності його діяльності, виникнення додаткових обов'язкових платежів і додатковий податковий тиск може стати надто обтяжливими для Фонду

Відсутність реформ у фінансовій сфері

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

Гостра нестача небанківських фінансових інструментів.

В Україні наразі відсутній розвинутий ринок державних облігацій.

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

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

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

З метою наближення впровадження реформи в сфері пенсійного забезпечення керівництво КУА проводить велику роз'яснювальну роботу, як серед законодавців, так і в засобах масової інформації, переконуючи їх в необхідності реформ в сфері пенсійного забезпечення, які передбачають широке впровадження накопичувальної системи пенсійного страхування, прийняття відповідного законодавства.

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 справедливою та амортизованою вартістю*: інструменти власного капіталу інших підприємств, торговельна та інша дебіторська заборгованість, боргові фінансові інструменти, а також грошові кошти (розміщені у банківських установах). Для Фонду може існувати ризик того, що контрагент (клієнт) не оплатить його послуги або порушить терміни виконання своїх зобов'язань перед Фондом. В зв'язку з цим, а також враховуючи вимоги МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», Фондом створюється, і на кожен звітну дату (квартальну) переглядається сума зменшення (відновлення) корисності активу для відображення реальної суми очікуваних кредитних збитків за кожним активом (або групою однорідних активів).

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	27 309	26 505	
1.2.	Вартість поточних активів на кінець звітного періоду	27 309	26 505	
1.2.1.	у тому числі: запаси	-	-	
1.2.2.	гроші, розрахунки та інші активи	27 309	26 505	
1.2.2.1.	з р.1.2.2 – гроші та їх еквіваленти, поточні фінансові інвестиції	27 195	24 701	
1.3.	Зобов'язання на кінець звітного періоду	6 052	6 057	
1.3.1.	довгострокові зобов'язання	-	-	
1.3.2.	поточні забезпечення	-	-	
1.3.3.	поточні зобов'язання	6 052	6 057	
1.5.	Вартість нетто-робочого капіталу (власних оборотних коштів)	21 257	20 448	
1.6.	Фінансовий результат: (збиток)	2 513	(2 969)	
1.7.	Амортизація за рік	-	-	
2. Показники ліквідності Фонду				
№	Показник	Значення		
		Нормативне	Фактичне	
2.1.	коефіцієнт абсолютної ліквідності	не менше 0,15	4,49	4,08
2.2.	коефіцієнт швидкої ліквідності (лакмусовий)	не менше 0,6 і не більше 0,8	4,51	4,38
2.3.	коефіцієнт покриття	не менше 1,0	4,51	4,38
3. Показник вірогідності банкрутства				
3.1.	коефіцієнт Уільяма Бівера	не менше 0,2	0,42	(0,49)

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

- вартість активів за 2020 рік збільшилась на 804 тис.грн., або на 3 % ;
при цьому вартість найбільш ліквідних активів збільшилась на 2494 тис. грн, або на 10 %;
- показники ліквідності активів (поточної платоспроможності) Фонду знаходяться на високому рівні, значно перевищуючи їх нормативні значення;
- показник вірогідності банкрутства у 2020 році має позитивну динаміку, що свідчить про відсутність загрози припинення діяльності Фонду.

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, як і наступні різкі коливання курсів валют до національної валюти негативно впливають на результати діяльності Фонду, враховуючи зв'язок його діяльності з інвестиційною привабливістю фінансових інструментів – інструментів власного капіталу українських підприємств - емітентів.

Протягом звітного періоду відбулось певне 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 цінкових ризиків

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

Специфіка діяльності Фонду 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 джерел фінансування діяльності Фонду - запозичень та власного капіталу таким чином, щоб забезпечити безперервність своєї діяльності. Керівництво КУА здійснює аналіз структури капіталу на постійній основі (щоквартально). При цьому здійснюється аналіз структури власного капіталу та притаманних йому окремим складовим ризиків. На основі отриманих висновків управлінський персонал КУА 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 суб'єкта господарювання.

Згідно з фізичною концепцією капіталу, такого як виробнича потужність, капітал розглядається у вигляді продуктивності суб'єкта господарювання, основаної, наприклад, на одиницях виробленої за день продукції.

