

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

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 закінчився 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 та про суб'єкта господарювання, що звітує ...	14
- основа надання інформації (заява про відповідність; формат фінансової звітності Фонду; суттєві припущення, судження та оцінки, застосовані управлінським персоналом під час складання фінансового звіту, основи облікової політики Фонду; врахування у обліковій політиці Фонду нового стандарту, змін до Концептуальної основи фінансової звітності, а також поправок до існуючих МСФЗ/МСБО; врахування впливу гіперінфляції).....	17
- розкриття інформації (деталізація) окремих суттєвих статей фінансової звітності.....	32
- характеристика ризиків та політика управління ними керівництвом КУА	44
- управління капіталом Фонду.....	48
- інша інформація – суттєві події.....	52
- інформація про пов'язаних осіб з Фондом.....	54

ЗАЯВА ПРО ВІДПОВІДАЛЬНІСТЬ КЕРІВНИЦТВА ЩОДО ПІДГОТОВКИ ТА ЗАТВЕРДЖЕННЯ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ЗА РІК, ЩО ЗАКІНЧУЄТЬСЯ 31 ГРУДНЯ 2022 РОКУ

Керівництво ПрАТ «КІНТО» – Компанії з управління активами (надалі – «КУА») Публічного акціонерно товариства «Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «Синергія-5» (надалі – «Фонд»), несе відповідальність за підготовку фінансової звітності, яка достовірно подає фінансовий стан Фонду станом на 31 грудня 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 Фонду несе відповідальність за:

- вибір відповідних принципів бухгалтерського обліку та послідовне застосування цих принципів;
- прийняття суджень та оцінок, які є обґрунтованими та зваженими;
- інформування про те, чи виконувались вимоги МСФЗ, а також розкриття і пояснення будь-яких істотних відступів від них у звітності; та
- підготовку звітності Фонду як організації, яка здатна продовжувати діяльність на безперервній основі, якщо не існують у найближчому майбутньому невизначеність або передумови, які б свідчили про протилежне або має місце невизначеність щодо безперервності діяльності Фонду.

Керівництво КУА Фонду також несе відповідальність за:

- створення, впровадження та підтримання у Фонді ефективної та надійної системи внутрішнього контролю;
- ведення доречної і правдивої облікової документації, яка б розкривала з обґрунтованою впевненістю у будь-який час фінансовий стан Фонду, і котра б свідчила про те, що фінансова звітність відповідає вимогам МСФЗ;
- ведення облікової документації у відповідності до законодавства нормативно-правових актів щодо бухгалтерського обліку в Україні;
- застосування необхідних заходів щодо збереження активів Фонду;
- виявлення і запобігання випадкам шахрайства та інших порушень.

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

Від імені керівництва

Президент Компанії з управління активами – ПрАТ «КІНТО»

С.М.Оксаніч

*Публічне акціонерне товариство
«Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «Синергія-5»
Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2022 року*

Підприємство ПАТ «ЗНКІФ «Синергія-5» _____
 Територія Подільський р-н _____
 Організаційно-правова форма господарювання Акціонерне товариство
 Вид економічної діяльності трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти
 Середня кількість працівників 0
 Адреса, телефон м. Київ, вул. Петра Сагайдачного, буд.25-Б; тел.246-74-35 _____
 Одиниця виміру: тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма № 2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками)
 Складено (зробити позначку «v» у відповідній клітинці):
 за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку
 за міжнародними стандартами фінансової звітності

Дата (рік, місяць, число)
 за ЄДРПОУ
 за КОАТУУ
 за КОПФГ
 за КВЕД

КОДИ		
2022	12	31
35331070		
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	-	-	-
Основні засоби	1010	-	-	-
первісна вартість	1011	-	-	-
знос	1012	-	-	-
Довгострокові фінансові інвестиції: які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств	1030	-	-	-
інші фінансові інвестиції	1035	-	-	-
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	-	-	-
Відстрочені податкові активи	1045	-	-	-
Усього за розділом I	1095	-	-	3.1.
II. Оборотні активи				
Запаси	1100	-	-	-
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги	1125	-	-	3.2.2.
Дебіторська заборгованість за розрахунками за виданими авансами	1130	-	-	3.2.2.
Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів	1140	1	3	3.2.2.
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	285	1	3.2.2.
Поточні фінансові інвестиції	1160	27902	8400	3.2.4.
Гроші та їх еквіваленти	1165	100	1111	3.2.1.

