

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

Фінансова звітність

за рік, що закінчується 31 грудня 2021 року

Київ - 2022

ЗМІСТ

Заява про відповідальність керівництва щодо підготовки та затвердження фінансової звітності за рік, що закінчується 31 грудня 2021 року	3
Звіт про фінансовий стан (Баланс) на 31 грудня 2021 року	4
Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року	6
Звіт про рух грошових коштів за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року	8
Звіт про власний капітал за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року	10
Звіт про власний капітал за рік, що закінчився 31 грудня 2020 року	12
Примітки до річної фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2021 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 2021 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 2021 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 2021 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		
2021	12	31
35031362		
8038500000		
230		
64.30		

v

**Баланс (Звіт про фінансовий стан)
на 31 грудня 2021 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	2261	4275	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	13	2	3.2.5.
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	258	-	3.2.5.
Поточні фінансові інвестиції	1160	60120	69331	3.2.2.
Гроші та їх еквіваленти	1165	2622	394	3.2.1.

*Публічне акціонерне товариство
Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «Синергія-4»
Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року*

Витрати майбутніх періодів	1170	-	-	
Інші оборотні активи	1190	-	-	
Усього за розділом II	1195	65274	74002	-
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-	-
Баланс	1300	65274	74002	-
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	79220	3.4.1.1.
Капітал у дооцінках	1405	-	-	
Додатковий капітал	1410	101387	110015	3.4.1.
Резервний капітал	1415	-	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	(133868)	(126893)	3.4.3.
Неоплачений капітал	1425	-	-	-
Вилучений капітал	1430	(10302)	-	3.4.2.
Усього за розділом I	1495	55367	62342	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	9907	11660	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	9907	11660	
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	-	-	
Баланс	1900	65274	74002	

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		
2021	12	31
35031362		

**Звіт про фінансові результати
(Звіт про сукупний дохід)
за 2021 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	21626	2076	3.5.1.1.
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(16853)	(225)	
Валовий: прибуток	2090	4773	1851	
Збиток	2095	(-)	(-)	
Інші операційні доходи	2120	11467	12122	3.5.1.2.
<i>У тому числі: дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю</i>	2121	11200	10102	3.5.1.2
Адміністративні витрати	2130	(2688)	(1533)	3.5.2.1.
Витрати на збут	2150	-	-	
Інші операційні витрати	2180	(10575)	(8103)	3.5.2.2.
<i>У тому числі: витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю</i>	2181	9027	7648	3.5.2.2.
Фінансовий результат від операційної діяльності:		2977	4337	
Прибуток	2190			
Збиток	2195	(-)	(-)	
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-	
Інші фінансові доходи	2220	4354	9145	3.5.1.3.
Інші доходи	2240	-	-	
Фінансові витрати	2250	(356)	(869)	3.5.2.4.
Втрати від участі в капіталі	2255	-	-	
Інші витрати	2270	(-)	(-)	3.5.2.3.
Фінансовий результат до оподаткування:		6975	12613	
прибуток	2290			
Збиток	2295	(-)	(-)	
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-	-	-
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-	
Чистий фінансовий результат:		6975	12613	
прибуток	2350			
Збиток	2355	(-)	(-)	

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	6975	12613

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	13263	9636
Разом	2550	13263	9636

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	7922	8838
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	7922	8839
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію, грн	2610	880,45948	1427,13284
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію, грн.	2615	880,45948	1427,13284
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		
2021	12	31
35031362		

Код за ЄДРПОУ

**Звіт про рух грошових коштів
(за прямим методом)
за 2021 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	200	-
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(2763)	(1551)
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	(9)	(204)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	(2572)	(310)
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	27853	14825
необоротних активів	3205	-	-

*Публічне акціонерне товариство
Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «Синергія-4»
Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року*

Надходження від отриманих:			
Відсотків	3215	1861	2611
Дивідендів	3220	894	6642
Надходження від деривативів	3225	-	-
Інші надходження	3250	-	-
Витрачання на придбання: фінансових інвестицій необоротних активів	3255	(30264)	(15753)
Виплати за деривативами	3270	-	-
Інші платежі	3290	-	-
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	344	8325
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	(2228)	(2287)
Залишок коштів на початок року	3405	2622	4909
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	-	-
Залишок коштів на кінець року	3415	394	2622

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		
2021	12	31
35031362		

**Звіт
про власний капітал
за 2021 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	-	(133868)	-	(10302)	55367
Коригування:									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилки	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	98150	-	101387	-	(133868)	-	(10302)	55367
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	6975	-	-	6975
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 2021 року*

зареєстрованого капіталу			-						-
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	-	-	-	-
Внески учасників: Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення капіталу: Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	(18930)	-	8628	-	-	-	10302	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
Разом змін у капіталі	4295	(18930)	-	8628	-	6975	-	10302	6975
Залишок на кінець року	4300	79220	-	110015	-	(126893)	-	-	62342

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	-	-	-	-	-	-	-	-

*Публічне акціонерне товариство
Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «Синергія-4»
Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2021 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	-	-	-	-	-	-	(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.

**ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧУЄТЬСЯ
31 ГРУДНЯ 2021 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 23.02.2021. № 1 000711070030034576 Подільська районна у місті Києві державна адміністрація Приватний нотаріус Міщенко К.Л.
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 7 922 (сім тисяч дев'ятсот двадцять дві) простих іменних акцій - на загальну суму 79 220 000 (сімдесят дев'ять мільйонів двісті двадцять тисяч) гривень - номінальною вартістю 10 000 (десять тисяч) гривень за одну акцію Форма існування акцій – бездокументарна Дата реєстрації – 27 травня 2021 року. Реєстраційний номер 003072
Статут ПАТ «ЗНКІФ «Синергія-4» (нова редакція)	Затверджений Загальними зборами акціонерів ПАТ. Протокол № 1 від 18 лютого 2021 року. Державну реєстрацію змін до установчих документів проведено 23.02.2021 р. Приватним нотаріусом Міщенко К.Л. № запису 1 000 711 0700 30034576
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 79 220 000 (Сімдесят дев'ять мільйонів двісті двадцять 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 31.12.2021 р. наведено нижче:

Акціонери Товариства	Частка у статутному капіталі Товариства		Вартість оплаченого капіталу станом на 31.12.2021
	грн.	%	
1.Юридичні особи (27 осіб)	3 350 000	4,23	3 350 000
1.1.у тому числі юридичні особи, кожна з яких володіє більше ніж 10% статутного капіталу	Відсутні		
2.Фізичні особи (1 470 осіб)	75 870 000	95,77	75 870 000
2.1.у тому числі фізичні особи, кожна з яких володіє більше ніж 10% статутного капіталу	Відсутні		
В цілому	79 220 000	100,0	79 220 000

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 2021 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 2021 рік до випуску – 30 березня 2022р.

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.

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 2021 рік додатково наводиться Звіт про власний капітал за 2020 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.

Фінансова звітність Фонду не включає коригувань, які б необхідно було провести у випадку, якби Фонд не був здатний продовжувати свою діяльність.

Керівництво КУА Фонду детально аналізує ризики, притаманні діяльності Фонду, у тому числі, і події після звітної дати, зокрема загрозу агресії з боку РФ, вірогідність якої збільшилась у січні-лютому 2022 року. Незважаючи на наявні ризики, керівництво КУА Фонду вважає, що загроза припинення діяльності Фонду є малоімовірною.

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 2021 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 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 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 справедливу (ринкову) вартість активів та зобов'язань – даних I та II рівня джерел, передбачених МСФЗ 13;
- *знецінення одного з фінансових активів - дебіторської заборгованості* – на підставі аналізу змін у стані платоспроможності дебітора порівняно з попередніми оцінками щоквартально – згідно з вимогами МСФЗ 9;
- *валютні курси* – за офіційним курсом НБУ на дату операції і на дату фінансового звіту - за МСБО 21;
- *функціональна валюта* Фонду (за МСБО 21) - національна валюта Україна – гривня;
- *оцінка непередбачених активів та зобов'язань* – згідно з міркуваннями керівництва КУА Фонду – зобов'язання, які згідно з вимогами МСБО 37 не слід відображати у фінансовій звітності, але слід розкривати у Примітках – зокрема, 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 2021 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 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 Фондом при складанні та поданні фінансової звітності. МСФЗ/МСБО наводять облікові політики, які, за висновком РМСБО, дають змогу скласти таку фінансову звітність, яка міститиме *доречну та правдиву* (неупереджену та достовірну) *інформацію* про операції, інші події та умови, до яких вони застосовуються.

Положення про облікову політику ПАТ «ЗНКІФ «Синергія-4» розроблене та затверджене керівництвом Компанії з управління активами відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та інших чинних МСФЗ/МСБО, зокрема, МСБО 1 «Подання фінансових звітів»; МСФЗ 9 «Фінансові інструменти».

У обліковій політиці Фонду на 2021 рік враховано зміни, до Концептуальної основи фінансової звітності, які затверджені РМСБО у березні 2018 року, і впроваджені у 2021 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.

2.4.3. Основні положення облікової політики ПАТ «ЗНКІФ «Синергія-4» у 2021 році

Методика ведення бухгалтерського обліку.

