

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

Фінансова звітність

за рік, що закінчується 31 грудня 2022 року

Київ - 2023

ЗМІСТ

Заява про відповідальність керівництва щодо підготовки та затвердження фінансової звітності за рік, що закінчується 31 грудня 2022 року	3
Звіт про фінансовий стан (Баланс) на 31 грудня 2022 року	4
Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за рік, що закінчився 31 грудня 2022 року	6
Звіт про рух грошових коштів за рік, що закінчився 31 грудня 2022 року	8
Звіт про власний капітал за рік, що закінчився 31 грудня 2022 року ...	10
Звіт про власний капітал за рік, що закінчився 31 грудня 2021 року	12
Примітки до річної фінансової звітності за рік, що закінчився 31 грудня 2022 року.....	14
- загальні відомості про фінансову звітність Фонду, що звітує.....	16
- 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).....	19
- розкриття інформації (деталізація) окремих суттєвих статей фінансової звітності.....	36
- характеристика ризиків та політика управління ними керівництвом.....	51
- управління капіталом Фонду.....	55
- інша інформація - суттєві події.....	58
- інформація про пов'язаних осіб з Фондом.....	60

ЗАЯВА ПРО ВІДПОВІДАЛЬНІСТЬ КЕРІВНИЦТВА ЩОДО ПІДГОТОВКИ ТА ЗАТВЕРДЖЕННЯ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧУЄТЬСЯ 31 ГРУДНЯ 2022 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 2022 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 2022 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		
2022	12	31
35031362		
8038500000		
230		
64.30		

v

Баланс (Звіт про фінансовий стан)
на 31 грудня 2022 р.

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду	Примітка
1	2	3	4	5
I. Необоротні активи				
Нематеріальні активи	1000	-	-	-
первісна вартість	1001	-	-	-
накопичена амортизація	1002	-	-	-
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	4275	4	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	2	2	3.2.5.
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	-	4	3.2.5.
Поточні фінансові інвестиції	1160	69331	35343	3.2.2.
Гроші та їх еквіваленти	1165	394	216	3.2.1.

*Публічне акціонерне товариство
Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «Синергія-4»
Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2022 року*

Витрати майбутніх періодів	1170	-	-	
Інші оборотні активи	1190	-	-	
Усього за розділом II	1195	74002	35569	-
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-	-
Баланс	1300	74002	35569	-
Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду	Примітка
1	2	3	4	5
I. Власний капітал				
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	79220	79220	3.4.1.1.
Капітал у дооцінках	1405	-	-	
Додатковий капітал	1410	110015	110015	3.4.1.
Резервний капітал	1415	-	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	(126893)	(161367)	3.4.3.
Неоплачений капітал	1425	-	-	-
Вилучений капітал	1430	-	-	3.4.2.
Усього за розділом I	1495	62342	27868	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	11660	7701	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	11660	7701	
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	-	-	
Баланс	1900	74002	35569	

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		
2022	12	31
35031362		

**Звіт про фінансові результати
(Звіт про сукупний дохід)
за 2022 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	891	21626	3.5.1.1.
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	(880)	(16853)	
Валовий: прибуток	2090	11	4773	
Збиток	2095	(-)	(-)	
Інші операційні доходи	2120	6119	11467	3.5.1.2.
<i>У тому числі: дохід від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю</i>	2121	5971	11200	3.5.1.2
Адміністративні витрати	2130	(1685)	(2688)	3.5.2.1.
Витрати на збут	2150	-	-	
Інші операційні витрати	2180	(40960)	(10575)	3.5.2.2.
<i>У тому числі: витрати від зміни вартості активів, які оцінюються за справедливою вартістю</i>	2181	34555	9027	3.5.2.2.
Фінансовий результат від операційної діяльності:		-	2977	
Прибуток	2190			
Збиток	2195	(36515)	(-)	
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-	
Інші фінансові доходи	2220	2315	4354	3.5.1.3.
Інші доходи	2240	-	-	
Фінансові витрати	2250	(274)	(356)	3.5.2.4.
Втрати від участі в капіталі	2255	-	-	
Інші витрати	2270	(-)	(-)	3.5.2.3.
Фінансовий результат до оподаткування:		-	6975	
прибуток	2290			
Збиток	2295	(34474)	(-)	
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-	-	-
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-	
Чистий фінансовий результат:		-	6975	
прибуток	2350			
Збиток	2355	(34474)	(-)	

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	(34474)	6975

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	42645	13263
Разом	2550	42645	13263

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	7922
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	7922	7922
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію, грн	2610	(4351,67887)	880,45948
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію, грн.	2615	(4351,67887)	880,45948
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		
2022	12	31
35031362		

Код за ЄДРПОУ

**Звіт про рух грошових коштів
(за прямим методом)
за 2022 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	-	-
Інші надходження	3095	153	200
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(1603)	(2763)
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	(33)	(9)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	(1483)	(2572)
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	6755	27853
необоротних активів	3205	-	-

*Публічне акціонерне товариство
Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «Синергія-4»
Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2022 року*

Надходження від отриманих:			
Відсотків	3215	1947	1861
Дивідендів	3220	84	894
Надходження від деривативів	3225	-	-
Інші надходження	3250	-	-
Витрачання на придбання: фінансових інвестицій необоротних активів	3255	(7481)	(30264)
Виплати за деривативами	3270	-	-
Інші платежі	3290	-	-
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	1305	344
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від: Власного капіталу	3300		
Отримання позик	3305	-	-
Інші надходження	3340	-	-
Витрачання на: Викуп власних акцій	3345	-	-
Погашення позик	3350	-	-
Сплату дивідендів	3355	-	-
Інші платежі	3390	-	-
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	-	-
Чистий рух грошових коштів за звітний період	3400	(178)	(2228)
Залишок коштів на початок року	3405	394	2622
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	-	-
Залишок коштів на кінець року	3415	216	394

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		
2022	12	31
35031362		

**Звіт
про власний капітал
за 2022 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	79220	-	110015	-	(126893)	-	-	62342
Коригування:									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилки	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	79220	-	110015	-	(126893)	-	-	62342
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	(34474)	-	-	(34474)
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 2022 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	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
Разом змін у капіталі	4295	-	-	-	-	(34474)	-	-	(34474)
Залишок на кінець року	4300	79220	-	110015	-	(161367)	-	-	27868

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	Зареєстрований капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резервний капітал	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	Неоплачений капітал	Вилучений капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	98150	-	101387	-	(133868)	-	(10302)	55367
Коригування:									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	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	-	-	-	-	-	-	-	-

*Публічне акціонерне товариство
Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «Синергія-4»
Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2022 року*

Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-
Відрахування до резервного капіталу	4210	-	-	-	-	-	-	-	-
Внески учасників: Внески до капіталу	4240	-	-	-	-	-	-	-	-
Погашення заборгованості з капіталу	4245	-	-	-	-	-	-	-	-
Вилучення капіталу: Викуп акцій (часток)	4260	-	-	-	-	-	-	-	-
Перепродаж викуплених акцій (часток)	4265	-	-	-	-	-	-	-	-
Анулювання викуплених акцій (часток)	4270	(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.

**ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧУЄТЬСЯ
31 ГРУДНЯ 2022 РОКУ**

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

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
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	17 (сімнадцять) 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. Подільською районною у місті Києві державною адміністрацією № 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 на дату реєстрації - Зареєстрований капітал на 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 31.12.2022 р. наведено нижче:

Акціонери Товариства	Частка у статутному капіталі Товариства		Вартість оплаченого капіталу станом на 31.12.2021
	грн.	%	
1.Юридичні особи (27 осіб)	3 910 000	4,94	3 910 000
1.1.у тому числі юридичні особи, кожна з яких володіє більше ніж 10% статутного капіталу	Відсутні		
2.Фізичні особи (1 470 осіб)	75 310 000	95,06	75 310 000
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 2022 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 2022 рік до випуску – 24 лютого 2023 року

2.2. Формат фінансової звітності Фонду

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

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

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 2022 рік додатково наводиться Звіт про власний капітал за 2021 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 відрізнятись від таких оцінок (такі відмінності відображаються як зміна облікових оцінок).