*Публічне акціонерне товариство
«Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «Синергія-5»
Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2022 року*

Витрати майбутніх періодів	1170	-	-	
Усього за розділом II	1195	28288	9515	-
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	-	-	-
Баланс	1300	28288	9515	-
Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду	Примітка
1	2	3	4	5
I. Власний капітал				
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	48890	48890	3.4.1.1.
Капітал у дооцінках	1405	-	-	
Додатковий капітал	1410	37895	37895	
Резервний капітал	1415	-	-	-
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	(64774)	(83321)	3.4.1.3.
Неоплачений капітал	1425	-	-	3.4.1.2.
Вилучений капітал	1430	-	-	3.4.1.2.
Усього за розділом I	1495	22011	3464	3.4.1.
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення				
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	-	-	-
Довгострокові кредити банків	1510	-	-	-
Довгострокові забезпечення	1520	-	-	-
Усього за розділом II	1595	-	-	3.3.1
III. Поточні зобов'язання і забезпечення				
Короткострокові кредити банків	1600			
Поточна кредиторська заборгованість за: довгостроковими зобов'язаннями	1610	-	-	
товари, роботи, послуги	1615	2	1	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	-	-	3.3.2.
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з учасниками	1640	-	-	3.3.2.
Поточні забезпечення	1660	-	-	
Доходи майбутніх періодів	1665	-	-	
Інші поточні зобов'язання	1690	6275	6050	
Усього за розділом III	1695	6277	6051	3.3.2
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	-	-	
Баланс	1900	28288	9515	

Керівник _____ Оксаніч С.М.

Головний бухгалтер _____ Бенедик О.М.

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

Дата (рік, місяць, число)
Код за ЄДРПОУ

КОДИ		
2021	12	31
35331070		

(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	-	163	3.5.1.1.
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	-	(165)	
Валовий:				
прибуток	2090	-	-	
збиток	2095	-	(2)	
Інші операційні доходи	2120	1067	3421	3.5.1.2.
Адміністративні витрати	2130	(604)	(629)	3.5.2.1.
Витрати на збут	2150	-	-	
Інші операційні витрати	2180	(19230)	(3081)	3.5.2.2.
Фінансовий результат від операційної діяльності:				
Прибуток	2190	-	-	
Збиток	2195	(18767)	(291)	
Дохід від участі в капіталі	2200	-	-	
Інші фінансові доходи	2220	345	1045	3.5.1.3
Інші доходи	2240	-	-	
Фінансові витрати	2250	(125)	-	3.5.2.3.
Втрати від участі в капіталі	2255	-	-	
Інші витрати	2270	(-)	(-)	
Фінансовий результат до оподаткування:				
прибуток	2290	-	754	
Збиток	2295	(18547)	-	
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	-	-	-
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	-	-	
Чистий фінансовий результат:				
прибуток	2350	-	754	
Збиток	2355	(18547)	-	

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	(18547)	754

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За аналогічний період попереднього року
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	-	-
Витрати на оплату праці	2505	-	-
Відрахування на соціальні заходи	2510	-	-
Інші операційні витрати	2520	19834	3710
Разом	2550	19834	3710

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	4889	4889
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	4889	4889
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію, грн	2610	(3793,62)	154,22
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію, грн.	2615	(3793,62)	154,22
Дивіденди на одну просту акцію	2650	-	-

Керівник _____ Оксаніч С.М.

Головний бухгалтер _____ Бенедик О.М.

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

Дата (рік, місяць, число)
Код за ЄДРПОУ

КОДИ		
2022	12	31
35331070		

**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 авансів від повернення авансів	3020	-	-
Надходження від відсотків за залишками коштів на поточних рахунках	3025	-	-
Інші надходження	3095	1703	1261
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	(561)	(676)
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	()	(36)
Витрачання на оплату цільових внесків	3145	(-)	(-)
Інші витрачання	3190	(521)	(1460)
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	621	(911)
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	-	-
необоротних активів	3205	-	-
Надходження від отриманих:			
Відсотків	3215	390	281

*Публічне акціонерне товариство
«Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «Синергія-5»
Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2022 року*

Дивідендів	3220	-	269
Надходження від деривативів	3225	-	-
Інші надходження	3250	-	-
Витрачання на придбання:			
фінансових інвестицій	3255	()	()
необоротних активів	3260	-	-
Виплати за деривативами	3270	-	-
Інші платежі	3290	-	-
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	390	550
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	1011	(361)
Залишок коштів на початок року	3405	100	461
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	-	-
Залишок коштів на кінець року	3415	11111	100

Керівник _____ Оксаніч С.М.

Головний бухгалтер _____ Бенедик О.М.

*Публічне акціонерне товариство
«Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «Синергія-5»
Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2022 року*

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

Дата (рік, місяць, число)
Код за ЄДРПОУ

КОДИ		
2022	12	31
35331070		

**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	48890	-	37895	-	(64774)	-	-	22011
Коригування:									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	59450	-	37895	-	(64774)	-	-	22011
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	(18547)	-	-	(18547)
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	-	-	-	-	-	-	-	-
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	4111	-	-	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку:									
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-

*Публічне акціонерне товариство
«Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «Синергія-5»
Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2022 року*

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	-	-	-	-	(18547)	-	-	(18547)
Залишок на кінець року	4300	48890	-	37895	-	(83321)	-	-	3464

Керівник _____ Оксаніч С.М.

Головний бухгалтер _____ Бенедик О.М.