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

<i>1. Облік фінансових інструментів</i>		
1.1а.	Умова визнання фінансових інструментів	Лише за умови, якщо Фонд є стороною <i>контрактної угоди</i> щодо інструменту
1.1б.	Момент визнання і припинення визнання фінансового інструмента	За датою розрахунку (розділ 2 МСФЗ 9)
	Порядок заліку фінансового активу і фінансового зобов'язання	<i>Фінансовий актив і фінансове зобов'язання згортаються з відображенням у балансі згорнутого сальдо, якщо Фонд має:</i> <ul style="list-style-type: none"> • <i>юридичне право на залік визнаних сум;</i> • <i>можливість і намір погасити згорнуте зобов'язання або реалізувати активи і погасити зобов'язання одночасно</i>
	Бізнес – моделі управління фінансовими активами, що застосовуються Фондом	<i>Спекулятивна</i> – поточні фінансові інвестиції (утримувані для торгівлі) <i>Інвестиційно-консервативна</i> (позики, боргові інструменти) <i>Змішана</i> (боргові інструменти, інструменти власного капіталу інших підприємств)
	Класифікація фінансових активів	У відповідності з Розділом 4 МСФЗ 9 – на підставі тестування ознак фінансового активу - <i>в залежності від їх подальшої оцінки.</i>
1.2.	Групи фінансових активів	Фонд виділяє такі групи фінансових активів, що надалі оцінюються за: <i>Група 1.</i> За амортизованою вартістю за моделлю ефективної ставки відсотка <i>Група 2.</i> Боргові інструменти – за справедливою вартістю через інший сукупний дохід <i>Група 3.</i> Інструменти капіталу – за

		справедливою вартістю через інший сукупний дохід Група 4. За справедливою вартістю через прибутки /збитки
1.4.	Критерії віднесення фінансових активів до певної групи	Однчасне виконання обох таких критеріїв: - бізнес-моделі Фонду з управління фінансовими активами; та - характеристиками грошових потоків, які устанвлені договором за фінансовим активом.
1.4.1	Документальне оформлення класифікації фінансових активів під час первісного визнання	У первинні документи під час первісного визнання фінансового активу внести скорочені характеристики групи, до якої відносять актив: АВ – П/З; СВ – ІСД; СВ – П/З
1.4.2	Критерії віднесення активу до такого, що оцінюється за амортизованою вартістю	<i>Однчасне дотримання обох зазначених нижче умов:</i> - фінансовий актив утримується в рамках бізнес-моделі, метою якої є утримання фінансових активів для одержання договірних грошових потоків; - і договірні умови фінансового активу генерують у певні дати грошові потоки, котрі є суто виплатами основної суми та процентів на непогашену частку основної суми
1.4.3	Критерії віднесення активу до такого, що оцінюється за справедливою вартістю через інший сукупний дохід	<i>Однчасне дотримання обох зазначених нижче умов:</i> - фінансовий актив утримується в рамках бізнес-моделі, мета якої досягається як шляхом одержання договірних грошових потоків, так і шляхом продажу фінансових активів, і - договірні умови фінансового активу генерують у певні дати грошові потоки, котрі є суто виплатами основної суми та процентів на непогашену частку основної суми
1.4.4	Критерії віднесення активу до такого, що оцінюється за справедливою вартістю через прибуток або збиток,	Фінансовий актив оцінюється за справедливою вартістю через прибуток або збиток, якщо він не оцінюється - за амортизованою собівартістю або - за справедливою вартістю через інший сукупний дохід
1.4.5	Винятки під час класифікації фінансових активів	1. Фонд користується своїм правом (згідно з п. 4.1.5. МСФЗ 9) під час первісного визнання фінансового активу безвідклично призначити його як такий, що оцінюється за справедливою вартістю через прибуток або збиток , якщо таке рішення усуває або значно зменшує невідповідність в оцінці або

		визнанні активів або зобов'язань 2. Фонд залишає за собою право прийняти під час первісного визнання певних інвестицій в <i>інструменти власного капіталу</i> , які в іншому випадку оцінювалися б за справедливою вартістю через прибуток або збиток, безвідкличне рішення про відображення подальших змін справедливої вартості в іншому сукупному доході.
	Перекласифікація фінансових інструментів	Фонд має право на перекласифікацію фінансових інструментів у відповідності з вимогами МСФЗ 9 із відповідним відображенням у обліку (перспективно)
	Відображення у фінансовій звітності грошових коштів та їх еквівалентів (і відсотків, нарахованих банківськими установами)	А. По статті «Гроші та їх еквіваленти»: - гроші на поточних банківських рахунках (в національній і іноземній валюті); - еквіваленти грошових коштів; - депозити в банківських установах – до запитання Нараховані банківською установою відсотки по групі А відображаються як інші операційні доходи. Б. По статті «Поточні фінансові інвестиції»: - строкові депозити – терміном до 1 року По статті «Інші довгострокові фінансові інвестиції»: - строкові депозити терміном понад 12 місяців від дати звітності Нараховані банківською установою відсотки по групі Б відображаються як фінансові доходи
1.5.	Оцінка фінансових активів	Згідно з Розділом 5 МСФЗ 9 – на підставі наведеної вище класифікації фінансових інструментів
1.5.1	Оцінка фінансових активів під час придбання (первісного визнання)	Фонд під час первісного визнання оцінює фінансовий актив за його справедливою вартістю плюс (у випадку фінансового активу, що не оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток) витрати на операцію , що можуть бути безпосередньо віднесені на придбання або випуск фінансового активу
1.5.2	Оцінка фінансових активів на звітну дату	Після первісного визнання Фонд оцінює фінансовий актив згідно з пунктами 4.1.1–4.1.4 МСФЗ 9: (а) <i>за амортизованою собівартістю;</i>

		(б) за справедливою вартістю через інший сукупний дохід; або (в) за справедливою вартістю через прибуток або збиток
1.5.3 .	Зменшення корисності фінансових активів	Фонд застосовує вимоги розділу 5.5. МСФЗ 9 щодо зменшення корисності: - до фінансових активів, які оцінюються за амортизованою собівартістю, та - до фінансових активів, які оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід
1.5.3 .1.	Метод визначення суми резерву під кредитні збитки за фінансовим інструментом	Фонд оцінює станом на кожну звітну дату резерв під збитки за фінансовим інструментом у розмірі, що дорівнює очікуваним кредитним збиткам за весь строк дії фінансового інструменту , якщо кредитний ризик за таким фінансовим інструментом значно зріс із моменту первісного визнання
1.5.3 .2.	Коригування суми резерву під кредитні збитки за фінансовим інструментом	Фонд визнає суму очікуваних кредитних збитків (або здійснює відновлення корисності), з метою коригування резерву під збитки станом на звітну дату, до суми, яка має бути визнана згідно з МСФЗ 9, і відображає вказане коригування як прибуток або збиток від зменшення (відновлення) корисності в прибутку або збитку
1.5.3 .3.	Визнання резерву під збитки за фінансовими активами, що оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід	<i>Резерв під збитки визнається у складі витрат періоду і одночасно – на рахунках капіталу (іншого сукупного доходу) і</i> не зменшує балансової вартості фінансового активу, зазначеної у звіті про фінансовий стан
1.5.3 .4.	Визнання резерву під збитки за фінансовими активами, що оцінюються за амортизованою вартістю	<i>Резерв під збитки визнається у складі витрат періоду</i> <i>як контрактивний рахунок і</i> зменшує балансову вартість фінансового активу у звіті про фінансовий стан
1.6.	Враховання КУА Фонду вимог Регулятора – НКЦПФР - до оцінки фінансових інструментів	Порядок оцінки активів (Додаток № 3 до цього наказу), розроблений КУА Фонду з урахуванням вимог Регулятора – НКЦПФР - та згідно з МСФЗ 13 «Оцінка за справедливою вартістю»

2. Облік доходів та витрат

2.1.	У бухгалтерському обліку - визначення винагороди КУА, зберігача	Під час підписання акту наданих послуг
2.2.	Перелік звітних сегментів	• операції з цінними паперами
2.3.	Пріоритетний вид сегменту	Операції з цінними паперами
2.4.	Облік операцій з суборенди	<i>Варіант А. Відображення суборенди орендованих активів як операції з фінансової оренди: списання активу у формі права користування; відображення довгострокової дебіторської заборгованості за теперішньою</i>

		<p><i>вартістю; відокремлення у кожному нарахованому (отриманому) платежі суми фінансових доходів і суми зменшення заборгованості. Вказаний варіант застосовується у разі наявності ознак фінансової оренди, які наведені у МСФЗ 16 (актив після строку оренди не повертається орендодавцю; теперішня вартість орендних платежів дорівнює справедливій вартості орендованого активу; термін оренди становить більшу частину строку корисного використання активу; актив має специфічний характер, тощо). Варіант Б. Надання орендованих активів у короткострокове користування іншим суб'єктам господарювання відображається як операційна оренда: отримана (нарахована) плата за послугу надавачем послуги відображається як операційний дохід періоду, а у контрагента – отримувача послуги – як операційні витрати періоду. Варіант Б відповідає економічній сутності операцій і впливає з вимоги відображення операцій, виходячи з їх економічної суті, а не лише з юридичної форми, що згідно з Концептуальною основою фінансової звітності – 2018 (яка застосовується з 2020 року), є однією з якісних характеристик фінансової інформації.</i></p>
2.5.	Закриття рахунків фінансових результатів	Рах.79 закривається у кінці звітного року
2.6.	Застосування для обліку витрат рахунків класу 8 та 9	Застосовується лише клас рахунків 9; клас рахунків 8 не застосовується
<i>3.Облік власного капіталу</i>		
3.1.	Зміни розміру зареєстрованого (статутного) капіталу	Після державної реєстрації змін в НКЦПФР
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
<i>4.Інші положення</i>		
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 – для відображення подій у Примітках до фінансового звіту	Визначається за рішенням (професійним судженням) керівництва КУА - враховуючи положення документу : «Методичні