2.3.1. Основоположне припущення:

- фінансова звітність ПАТ «ЗНКІФ «Синергія-4» підготовлена виходячи з **припущення безперервності його діяльності у осяжному майбутньому**, відповідно до якого оцінка активів та зобов'язань підприємства здійснювалась виходячи з припущення, що його діяльність буде тривати надалі. Отже, реалізація активів і погашення зобов'язань Товариства відбуватиметься в ході звичайної діяльності.

Керівництво КУА Товариства детально проаналізувало ризики, які притаманні діяльності Товариству, у тому числі - наслідки вторгнення в Україну 24.02.2022р., оголошення воєнного стану в країні, його подовження у 2022 році.

Фінансова звітність Товариства за звітний період ґрунтується на інформації, яка була доступною на звітну дату; всі оцінки та припущення, які впливають на показники фінансової звітності станом на 31.12.2022р., базувалися лише на інформації, яка свідчила про умови, що існували на кінець звітного періоду. Зокрема, припущення, що використовуються в розрахунках можливого знецінення та визначення справедливої вартості фінансових та нефінансових активів на звітну дату, відображали обґрунтовану та підтверджену інформацію, наявну станом на 31 грудня 2022 року.

Управлінський персонал КУА Товариству на підставі постійного аналізу реальної ситуації здійснював оцінку здатність Товариства продовжувати безперервну діяльність; і внаслідок цього сформулював судження про майбутні невизначені результати подій чи умов на підставі розгляду можливих сценаріїв розвитку подій, пов'язаних з повномасштабним вторгненням в Україну.

За думкою керівництва КУА, найбільш вірогідним є такий сценарій розвитку подій:

-існують значні сумніви і невизначеність щодо безперервності діяльності, але пом'якшувальні дії управлінського персоналу КУА Товариства, спрямовані на зменшення негативного впливу цих подій на діяльність Товариства, визнані достатніми для забезпечення безперервності діяльності. Суттєва невизначеність щодо безперервності діяльності залишається після розгляду заходів щодо пом'якшення впливу вказаних подій на діяльність Товариства.

Незважаючи на наявні ризики та суттєву невизначеність, керівництво КУА Товариства вважає, що загроза припинення діяльності Товариству 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 Товариства, яким затверджено Положення про облікову політику ПАТ «ЗНКІФ «Синергія-4» у 2020 році;
- критерії визнання елементів фінансової звітності та припинення визнання – щодо дати визнання фінансових інструментів – за датою розрахунку (МСФЗ 9);
- потреба в перегляді облікових оцінок – щодо періодичності визначення справедливої вартості фінансових інструментів – визначається розпорядженнями керівництва КУА Товариства щодо окремих фінансових інструментів;
- класифікація непоточних активів (або ліквідаційних груп) як утримуваних для продажу або утримуваних для розподілу власникам – у разі дотримання критеріїв, зазначених у МСФЗ 5;
- характер та рівень ризиків, що виникають унаслідок фінансових інструментів, та на які 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, найвігідніше та найкраще використання нефінансових активів – для визначення справедливої вартості не фінансових активів – згідно з МСФЗ 13;
- згортання статей фінансової звітності (згідно з вимогами МСБО 1);
- розмежування на поточні та непоточні активи та зобов'язання – залежно від участі в операційному циклі діяльності Фонду – за МСБО 1;
- класифікація подій після звітної дати на коригуючі та некоригуючі – згідно з МСБО 10, з урахуванням суттєвості події (для деталізації розкриття у Примітках);
- класифікація оренди на короткострокову та довгострокову – визначення відповідності критеріям договорів оренди згідно з вимогами МСФЗ 16;
- відображення виручки за договорами з клієнтами: у момент часу;

2.3.3. Основи оцінки, застосованої при складанні фінансової звітності

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

- оцінки щодо суттєвості: Товариством встановлено «кілька порогів» суттєвості – щодо відображення окремих статей у фінансовій звітності, щодо розкриття інформації у Примітках, щодо вибору окремих мультиплікаторів (ставки дисконтування тощо);

- оцінки активів та зобов'язань у «вхідному» Звіті про фінансовий стан при переході на МСФЗ (МСФЗ 1) – використано право на застосування добровільних виключень, зокрема, щодо використання доцільної собівартості необоротних активів;
- кількісна інформація про ризики, що виникають унаслідок фінансових інструментів та на які 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 19які можуть впливати на зобов'язання Товариства, і на які Товариство не має впливу;
- оцінки застосовуваних ставок дисконтування – залежить від виду активів, зобов'язань, щодо визначення вартості здійснюється процедура дисконтування (можуть бути використані дані статистики НБУ про вартість кредитів або вартість депозитів, розрахунок середньозваженої вартості капіталу тощо).

Висновок щодо оцінок, застосованих управлінським персоналом Фонду під час складання фінансового звіту за 2022 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 Товариства враховано зміни, до Концептуальної основи фінансової звітності, які затверджені РМСБО у березні 2018 року, і впроваджені у 2022 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 2022 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	<p>Спекулятивна – поточні фінансові інвестиції (утримувані для торгівлі)</p> <p>Інвестиційно-консервативна (позики, боргові інструменти)</p> <p>Змішана (боргові інструменти, інструменти власного капіталу інших підприємств)</p>
	Класифікація фінансових активів	У відповідності з Розділом 4 МСФЗ 9 – на підставі тестування ознак фінансового активу – в залежності від їх подальшої оцінки.
1.2.	Групи фінансових активів	<p>Фонд виділяє такі групи фінансових активів, що надалі оцінюються за:</p> <p>Група 1. За амортизованою вартістю за моделлю ефективної ставки відсотка</p> <p>Група 2. Боргові інструменти – за справедливою вартістю через інший сукупний дохід</p> <p>Група 3. Інструменти капіталу – за справедливою вартістю через інший сукупний дохід</p> <p>Група 4. За справедливою вартістю через прибутки /збитки</p>
1.4.	Критерії віднесення фінансових активів до певної групи	Одночасне виконання обох таких критеріїв: - бізнес-моделі Фонду з управління фінансовими активами; та - характеристиками грошових потоків, які установлені 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	<p>Одночасне дотримання обох зазначених нижче умов:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 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	<p>Одночасне дотримання обох зазначених нижче умов:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 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 <i>за справедливою вартістю через прибуток або збиток,</i>	Фінансовий актив оцінюється <i>за справедливою вартістю через прибуток або збиток, якщо він не оцінюється - за амортизованою собівартістю або -за справедливою вартістю через інший сукупний дохід</i>
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 <i>безвідклично</i> призначити його як такий, що оцінюється <i>за справедливою вартістю через прибуток або збиток</i> , 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, <i>безвідклично рішення про відображення подальших змін справедливої вартості в іншому сукупному доході.</i>
	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 оцінюється 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: <i>(а) за амортизованою собівартістю;</i> <i>(б) за справедливою вартістю через інший сукупний дохід; або</i> <i>(в) за справедливою вартістю через прибуток або збиток</i>
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	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	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> <i>не зменшує балансової вартості фінансового активу, зазначеної у звіті про фінансовий стан</i>
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> <i>зменшує балансову вартість фінансового активу</i> <i>у звіті про фінансовий стан</i>
1.6.	Враховання КУА Фонду вимог Регулятора – НКЦПФР – до оцінки фінансових інструментів	<i>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»</i>
<i>2. Облік доходів та витрат</i>		
2.1.	У бухгалтерському обліку – визначення винагороди КУА, зберігача	<i>Під час підписання акту наданих послуг</i>
2.2.	Перелік звітних сегментів	<i>• операції з цінними паперами</i>
2.3.	Пріоритетний вид сегменту	<i>Операції з цінними паперами</i>
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 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.</i>

		<i>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>
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 рекомендації щодо облікової політики підприємства», затверджені наказом Мінфіну України від 27.06.2013р. № 635 <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)	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. 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 (і) які подають до комісії з цінних паперів або до іншої регулювальної організації з метою випуску звичайних акцій на відкритому ринку
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>I. Загальні положення</i>		
1.1.	<i>Оцінка активів</i>	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»
<i>2. Оцінка окремих активів</i>		
<i>2.1. Оцінка фінансових активів</i>		
<i>2.1.1. Оцінка цінних паперів</i>		