Облікова модель Фонду передбачає використання фінансової концепції капіталу.

Вибір 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.

Концепції збереження капіталу і визначення прибутку, яку використовує Фонд, передбачає збереження фінансового капіталу.

Згідно з цією концепцією, 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

*Вказана концепція забезпечує зв'язок між концепціями капіталу і концепціями прибутку, оскільки дає відповідну точку для вимірювання прибутку; вона є передумовою для розмежування прибутковості капіталу суб'єкта господарювання і повернення його капіталу; **тільки надходження активів, що перевищують суми, необхідні для збереження капіталу, може вважатися прибутком і, відповідно, прибутковістю капіталу.***

Будь-яка сума, що перевищує суму, необхідну для збереження капіталу на початок періоду, відображається у фінансовій звітності як сукупний дохід (прибуток).

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).

Але він може не визнаватися як такий, доки активи не будуть реалізовані в результаті операції обміну. Якщо концепція збереження фінансового капіталу визначається в одиницях постійної купівельної спроможності, то прибуток відображає збільшення інвестованої купівельної спроможності за певний період. Таким чином, тільки та частина зростання ціни активів, котра перевищує загальний рівень цін, вважається прибутком. Решта збільшення вважається коригуванням збереження капіталу, а отже, частиною власного капіталу.

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

КУА Фонду здійснює контроль збереження 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 продажів 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	424	3 289
1.2.	Вартість активів на кінець періоду	27 309	26 505
1.3.	Середньорічна вартість активів	26 907	27 990
1.4.	Вартість власного капіталу на кінець періоду	21 257	20 448
1.5.	Середньорічна вартість власного капіталу	20 852,5	21 933
1.6.	Зобов'язання – поточні – на кінець періоду	6 052	6 057
1.7.	Фінансовий результат звітного періоду, чистий прибуток (збиток)	2 513	(2969)
2. Показники фінансового фінансової стійкості і рентабельності капіталу Товариства			
2.1. Показники фінансової стійкості			
2.1.1.	коефіцієнт автономії (фінансової незалежності),	0,78	0,77
2.1.2.	коефіцієнт левериджа (рівень боргу)	0,28	0,30
2.2. Показники рентабельності (віддачі) власного капіталу, активів та ділової активності			
2.2.1.	коефіцієнт віддачі (збитковості) власного капіталу	0,121	(0,135)
2.2.2.	коефіцієнт капіталізації	0,129	1,276
2.2.3.	коефіцієнт рентабельності (збитковості) активів	0,093	(0,106)
2.2.4.	коефіцієнт рентабельності (збитковості) продажів	5,927	(0,903)
2.2.5.	коефіцієнт обертання активів	0,0157	0,1175

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

Наведені у таблиці показники, свідчать:

- діяльність Фонду у 2020 році була рентабельною (на відміну від попереднього періоду);
- вартість власного капіталу (чистих активів) Фонду збільшилась на 809 тис.грн., або на 4 %, незважаючи на збільшення вилученого капіталу (внаслідок прибуткової діяльності у 2020 році);
- вартість чистих активів Фонду є меншою, ніж розмір зареєстрованого статутного капіталу на 38 193 тис.грн. Причина – збитки минулих років і наявність вилученого капіталу;
- у 2019 – 2020рр залежність Фонду від зовнішніх джерел фінансування є незначною : коефіцієнт левериджу (рівня боргу) становить на 31.12.2020 року 0,28 (при припустимому значенні - до 1,00).

Дії керівництва КУА 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 (у звітному році - подолання збитків) за рахунок оптимізації структури заборгованості таким чином, щоб забезпечити безперервність діяльності.