		<p>рекомендації щодо облікової політики підприємства», затверджені наказом Мінфіну України від 27.06.2013р. № 635</p> <ul style="list-style-type: none"> - для відокремлення і відображення статті фінансової звітності -5% від вартості активів на початок звітного періоду з урахуванням переліку вписуваних статей фінансової звітності, наведених у Додатку 3 до П(С)БО 1; - для відображення подій і сум у Примітках до фінансового звіту – від 2% до 5% до вартості активів на початок звітного періоду 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.
<i>5. Фінансова звітність Фонду</i>		
5.1.	Формат фінансової звітності	За формами фінансового звіту, наведені у Додатку 1 до національного П(С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності (в редакції 2013 року) із додавання графи «№ Примітки»
5.2.	Звіт про сукупний дохід	Єдиний звіт
5.3	Розрахунок прибутковості акцій (розділ III Звіту про сукупний дохід)	<p>За ініціативою керівництва КУА розрахунок наводиться у Звіті про сукупні доходи з метою надання корисної інформації користувачам фінансового звіту – потенційним інвесторам, - незважаючи на те, що МСБО 33 не вимагає від Фонду наводити вказаний розрахунок.</p> <p>Сфера застосування МСБО 33 «Прибуток на акцію» передбачає складання цього розрахунку лише для підприємств, звичайні або потенційні звичайні акції яких продаються та купуються на відкритому ринку (на внутрішній чи закордонній фондовій біржі або на позабіржовому ринку, включаючи місцеві та регіональні ринки), або</p> <p>(і) які подають до комісії з цінних паперів або до іншої регулювальної організації з метою випуску звичайних акцій на відкритому ринку</p>
5.4	Звіт про рух грошових коштів	За прямим методом
Податковий облік та податкова звітність – відповідальна особа, призначена КУА – головний бухгалтер		

ПОРЯДОК ОЦІНКИ АКТИВІВ

№ з/п	Вид активу	Оцінка
I. Загальні положення		
1.1.	Оцінка активів	на підставі відповідних МСФЗ/МСБО, зокрема щодо оцінки : - основних засобів - МСБО 16 «Основні засоби» - нематеріальних активів - МСБО 38 «Нематеріальні активи» - фінансових інструментів - МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», МСФЗ 15 «Дохід від договорів з клієнтами» - зменшення корисності активів - МСБО 36 «Зменшення корисності активів», МСФЗ 9 «Фінансові інструменти»
2. Оцінка окремих активів		
2.1. Оцінка фінансових активів		
2.1.1. Оцінка цінних паперів		
Під час первісного визнання	Фінансовий актив оцінюється за його справедливою вартістю плюс витрати на операцію , що можуть бути безпосередньо віднесені на придбання або випуск фінансового активу Виняток становлять фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю через прибуток або збиток; витрати, що безпосередньо пов'язані з придбанням або випуском фінансового активу, відносять на витрати періоду .	
На звітну дату	На дату фінансової звітності цінні папери, корпоративні права оцінюються за: - амортизованою вартістю, або - справедливою (ринковою) вартістю. Для визначення справедливої вартості цінних паперів (згідно з МСФЗ 13) використовуються такі джерела:	
<ul style="list-style-type: none"> • ринкова вартість цінних паперів українських емітентів визначається виходячи з біржового курсу, розрахованого та оприлюдненого відповідно до вимог законодавства АТ «Українська біржа» та АТ «Фондова біржа ПФТС». У разі, якщо на дату, на яку визначається вартість активів (далі – «дата оцінки»), біржовий курс цінного папера розрахований та оприлюднений обома зазначеними вище організаторами торгівлі, такий цінний папір оцінюється за мінімальним біржовим курсом; • у разі відсутності біржового курсу цінного папера на дату оцінки, такий цінний папір оцінюється виходячи з останнього біржового курсу за період 20 (двадцять) робочих днів, що передують даті оцінки; • у разі наявності біржового курсу цінних паперів на день їх зарахування до складу активів, а при відсутності біржового курсу в такий день – наявності біржового курсу за 20 (двадцять) робочих днів, що передують даті оцінки, такі цінні папери оцінюються за останнім біржовим курсом; • цінні папери, реєстрація випуску яких скасована Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку або за рішенням суду, оцінюються за нульовою вартістю; • цінні папери, емітент яких ліквідований, оцінюються за нульовою вартістю; • цінні папери, емітент яких визнаний банкрутом та щодо нього відкрито ліквідаційну процедуру за рішенням суду, оцінюються за нульовою вартістю; • цінні папери емітентів, щодо яких більше одного року триває провадження у справі про банкрутство, оцінюються за нульовою вартістю; • цінні папери, обіг яких зупинено за рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку (штрафні санкції) оцінюються за нульовою вартістю. У разі відновлення обігу акцій, при 		

<p>відсутності на дату оцінки їх біржового курсу такі акції оцінюються за балансовою вартістю, встановленою на день, що передував оцінці таких акцій за нульовою вартістю. У разі відновлення обігу облігацій, при відсутності на дату оцінки їх біржового курсу такі облігації оцінюються за вартістю, розрахованою виходячи з доходності до погашення, що визначена на день, що передував оцінці таких облігацій за нульовою вартістю;</p> <ul style="list-style-type: none"> • цінні папери іноземних емітентів, що перебувають в обігу на одній з іноземних бірж, перелік яких визначений Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку, оцінюються за біржовим курсом, визначеним цією біржею на дату оцінки, перерахованим в національну валюту за офіційним курсом Національного банку України на дату оцінки; • цінні папери, що отримані відповідно до умов першої частини договору РЕПО, не переоцінюються; • у разі відсутності біржового курсу акцій на дату оцінки та у періоді – за 20 робочих днів до дати оцінки – такі акції оцінюються за останньою балансовою вартістю; • у разі відсутності біржового курсу державної облігації на дату оцінки, така облігація оцінюється за вартістю, виходячи із значення доходності до погашення, розрахованої при визначенні справедливої вартості такої облігації, що оприлюднюється НБУ на власному сайті в перший робочий день, наступний за датою оцінки; • у разі відсутності біржового курсу боргових цінних паперів крім державних облігацій на дату оцінки, такі облігації оцінюються за вартістю, розрахованою виходячи з доходності до погашення, що визначена відповідно до: <ul style="list-style-type: none"> - останнього біржового курсу за 20 робочих днів до дати оцінки – у разі наявності біржового курсу такої облігації; - останньої балансової вартості – у разі відсутності біржового курсу такої облігації за період; • боргові цінні папери оцінюються за нульовою вартістю у разі невиконання зобов'язань емітентом таких паперів та за умови відсутності укладеного договору (або розірвання такого договору) щодо реструктуризації заборгованості. 	
<p><i>2.1.2. Акції (частки) асоційованих товариств. Корпоративні права, виражені в інших, ніж цінні папери, формах (паї/частки господарських товариств)</i></p>	
На дату придбання	за ціною придбання
На дату звітності	за методом участі в капіталі (згідно з МСБО 28).

2.1.3. Дебіторська заборгованість

<p><i>2.1.3.1. Оцінка дебіторської заборгованості за договорами з клієнтами (основна діяльність – управління активами)</i></p>	<p>При первісному визнанні Товариство оцінює торговельну дебіторську заборгованість за ціною операції (згідно з визначенням, наведеним у МСФЗ 15), якщо торговельна дебіторська заборгованість не містить значного компоненту фінансування згідно з МСФЗ 15. Товариство застосовує практичний прийом згідно з пунктом 63 МСФЗ 15. Цей прийом не передбачає обов'язкового коригування обіцяної суми компенсації з метою урахування істотного компонента фінансування, якщо Товариство очікує на момент укладення договору, що період між часом, коли Товариство передає обіцяний товар або послугу клієнтові, та часом, коли клієнт платить за такий становитиме не більше одного року</p>
<p><i>2.1.3.2. Оцінка резерву під кредитні збитки від торговельної дебіторської заборгованості та від</i></p>	<p>Товариство завжди оцінює резерв під збитки в розмірі, що дорівнює очікуваним кредитним збиткам за весь строк дії договору</p>