<p><i>Під час первісного визнання</i></p>	<p>Фінансовий актив оцінюється за його справедливою вартістю плюс витрати на операцію, що можуть бути безпосередньо віднесені на придбання або випуск фінансового активу</p> <p>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.</p>
<p><i>На звітну дату</i></p>	<p>На дату фінансової звітності цінні папери, корпоративні права оцінюються за:</p> <ul style="list-style-type: none"> - амортизованою вартістю, або - справедливою (ринковою) вартістю. <p>Для визначення справедливої вартості цінних паперів (згідно з МСФЗ 13) використовуються такі джерела:</p>
<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 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; • 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; 	

<ul style="list-style-type: none"> • 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 облигації на дату оцінки, така облигація оцінюється за вартістю, виходячи із значення доходності до погашення, розрахованої при визначенні справедливої вартості такої облигації, що оприлюднюється НБУ на власному сайті в перший робочий день, наступний за датою оцінки; • у разі відсутності біржового курсу боргових цінних паперів крім державних облигацій на дату оцінки, такі облигації 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 облигації; - останньої балансової вартості – у разі відсутності біржового курсу такої облигації 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. 	
2.1.2. <i>Акції (частки) асоційованих товариств. Корпоративні права, виражені в інших, ніж цінні папери, формах (паї/частки господарських товариств)</i>	
На дату придбання	за ціною придбання
На дату звітності	за методом участі в капіталі (згідно з МСБО 28).

2.1.3. Дебіторська заборгованість

2.1.3.1. Оцінка дебіторської заборгованості за договорами з клієнтами (основна діяльність – управління активами)	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
2.1.3.2. Оцінка резерву під кредитні збитки від торговельної дебіторської заборгованості та від контрактних активів	Товариство завжди оцінює резерв під збитки в розмірі, що дорівнює очікуваним кредитним збиткам за весь строк дії договору
<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 облигацій з виплати нарахованих доходів</i>	У разі невиконання зобов'язань емітентом облигацій та відсутності укладеного договору щодо реструктуризації заборгованості на нарахований, але несплачений дохід за цими облигаціями нараховується резерв очікуваних кредитних збитків. У разі невиконання зобов'язань емітентом облигацій 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 облигаціями сума дебіторської заборгованості

	<p>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>
<p><i>Дебіторська заборгованість банківських установ</i></p>	<p>У разі невиконання банком своїх зобов'язань відповідно до умов договору банківського вкладу (неповернення суми вкладу (депозиту), несплата процентів за банківськими вкладками 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 <i>за банківськими металами</i> (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>
<p><i>Дебіторська заборгованість емітентів з нарахованих дивідендів</i></p>	<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>
<p><i>2.1.4. Оцінка грошових коштів та їх еквівалентів.</i></p>	<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 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. • 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.

	<ul style="list-style-type: none"> • 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 випадках, 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. Врахування у обліковій політиці останніх змін до Концептуальної основи фінансової звітності та до окремих МСФЗ/МСБО***
- Керівництво КУА, керуючись вимогами Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні», використовує у своїй обліковій політиці редакцію МСФЗ/МСБО, що розміщена на офіційному сайті Міністерства фінансів України, проте вивчає подальші зміни як у Концептуальній основі фінансової звітності, так і у МСФЗ/МСБО, що передбачаються РМСФЗ та обговорюються на час складання фінансової звітності.
- Управлінським персоналом КУА Фонду проаналізовано останні зміни до МСФЗ/МСБО (у тому числі – і очікувані) та їх можливий вплив на облікову політику та фінансову звітність Фонду.
- Зокрема, аналізу підлягали зміни до МСФЗ/МСБО, які набрали/набирають чинності з:

1 січня 2022 року:

<p>Зміни до МСФЗ (IFRS) 3 «Об’єднання бізнесу», МСБО (IAS) 16 «Основні засоби» та МСБО (IAS) 37 «Забезпечення, непередбачені зобов’язання та непередбачені активи»</p>	<p>МСФЗ 3 «Об’єднання бізнесу»</p> <p>МСФЗ 3 визначає, як компанія повинна враховувати активи та зобов’язання, які вона купує внаслідок об’єднання. МСФЗ 3 вимагає, щоб компанія посилалася на Концептуальну основу фінансової звітності, щоб визначити, що визнається активом чи зобов’язанням.</p> <p>МСБО 16 «Основні засоби»</p> <p>У поточній редакції пункту 17 IAS 16 передбачено, що до первісної вартості включаються витрати на перевірку активу, зменшені на суму чистих надходжень від продажу виробів, вироблених у процесі доставки та перевірки активу. З 1 січня 2022 року забороняється враховувати із собівартості основних засобів суми, отримані від продажу вироблених виробів, тоді як компанія готує актив до використання за призначенням. Натомість компанія визнаватиме таку виручку від продажів та відповідні витрати у складі прибутку або збитку.</p> <p>МСБО 37 «Забезпечення, непередбачені зобов’язання та непередбачені активи»</p> <p>В даний час пункт 68 МСБО 37 не уточнює, які витрати слід включати в оцінку витрат на виконання контракту з метою оцінки того, чи цей договір є обтяжливим.</p> <p>З 1 січня 2022 року до пункту 68 МСБО 37 внесені зміни, внаслідок яких встановлено, що витрати на виконання договору включають витрати, які безпосередньо пов’язані з цим договором і включають: (а) додаткові витрати на виконання цього договору, наприклад, прямі витрати на оплату праці та матеріали; і</p> <p>(б) розподілені інші витрати, безпосередньо</p>	<p>Операції з об’єднання бізнесу у Фонді відсутні, отже, впливу на фінансову звітність вказані зміни не мали, і на думку управлінського персоналу КУА – не будуть мати у осяжному майбутньому</p> <p>Для Фонду вказані операції не є характерними, основні засоби у Фонду відсутні, отже зміни до МСБО 16 не матимуть впливу на фінансову звітність Фонду</p> <p>У звітному періоді Фондом не створювались забезпечення, керівництво КУА Фонду аналізує склад і суму витрат на виконання контракту для ідентифікації обтяжливого контракту (у разі його виникнення)</p>
-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

	<p>пов'язані з виконанням договорів, наприклад, розподілену частину витрат на амортизацію об'єкта основних засобів, що використовується для виконання серед інших даного договору.</p> <p>У змінах також пояснюється, що до створення окремого забезпечення (резерву) під обтяжливий договір організація визнає збиток від знецінення, понесений за активами, що використовуються під час виконання договору, а не за активами, виділеними на його виконання.</p> <p>Застосування цих змін може призвести до визнання більшого обсягу резервів під обтяжливі контракти.</p>	
МСФЗ 1 «Перше застосування МСФЗ»	<p><i>Пункт D16 (a) МСФЗ 1</i> надає дочірній організації, яка вперше починає застосовувати МСФЗ пізніше, ніж її материнська компанія, звільнення щодо оцінки його активів та зобов'язань.</p>	<p>Фонд не має дочірніх підприємств. Вказаний МСФЗ не є актуальним для Фонду.</p>
МСФЗ 9 «Фінансові інструменти»	<p><i>Щодо припинення визнання фінансового інструменту</i></p> <p>Зміни пояснюють, які комісії враховує компанія, коли вона застосовує тест "10 відсотків", передбачений пунктом В3.3.6 IFRS 9 для оцінки того, чи слід припинити визнання фінансового зобов'язання.</p> <p>Так, з 1 січня 2022 року при визначенні величини виплат комісійних за вирахуванням отриманих комісійних позичальник враховує тільки суми комісійної винагороди, виплата або отримання яких провадилися між цим позичальником та відповідним кредитором, включаючи комісійні, виплачені або отримані позичальником або кредитором від імені один одного.</p>	<p>В обліковій політиці Фонду на 2022 рік враховані вказані зміни щодо операцій з припинення фінансового інструмента</p>