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

Дата (рік, місяць, число)
Код за ЄДРПОУ

КОДИ		
2021	12	31
35331070		

**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	59450	-	31592	-	(65528)	-	(4257)	21257
Коригування:									
Зміна облікової політики	4005	-	-	-	-	-	-	-	-
Виправлення помилок	4010	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни	4090	-	-	-	-	-	-	-	-
Скоригований залишок на початок року	4095	59450	-	31592	-	(65528)	-	(4257)	21257
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	-	-	-	-	754	-	-	2513
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	-	-	-	-	-	-	-	-
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	4111	-	-	-	-	-	-	-	-
Розподіл прибутку:									
Виплати власникам (дивіденди)	4200	-	-	-	-	-	-	-	-
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	-	-	-	-	-	-	-	-

*Публічне акціонерне товариство
«Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «Синергія-5»
Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2022 року*

Відрахування до р зервного 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	-10560	-	6303	-	-	-	4257	-
Вилучення частки в капіталі	4275	-	-	-	-	-	-	-	-
Інші зміни в капіталі	4290	-	-	-	-	-	-	-	-
Разом змін у капіталі	4295	-10560	-	6303	-	754	-	4257	754
Залишок на кінець року	4300	48890	-	37895	-	(64774)	-	-	22011

Керівник _____ Оксаніч С.М.

Головний бухгалтер _____ Бенедик О.М.

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

1. Відомості про ПАТ «Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «Синергія-5» (Фонд)

1.1.	<i>Загальна інформація про фінансову звітність суб'єкта господарювання, що звітує</i>	
1.1.1.	Характер фінансової звітності	Річна фінансова звітність
1.1.2.	Основа складання фінансової звітності	Концептуальна основа фінансової звітності загального призначення – достовірного подання
1.1.3.	Стандарти, що застосовуються суб'єктом господарювання	Міжнародні стандарти фінансової звітності, що розміщені на офіційному сайті Міністерства фінансів України, станом на 31.12.2022 року
1.1.4.	Дата кінця звітного періоду	2022 – 12 – 31
1.1.5.	Період, який охоплюється фінансовою звітністю	01.01.2022 р. - 31.12.2022р.
1.1.6.	Валюта подання	Гривня
1.1.7.	Ступінь округлення	тис. грн.
1.2.	<i>Загальна інформація про суб'єкта господарювання, що звітує</i>	
1.2.1.	Назва суб'єкта господарювання, що звітує	Публічне акціонерне товариство «Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «Синергія-5»
1.2.2.	Ідентифікаційний код суб'єкта господарювання	35070331
1.2.3.	Код ISIN	UA4000100911
1.2.4.	Сайт КУА	www.kinto.com
1.2.5.	Історична довідка (створення та правонаступництво)	Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «Синергія-5» був створений у формі відкритого акціонерного товариства відповідно до Договору про створення Товариства від 23 липня 2007 року для провадження виключно діяльності із спільного інвестування. 14 квітня 2011 року з метою приведення діяльності Фонду у відповідність до Закону України «Про

		акціонерні товариства» Загальними зборами акціонерів Фонду було прийняте рішення про зміну типу Фонду з відкритого акціонерного товариства на публічне акціонерне товариство.
1.2.6.	Державна реєстрація - первинна реєстрація - дата та місце проведення останньої реєстраційної дії - дата внесення даних щодо суб'єкта до ЄДРПОУ	29.08.2007. № запису 1 074 102 0000 026660 Шевченківська районна в м. Києві державна адміністрація 02.03.2021р. № запису 1000711070025034486 Подільська районна в м. Києві державна адміністрація 30.08.2007.
1.2.7.	Зміни у назві суб'єкта господарювання у звітному періоді	Змін е було
1.2.8.	Місцезнаходження суб'єкта господарювання	м. Київ, Подільський район, вул. Петра Сагайдачного, будинок 25
1.2.9.	Організаційно - правова форма господарювання	акціонерне товариство (Код 230)
1.2.10.	Предмет діяльності суб'єкта господарювання	<i>Згідно із Статутом:</i> - предметом діяльності Фонду є провадження діяльності зі спільного інвестування, пов'язаної із об'єднанням (залученням) та розміщенням (вкладенням) грошових коштів інвесторів у цінні папери інших емітентів та корпоративні права. <i>Згідно з кодами КВЕД/2010 :</i> • 64.30 – Трасти, фонди та подібні фінансові суб'єкти
1.2.11.	Внесення до Єдиного державного реєстру інститутів спільного інвестування (ЄДРІСІ)	Дата внесення до ЄДРІСІ – 15 жовтня 2007 року Свідоцтво № 808-1 про внесення ІСІ до ЄДРІСІ видане ДКЦПФР. Дата видачі Свідоцтва – 16 травня 2011 року.
1.12.12	Реєстраційний код за ЄДРІСІ	132808
1.12.13	Включення до державного реєстру фінансових установ, які надають фінансові послуги на ринку цінних паперів	Дата включення ДКЦПФР до реєстру – 05 листопада 2007 року Дата заміни НКЦПФР Свідоцтва (в зв'язку із зміною місцезнаходження) – 20 липня 2015 року Реєстраційний номер (номер запису в Реєстрі) - № 1157