контрактних активів	
<i>Методи визначення резерву очікуваних кредитних збитків для конкретних дебіторів і ситуацій</i>	
<i>Дебіторська заборгованість в іноземній валюті</i>	перераховується в національну валюту за офіційним курсом Національного банку України на дату оцінки (дату здійснення операції та звітну дату).
<i>Дебіторська заборгованість емітентів облігацій з виплати нарахованих доходів</i>	<p>У разі невиконання зобов'язань емітентом облігацій та відсутності укладеного договору щодо реструктуризації заборгованості на нарахований, але несплачений дохід за цими облігаціями нараховується резерв очікуваних кредитних збитків.</p> <p>У разі невиконання зобов'язань емітентом облігацій та розірвання укладеного у зв'язку з цим договору щодо реструктуризації заборгованості внаслідок невиконання зобов'язань за таким договором на нарахований, але несплачений дохід за цими облігаціями сума дебіторської заборгованості списується за рахунок створеного резерву.</p> <p>У разі порушення справи про банкрутство боржника на дебіторську заборгованість боржника нараховується резерв очікуваних кредитних збитків.</p> <p>У разі припинення провадження у справі про банкрутство боржника резерв очікуваних кредитних збитків, нарахований на дебіторську заборгованість такого боржника, скасовується (зменшується).</p>
<i>Дебіторська заборгованість банківських установ</i>	<p>У разі невиконання банком своїх зобов'язань відповідно до умов договору банківського вкладу (неповернення суми вкладу (депозиту), несплата процентів за банківськими вкладами в національній та іноземній валютах, що нараховані на дату оцінки) у строк, що перевищує один місяць, на суму неповернутих грошових коштів, а також нарахованих, але несплачених процентів за ними, створюється резерв очікуваних кредитних збитків.</p> <p>У разі запровадження тимчасової адміністрації в банку сума дебіторської заборгованості з нарахованих процентів за депозитами та залишками на поточних рахунка списується за рахунок створеного резерву.</p> <p>У разі невиконання банком своїх зобов'язань за банківськими металами (неповернення вкладу (депозиту), несплата процентів, що нараховані відповідно до умов договору банківського вкладу на дату оцінки) у строк, що перевищує один місяць, на суму балансової вартості банківських металів, а також нарахованих, але несплачених процентів за ними, нараховується резерв очікуваних кредитних збитків.</p>
<i>Дебіторська заборгованість емітентів з нарахованих дивідендів</i>	<p>У разі прийняття загальними зборами акціонерного товариства рішення про сплату дивідендів, після дати складення переліку осіб, які мають право на отримання дивідендів, сума дивідендів, що має бути отримана Товариством, відображається як дебіторська заборгованість. У разі сумніву щодо своєчасного отримання дивідендів Товариством, на суму дивідендів нараховується резерв очікуваних кредитних збитків.</p> <p>Отримання дивідендів в такому випадку відображається як зменшення резерву очікуваних кредитних збитків (одночасно з визнанням доходу).</p>
<i>2.1.4. Оцінка грошових коштів та їх еквівалентів.</i>	<ul style="list-style-type: none"> • Грошові кошти на поточних рахунках в національній валюті оцінюються за номіналом. • Грошові кошти на поточних рахунках в іноземній валюті перераховуються в національну валюту за офіційним курсом Національного банку України на дату оцінки. • Грошові кошти на депозитних рахунках у національній валюті оцінюються за номіналом. Проценти, що підлягають нарахуванню за звітний період, включаються до складу активів відповідно до умов договору банківського вкладу. • Грошові кошти на депозитних рахунках в іноземній валюті

	<p>перераховуються в національну валюту за офіційним курсом Національного банку України на дату оцінки. Проценти, що підлягають нарахуванню за звітний період, включаються до складу активів відповідно до умов договору банківського вкладу.</p> <ul style="list-style-type: none"> • У разі запровадження тимчасової адміністрації в банку, з дня запровадження тимчасової адміністрації нарахування процентів на грошові кошти, що знаходяться на депозитних рахунках, припиняється. • У разі, якщо строк дії тимчасової адміністрації в банку перевищить один календарний місяць, або у разі наявності сумніву щодо відновлення платоспроможності банку, в якому запроваджено тимчасову адміністрацію, грошові кошти на депозитних та поточних рахунках оцінюються за нульовою вартістю. • У разі припинення тимчасової адміністрації банку грошові кошти оцінюються відповідно до розділу «Оцінка грошових коштів» (до запровадження тимчасової адміністрації)
<p><i>2.1.5. Оцінка банківських металів.</i></p>	<ul style="list-style-type: none"> • Банківські метали на поточному рахунку оцінюються за офіційним курсом гривні до цього металу на дату оцінки. • Банківські метали на депозитному рахунку оцінюються за офіційним курсом гривні до цього металу на дату оцінки. Проценти, що підлягають нарахуванню за звітний період, включаються до складу активів відповідно до умов договору банківського вкладу. • У разі запровадження тимчасової адміністрації в банку з дня запровадження тимчасової адміністрації нарахування процентів на банківські метали, що знаходяться на депозитних рахунках, припиняється. • У разі, якщо строк дії тимчасової адміністрації в банку перевищить один календарний місяць, або у разі наявності сумніву щодо відновлення платоспроможності банку, в якому запроваджено тимчасову адміністрацію, банківські метали, які обліковуються в такому банку, оцінюються за нульовою вартістю. • У разі припинення тимчасової адміністрації банку банківські метали, які обліковуються в такому банку, оцінюються відповідно до розділу «Оцінка банківських металів» (до запровадження тимчасової адміністрації)
<p><i>2.1.6. Об'єкти нерухомості</i></p>	<p>Об'єкти нерухомості оцінюються відповідно до МСБО 16 "Основні засоби", МСБО 40 "Інвестиційна нерухомість". У випадкам, передбачених Законом України "Про оцінку майна, майнових прав та професійну оціночну діяльність в Україні" оцінка здійснюється незалежним оцінювачем – суб'єктом оціночної діяльності.</p>

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 2018-2021 оприлюднила поправки до трьох МСФЗ і одного МСБО, серед яких:

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

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

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

Їх впровадження планується перспективо, тобто компанії, що вже перейшли на МСФЗ (як ПАТ «ЗНКІФ «Синергія-4»), цю правку не враховуватимуть.

Отже, на фінансову звітність ПАТ «ЗНКІФ «Синергія-4» вказані поправки не можуть мати впливу.

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

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

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

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)	31.12.2021	31.12.2020
1.	Гроші - усього*	394	2 622
1.1.	у тому числі:		
	- гроші на поточних банківських рахунках	66	0
	- гроші на депозитних рахунках – до запитання	328	2 622
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 «ПІРЕУС БАНК МКБ» (20034231)	-	66 379,53	22.06.2016	На вимогу
2. Депозитні рахунки банківських установах					
2.1	АТ «ПІРЕУС БАНК МКБ» (20034231)	4% річних	27 630,00	19.08.2016	На вимогу
2.2	АТ «Універсал Банк» (21133352)	8% річних	160 000,00	25.11.2021	05.01.2022
2.3	АТ «Універсал Банк» (21133352)	8% річних	140 000,00	28.12.2021	03.02.2022
Усього			394 009,53	х	х

Грошові кошти та їх еквіваленти включають кошти в банках на поточних рахунках в національній валюті оцінюються за номіналом. Проценти, що підлягають нарахуванню за звітний період, включаються до складу активів відповідно до умов договору банківського вкладу. У разі запровадження тимчасової адміністрації в банку, з дня запровадження тимчасової адміністрації нарахування процентів на грошові кошти, що знаходяться на депозитних рахунках, припиняється. У разі, якщо строк дії тимчасової адміністрації в банку перевищить один календарний місяць, або у разі наявності сумніву щодо відновлення платоспроможності банку, в якому запроваджено тимчасову адміністрацію, грошові кошти на депозитних та поточних рахунках оцінюються за нульовою вартістю.

У разі припинення тимчасової адміністрації банку грошові кошти оцінюються відповідно до розділу «Оцінка грошових коштів» (до запровадження тимчасової адміністрації).

Всі договори на розміщення строкових банківських вкладів були укладені на строк до трьох місяців з правом автоматичного переоформлення на новий строк, та з можливістю дострокового повернення коштів за умов перерахування нарахованих відсотків. Нараховані банківською установою відсотки відображаються як інші операційні доходи. Фонд оцінює станом на кожну звітну дату резерв під збитки за фінансовим інструментом «Гроші та еквівалент», кредитний ризик за звітний період значно не зріс з моменту первісного визнання, тому резерв не нараховується.