<p>МСБО 41 «Сільське господарство»</p>	<p>З 1 січня 2022 року вимогу про виключення податкових потоків коштів при оцінці справедливої вартості пункту 22 МСБО 41 скасовано. Ці зміни приводять у відповідність вимоги МСБО 41 щодо оцінки справедливої вартості з вимогами інших стандартів МСФЗ.</p>	<p>Фонд не здійснює діяльність у сфері сільського господарства, і МСБО 41 Фондом не застосовується</p>
<p>1 січня 2023 року</p>		
<p>МСФЗ (IFRS) 17 «Договори страхування» (зі змінами, опублікованими в 2020 – 2021 роках)</p>	<p>МСФЗ 17 замінює проміжний Стандарт – МСФЗ 4, вимагає забезпечення послідовного обліку для всіх страхових договорів на основі поточної моделі оцінки, надає корисну інформацію про рентабельність договорів страхування.</p> <p>МСФЗ 17 застосовується до:</p> <p>страхових контрактів (включаючи контракти перестраховування), які суб'єкт господарювання випускає, контракти перестраховування, які суб'єкт господарювання утримує, інвестиційних контрактів із умовами дискреційної участі, які він випускає, якщо суб'єкт господарювання випускає також і страхові контракти.</p>	<p>Фонд не здійснює і не планує здійснювати діяльність у сфері страхових послуг, отже даний МСФЗ у діяльності Фонду не застосовується</p>
<p>Зміни до МСБО (IAS) 1 “Подання фінансової звітності”</p>	<p><i>Зміни стосуються класифікації поточних та довгострокових зобов'язань, зокрема:</i></p> <p>уточнено, що зобов'язання класифікується як довгострокове, якщо організація має право відстрочити врегулювання зобов'язання щонайменше на 12 місяців – це право має існувати на дату закінчення звітного періоду;</p> <p>класифікація залежить тільки від наявності такого права і не залежить від ймовірності того, чи планує компанія скористатися цим правом;</p> <p>докладніше прописаний порядок оцінки обмежувальних умов (ковенантів).</p> <p>Новий пункт у розділі “Короткострокові</p>	<p>Зміни будуть враховані в обліковій політиці Фонду на 2023 рік</p>

	<p>зобов'язання” викладено в такій редакції:</p> <p>“72А Право організації відстрочити врегулювання зобов'язання щонайменше на дванадцять місяців після закінчення звітного періоду має бути реальним і має існувати на дату закінчення звітного періоду.</p> <p>Якщо право відстрочити врегулювання зобов'язання залежить від виконання організації певних умов, то це право існує на дату закінчення звітного періоду тільки в тому випадку, якщо організація виконала ці умови на дату закінчення звітного періоду. Організація повинна виконати ці умови на дату закінчення звітного періоду, навіть якщо перевірка їх виконання здійснюється кредитором пізніше.”</p> <p>Зобов'язання класифікувалося як короткострокове виходячи з термінів його виконання, визначених умовами договору.</p> <p>Слід зауважити, що внесені зміни пропонують класифікувати зобов'язання як довгострокове шляхом “продовження” строку за рахунок наявності права виконати його пізніше як мінімум через рік після звітної дати.</p> <p>За результатами застосування змін до МСБО 1 класифікація частини короткострокових зобов'язань може бути переглянута та змінена на довгострокові.</p>	
<p>МСБО (IAS) 8 “Облікові політики, зміни у бухгалтерських оцінках та помилки”</p>	<p><i>Визначення облікових оцінок</i></p> <p>Зміни до МСБО 8 уточнюють різницю між змінами облікових політик та облікових оцінок, а також визначають облікові оцінки як монетарні суми у фінансових звітах, щодо яких є невпевненість в оцінці.</p> <p>У тексті Змін наголошується на тому, зокрема, що: зміни в облікових оцінках, що є наслідком нової інформації або нових розробок, не є виправленням помилок; результати зміни вхідних даних або методики</p>	<p>Зміни будуть враховані в обліковій політиці Фонду на 2023 рік</p>

	<p>оцінки є змінами в облікових оцінках, якщо вони не впливають із коригувань помилок минулих періодів;</p> <p>зміни в облікових оцінках можуть впливати лише на прибутки/збитки поточного періоду або поточного та майбутнього періодів.</p>	
<p>МСБО 12 «Податки на прибуток»</p>	<p><i>Визнання відстрочених податків</i></p> <p><i>Відстрочене податкове зобов'язання слід визнавати щодо всіх тимчасових різниць, що підлягають оподаткуванню, крім тих випадків, коли такі різниці виникають від:</i></p> <p>а) первісного визнання гудвілу, або</p> <p>б) первісного визнання активу чи зобов'язання в операції, яка:</p> <p>1) не є об'єднанням бізнесу;</p> <p>2) не має під час здійснення жодного впливу ні на обліковий, ні на оподатковуваний прибуток (податковий збиток);</p> <p>3) під час здійснення не призводить до виникнення тимчасових різниць, що підлягають оподаткуванню та вирахуванню, в рівних сумах.</p> <p><i>Відстрочений податковий актив слід визнавати щодо всіх тимчасових різниць, що підлягають вирахуванню, якщо є ймовірним, що буде отримано оподатковуваний прибуток, до якого можна застосовувати тимчасову різницю, яка підлягає вирахуванню, за винятком ситуацій, коли відстрочений податковий актив виникає від первісного визнання активу або зобов'язання в операції, яка:</i></p> <p>а) не є об'єднанням бізнесу;</p> <p>б) не впливає під час здійснення операції ні на обліковий прибуток, ні на оподатковуваний</p>	<p>Зміни будуть враховані в обліковій політиці Фонду на 2023 рік (за необхідності, оскільки Фонд використовує право на незастосування коригування фінансового результату до оподаткування (облікового прибутку) на податкові різниці згідно із ст. 134.1.1.ПКУ</p>

	<p>прибуток (податковий збиток);</p> <p>в) під час здійснення не призводить до виникнення тимчасових різниць, що підлягають оподаткуванню та вирахуванню, в рівних сумах.</p> <p>На початку найбільш раннього порівняльного періоду суб'єкт господарювання повинен:</p> <p>а) визнати відстрочений податковий актив в тій мірі, в якій є ймовірним, що буде отримано оподатковуваний прибуток, до якого можна застосовувати тимчасову різницю, що підлягає вирахуванню, та відстрочене податкове зобов'язання щодо всіх тимчасових різниць, що підлягають оподаткуванню та вирахуванню, пов'язаних з:</p> <p>1) активами з правом використання та орендними зобов'язаннями, та</p> <p>2) витратами на виведення з експлуатації, відновлення та подібними зобов'язаннями та відповідними сумами, визнаними як частина вартості пов'язаного активу; та</p> <p>б) визнає кумулятивний вплив першого застосування Змін як коригування вхідного сальдо нерозподіленого прибутку (або іншого компоненту капіталу) на цю дату.</p>	
--	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--

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)	31.12.2022	31.12.2021
1.	Гроші - усього*	216	394
1.1.	у тому числі:		

	- гроші на поточних банківських рахунках	0	66
	- гроші на депозитних рахунках – до запитання	216	328
2.	Еквіваленти грошових коштів – усього	0	0
	<i>*у тому числі сума грошових коштів, які обмежені у використанні</i>	0	0

3.2.1.1 Розкриття інформації щодо статті «Гроші та їх еквіваленти»

<i>№ з/п</i>	<i>Назва банку (Код за ЄДРПОУ)</i>	<i>Відсоткова ставка</i>	<i>Сума, грн.</i>	<i>Дата розміщення коштів</i>	<i>Дата повернення – за договором</i>
1. Поточні банківські рахунки					
1.1	АТ «ПРЕУС БАНК МКБ» (20034231)	-	113,04	22.06.2016	На вимогу
2. Депозитні рахунки банківських установах					
2.1	АТ «ПРЕУС БАНК МКБ» (20034231)	4% річних	35 600,00	19.08.2016	На вимогу
2.2	АТ «ПРЕУС БАНК МКБ» (20034231)	12% річних	180 000,00	07.12.2022	06.01.2023
Усього			215 600,00	x	x

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	31.12.2022	31.12.2021
Інструменти власного капіталу (акції)*	20 055	52 453
Боргові інструменти (облігації)**	15 283	16 873
Грошові кошти, які відображені у складі поточних фінансових інвестицій***	5	5
Усього	35 343	69 331