1.12.14	Строк діяльності Фонду	15 років з дня первинної державної реєстрації Фонду – з 29.08.2007р.
1.12.15	Свідоцтво про реєстрацію випуску акцій Фонду (нове)	Свідоцтво про реєстрацію випуску акцій ПАТ «ЗНКІФ «Синергія-5» видане НКЦПФР - на 4 889 (чотири тисячі вісімсот вісімдесят дев'ять) простих іменних акцій - на загальну суму 48 890 000(сорок вісім мільйонів вісімсот дев'яносто тисяч) гривень номінальною вартістю 10 000 (десять тисяч) гривень за акцію Форма існування акцій – бездокументарна Дата реєстрації – 27 травня 2021 року. Реєстраційний номер 003073
1.12.16	Статут ПАТ«ЗНКІФ «Синергія-5» (нова редакція)	Затверджений Загальними зборами акціонерів ПАТ. Протокол № 1 від 16 лютого 2021 року. Державну реєстрацію змін до установчих документів проведено 02.03.2021р. Подільською районною в місті Києві державною адміністрацією. № запису 1000711070025034486
1.12.17	Відомості про компанію з управління активами Фонду	Приватне акціонерне товариство «КІНТО» Код за ЄДРПОУ – 16461855 Місцезнаходження: м. Київ, Подільський район, вул. Петра Сагайдачного, 25-Б Ліцензія на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку: діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами): видана згідно з рішенням НКЦПФ від 18.01.2011р. № 47, термін дії – необмежений). Президент – Оксаніч Сергій Михайлович Телефон – (044) 246-73-50 Е-mail адреса = kinto@kinto.com
1.12.18	Зареєстрований (статутний) капітал: - на дату реєстрації - на звітну дату	600 000 (Шістсот тисяч) гривень 48 890 000 (Сорок вісім мільйонів вісімсот дев'яносто тисяч) гривень

1.3. Відомості про акціонерів Фонду (Товариства)

Дані про розподіл часток акціонерів та стан розрахунків за належні їм частки у зареєстрованому (статутному) капіталі Фонду на 31.12.2022 р. наведено нижче:

№	Акціонери	Частка у статутному капіталі	
		грн.	%
1.3.1.	Юридичні особи – резиденти України (21 осіб)	7 480 000,00	15,3
	1.3.1.1 у тому числі юридичні особи, кожна з яких володіє більше ніж 10% статутного капіталу	Відсутні	
1. .2.	Фізичні особи - 1016 осіб, у т.ч. нерезиденти- 1 особи	41 410 000,00	84,7
1.3.2.1.	у тому числі у фізичних осіб, кожна з яких володіє більше ніж 10% статутного капіталу	Відсутні	
В цілому		48 890 000,00	100,00

2. Основа надання інформації

2.1. Заява про відповідність

Основою ведення обліку і складання фінансової звітності Фонду з 01.01.2012 року є Концептуальна основа фінансової звітності та Міжнародні стандарти фінансової звітності.

Дана фінансова звітність Фонду була підготовлена відповідно до міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ), міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (МСБО), які прийняті Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (далі – РМСБО), та Тлумачень, які були випущені Комітетом з тлумачень Міжнародної фінансової звітності (далі – КТМФЗ).

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

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

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

Дата затвердження фінансового звіту Фонду за 2022 рік до випуску – 20 лютого 2022 року.

2.2. Формат фінансової звітності

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

Листом Міністерства фінансів України від 04.01.2013 р. № 31-08410-06-5/188 доведено до відома підприємств, які складають фінансову звітність за МСФЗ, що для цієї звітності їм слід застосовувати форми звітності, передбачені національними положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку. Керівництвом Фонду враховано також подальші рекомендації Міністерства фінансів України (2019 рік) щодо формату фінансової звітності підприємств, які складають фінансову звітність за МСФЗ. Суть рекомендацій - щодо використання форм фінансових звітів, які передбачені національним П(С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності» (затверджене наказом Мінфіну України № 73 від 07.02.2013р.). У додатках до П(С)БО 1 наведені форми фінансових звітів, які можуть бути застосовані для складання фінансової звітності як за національними П(С)БО, так і за МСФЗ. Для відображення вибору підприємства до адресної частини фінансових звітів введено спеціальне поле із позначкою щодо застосованих стандартів обліку і звітності.

З метою надання порівняльної інформації про зміни у власному капіталі порівняно з попереднім періодом Фондом у фінансовій 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 суб'єкта господарювання робити **судження, оцінки та припущення**, які впливають на вартість активів, зобов'язань на звітну дату та відображення у фінансовій звітності доходів та витрат, отриманих протягом звітного періоду. Фактичні результати можуть відрізнятися від таких оцінок (такі відмінності відображаються як зміна облікових оцінок).

2.3.1. Основоположне припущення:

- фінансова звітність ПАТ «ЗНКІФ «Синергія-5» підготовлена виходячи з **припущення безперервності його діяльності у осяйному майбутньому**, відповідно до якого оцінка активів та зобов'язань суб'єкта господарювання здійснювалась виходячи з припущення, що його діяльність буде тривати надалі. Отже, реалізація активів і погашення зобов'язань Фонду відбуватиметься в ході звичайної діяльності. Керівництво КУА Фонду детально проаналізувало ризики, які притаманні діяльності Фонду, у тому числі - наслідки вторгнення в Україну 24.02.2022р., оголошення воєнного стану в країні, його продовження у 2022 році.

Фінансова звітність Фонду 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 підтвержену інформацію, наявну станом на 31 грудня 2022 року.