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	31.12.2021	31.12.2020
Інструменти власного капіталу (акції)*	52 453	55 079
Боргові інструменти (облігації)**	16 873	4 841
Грошові кошти, які відображені у складі поточних фінансових інвестицій***	5	200
Усього	69 331	60 120

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 31.12.2021	Кількість цінних паперів	Відсоток володіння	Оцінна вартість 31.12.2020	Кількість цінних паперів	Відсоток володіння
<i>*Інструменти власного капіталу (акції)</i>							
1.	АК «Харківобленерго»	919 833,244	695661	0,27	629 756,04	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»	8 930 958,65	20069570	0,03	8 391 442,25	19744570	0,07
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* ¹	76000	0,16
6.	ПАТ «Алчевський коксохімічний завод»	0,00* ²	6345000	0,21	0,00* ²	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	3 879 450,00	11100	0,19
9.	ПАТ «ДТЕК «Криворіжжя»	1 135 754,99	448986	0,26	1 135 754,99	448986	0,26
10.	ПАТ «ЕК «Житомиробленерго»	0,00	0	0,00	1 281 266,68	492757	0,40
11.	ПАТ «Крюківський вагонобудівний завод»	1 082 733,38	54600	0,05	657 733,38	29600	0,03

*Публічне акціонерне товариство
Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «Синергія-4»
Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року*

12.	ПАТ «Маріупольський завод важкого машинобудування»	0,00* ³	3971679	1,18	0,00* ³	3971679	1,18
13.	ПАТ «Мостобуд»	0,00* ⁴	1000	0,17	0,00* ⁴	1000	0,17
14.	ПАТ «Прикарпаттяобленерго»	604 169,18	436504	0,42	604 169,18	436504	0,42
15.	ПАТ «Промислово-виробниче підприємство «Кривбасвибухпром»	0,00	0	0,00	10 865 249,00	3165874	3,26
16.	ПАТ «Стахановський вагонобудівний завод»	0,00* ⁵	311416	0,14	0,00* ⁵	311416	0,14
17.	ПАТ «Укртелеком»	155 700,00	900000	0,00	155 700,00	900000	0,00
18.	ПАТ «Укрнафта»	8 129 032,40	30104	0,06	4 297 660,97	25075	0,05
19.	ПАТ «Центренерго»	5 387 592,50	774700	0,21	6 471 450,00	886500	0,24
20.	ПАТ «Турбоатом»	0,00	0	0,00	149 325,00	18100	0,00
21.	ПрАТ «АБІНБЕВ ЕФЕС УКРАЇНА»	1 335 645,57	8005630	0,08	1 335 645,57	8005630	0,08
22.	ПрАТ «Харківенергозбут»	86 992,19	695661	0,27	54 761,39	588225	0,23
23.	АТ «Українські енергетичні машина»	1 809 400,95	220 500	0,05	0,00	0	0
24.	MHP SE	3 826 708,45	20076	247,14	0,00	0	0
Усього – за акціями		52 453 177,99			55 078 570,94		
**Боргові фінансові інструменти (облігації)							
№ з/п	Емітент облігацій	31.12.2021	кількість	відсоток володіння	31.12.2020	кількість	відсоток володіння
1.	Міністерства Фінансів України 03.08.2022	415 646,28	380	0,00	435 276,36	380	0,00
2.	Міністерства Фінансів України 11.05.2022	1 442 157,96	1380	0,00	450 521,72	411	0,00
3.	Міністерства Фінансів України 11.08.2021	0,00	0	0,00	506 637,54	465	0,00
4.	Міністерства Фінансів України 20.01.2021	0,00	0	0,00	694 696,19	647	0,00
5.	Міністерства Фінансів України 26.02.2025	2 640 592,71	2325	0,00	2 754 160,59	2325	0,00
6.	Міністерства Фінансів України 02.02.2022	3 958 606,35	3995	0,00	0,00	0	0,00
7.	Міністерства Фінансів України 09.03.2022	365 598,85	352	0,00	0,00	0	0,00
8.	Міністерства Фінансів України 15.02.2023	2 088 941,80	2050	0,00	0,00	0	0,00
9.	Міністерства Фінансів України 19.04.2023	1 039 728,20	961	0,00	0,00	0	0,00
10.	Міністерства Фінансів України 22.05.2024	1 135 220,89	1180	0,00	0,00	0	0,00
11.	Міністерства Фінансів України 22.11.2023	2 325 865,22	2315	0,00	0,00	0	0,00
12.	Міністерства Фінансів України 23.11.2022	100 944,08	100	0,00	0,00	0	0,00
13.	Міністерства Фінансів України 23.08.2023	1 359 122,49	1350	0,00	0,00	0	0,00
Усього – за облігаціями		16 872 424,83			4 841 292,40		
Усього – поточні фінансові інвестиції, які оцінюються справедливою вартістю через прибутки/збитки		69 325 602,82			53 340 787,45		

*обліковуються у кількісному виразі з нульовою вартістю

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

<i>№</i>	<i>Ознака знецінення</i>	<i>Підстава</i>
<i>1</i>	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
<i>2</i>	заборона торгівлі ЦП	Рішення НКЦПФР від 19.09.2018р. №648
<i>3</i>	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
<i>4</i>	заборона торгівлі ЦП	Рішення НКЦПФР від 19.04.2017р. №260
<i>5</i>	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 31.12.2021р.

*****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 «Універсал Банк» (21133352)	9,5% річних	5 000,00	13.05.2021	12.05.2022
Усього			5 000,00	x	x

3.2.4. Розкриття іншої інформації про фінансові інструменти

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

А. Інформація про використання вхідних даних для визначення справедливої вартості фінансових інструментів – інструментів капіталу

Рівень вхідних даних для оцінки згідно з МСФЗ 13	Найменування фінансового активу – інструменту капіталу	Справедлива вартість, тис. грн. на 31.12.2021р.
1й рівень	Вхідні дані 1-го рівня – це ціни котирування (нескориговані) на активних ринках на ідентичні активи або зобов'язання, до яких суб'єкт господарювання може мати доступ на дату оцінки	
	МНР SE	3 826 708.45
	АТ "Райффайзен Банк Аваль"	8 930 958.65
	АТ "Українські енергетичні машини"	1 809 400.95
	ПАТ "Укрнафта"	8 129 032.40
	ПАТ "Центренерго"	5 387 592.50
Усього – по цій групі фінансових інструментів		28 083 692.95
2й рівень	Вхідні дані 2-го рівня – це вхідні дані (окрім цін котирування, віднесених до 1-го рівня), які можна спостерігати для активу чи зобов'язання, прямо або опосередковано	
	Міністерство Фінансів України 02.02.2022	3 958 606.35

*Публічне акціонерне товариство
Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «Синергія-4»
Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року*

	Міністерство Фінансів України 03.08.2022	415 646.28
	Міністерство Фінансів України 09.03.2022	365 598.85
	Міністерство Фінансів України 11.05.2022	1 442 157.96
	Міністерство Фінансів України 15.02.2023	2 088 941.80
	Міністерство Фінансів України 19.04.2023	1 039 728.20
	Міністерство Фінансів України 22.05.2024	1 135 220.89
	Міністерство Фінансів України 22.11.2023	2 325 865.22
	Міністерство Фінансів України 23.08.2023	1 359 122.49
	Міністерство Фінансів України 23.11.2022	100 944.08
	Міністерство Фінансів України 26.02.2025	2 640 592.71
<i>Усього – по цій групі фінансових інструментів</i>		16 872 424.83
Зй рівень*	Вхідні дані 3-го рівня – це вхідні дані для актива чи зобов’язання, яких немає у відкритому доступі	
	ПАТ "ДТЕК ДНІПРОВСЬКІ ЕЛЕКТРОМЕРЕЖІ"	3 879 450,00
	АТ "Харківобленерго"	919 833.24
	ПАТ "Вінницяобленерго"	120 000,00
	ПАТ "ДТЕК "Крименерго"	1 135 754,99
	ПАТ "Крюківський вагобудівний завод"	1 082 733.38
	ПАТ "Мотор Січ"	14 628 160,00
	ПАТ "НАСК "Оранта"	421 046,49
	ПАТ "Прикарпаттяобленерго"	604 169,18
	ПАТ "Укртелеком"	155 700,00
	ПРАТ "АБІНБЕВ ЕФЕС УКРАЇНА"	1 335 645,57
	ПрАТ "Харківенергозбут"	86 992.19
<i>Усього – по цій групі фінансових інструментів</i>		24 369 485.04
<i>Разом – по фінансовим інструментам – інструментам капіталу, які оцінюються за справедливою вартістю</i>		69 325 602.82

*В процесі визначення справедливої вартості фінансових активів – інструментів капіталу - КУА Фонду користується своїм правом застосовувати положення МСФЗ 9 «Фінансові інструменти»), зокрема, п.Б.5.2.3. (Інвестиції в інструменти власного капіталу та договори на такі інвестиції), згідно

з яким усі інвестиції в інструменти власного капіталу та договори на такі інвестиції повинні оцінюватись за справедливою вартістю. Водночас, у виключних випадках, собівартість може бути прийнятною оцінкою справедливої вартості. Така ситуація може мати місце у разі недостатності наявної більш актуальної інформації для оцінки справедливої вартості або за наявності широкого діапазону можливих оцінок справедливої вартості, коли собівартість відображає найкращу оцінку справедливої вартості у межах цього діапазону.

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.

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

№ з/п	<i>Компоненти поточної дебіторської заборгованості</i>	31.12.2021р.	31.12.2020р.
1.	Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги – амортизована вартість	4 275	2 261
1.1.	первісна вартість – за договором	5 335	3 321
1.2.	резерв збитків від очікуваних кредитних ризиків*	(1 060)	(1 060)
2.	Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів – чиста вартість	2	13
2.1.	первісна вартість	1 345	13
2.2.	резерв збитків від очікуваних кредитних ризиків*	(1 343)	(-)
3.	інша поточна дебіторська заборгованість	-	258
3.1.	первісна вартість	-	258
3.2.	резерв збитків від очікуваних кредитних ризиків*	(-)	(-)
Усього		4 277	2 532

*** пов'язані кредитні похідні інструменти, які зменшують цей максимальний рівень кредитного ризику, Фондом у 2021 році не створювались.**

3.2.5.1. Детальна інформація про склад дебіторів Фонду на 31.12.2021р.