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 31.12.2022	Кількість цінних паперів	Відсоток володіння	Оцінна вартість 31.12.2021	Кількість цінних паперів	Відсоток володіння
*Інструменти власного капіталу (акції)							
1.	АК «Харківобленерго»	919 833,24	695661	0,27	919 833,24	695661	0,27
2.	АТ «Мотор Січ»	0,00* ⁶	0	0,00	14 628 160,00	2689	0,13
3.	АТ «Райффайзен Банк Аваль»	4 419 705,40	20089570	0,03	8 930 958,65	20069570	0,03
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 ДНПРОВСЬКІ ЕЛЕКТРОМЕРЕЖІ»	3 879 450,00	11100	0,19	3 879 450,00	11100	0,19
9.	ПАТ «ДТЕК «Крименерго»	0,00* ⁷	448986	0,26	1 135 754,99	448986	0,26
10.	ПАТ «Крюківський вагонобудівний завод»	616 980,00	54600	0,05	1 082 733,38	54600	0,05
11.	ПАТ «Маріупольський завод важкого машинобудування»	0,00* ³	3971679	1,18	0,00* ³	3971679	1,18
12.	ПАТ «Мостобуд»	0,00* ⁴	1000	0,17	0,00* ⁴	1000	0,17
13.	ПАТ «Прикарпаттяобленерго»	604 169,18	436504	0,42	604 169,18	436504	0,42
14.	ПАТ «Стахановський вагонобудівний завод»	0,00* ⁵	311416	0,14	0,00* ⁵	311416	0,14
15.	ПАТ «Укртелеком»	155 700,00	900000	0,00	155 700,00	900000	0,00
16.	ПАТ «Укрнафта»	0,00* ⁸	0	0,00	8 129 032,40	30104	0,06
17.	ПАТ «Центренерго»	3 838 168,41	774700	0,20	5 387 592,50	774700	0,21
18.	ПрАТ «АБІНБЕВ ЕФЕС УКРАЇНА»	1 335 645,57	8005630	0,08	1 335 645,57	8005630	0,08
19.	ПрАТ «Харківенергозбут»	86 992,19	695661	0,27	86 992,19	695661	0,27
20.	АТ «Українські енергетичні машина»	275 625,00	220 500	0,05	1 809 400,95	220 500	0,05
24.	МНР SE	3 381 878,49	20076	247,14	3 826 708,45	20076	247,14
Усього – за акціями		20 055 193,97			52 453 177,99		
**Боргові фінансові інструменти (облігації)							
№ з/п	Емітент облігацій	31.12.2022	кількість	відсоток володіння	31.12.2021	кількість	відсоток володіння
1.	Міністерства Фінансів України 03.08.2022	0,00	0	0,00	415 646,28	380	0,00
2.	Міністерства Фінансів України 11.05.2022	0,00	0	0,00	1 442 157,96	1380	0,00

*Публічне акціонерне товариство
Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «Синергія-4»
Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2022 року*

3.	Міністерства Фінансів України 26.02.2025	2 260 381,74	2325	0,00	2 640 592,71	2325	0,00
4.	Міністерства Фінансів України 02.02.2022	0,00	0	0,00	3 958 606,35	3995	0,00
5.	Міністерства Фінансів України 09.03.2022	0,00	0	0,00	365 598,85	352	0,00
6.	Міністерства Фінансів України 15.02.2023	2 114 957,94	2050	0,00	2 088 941,80	2050	0,00
7.	Міністерства Фінансів України 19.04.2023	2 467 987,27	2385	0,00	1 039 728,20	961	0,00
8.	Міністерства Фінансів України 22.05.2024	2 291 651,39	2539	0,00	1 135 220,89	1180	0,00
9.	Міністерства Фінансів України 22.11.2023	2 235 029,71	2315	0,00	2 325 865,22	2315	0,00
10.	Міністерства Фінансів України 23.11.2022	0,00	0	0,00	100 944,08	100	0,00
11.	Міністерства Фінансів України 23.08.2023	1 345 936,77	1350	0,00	1 359 122,49	1350	0,00
12.	Міністерства Фінансів України 01.03.2023	361 841,17	370	0,00	0,00	0	0,00
13.	Міністерства Фінансів України 23.08.2023	982 478,80	1000	0,00	0,00	0	0,00
14.	Міністерства Фінансів України 25.10.2023	543 128,60	555	0,00	0,00	0	0,00
15.	ОЗДП 01.02.2026	679 810,00	100	0,00	0,00	0	0,00
Усього – за облігаціями		15 283 203,39			16 872 424,83		
<i>Усього – поточні фінансові інвестиції, які оцінюються справедливою вартістю через прибутки/збитки</i>		35 338 397,36			69 325 602,82		

*обліковуються у кількісному виразі з нульовою вартістю

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

№	Ознака знецінення	Підстава
1	заборона торгівлі ЦП	Судове рішення про порушення провадження у справі про банкрутство юридичної особи від 20.04.2016 № 910/3262/16 Господарський суд м. Києва, Дата набрання чинності: 20.04.2016
2	заборона торгівлі ЦП	Рішення НКЦПФР від 19.09.2018р. №648
3	зупинення обігу ЦП	Судове рішення про визнання юридичної особи банкрутом і відкриття ліквідаційної процедури від 30.01.2019 № 910/8259/16 Господарський суд міста Києва
4	заборона торгівлі ЦП	Рішення НКЦПФР від 19.04.2017р. №260
5	заборона торгівлі ЦП	Рішення НКЦПФР від 19.09.2018р. №648
6	примусове відчуження	Розпорядження НКЦПФР №1320 від 06.11.2022р.
7	переважна частина виробничих потужностей емітента знаходиться в районі проведення воєнних(бойових)дій або тимчасово окупованій території	Облікова політка (порядок оцінки активів)
8	примусове відчуження	Розпорядження НКЦПФР №1320 від 06.11.2022р.

Після поновлення біржових торгів та й взагалі усіх операцій на ринках капіталу за рішенням Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку України від 4 серпня 2022 року, скоригувались у бік зменшення оціночної вартості, як і очікувалося, більшість із тих позицій портфеля фонду, які беруть участь у біржових

торгах. Так, пакет акцій «Укрнафти» знецінився на –3,05 млн. грн, «Райффайзен Банку» – на –2,98 млн. грн, «Центренерго» – на –1,70 млн. грн, а «Укренергомашин» та «Крюківського вагонобудівного заводу» – на –1,53 млн. грн і –0,77 млн. грн, відповідно. Зростання відбулося лише однієї позиції – акцій «МНР SE» на +0,10 млн гривень. Суттєве знецінення активів «Синергія-4» відбулося і через рішення про зміни в обліковій політиці фонду. Так акції, строк зупинки обігу яких за рішенням суду перевищив три календарних роки (а у фонді під цей критерій потрапили цінні папери «Мотор Січ») були переоцінені з останньої балансової (5 440 грн/шт.) до нульової вартості. Унаслідок фонд зазнав, хоч і паперових, але значних втрат на суму –14,63 млн грн (зазначимо, що у разі зняття заборони на операції з акціями «Мотор Січ» на ринку їх вартість одразу ж буде відновлена до вказаної вище балансової оцінки). Аналогічна ситуація з оцінкою в портфелі акцій тих емітентів, основне виробництво яких перебуває на тимчасово окупованій території. Пакет цінних паперів «Крименерго» було також переоцінено до нуля (–1,14 млн. грн.) з опцією повернення до балансової вартості, встановленої на день, що передував оцінці таких акцій за нульовою вартістю. Отже, з 16 емітентів, що склали субпортфель акцій ІФ «Синергія-4» на початку звітної періоду, сім були переоцінені в бік зниження на загальну суму –25,79 млн. грн, а один – зріс на +0,10 млн. гривень.

Решта вісім пайових цінних паперів не змінили своєї оціночної вартості через те, що торгувалися виключно на позабіржовому ринку. Щодо облігацій, то з дванадцяти позицій портфеля п'ять продовжили накопичувати купонний дохід у балансовій вартості й показали зростання оцінки (сумарно на +723,3 тис. грн), а решта сім – зниження облікової вартості (на –612,2 тис. гривень). Сумарна переоцінка субпортфеля облігацій склала +111,1 тис. гривень. Поточні витрати на фінансування діяльності фонду в липні-вересні 2022 р. склали –442,4 тис. гривень. А позитивні надходження ІФ «Синергія-4» забезпечили купонні виплати за облігаціями внутрішньої державної позики (+348,6 тис. грн) та нараховані відсотки за депозитами (+5,6 тис. гривень). Отже, за результатами кварталу вартість чистих активів фонду в розрахунку на акцію за звітний період скоротилась з 7 973,62 грн до 4 733,36 грн (загальна вартість активів – на 25,67 млн грн: з 63,17 до 37,50 млн грн), тобто на –40,6%. За той же період еталон для порівняння фонду – індекс Української біржі UX, в кошику якого з часткою 25,0% продовжують перебувати акції «Мотор Січ», – знизився всього на –11,4%. У звітному періоді «Синергія-4» активних операцій не проводив. Від погашення ОВДП 3 серпня 2022 року було отримано 380,0 тис. грн (реалізована доходність без урахування реінвестицій купонів за 783 дні перебування паперів в активах фонду склала +21,1%).