Управлінський персонал КУА Фонду на підставі постійного аналізу реальної ситуації здійснював оцінку здатність Фонду 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 Фонду, 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 Фонду.

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

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

- формування облікової політики та її зміни – викладені у розпорядчому документі КУА Фонду, яким затверджено Положення про облікову політику ПАТ «ЗНКІФ «Синергія-5» у 2020 році;
- критерії визнання елементів фінансової звітності та припинення визнання – щодо дати визнання фінансових інструментів – за датою розрахунку (МСФЗ 9);
- потреба в перегляді облікових оцінок – щодо періодичності визначення справедливої вартості фінансових інструментів – визначається розпорядженнями Керівництва КУА Фонду щодо окремих фінансових інструментів;
- судження, пов'язані з отриманням контролю (визначення покупця, дати переходу контролю): згідно з МСФЗ 3, МСФЗ10 – під час визнання фінансових активів;
- класифікація непоточних активів (або ліквідаційних груп) як *утримуваних для продажу* або *утримуваних для розподілу власникам* – у разі їх виникнення (на даний час у Фонду відсутні вказані активи) – за умови дотримання критеріїв, зазначених у МСФЗ 5;
- характер та рівень ризиків, що виникають унаслідок фінансових інструментів, та на які Фонд наражався протягом звітного періоду та на кінець звітного періоду, та яким чином керівництво КУА управляє цими ризиками – згідно з положеннями МСФЗ 7;
- класифікація фінансових інструментів – згідно з бізнес-моделлю управління фінансовими інструментами та запланованими грошовими потоками від вказаних інструментів – під час первісного визнання – за критеріями, наведеними у МСФЗ 9 ;
- судження щодо контролю та суттєвого впливу – згідно з критеріями, наведеними у МСФЗ 12;
- основний ринок, звичайність операцій, найвигідніше та найкраще використання нефінансових активів
- для визначення справедливої вартості не фінансових активів – згідно з МСФЗ 13;
- згортання статей фінансової звітності (згідно з вимогами МСБО 1);
- розмежування на поточні та непоточні активи та зобов'язання – залежно від участі в операційному циклі діяльності Фонду – за МСБО 1(з урахуванням змін);
- ознаки знецінення активів – залежно від виду активів: для необоротних активів - МСБО 16, 36, 38, 40; для запасів – МСБО 2; для фінансових інструментів - МСФЗ 9;
- класифікація подій після звітної дати на коригуючі та некоригуючі – згідно з МСБО 10, з урахуванням суттєвості події (для деталізації розкриття у Примітках);
- використання права Товариства на незастосування коригувань прибутку до оподаткування – згідно з ст. 134.1.1. ПКУ (за умови дотримання вимог вказаного пункту ПКУ);
- класифікація оренди на короткострокову та довгострокову – визначення відповідності критеріям договорів оренди згідно з вимогами МСФЗ 16;
- відображення виручки за договорами з клієнтами: у момент часу (згідно з МСФЗ 15).

2.3.3. Основи оцінки, застосованої при складанні фінансової звітності

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

- оцінки щодо суттєвості: Положенням про облікову політику Фонду встановлено «кілька порогів» суттєвості - щодо відображення окремих статей у фінансовій звітності, щодо розкриття інформації у Примітках, щодо вибору окремих мультиплікаторів (ставки дисконтування тощо);
- оцінки активів та зобов'язань у «вхідному» Звіті про фінансовий стан при переході на МСФЗ (згідно з МСФЗ 1) – використано право на застосування добровільних виключень, зокрема, щодо використання доцільної собівартості окремих активів (якою визнано справедливую вартість);
- кількісна інформація про ризики, що виникають унаслідок фінансових інструментів та на які Фонд наражається протягом періоду та на кінець звітного періоду (МСФЗ 7) – використовуються значення таких показників: суми збитків від очікуваних кредитних ризиків; значення коефіцієнтів ліквідності; фінансового левериджу; коефіцієнту вірогідності банкрутства Уільяма Бівера, тощо;
- метод оцінки справедливої вартості та результати його застосування, вхідні дані для методик оцінювання: використання даних відкритих джерел про справедливую (ринкову) вартість активів та зобов'язань – даних I та II рівня джерел, передбачених МСФЗ 13;
- знецінення одного з фінансових активів - дебіторської заборгованості – на підставі аналізу змін у стані платоспроможності дебітора порівняно з попередніми оцінками щоквартально – згідно з вимогами МСФЗ 9;
- терміни корисного використання активів, їх ліквідаційна вартість, вартість очікуваного відшкодування – для основних засобів, нематеріальних активів під час первісного визнання – згідно з вимогами МСБО 16, МСБО 38 (на даний час необоротні активи у майні Фонду відсутні);
- валютні курси – за офіційним курсом НБУ на дату операції і на дату фінансового звіту - за МСБО 21;
- функціональна валюта Фонду (за МСБО 21) - національна валюта України – гривня;
- оцінка непередбачених активів та зобов'язань – згідно з міркуваннями керівництва КУА Фонду – зобов'язання, які згідно з вимогами МСБО 37 не слід відображати у фінансовій звітності, але слід розкривати у Примітках – зокрема, умовні зобов'язання, пов'язані з:
 - незавершеними судовими справами;
 - з очікуваними змінами у законодавстві;
 - з обмеженнями у діяльності в зв'язку з COVIDякі можуть впливати на зобов'язання Фонду, і на які Фонд не має впливу;
- оцінки застосовуваних ставок дисконтування – залежить від виду активів, зобов'язань, щодо визначення вартості здійснюється процедура дисконтування (можуть бути використані дані статистики НБУ про вартість кредитів або вартість депозитів, розрахунок середньозваженої вартості капіталу).