№ з/п	Найменування дебітора (Код за ЄДРПОУ)	Предмет заборгованості	Сума, грн.	Дата виникнення	Планова дата погашення
1.	ДУ «АРІФРУ» (21676262)	Інформаційні послуги	600,00	22.12.2021	31.12.2022
2.	АТ «Універсал Банк» (21133352)	Нараховані, але не сплачені відсотки по депозитах	301,90	31.05.2021	12.05.2022
3.	АТ «Універсал Банк» (21133352)	Нараховані, але не сплачені відсотки по депозитах	1 262,46	30.11.2021	05.01.2022
4.	АТ «Універсал Банк» (21133352)	Нараховані, але не сплачені відсотки по депозитах	92,05	31.12.2021	03.02.2022
5.	АТ «ПІРЕУС БАНК МКБ» (20034231)	Нараховані, але не сплачені відсотки по депозитах	109,88	31.12.2021	05.12.2022
6.	ТОВ «КІНТО, Лтд» РЦ (19263860)	Грошові кошти	4 186 616,17	26.11.2020	31.12.2021
7.	ТОВ КІНТО, Лтд» (19263860)	Абонентська плата за ведення рахунків у цінних паперах	1 000,00	14.12.2021	28.02.2022
8.	ПАТ «НДУ» (30370711)	За депозитарні послуги	2 258,00	23.12.2021	24.01.2022
9.	ГУК у Закарпатської обл. (37975895)	Судовий збір	77 939,54	15.06.2021	31.12.2021
10.	ГУК у м.Києві (37993783)	Судовий збір	7 240,08	17.03.2021	31.12.2021
Усього			4 277 420,08	X	X

Дебіторська заборгованість визнається як актив тоді, коли Фонд стає стороною договору та, внаслідок цього, набуває юридичне право одержати грошові кошти. При первісному визнанні Фонд оцінює *дебіторську заборгованість за ціною операції* (згідно з визначенням, наведеним у МСФЗ 15), якщо дебіторська заборгованість не містить значного компоненту фінансування згідно з МСФЗ 15.

Фонд застосовує практичний прийом згідно з пунктом 63 МСФЗ 15.

Цей прийом не передбачає обов'язкового коригування обіцяної суми компенсації з метою урахування істотного компонента фінансування, якщо Фонд очікує на момент укладення

договору, що період між часом, коли Фонд передає обіцяний товар або послугу клієнтові, та часом, коли клієнт платить за такий становитиме не більше одного року.

Дебіторська заборгованість емітентів з нарахованих дивідендів у разі прийняття загальними зборами акціонерного товариства рішення про сплату дивідендів, після дати складення переліку осіб, які мають право на отримання дивідендів, сума дивідендів, що має бути отримана Фондом, відображається як дебіторська заборгованість. У разі сумніву щодо своєчасного отримання дивідендів Фондом, на суму дивідендів нараховується резерв очікуваних кредитних збитків. Отримання дивідендів в такому випадку відображається як зменшення резерву очікуваних кредитних збитків (одночасно з визнанням доходу).

Дебіторська заборгованість емітентів облігацій з виплати нарахованих доходів у разі невиконання зобов'язань емітентом облігацій та відсутності укладеного договору щодо реструктуризації заборгованості на нарахований, але несплачений дохід за цими облігаціями нараховується резерв очікуваних кредитних збитків.

У разі невиконання зобов'язань емітентом облігацій та розірвання укладеного у зв'язку з цим договору щодо реструктуризації заборгованості внаслідок невиконання зобов'язань за таким договором на нарахований, але несплачений дохід за цими облігаціями сума дебіторської заборгованості списується за рахунок створеного резерву.

У разі порушення справи про банкрутство боржника на дебіторську заборгованість боржника нараховується резерв очікуваних кредитних збитків.

У разі припинення провадження у справі про банкрутство боржника резерв очікуваних кредитних збитків, нарахований на дебіторську заборгованість такого боржника, скасовується (зменшується).

У складі дебіторської заборгованості прострочена заборгованість за 2021 рік відсутня.

3.2.5.1. Розкриття інформації щодо статті «Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги» на 31.12.2020р.

№ з/п	Найменування дебітора (Код за ЄДРПОУ)	Предмет заборгованості	Сума, грн.	Дата виникнення	Планова дата погашення
1.	ДУ «АРІФРУ» (21676262)	Інформаційні послуги	600,00	23.12.2020	31.12.2021
2.	АТ «Укрексімбанк» (00032112)	Нараховані, але не сплачені відсотки по депозитах	3 396,17	31.12.2020	14.01.2021
3.	АТ «Ощадбанк» (09322277)	Нараховані, але не сплачені відсотки по депозитах	9 751,64	31.12.2020	04.01.2021
4.	АТ «ПРЕУС БАНК МКБ» (20034231)	Нараховані, але не сплачені відсотки по депозитах	98,48	31.12.2020	04.01.2021
5.	ТОВ «КІНТО, Лтд»	Грошові кошти	2 516 067,55	26.11.2020	31.12.2021

	РЦ (19263860)				
6.	ТОВ КІНТО, Лтд» (19263860)	Абонентська плата за ведення рахунків у цінних паперах	1 000,00	14.12.2020	31.01.2021
7.	ПАТ «НДУ» (30370711)	За депозитарні послуги	1 600,00	17.12.2020	17.01.2021
Усього			2 532 513,84	X	X

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 2021 року	1 059 615,41
2.	Нарахований резерв у 2021 році	1 405 692,13
3.	Зменшено резерв у 2021 році	62 839,56
4.	Залишок резерву на 31.12.2021 року	2 402 467,98

У 2021 році був нарахований резерв під очікувані кредитні збитки у розмірі 1 405 692,13 гривень. Нараховані дивіденди за 2021 рік були отримані у розмірі 62 839,56 гривень, 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 31.12.2021 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	31.12.2021	31.12.2020
1.	Поточна кредиторська заборгованість: - за товари, роботи, послуги	11 660	9 907

2.	Інші поточні зобов'язання	-	-
Усього – поточні зобов'язання і забезпечення		11 660	9 907

3.3.2.1. Детальна інформація про склад кредиторів Фонду на 31.12.2021р.

№ з/п	Найменування кредитора (Код за ЄДРПОУ)	Предмет заборгованості	Сума, грн.	Дата виникнення	Планова дата погашення
1.	Богуслаєв Вячеслав Олександрович (ПНН 1418007394)	За цінні папери	7 700 000,00	13.01.2021	31.12.2021
2.	ТОВ КІНТО, Лтд» (19263860)	Комісійна винагорода	5 865,01	03.12.2021	05.01.2022
3.	ТОВ КІНТО, Лтд» (19263860)	Грошові кошти	3 952 043,91	26.11.2020	31.12.2021
4.	ПАТ «ПРЕУС БАНК МКБ» (20034231)	За депозитарні послуги	2 299,28	31.12.2021	05.01.2022
Усього			11 660 208,20	X	X

Кредиторська заборгованість – поточна, прострочена заборгованість- відсутня

На 31.12.2021 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.

3.3.2.2. Розкриття інформації щодо статті «поточна кредиторська заборгованість» на 31.12.2021р.

№ з/п	Найменування кредитора (Код за ЄДРПОУ)	Предмет заборгованості	Сума, грн.	Дата виникнення	Планова дата погашення
1.	Богуслав Вячеслав Олександрович (ПНН 1418007394)	За цінні папери	7 700 000,00	13.01.2020	31.12.2021
2.	ТОВ «КІНТО, Лтд» РЦ (19263860)	Грошові кошти	2 205 768,98	26.11.2020	31.12.2021
3.	ТОВ КІНТО, Лтд» (19263860)	Комісійна винагорода	512,93	24.12.2020	10.01.2021
4.	ПАТ «ПРЕУС БАНК МКБ» (20034231)	За депозитарні послуги	776,88	31.12.2020	10.01.2021
Усього			9 907 058,79	X	X

3.4. Власний капітал

3.4.1. Склад власного капіталу

тис. грн.

№ з/п	Компоненти власного капіталу	31.12.2021	31.12.2020
1.	Зареєстрований (статутний) капітал	79 220	98 150
2.	Капітал у дооцінках	-	-
3.	Додатковий капітал (емісійний дохід)	110 015	101 387
4.	Резервний капітал	не створюється згідно із законодавством про ІСІ	
5.	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	(126 893)	(133 868)
6.	Вилучений капітал	-	(10 302)
Усього		62 342	55 367

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
8.	2021р.	(зменшення)	(18 930 000)*	х

* до рівня фактично оплаченого капіталу

3.4.2. Вилучений та неоплачений капітал на 31.12.2021 р.

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

На початок 2021 року вартість вилученого капіталу становить 10 302 тис.грн.

У 2021 році статутний капітал Фонду приведено у відповідність до рівня фактично оплаченого капіталу шляхом анулювання вилученого капіталу. Різниця між номінальною вартістю анульованих акцій і ціною їх викупу відображено у складі додаткового капіталу як емісійний дохід.

На 31.12.2021р. вилучений капітал Фонду відсутній.

Неоплачений капітал на 31.12.2021р. відсутній.