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 31.12.2022р.

*****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	12.05.2022	12.05.2023
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

ПАТ «ЗНКІФ «Синергія-4»

Рівень вхідних даних для оцінки згідно з МСФЗ 13	Найменування фінансового активу – інструменту капіталу	Справедлива вартість, тис. грн. на 31.12.2022р.
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	
1	МНР SE	3 381 878.49
2	АТ "Райффайзен Банк Аваль"	4 419 705.40

3	ПАТ "Центренерго"	3 838 168.41
<i>Усього – по цій групі фінансових інструментів</i>		11 639 752.30
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	
1	Міністерство Фінансів України 01.03.2023	361 841.17
2	Міністерство Фінансів України 15.02.2023	2 114 957.94
3	Міністерство Фінансів України 19.04.2023	2 467 987.27
4	Міністерство Фінансів України 21.06.2023	982 478.80
5	Міністерство Фінансів України 22.05.2024	2 291 651.39
6	Міністерство Фінансів України 22.11.2023	2 235 029.71
7	Міністерство Фінансів України 23.08.2023	1 345 936.77
8	Міністерство Фінансів України 25.10.2023	543 128.60
9	Міністерство Фінансів України 26.02.2025	2 260 381.74
10	ОЗДП 01.02.2026	679 810.00
<i>Усього – по цій групі фінансових інструментів</i>		15 283 203.39
3й рівень*	Вхідні дані 3-го рівня – це вхідні дані для активу чи зобов'язання, яких немає у відкритому доступі	
1	ПАТ "ДТЕК ДНІПРОВСЬКІ ЕЛЕКТРОМЕРЕЖІ"	3 879 450,00
2	АТ "Українські енергетичні машини"	275 625.00
3	АТ "Харківобленерго"	919 833.24
4	ПАТ "Вінницяобленерго"	120 000,00
5	ПАТ "Крюківський вагонобудівний завод"	616 980.00
6	ПАТ "НАСК "Оранта"	421 046,49
7	ПАТ "Прикарпаттяобленерго"	604 169,18
8	ПАТ "Укртелеком"	155 700,00
9	ПРАТ "АБІНБЕВ ЕФЕС УКРАЇНА"	1 335 645,57
10	ПрАТ "Харківенергозбут"	86 992.19
<i>Усього – по цій групі фінансових інструментів</i>		8 415 441.67

<i>Разом – по фінансовим інструментам – інструментам капіталу, які оцінюються за справедливою вартістю</i>	35 338 397.36
------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------------------

*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	Компоненти поточної дебіторської заборгованості	31.12.2022р.	31.12.2021р.
1.	Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги – амортизована вартість	4	4 275
1.1.	первісна вартість – за договором	6 122	5 335
1.2.	резерв збитків від очікуваних кредитних ризиків*	(6 118)	(1 060)
2.	Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів – чиста вартість	2	2
2.1.	первісна вартість	1 509	1 345
2.2.	резерв збитків від очікуваних кредитних ризиків*	(1 507)	(1 343)
3.	інша поточна дебіторська заборгованість	4	0
3.1.	первісна вартість	-	0
3.2.	резерв збитків від очікуваних кредитних ризиків*	(-)	(0)
Усього		10	4 277

** пов'язані кредитні похідні інструменти, які зменшують цей максимальний рівень кредитного ризику, Фондом у 2022 році не створювались.*

3.2.5.1. Детальна інформація про склад дебіторів Фонду на 31.12.2022р.

№ з/п	Найменування дебітора (Код за ЄДРПОУ)	Предмет заборгованості	Сума,грн.	Дата виникнення	Планова дата погашення
1.	ДУ «АРІФРУ» (21676262)	Інформаційні послуги	840,00	23.12.2022	31.12.2023
2.	АТ «Універсал Банк» (21133352)	Нараховані, але не сплачені відсотки по депозитах	301,90	31.05.2022	12.05.2023
3.	АТ «ПІРЕУС БАНК МКБ» (20034231)	Нараховані, але не сплачені відсотки по депозитах	1 420,27	30.12.2022	06.01.2023
4.	АТ «ПІРЕУС БАНК МКБ» (20034231)	Нараховані, але не сплачені відсотки по депозитах	48,13	30.12.2022	03.01.2023
5.	ТОВ «КІНТО, Лтд» РЦ (19263860)	Грошові кошти	4 531,31	25.01.2022	31.12.2023
6.	ТОВ КІНТО, Лтд» (19263860)	Абонентська плата за ведення рахунків у цінних паперах	1 000,00	07.12.2022	28.02.2023
7.	ПАТ «НДУ» (30370711)	За депозитарні послуги	2 258,00	23.12.2022	23.01.2023
Усього			10 399,61	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 2022 рік відсутня.

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

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

Відомості про рух коштів на цьому рахунку наведено нижче:

<i>№</i>	<i>Показник</i>	<i>Сума, грн.</i>
1.	Залишок резерву очікуваних кредитних збитків на початок 2022 року	2 402 467,98
2.	Нарахований резерв у 2022 році	6 273 848,99
3.	Зменшено резерв у 2022 році	1 051 352,90
4.	Залишок резерву на 31.12.2022 року	7 624 964,07

У 2022 році був нарахований резерв під очікувані кредитні збитки у розмірі 6 273 848,99 гривень. Нараховані дивіденди у 2022 році були отримані у розмірі 292,88 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 31.12.2022 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	31.12.2022	31.12.2021
1.	Поточна кредиторська заборгованість: - за товари, роботи, послуги	7 701	11 660
2.	Інші поточні зобов'язання	-	-
Усього – поточні зобов'язання і забезпечення		7 701	11 660

3.3.2.1. Детальна інформація про склад кредиторів Фонду на 31.12.2022р.

№ з/п	Найменування кредитора (Код за ЄДРПОУ)	Предмет заборгованості	Сума, грн.	Дата виникнення	Планова дата погашення
1.	Богуслаєв Вячеслав Олександрович (ПІН 1418007394)	За цінні папери	7 700 000,00	30.12.2022	31.12.2023
2.	ПАТ «ПІРЕУС БАНК МКБ» (20034231)	За депозитарні послуги	1 460,17	30.12.2022	06.01.2023
Усього			7 701 460,17	X	X

Кредиторська заборгованість – поточна, прострочена заборгованість - відсутня

На 31.12.2022 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.	Богуслаєв Вячеслав Олександрович (ПІН 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 «ПІРЕУС БАНК МКБ» (20034231)	За депозитарні послуги	2 299,28	31.12.2021	05.01.2022
Усього			11 660 208,20	X	X

3.4. Власний капітал

3.4.1. Склад власного капіталу

тис. грн.

№ з/п	Компоненти власного капіталу	31.12.2022	31.12.2021
-------	------------------------------	------------	------------

1.	Зареєстрований (статутний) капітал	79 220	79 220
2.	Капітал у дооцінках	0	0
3.	Додатковий капітал (емісійний дохід)	110 015	110 015
4.	Резервний капітал	не створюється згідно із законодавством про ІСІ	
5.	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	(161 367)	(126 893)
6.	Вилучений капітал	0	0
Усього		27 868	62 342

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 31.12.2022 р.

На 31.12.2022р. вилучений капітал Фонду відсутній.

Неоплачений капітал на 31.12.2022р. відсутній.

3.4.3. Нерозподілений прибуток (непокриті збитки)

Сума непокритого збитку становила:

- на початок 2022 року – (129 893) тис. грн.;
- на кінець 2022 року – (161 367) тис. грн.