Висновок щодо оцінок, застосованих Компанією з управління активами Фонду під час складання фінансового звіту за 2022 рік

Ця фінансова звітність підготовлена на базі історичної собівартості за винятком оцінки за справедливою та амортизованою вартістю для окремих активів.

Оцінку справедливої (прийнятної) вартості основних засобів на дату переходу на МСФЗ проведено створеною Фондом комісією відповідно до положень МСФЗ 1 «Перше застосування МСФЗ» щодо добровільних виключень, і цю справедливую вартість використано як доцільну собівартість. Оцінку за справедливою вартістю використано також і для фінансових інструментів відповідно до МСФЗ 9 «Фінансові інструменти». Фінансові інструменти становлять значну частину активів Фонду. Тому під час визначення їх справедливої вартості застосовуються методи оцінки фінансових інструментів, дозволені МСФЗ 13 «Оцінки за справедливою вартістю». Такі методи оцінки включають дані, отримані із відкритих джерел, про поточну ринкову вартість даного або іншого (ідентичного або аналогічного за характером) активу - фінансового інструменту; розрахунок та аналіз дисконтованих грошових потоків або інші моделі визначення справедливої вартості (у разі відсутності відкритих даних про справедливую

вартість активу). Застосовані Фондом методи визначення справедливої вартості фінансових активів і зобов'язань відповідають вимогам МСФЗ 13 «Оцінки за справедливою вартістю».

2.4. Основи облікової політики Фонду

2.4.1. База формування облікової політики

Облікова

політика - конкретні принципи, основи, домовленості, правила та практика, застосовані суб'єктом господарювання при складанні та поданні фінансової звітності. МСФЗ/МСБО наводять облікові політики, які, за висновком РМСБО, дають змогу скласти таку фінансову звітність, яка міститиме **доречно та правдиву** (неупереджену та достовірну) **інформацію** про операції, інші події та умови, до яких вони застосовуються.

Положення про облікову політику ПАТ «ЗНКІФ «Синергія-5» розроблене та затверджене керівництвом Компанії з управління активами відповідно до вимог МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» та інших чинних МСФЗ/МСБО, зокрема, МСБО 1 «Подання фінансових звітів»; МСФЗ 9 «Фінансові інструменти».

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-5» у 2022 році

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

№	Елементи методології бухгалтерського обліку Фонду	Вибір
1. Облік фінансових інструментів		
1.1.	Віднесення фінансових активів до поточних та непоточних	<i>Класифікація здійснюється в момент визнання активу у відповідності з МСБО 32 «Фінансові інструменти: подання» та МСФЗ 9 «Фінансові інструменти»</i> <i>Поточні фінансові активи:</i> <ul style="list-style-type: none">- гроші та їх еквіваленти,- дебітори,- фінансові інвестиції, придбані для продажу

		Непоточні фінансові інвестиції – - фінансові інвестиції, які обліковуються за методом участі в капіталі (в асоційовані та спільні підприємства); - фінансові інвестиції, що утримуються до погашення; - фінансові інвестиції, що утримуються до погашення, але можуть бути продані
1.2.	Оцінка фінансових активів під час придбання	За справедливою вартістю
1.3.	<i>Оцінка фінансових активів на звітну дату:</i>	
1.3.1.	- фінансових інвестицій у асоційовані та спільні підприємства	За методом участі в капіталі
1.3.2.	- фінансових активів, утримуваних до погашення: - облігації - поточна дебіторська заборгованість	- За амортизованою вартістю за моделлю ефективної ставки відсотка; - за вартістю погашення (без дисконтування), оскільки вплив зміни вартості грошей у період, який не перевищує 12 місяців, не є суттєвим. КУА Фонду використовує практичний прийом, що міститься у п. 63 МСФЗ 15 «Виручка за договорами з клієнтами» щодо права суб'єкта господарювання на неврахування у таких випадках компоненту фінансування.
1.3.3	- фінансових активів, утримуваних для продажу	За справедливою вартістю з відображенням змін справедливої вартості у складі іншого операційного доходу (інших операційних витрат) періоду, у якому відбулись ці зміни
1.3.4	- фінансових активів, які під час визнання класифіковані як утримувані до погашення, але можуть бути реалізовані	За справедливою вартістю з відображенням змін у справедливій вартості у складі іншого сукупного доходу (у капіталі)
1.4	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