Доходи Фонду залежать від ринкової вартості і складу його активів, які змінюються відповідно до ринкової кон'юнктури, що залежить від факторів поза контролем Фонду та його КУА. Чинники, які впливають на доходи Фонду:

- загальна економічна ситуація в Україні та ринкова ситуація на ринку цінних паперів в Україні.
Погіршення економічної ситуації, зниження прибутків емітентів, погіршення ставлення інвесторів до інвестицій в ризикові активи в світі та в Україні, зокрема, призводять до того, що ціни фінансових інструментів можуть знижуватись, а слідом за цим можуть знижуватись активи інвестиційних фондів.
- нестача якісних інвестиційних інструментів.
На сьогодні в Україні відчувається 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. Результатом всього цього є зниження фондових індексів України.
- ринкові ставки (вартість капіталу).
За умови більш високих ставок по банківським депозитам, інвестори частіше надають перевагу саме цьому виду вкладень.
- коливання курсів іноземної валюти.
Девальвація гривні призводить до того, що значна частина фінансових інструментів, які придбані фондами, втрачають у вартості в порівнянні з банківськими депозитами чи грошовими коштами в твердій валюті. Інвестиційні фонди в Україні мають обмежені можливості інвестування в фінансові інструменти номіновані в твердій валюті та фактично позбавлені законодавцем можливості придбавати фінансові інструменти, які обертаються на біржовому та позабіржовому ринку за кордоном, включаючи і державні облігації України номіновані в твердій валюті. Це може спричинити відтік коштів з інвестиційних фондів.

Витрати Фонду

Переважна частка витрат Фонду є фіксованою і не може бути зменшена. Зокрема:

- *адміністративні витрати: оплата послуг компанії з управління активами, послуг депозитарних установ, на суборенду приміщення.* Договір оренди приміщення укладений на невеликий термін і є предметом перегляду сторонами. Фінансові умови оренди можуть суттєво змінюватись, отже, завжди існує загроза збільшення витрат з суборенди приміщення або виникнення суттєвих одноразових витрат, пов'язаних зі зміною орендованого офісу;
- *витрати, пов'язані з вимогами Регулятора.* Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку може встановити додаткові збори чи платежі, які збільшать витрати

Фонду, або встановить додаткові вимоги до його операцій, які також збільшать його витрати. Аналогічно можуть бути збільшені вимоги чи витрати контрагентів Фонду з основної діяльності, суб'єктів ринку, які надають Фонду послуги;

Дії керівництва КУА Фонду для зменшення ризику збитковості діяльності

Компанія з управління активами Фонду - ПрАТ «КІНТО» проводить постійну роботу, з метою ретельного контролю за складом на рівнем витрат Фонду, зокрема, за рівнем та структурою адміністративних витрат. Склад вказаних витрат встановлено НКЦПФР у Положенні про склад та структуру активів інституту спільного інвестування, затвердженому Рішенням НКЦПФР №1753 від 10.09.2013 та зареєстрованому в Міністерстві юстиції України 01.10.2013 за № 1689/24221.

6. Інша інформація

6.1. Наявність суттєвих подій після звітної дати до дати затвердження фінансового звіту до випуску

№ з/п	Перелік подій, що відбулись 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.	Розгляд судової справи, що підтверджує наявність у Фонду поточного зобов'язання на звітну дату	не було	не було
3.	Прийняття рішення про суттєву реорганізацію Фонду (або КУА Фонду)	не було	не було
4.	Знищення значної частини активів внаслідок стихійного лиха	не було	не було
5.	Значні зміни у вартості активів Фонду після звітної дати	не було	не було
6.	Оголошення дивідендів	не було	не було

6.2 Інші важливі події у звітному періоді

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, 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 Фонду

7.1. Юридичні та фізичні особи, на діяльність яких Фонд має можливість здійснювати суттєвий вплив або контроль, відсутні.

7.2. Юридичні особи, які мають можливість здійснювати контроль або суттєвий вплив на діяльність Фонду, відсутні.

7.3. Фізичними особами, які мають можливість здійснювати контроль або суттєвий вплив на діяльність Фонду, є Голова та члени Наглядової ради:

№ з/п	Прізвище, ім'я по батькові	Характер зв'язку з Фондом		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	0,00	2128606751
4	Литвинов Сергій Іванович	член Наглядової ради	0,17	1674402551
5	Шевченко Валерій Олександрович	член Наглядової ради	2,07	2319020231

Члену Наглядової ради Литвинову Сергію Івановичу були перераховані кошти за викуплені Фондом власні акції в сумі 489944,40грн., інших виплат пов'язаним особам за рахунок коштів Фонду не здійснювалось.

Керівник _____ Оксаніч С.М.

Головний бухгалтер _____ Бенедик О.М.