У звітному періоді сума непокритих збитків збільшилась у зв'язку з отриманням збитків у розмірі 34 474 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	2022	2021
1.	Чистий дохід від реалізації фінансових інструментів	891	21 626

Усього	891	21 626
---------------	------------	---------------

3.5.1.2. Склад інших операційних доходів, що були отримані за рік, який закінчився 31 грудня 2022 року:

		<i>тис. грн.</i>	
<i>№ з/п</i>	<i>Компоненти інших операційних доходів</i>	2022	2021
1.	Дохід від збільшення справедливої вартості фінансових інструментів, які оцінюються за справедливою вартістю згідно з МСФЗ – як такі, що призначені для торгівлі	5 971	11 200
2.	Дохід від відшкодування раніше списаних активів	0	63
3.	Відсотки за депозитними вкладками – до запитання	20	61
4.	Дохід від реалізації іноземної валюти	128	143
Усього		6 119	11 467

3.5.1.3. Склад фінансових доходів (розрахованих за ринковою ставкою відсотка), що були отримані за рік, що закінчився 31 грудня 2022 року:

		<i>тис. грн.</i>	
<i>№ з/п</i>	<i>Компоненти інших фінансових доходів</i>	2022	2021
1.	Відсотки за депозитними вкладками - строковими	0	8
2.	Відсотковий дохід за облігаціями	2 219	1 780
3.	Дивіденди до отримання	84	2 237
4.	Фінансовий дохід від погашення облігацій	3	18
5.	Фінансовий дохід від операцій РЕПО	9	311
Усього		2 315	4 354

3.5.1.4. Інші доходи, що були отримані за рік, що закінчився 31 грудня 2022 року *відсутні*

3.5.2 Витрати

3.5.2.1. Адміністративні витрати

тис. грн.

<i>№ з/п</i>	<i>Елементи адміністративних витрат</i>	2022	2021
1.	Винагорода КУА	1 435	1 510
2.	Суборенда приміщення	5	3
3.	Комісійна винагорода	21	1 050
4.	Зміни в юридичній справі	0	1
5.	Депозитарні послуги	32	16
6.	Нотаріальні послуги	0	3
7.	Аудиторські послуги	30	12
8.	Послуги банку	4	4
9.	Кур`єрські послуги (проведення зборів)	37	23
10.	Програмне забезпечення (програма «Медок»)	5	8
11.	Послуги зберігача	25	51
12.	Абонентська плата за ведення рахунку у ЦП	6	6
13.	Витрати з інформаці.-тех.забезпеч.судового процесу	85	-
Усього витрат		1 685	2 688

3.5.2.2. Інші витрати операційної діяльності

Склад інших операційних витрат:

тис. грн.

№ з/п	Компоненти інших витрат операційної діяльності	2022	2021
1.	Втрати від зменшення справедливої вартості фінансових інструментів	34 554	9 027
2.	Очікувані збитки від знецінення фінансових інструментів	6 274	1 406
3.	Собівартість реалізованої іноземної валюти	128	142
4.	Інші операційні витрати	4	0
Усього – операційних витрат		40 960	10 575

3.5.2.3. Інші витрати у Фонді за 2022 рік відсутні

3.5.2.4. Фінансові витрати

тис. грн.

№ з/п	Компоненти фінансових витрат	2022	2021
1.	Фінансові втрати від погашення облігацій	166	84
2.	Фінансові втрати від операцій РЕПО	108	272
Усього – фінансових витрат		274	356

3.5.2.6. Непередбачені зобов'язання та непередбачені активи Фонду

Ризик судових рішень не на користь ПАТ «ЗНКІФ «Синергія-4»

Товариство протягом останніх років є учасником судових справ, виступаючи як позивач. На 31.12.2022 р. існує ризик рішень щодо розпочатих справ не на користь Товариства у формі стягнення з Товариства судових витрат.

У фінансовій звітності Товариство відображає реальні доходи (витрати) в зв'язку із остаточним судовим рішенням, отже, кількісна інформація про можливі витрати (втрати) за незавершеними справами у фінансовій звітності Товариство не наводиться, оскільки управлінський персонал має суттєву впевненість у тому, що рішення суду буде на користь Товариства, і не призведе до змін у русі грошових коштів. Товариство розкриває вказану інформацію у Примітках, як того вимагає МСБО 37 «Забезпечення, непередбачені зобов'язання і непередбачені активи».

Незважаючи на судження управлінського персоналу Товариства щодо позитивних судових рішень, завжди існує ризик прийняття рішень не на користь Товариства. Забезпечень під майбутні збитки, пов'язані з такими рішеннями, Товариство не створює, як це передбачено МСБО 37.

Далі наведено відомості щодо судових справ, учасником яких у 2022 році було Товариство

№ з/п	№ справи	Позивач	Відповідач	Суть справи	Сума позовних вимог	Стан розгляду справи, рішення суду,
1.	910/5257/21	ПАТ «ЗНКІФ	Компанія BARLENCO	Про визнання недійсним	Ризик: судові витрати, що	Позов перебуває на стадії розгляду

		«Синергія-4»	LTD, METINVEST B.V.	правочину, стягнення акцій	можуть бути стягнені в разі відмови в позові. Точна сума невідома	справи в суді 1 інстанції. Призначено судову експертизу
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.

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

Бойові дії на Сході країни, які призвели до розриву господарських зв'язків між підприємствами, втрата контролю над частиною території, фактично економічна блокада зі сторони російської федерації, починаючи з 2014 року, призвели до серйозного економічного спаду в Україні.

У 2022 році ситуація суттєво загострилась в зв'язку з повномасштабним вторгненням в Україну.

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.

За час воєнних дій в Україні спостерігається значне зростання цін на сировину, енергетичні ресурси. Ці умови можуть значно погіршитися через ширші наслідки війни в Україні, посилення інфляційного тиску та послаблення глобального відновлення після війни.

Ризик системи оподаткування

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

На даний час у податковому законодавстві чітко проглядається одна з функцій податків – фіскальна, і практично не помітна головна функція – стимулююча. Це зокрема, приймає форму відсутності податкових пільг для інвестиційних фондів, а також посилення

податкового тиску на учасників ринку цінних паперів, внесення несприятливих змін в Закон про акціонерні товариства, інших законодавчих актів, нормативних документах, які регулюють ринок цінних паперів, тощо. Враховуючи невеликий обсяг діяльності Фонду, незначний рівень рентабельності його діяльності, виникнення додаткових обов'язкових платежів і додатковий податковий тиск може стати надто обтяжливими для Фонду

Відсутність реформ у фінансовій сфері

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

Гостра нестача небанківських фінансових інструментів.

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

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

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

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

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

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

4.2.1. Кредитний ризик - ризик того, що одна сторона контракту про фінансовий інструмент не зможе виконати зобов'язання і це буде причиною виникнення фінансового збитку іншої сторони.

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

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

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

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**

№ з/п	Показники	на 31.12.2022.	на 31.12.2021.
1. Вихідні дані*, тис. грн.			
1.1.	Вартість активів на кінець звітного періоду	35 569	74 002
1.2.	Вартість поточних активів на кінець звітного періоду	35 569	74 002
1.2.1.	у тому числі: запаси	-	-
1.2.2.	гроші, розрахунки та інші активи	35 569	74 002
1.2.2.1.	з р.1.4.2 – гроші та їх еквіваленти, поточні фінансові інвестиції	35 559	69 725
1.3.	Зобов'язання на кінець звітного періоду	7 701	11 660
1.3.1.	поточні зобов'язання	7 701	11 660
1.4.	Сума амортизації необоротних активів за період	-	-
1.5.	Вартість нетто-робочого капіталу (власних оборотних коштів)	27 868	62 342
2. Показники ліквідності Фонду			
№	Показник	Значення	
		Нормативне	Фактичне
2.1.	коефіцієнт абсолютної ліквідності	не менше 0,15	4,62
2.2.	коефіцієнт швидкої ліквідності (лакмусовий)	не менше 0,6 і не більше 0,8	5,98
2.3.	коефіцієнт покриття	не менше 1,0	6,35
3. Показник вірогідності банкрутства			
3.1.	коефіцієнт Уільяма Бівера	не менше 0,2	(4,48)
			0,60

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

- вартість активів за 2022 рік зменшилась на 38 433 тис.грн., або на 51,9 % ;
- показники ліквідності активів Фонду мають належні значення, що є позитивним фактором і свідчить про платіжну готовність Фонду ;

Дії управлінського персоналу КУА Фонду з метою підтримання рівня ліквідності активів

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

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

Ринковий ризик охоплює три типи ризику:

валютний ризик,

відсотковий ризик та

інший ціновий ризик.