1.4.1	Метод визначення суми резерву під кредитні збитки за фінансовим інструментом	Фонд оцінює станом на кожну звітну дату резерв під збитки за фінансовим інструментом у розмірі, що дорівнює очікуваним кредитним збиткам за весь строк дії фінансового інструменту, якщо кредитний ризик за таким фінансовим інструментом значно зріс із моменту первісного визнання
1.4.2.	Коригування суми резерву під кредитні збитки за фінансовим інструментом	Фонд визнає суму очікуваних кредитних збитків (або здійснює відновлення корисності), з метою коригування резерву під збитки станом на звітну дату, до суми, яка має бути визнана згідно з МСФЗ 9, і відображає вказане коригування як прибуток або збиток від зменшення (відновлення) корисності в прибутку або збитку
1.4.3.	Визнання резерву під збитки за фінансовими активами, що оцінюються за справедливою вартістю через інший сукупний дохід	Резерв під збитки визнається у складі витрат періоду і одночасно – на рахунках капіталу (іншого сукупного доходу) і не зменшує балансової вартості фінансового активу, зазначеної у звіті про фінансовий стан
1.4.4.	Визнання резерву під збитки за фінансовими активами, що оцінюються за амортизованою вартістю	Резерв під збитки визнається у складі витрат періоду як контрактивний рахунок і зменшує балансову вартість фінансового активу у звіті про фінансовий стан
1.5.	Оцінка фінансових зобов'язань на звітну дату	Поточні зобов'язання – за сумою погашення Довгострокові зобов'язання - за теперішньою вартістю Довгострокові фінансові зобов'язання, що підлягають погашенню (облігації) – за амортизованою вартістю
2. Облік доходів та витрат		
2.1.	Перелік звітних сегментів	Операції з цінними паперами
2.2	Облік операцій з суборенди	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

		<p>специфічний характер, тощо).</p> <p>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.</p> <p>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.</p>
2.3	Визнання доходу	<p>Визнання доходу – в момент часу (МСФЗ 15)</p> <p>За методом нарахування</p>
2.4.	Визнання витрат	За методом нарахування із дотриманням відповідності доходів і витрат
2.5.	Застосування для обліку витрат рахунків класу 8 та 9	<p>Застосовується лише клас рахунків 9;</p> <p>клас рахунків 8 не застосовується</p>
2.6.	<i>Визнання, оцінки та відображення у бухгалтерському обліку і фінансовій звітності доходу і витрат від операцій, пов'язаних з основним видом діяльності Товариства – операцій з цінними паперами (згідно з МСФЗ 15)</i>	
2.6.1.	Форма договорів, що застосовується Товариством	Письмова
2.6.2.	Класифікація договорів з точки зору моменту визнання доходу (задоволення зобов'язань до виконання)	<p>- Операції з цінними паперами (корпоративними правами) – дохід, що визнається в момент часу, під час продажу активу.</p> <p>Аргументація: Актив передається, коли клієнт отримує контроль над таким активом.</p>
2.6.3.	<p>Класифікація виду доходу від виконання зобов'язань за договорами з клієнтами</p> <p>Відокремлення (ідентифікація) послуги, що надається Фондом</p>	<p>Зобов'язання Фонду щодо виконання договорів пов'язані з наданням однієї послуги – операцій з інвестування.</p> <p>Аргументація - відокремлювати здійснювані Фондом операції і процедури (роботи) під час операцій з цінними паперами як окремі послуги, що надаються клієнту, недоцільно.</p>

2.6.4.	Склад витрат Фонду	<p>А. За договорами з КУА та іншими постачальниками послуг:</p> <ul style="list-style-type: none"> - адміністративні витрати – списуються на витрати періоду повністю в період їх виникнення (метод є більш доцільним для діяльності Фонду); <p>Б. За договорами продажу фінансових активів:</p> <ul style="list-style-type: none"> - собівартість реалізації - списується одночасно з визнанням доходу від реалізації активу
2.6.5.		
3.Облік власного капіталу		
3.1.	Зміни розміру з реєстрованого (статутного) капіталу	Після державної реєстрації змін до Статуту
3.2.	Виправлення помилок минулих років, виявлених у поточному році	За рахунок нерозподіленого прибутку (рах.44), якщо вказані помилки вплинули на фінансовий результат відповідного року з відображенням у Звіті про власний капітал
4.Інші положення		
4.1.	Проведення інвентаризації	Не рідше одного разу на рік, у відповідності з чинними нормативними документами (Положенням, затвердженим наказом Мінфіну України № 879 від 02.09.2014р.)
4.2.	Межа істотності (суттєвості)	<p>За рішенням керівництва КУА – враховуючи вимоги МСБО 1 «Подання фінансових звітів» та положення документу: «Методичні рекомендації щодо облікової політики підприємства», затверджені наказом Мінфіну України від 27.06.2013 р. № 635</p> <ul style="list-style-type: none"> - для відокремлення статті фінансової звітності – 5% від вартості активів на початок звітного періоду; - для відображення подій і сум у Примітках до фінансового звіту – від 2 % до 5% до вартості активів та сутність події; - для застосування ефективної (ринкової) ставки відсотка під час визначення ставки дисконтування – відхилення суми, визначеної за цими ставками на рівні 5% і більше

2.5. Врахування у обліковій політиці Фонду нового стандарту, змін до Концептуальної основи фінансової звітності, а також поправок до існуючих МСФЗ/МСБО