3.4.3. Нерозподілений прибуток (непокриті збитки)

Сума непокритого збитку становила:

- на початок 2021 року – (133 868) тис. грн.;

- на кінець 2021 року – (126 893) тис. грн.
У звітному періоді сума непокритих збитків зменшилась у зв'язку з отриманням прибутку у розмірі 6 975 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	2021	2020
1.	Чистий дохід від реалізації фінансових інструментів	21 626	2 076
Усього		21 626	2 076

3.5.1.2. Склад інших операційних доходів, що були отримані за рік, який закінчився 31 грудня 2021 року:

тис. грн.

№ з/п	Компоненти інших операційних доходів	2021	2020
1.	Дохід від збільшення справедливої вартості фінансових інструментів, які оцінюються за справедливою вартістю згідно з МСФЗ – як такі, що призначені для торгівлі	11 200	10 102
2.	Дохід від відшкодування раніше списаних активів	63	455
3.	Одержані штрафи	-	1 445
4.	Відсотки за депозитними вкладами – до запитання	61	120
5.	Дохід від реалізації іноземної валюти	143	-
Усього		11 467	12 122

3.5.1.3. Склад фінансових доходів (розрахованих за ринковою ставкою відсотка), що були отримані за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року:

тис. грн.

№ з/п	Компоненти інших фінансових доходів	2021	2020
1.	Відсотки за депозитними вкладами - строковими	8	694
2.	Відсотковий дохід за облігаціями	1 780	1 795
3.	Дивіденди до отримання	2 237	6 642
4.	Фінансовий дохід від погашення облігацій	18	14
	Фінансовий дохід від операцій РЕПО	311	-
Усього		4 354	9 145

3.5.1.4. Інші доходи, що були отримані за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року відсутні

3.5.2 Витрати

3.5.2.1. Адміністративні витрати

тис. грн.

№ з/п	Елементи адміністративних витрат	2021	2020
1.	Винагорода КУА	1 510	1 302
2.	Суборенда приміщення	4	3
3.	Комісійна винагорода	1 050	141
4.	Зміни в юридичній справі	1	1
5.	Депозитарні послуги	16	12
6.	Нотаріальні послуги	3	5
7.	Аудиторські послуги	12	18
8.	Послуги банку	4	4
9.	Кур'єрські послуги	23	20
10.	Програмне забезпечення (програма «Медок»)	8	-
11.	Послуги зберігача	51	16
12.	Абонентська плата за ведення рахунку у ЦП	6	6
13.	Публікація	-	2
14.	Інші витрати	-	3
Усього витрат		2 688	1 533

3.5.2.2. Інші витрати операційної діяльності

Склад інших операційних витрат:

тис. грн.

№ з/п	Компоненти інших витрат операційної діяльності	2021	2020
1.	Втрати від зменшення справедливої вартості фінансових інструментів	9 027	7 648
2.	Очікувані збитки від знецінення фінансових інструментів	1 406	455
3.	Собівартість реалізованої іноземної валюти	142	-
Усього – операційних витрат		10 575	8 103

3.5.2.3. Інші витрати у Фонді за 2021 рік відсутні

3.5.2.4. Фінансові витрати

тис. грн.

№ з/п	Компоненти фінансових витрат	2021	2020
1.	Фінансові втрати від погашення облігацій	84	869
2.	Фінансові втрати від операцій РЕПО	272	-
Усього – фінансових витрат		356	869

3.5.2.6. Непередбачені зобов'язання та непередбачені активи Фонду

ПАТ «ЗНКІФ»Синергія-4» протягом останніх років є учасником судових справ, виступаючи як позивач. На 31.12.2021 р. існує ризик рішень щодо розпочатих справ не на користь Фонду у формі стягнення з Фонду судових витрат.

За період з 01.01.2021 р. по 31.12.2021 року по справі 910/5257/21 винесено Постанову Верховного Суду про направлення справи в суд 1 інстанцію.

У фінансовій звітності Фонд відображає реальні доходи (витрати) в зв'язку із остаточним судовим рішенням, отже, кількісна інформація про можливі витрати (втрати) за незавершеними справами у фінансовій звітності Фондом не наводиться. Фонд розкриває

вказану інформацію у Примітках, як того вимагає МСБО 37 «Забезпечення, непередбачені зобов'язання і непередбачені активи».

Далі наведено відомості щодо судових справ, учасником яких у 2021 році було Фондом

<i>№ з/п</i>	<i>№ справи</i>	<i>Позивач</i>	<i>Відповідач</i>	<i>Суть справи</i>	<i>Сума позовних вимог</i>	<i>Стан розгляду справи, рішення суду,</i>
1.	910/5257/21	ПАТ «ЗНКІФ «Синергія-4»	Компанія BARLENCO LTD	Про визнання недійсним правочину, стягнення акцій	Ризик: судові витрати, що можуть бути стягнені в разі відмови в позові. Точна сума невідома	Позов перебуває на стадії розгляду справи в суді 1 інстанції.
2.	907/418/21	ПАТ «ЗНКІФ «Синергія-4»	ПрАТ «Закарпаттяобл енерго»	Про стягнення збитків.	5195969,04 грн. Ризик: судові витрати, що можуть бути стягнені в разі відмови в позові. Точна сума невідома	Позов перебуває на стадії розгляду справи в суді 1 інстанції. Призначено судову експертизу

4. Характеристика ризиків та політика управління ними керівництвом КУА Фонду

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

Україна, як країна для ведення бізнесу і – особливо бізнесу, пов'язаного з фінансовою діяльністю, була і лишається 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 призвели до дуже серйозного економічного спаду і значно поглибили боргову ситуацію в Україні. Перераховані фактори, а також гірша економічна кон'юнктура в цей період також призвели до значного погіршення фінансового стану українських підприємств.

Таким чином Україна залишається країною, яка значною мірою залежить від Міжнародного валютного фонду в плані фінансування, так само, як і від інших кредиторів, в тому числі Європейського Союзу та Світового банку.

Війна спричиняє негативний вплив на всі сфери життя, як держави в цілому, так і окремої людини та суб'єктів господарювання. Військові дії призводять до значних жертв, міграції населення, пошкодження інфраструктури та порушення економічної діяльності в Україні. Крім того, пов'язані з війною події відбуваються в період значної економічної невизначеності та нестабільності у світі, тому наслідки, скоріше за все, будуть взаємодіяти з наслідками поточних ринкових умов і посилювати їх.

Спостерігається значне зростання цін на сировину, енергетичні ресурси, зростання споживчого попиту в міру послаблення пандемії COVID-19, проблеми в ланцюгах поставок, що виникли через наслідки пандемії, не лише зберігаються, але і посилюються через нестачу робочої сили, запроваджені економічні санкції та торговельні суперечки, зміни ринків збуту.

Ці умови можуть значно погіршитись через ширші наслідки війни в Україні, посилення інфляційного тиску та послаблення глобального відновлення після пандемії.

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 2021 рік**

№ з/п	Клас фінансових інструментів	Сума резерву під очікувані кредитні збитки, грн.			
		Залишок на початок 2021 року	Збільшено за 2021 рік (віднесено на витрати) внаслідок зменшення корисності	Зменшено за 2021 рік (віднесено на дохід) внаслідок відновлення корисності	Залишок на кінець 2021 року
1.	Фінансові активи, які оцінюються за амортизованою вартістю	1 060	1 406	63	2 403
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		2 403	
<i>Довідково – балансова вартість фінансових активів – до вирахування резерву очікуваних кредитних ризиків, грн.</i>		3 592		6 680	

<i>Рівень ризикованості фінансових активів (%)</i>	<i>29,51</i>	<i>35,97</i>
--	--------------	--------------

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.

Позиція ліквідності активів Фонду ретельно контролюється керівництвом КУА Фонду, для чого управлінський персонал використовує процес детального бюджетування та прогнозу грошових коштів для того, щоб гарантувати наявність адекватних засобів для виконання своїх платіжних зобов'язань.

***Динаміка рівня ризику ліквідності Фонду
характеризується наведеними нижче даними***

<i>№ з/п</i>	<i>Показники</i>	<i>на 31.12.2021.</i>	<i>на 31.12.2020.</i>
<i>1. Вихідні дані*, тис. грн.</i>			
1.1.	Вартість активів на кінець звітного періоду	74 002	65 274
1.2.	Вартість поточних активів на кінець звітного періоду	74 002	65 274
1.2.1.	у тому числі: запаси	-	-
1.2.2.	гроші, розрахунки та інші активи	74 002	65 274
1.2.2.1.	з р.1.4.2 – гроші та їх еквіваленти, поточні фінансові інвестиції	69 725	62 742
1.3.	Зобов'язання на кінець звітного періоду	11 660	9 907
1.3.1.	поточні зобов'язання	11 660	9 907
1.4.	Сума амортизації необоротних активів за період	-	-
1.5.	Вартість нетто-робочого капіталу (власних оборотних коштів)	62 342	55 367
<i>2. Показники ліквідності Фонду</i>			
<i>№</i>	<i>Показник</i>	<i>Значення</i>	
		<i>Нормативне</i>	<i>Фактичне</i>
2.1.	коефіцієнт абсолютної ліквідності	не менше 0,15	5,98
2.2.	коефіцієнт швидкої ліквідності (лакмусовий)	не менше 0,6 і не більше 0,8	6,35
2.3.	коефіцієнт покриття	не менше 1,0	6,35
<i>3. Показник вірогідності банкрутства</i>			
3.1.	коефіцієнт Уільяма Бівера	не менше 0,2	0,60

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

- вартість активів за 2021 рік збільшилась на 8 728 тис.грн., або на 13,4 % ;
- показники ліквідності активів Фонду мають належні значення, що є позитивним фактором і свідчить про платіжну готовність Фонду ;
- показник вірогідності банкрутства у 2021 році має позитивну динаміку, що свідчить про відсутність знаних 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 2020- 2021рр. 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

Війна спричиняє негативний вплив на всі сфери життя, як держави в цілому, так і окремої людини та суб'єктів господарювання. Військові дії призводять до значних жертв, міграції населення, пошкодження інфраструктури та порушення економічної діяльності в Україні. Крім того, пов'язані з війною події відбуваються в період значної економічної невизначеності та нестабільності у світі, тому наслідки, скоріше за все, будуть взаємодіяти з наслідками поточних ринкових умов і посилювати їх.