4.2.3.1. Валютний ризик

Валютний ризик полягає у тому, що на фінансові результати Фонду може спричинити негативний вплив зміни курсів обміну валют.

Незважаючи на те, що діяльність Фонду здійснюється у національній валюті України, коливання валютного курсу, які мали місце у останні роки, і зокрема, у звітному періоді, впливали на його діяльність.

Знецінення національної валюти України негативно впливає на результати діяльності Фонду, враховуючи зв'язок діяльності Фонду з інвестиційною привабливістю фінансових інструментів – інструментів власного капіталу українських підприємств - емітентів.

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 2021- 2022рр. 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 йому окремим складовим ризики. На основі отриманих висновків управлінський персонал КУА Фонду здійснює регулювання капіталу шляхом залучення додаткового капіталу або фінансування, а такою виплати дивідендів та погашення заборгованостей.

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

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

Облікова модель Фонду передбачає використання фінансової концепції капіталу.

Вибір КУА фінансової концепції капіталу базується на оцінці потреб користувачів

фінансових звітів: фінансова концепція капіталу має прийматися, якщо користувачі фінансових звітів передусім зацікавлені в збереженні номінального інвестованого капіталу або купівельної спроможності інвестованого капіталу.

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

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

Вплив збільшення справедливої вартості фінансових активів на збільшення капіталу. Збільшення ціни активів, утриманих протягом періоду, яке, як правило, називають прибутком від утримання, концептуально є прибутком (компонентом сукупного доходу). **З метою управління капіталом** і недопущення як його «проїдання», так і зниження достатнього рівня чистих активів Фонду, здійснюється моніторинг показників, які характеризують ефективність його використання.

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

В процесі моніторингу ефективності використання капіталу використовуються показники, які:

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

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

Взаємозв'язок коефіцієнтів за схемою «Дюпон – каскад»

Коефіцієнт рентабельності власного капіталу =

Чистий прибуток / Власний капітал =

= К-т рентабельності продаж х К-т обертання активів х К-т капіталізації

**Інформація про динаміку показників фінансової стійкості і рентабельності капіталу
Фонду за 2022 рік**

<i>№ з/п</i>	<i>Показники</i>	<i>на 31.12.2022.</i>	<i>на 31.12.2021.</i>
1. Вихідні дані*, тис. грн.			
1.1.	Чистий дохід від реалізації	891	21 626
1.2.	Середньорічна вартість активів	54 786	69 638
1.3.	Середньорічна вартість власного капіталу	45 105	58 855
1.4.	Вартість власного капіталу на початок звітного періоду	62 342	55 367

1.5.	Вартість власного капіталу на кінець звітного періоду	27 868	62 342
1.6.	Фінансовий результат звітного періоду, чистий прибуток (збиток)	(34 474)	6 975
2. Показники фінансової стійкості і рентабельності капіталу Фонду			
2.1. Показники фінансової стійкості			
2.1.1.	коефіцієнт автономії (фінансової незалежності),	0,783	0,842
2.1.2.	коефіцієнт левериджа (рівень боргу)	0,276	0,187
2.2. Показники рентабельності (віддачі) власного капіталу, активів та ділової активності			
2.2.1.	коефіцієнт віддачі (збитковості) власного капіталу	(0,764)	0,119
2.2.2.	коефіцієнт капіталізації	1,215	1,183
2.2.3.	коефіцієнт рентабельності (збитковості) активів	(0,629)	0,100
2.2.4.	коефіцієнт рентабельності (збитковості) продажів	(38,69)	0,323
2.2.5.	коефіцієнт обертання активів	0,016	0,311

** Використано дані фінансової звітності Фонду за 2021- 2022 рр.*

Наведені у таблиці показники, свідчать:

- діяльність ПАТ «ЗНКІФ «Синергія-4» у 2022 році була збитковою ; внаслідок чого вартість власного капіталу (чистих активів) ПАТ «ЗНКІФ «Синергія-4» зменшилась на 34 474 тис. грн., або на 55,3 % ;
- у 2022р. залежність Фонду від зовнішніх джерел фінансування є незначною : коефіцієнт левериджу (рівня боргу) становить на 31.12.2022 року 0,276 (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 2022 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	не було
8.	Порушення справи про банкрутство Товариства, винесення ухвали про його санацію	не було
9.	Рішення вищого органу ПАТ або суду про припинення або банкрутство ПАТ	не було
10.	Інші важливі події	не було

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

<i>№ з/п</i>	<i>Перелік подій після звітної дати</i>	<i>Відомості про наявність подій</i>	
		<i>відображено у фінансовому звіті</i>	<i>не відображено у звіті, розкрито у примітках</i>
1.	Визнання дебітора Фонду банкрутом	не було	не було
2.	Отримання інформації про значне зниження вартості 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 проти України Указом Президента України № 64/2022 введено воєнний стан. Того ж дня НКЦПФР на позачерговому засіданні прийняла низку рішень пов'язану з операціями з цінними паперами.

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. Цей перелік регулярно оновлювався та доповнювався.

Він складався окрім випусків інших кількох випусків облігацій внутрішньої державної позики (ОВДП) майже виключно з військових облігацій – боргових цінних паперів, 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.

Однак, через п'ять місяців своїм рішенням від 04 серпня 2022 року № 1053 НКЦПФР визнала таким, що втратило чинність своє рішення № 144 від 08 березня 2022 року і цим розблокувала ринок капіталу в Україні, а 08 серпня 2022 фондові біржі країни заявили про поновлення торгівлі цінними паперами, припиненої в перший день війни.

На виконання рішення засідання Ставки Верховного Головнокомандувача Збройних Сил України у зв'язку із військовою необхідністю 6 листопада 2022 року НКЦПФР прийняла рішення про забезпечення примусового відчуження у власність держави акцій ПАТ "Укрнафта", ПАТ "Укртатнафта", АТ "Мотор Січ", ПрАТ "АвтоКрАЗ" та ПрАТ "Запоріжтрансформатор". Таким чином регулятор дозволив списання акцій вказаних підприємств з рахунків приватних осіб, у власність держави.

Згадані вище рішення НКЦПФР мали та мають значні наслідки на діяльність фонду.

Рішення припинити обіг цінних паперів в найбільш критичний час стабілізувало активи інститутів спільного інвестування. Це відбулось як за рахунок відсутності негативної переоцінки активів ІСІ, так і за рахунок відсутності відтоку клієнтів та/чи їх інвестицій з інвестиційних фондів.

Ця ситуація змінилась після відновлення обігу цінних паперів. Вищі ризики та погіршення фінансового стану емітентів акцій призвели до того, що чисті активи фонду знизились на 55,3%.

Примусове вилучення відчуження у власність держави ПАТ "Укрнафта" та АТ "Мотор Січ" додатково знизило чисті активи Фонду на суму цих паперів на момент відчуження за рахунок створення резерву сумнівної заборгованості по відчуженим паперам ПАТ "Укрнафта" та списання акцій АТ "Мотор Січ».

В цілому за рахунок обох зазначених чинників, активи Товариства з 24 лютого до кінця 2022 року знизились .

Війна нанесла і продовжує наносити колосальний удар по бізнесу емітентів акцій в Україні, акціями яких володіють інвестиційні фонди та НФП. Відповідно і після припинення бойових дій ціни цих цінних паперів будуть тривалий час суттєво меншими, ніж були до їх початку.

Війна також нанесла сильний удар 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.

Незважаючи на наявні ризики та суттєву невизначеність, керівництво КУА Фонду вважає, що загроза припинення діяльності Фонду є малоімовірною.

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 31.12.2022р. **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	член Наглядової ради	2,66	2128606751

	Дем'янович			
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 31.12.2022р. *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 2021-2022 роки не здійснювались.

Керівник _____ Оксаніч С.М.

Головний бухгалтер _____ Бенедик О.М.