Спостерігається значне зростання цін на сировину, енергетичні ресурси, зростання споживчого попиту в міру послаблення пандемії COVID-19, проблеми в ланцюгах поставок, що виникли через наслідки пандемії, не лише зберігаються, але і посилюються через нестачу робочої сили, запроваджені економічні санкції та торговельні суперечки, зміни ринків збуту. Ці умови можуть значно погіршитись через ширші наслідки війни в Україні, посилення інфляційного тиску та послаблення глобального відновлення після пандемії.

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 продажів x К-т обертання активів x К-т капіталізації

**Інформація про динаміку показників фінансової стійкості і рентабельності капіталу
Фонду за 2021 рік**

№ з/п	Показники	на 31.12.2021.	на 31.12.2020.
1. Вихідні дані*, тис. грн.			
1.1.	Чистий дохід від реалізації	21 626	2 076
1.2.	Середньорічна вартість активів	69 638	63 027
1.3.	Середньорічна вартість власного капіталу	58 855	54 121
1.4.	Вартість власного капіталу на початок звітного періоду	55 367	53 056
1.5.	Вартість власного капіталу на кінець звітного періоду	62 342	55 367
1.6.	Фінансовий результат звітного періоду, чистий прибуток (збиток)	6 975	12 613
2. Показники фінансової стійкості і рентабельності капіталу Фонду			
2.1. Показники фінансової стійкості			
2.1.1.	коефіцієнт автономії (фінансової незалежності),	0,842	0,848
2.1.2.	коефіцієнт левериджа (рівень боргу)	0,187	0,179
2.2. Показники рентабельності (віддачі) власного капіталу, активів та ділової активності			
2.2.1.	коефіцієнт віддачі (збитковості) власного капіталу	0,119	0,233
2.2.2.	коефіцієнт капіталізації	1,183	1,163
2.2.3.	коефіцієнт рентабельності (збитковості) активів	0,100	0,200
2.2.4.	коефіцієнт рентабельності (збитковості) продажів	0,323	6,076
2.2.5.	коефіцієнт обертання активів	0,311	0,033

*Використано дані фінансової звітності Фонду за 2020- 2021 рр.

Наведені у таблиці показники, свідчать:

- діяльність ПАТ «ЗНКІФ «Синергія-4» у 2021 р. була рентабельною ; внаслідок чого вартість власного капіталу (чистих активів) ПАТ «ЗНКІФ «Синергія-4» збільшилась на 6 975 тис. грн., або на 12,6 % ;
- у 2021р. залежність Фонду від зовнішніх джерел фінансування є незначною :
коефіцієнт левериджу (рівня боргу) становить на 31.12.2021 року 0,187 (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»

<i>№з/п</i>	<i>Перелік подій, що могли вплинути на фінансово-господарський стан ПАТ</i>	<i>Відомості про наявність подій у 2021 році</i>
1.	Прийняття рішення про розміщення цінних паперів на суму, що перевищує 25% статутного капіталу	не було
2.	Прийняття рішення про викуп власних акцій	не було
3.	Отримання позики або кредиту на суму, що перевищує 25% статутного капіталу	не було
4.	Зміна складу посадових осіб Товариства (Правління, Наглядової ради, Ревізійної комісії)	не було
5.	Зміна власників, яким належать 10 і більше відсотків акцій Товариства	не було
6.	Рішення Товариства про утворення, припинення його філій, представництв	не було
7.	Рішення вищого органу Товариства про зміни розміру статутного капіталу	У зв'язку із прийнятим рішенням про анулювання викуплених акцій Фонду, прийняте рішення про зменшення статутного капіталу з 98 150 000 гривень до 79 220 000 гривень шляхом зменшення кількості акцій Фонду. Протокол №1 від 18.02.2021р.
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

<i>№ з/п</i>	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	

24 лютого 2022 року у зв'язку з військовою агресією Російської Федерації проти України Указом Президента України № 64/2022 введено воєнний стан. Того ж дня НКЦПФР (Національна комісія з цінних паперів та фондовому ринку) на позачерговому засіданні прийняла низку рішень пов'язану з операціями з цінними паперами.

Згідно з цим рішенням та наступним його уточненням датованим 08.03.2022 тимчасово з 11:00

24 лютого 2022 року зупинено розміщення, обіг та викуп всіх цінних паперів окрім проведення операцій необхідних для здійснення:

- 1) Національним банком монетарної та грошово-кредитної політики;
- 2) Міністерством фінансів операцій з обслуговування державного боргу. Цим рішенням в редакції 08.03.2022 було затверджено перелік міжнародних ідентифікаційних кодів цінних паперів, операції з якими дозволені на вторинному ринку на період дії воєнного часу (перелік регулярно оновлюється та доповнюється). Цей перелік складається виключно з військових облігацій - різновиду облігацій внутрішньої державної позики (ОВДП), емітентом яких є держава в особі Міністерства фінансів України з цільовим призначенням отриманих за них коштів - для потреб Збройних сил України та потреб держави у військовий час. Також цим рішенням НКЦПФР було зупинено проведення операцій з активами ІСІ та НПФ відповідно.

Згадані вище рішення НКЦПФР мають значні дуже негативні наслідки для активів ІСІ. З однієї сторони, до закінчення бойових дій вони стабілізують активи інститутів спільного інвестування. Це відбувається як за рахунок відсутності негативної переоцінки активів ІСІ, так і за рахунок відсутності відтоку клієнтів та/чи їх інвестицій з інвестиційних фондів на час дії воєнного стану за виключенням припинення діяльності у випадку ліквідації інвестиційних фондів у період визначений раніше до початку дії воєнного стану. Ця ситуація зміниться після припинення дії воєнного стану. Дозволені операції призведуть до значного зменшення активів ІСІ.

З іншої сторони дії НКЦПФР навіть у період дії воєнного стану дещо зменшують доходи ІСІ через значне зменшення операцій з цінними паперами, зменшення пасивних доходів ІСІ внаслідок фіксації доходності військових облігацій на невисокому рівні.

Війна нанесла і продовжує наносити колосальний удар по бізнесу емітентів акцій в Україні, акціями яких володіють інвестиційні фонди. Відповідно після припинення бойових дій ціни цих цінних паперів значно зменшаться.

Війна також нанесла дуже сильний по доходам і статкам громадян України. Відповідно, можливості для громадян інвестувати, в тому числі в ІСІ в кілька наступних років будуть значно меншими, ніж перед війною.

Також дуже імовірно через війну на кілька років може буде відкладена пенсійна реформа, яка має впровадити накопичувальну пенсійну систему в Україні. Відповідно, цей чинник в дуже значній мірі зменшить наступні активи ІСІ та доходи і внутрішню вартість усіх учасників ринку цінних паперів в Україні.

Зробити попередню оцінку фінансового впливу таких подій на фінансову звітність Товариства за 2021 рік і наступні роки практично неможливо.

6.3. Інші суттєві події у 2021 році

З початку 2020 року сполох коронавірусу COVID-19 розповсюдився по всьому світу, вплинувши на світову економіку та фінансові ринки. У 2021 році тривала світова пандемія коронавірусної хвороби (COVID-19) і Урядом України було подовжено карантинні та обмежувальні заходи, спрямовані на протидію подальшого поширення цієї хвороби в Україні. Вказані події і подовження режиму карантину та локдауну, зумовили виникнення додаткових ризиків для діяльності суб'єктів господарювання, і, особливо - для середовища, у якому здійснюється діяльності Фонду.

Зокрема, обмеження у спілкуванні з контрагентами з основної діяльності, подальше згортання інвестиційної діяльності в країні, знецінення окремих фінансових інструментів, утримуваних Фондом, не призвели до зменшення доходів. При цьому витрати Фонду – головним чином - адміністративні – мають постійний характер, і обмежувальні заходи не призвели до їх зменшення. Внаслідок цих чинників, які є об'єктивними, і не залежать від зусиль керівництва КУА Фонду, ефективність діяльності Фонду у 2021 році виявилась меншою, але стабільною, ніж могла б бути за умови нормальної 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: на 31.12.2021р. **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
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

Пов'язаними особами для ПАТ «ЗНКІФ «Синергія-4» є фізичні особи, дані про яких наведено нижче: на 31.12.2020р. **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
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 2020-2021 роки не здійснювались.

Керівник _____ Оксаніч С.М.

Головний бухгалтер _____ Бенедик О.М.