2.5.1. 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”,</p> <p>МСБО (IAS) 16 “Основні засоби” та</p> <p>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>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</p>

	<p>МСБО 37 “Забезпечення, непередбачені зобов’язання та непередбачені активи” 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>(b) розподілені інші витрати, безпосередньо 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. Застосування цих змін може призвести до визнання більшого обсягу резервів під обтяжливі контракти.</p>	<p>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>МСФЗ 1 «Перше застосування МСФЗ»</p>	<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>
<p>МСФЗ 9 «Фінансові інструменти»</p>	<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</p>	<p>В обліковій політиці Фонду на 2022 рік враховані вказані зміни щодо операцій з припинення фінансового інструмента</p>

	<p>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>	
МСБО 41 «Сільське господарство»	<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>
1 січня 2023 року		
МСФЗ (IFRS) 17 "Договори страхування" (зі змінами, опублікованими в 2020 – 2021 роках)	<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> <ul style="list-style-type: none"> 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>Фонд не здійснює і не планує здійснювати діяльність у сфері страхових послуг, отже даний МСФЗ у діяльності Фонду не застосовується</p>
Зміни до МСБО (IAS) 1 "Подання фінансової звітності"	<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</p>	<p>Зміни будуть враховані в обліковій політиці Фонду на 2023 рік</p>

	<p>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 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. Якщо право відстрочити врегулювання зобов’язання залежить від виконання організацією 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;</p> <p>результати зміни вхідних даних або методики 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>Зміни будуть враховані в обліковій політиці Фонду на 2023 рік</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>і) не є об’єднанням бізнесу;</p> <p>іі) не має під час здійснення жодного впливу ні на обліковий, ні на оподатковуваний прибуток (податковий збиток);</p> <p>ііі) 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</i></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>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:</p> <p>а) не є об'єднанням бізнесу;</p> <p>б) не впливає під час здійснення операції ні на обліковий прибуток, ні на оподатковуваний 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>і) активами з правом використання та орендними зобов'язаннями, та</p> <p>ii) 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)

окремих суттєвих статей фінансової звітності

3.1. Необоротні активи – відсутні

3.2. Фінансові інструменти

3.2.1. Гроші та їх еквіваленти

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

№ з/п	Показники (компоненти)	31.12.2021	31.12.2022
1.	Гроші - усього*	100	1111
1.1.	у тому числі:		
	- гроші на поточних банківських рахунках	-	-
	- гроші на депозитних рахунках – до запитання	100	1111
2.	Еквіваленти грошових коштів - усього	-	-
	*у тому числі сума грошових коштів, які обмежені у використанні	0	0

3.2.1.1 Розкриття інформації щодо статті «Гроші та їх еквіваленти» станом на 31.12.22р.

№ з/п	Назва банку (Код за ЄДРПОУ)	Відсоткова ставка	Сума, грн.	Дата розміщення коштів	Дата повернення – за договором
1. Поточні рахунки в банківських установах					
1.1.	АТ «ПРЕУС БАНК МКБ» (20034231)	Поточний рахунок	0,31		На вимогу
2. Депозитні рахунки в банківських установах					
2.1.	АТ «ПРЕУС БАНК МКБ» (20034231)	13% річних	1 090 000,00	30.12.2022	03.01.2023
2.2.	АТ «ПРЕУС БАНК МКБ» (20034231)	6% річних	21 204,00	26.12.2022	На вимогу
Усього			1 111 204,31	X	X

Розкриття інформації щодо статті «Гроші та їх еквіваленти» станом на 31.12.2021р.

№ з/п	Назва банку (Код за ЄДРПОУ)	Відсоткова ставка	Сума, грн.	Дата розміщення коштів	Дата повернення – за договором
1. Поточні рахунки в банківських установах					
1.1.	АТ «ПРЕУС БАНК МКБ» (20034231)	Поточний рахунок	0,36		На вимогу
3. Депозитні рахунки в банківських установах					
2.1.	АТ «ПРЕУС БАНК МКБ» (20034231)	4% річних	392,33	19.08.2016	На вимогу
2.2.	АТ «УніверсалБанк» (21133352)	8% річних	100 000,00	02.12.2021	05.01.2022
Усього			100 392,69	X	X

Грошові кошти та їх еквіваленти включають кошти в банках на поточних рахунках в національній валюті та оцінюються за номіналом.

Фонд оцінює станом на кожен звітний дату **резерв під збитки** за фінансовим інструментом «Грошові кошти та їх еквіваленти» у розмірі, що дорівнює очікуванім кредитним збиткам за весь строк дії фінансового інструменту, якщо кредитний ризик за таким фінансовим інструментом значно зріс із моменту первісного визнання. За звітний період кредитний ризик значно не змінювався, тому резерв під збитки за фінансовим інструментом «Грошові кошти та їх еквіваленти» не нараховувався.

3.2.2. Довгострокові фінансові інвестиції - відсутні

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

тис. грн.

Показники	31.12.2021	31.12.2022
Акції	25 640	7 226
Облігації	2 257	1 169
Грошові кошти, які відображаються в складі поточних фінансових інвестицій	5	5
Усього	27 902	8 400

3.2.3.1. А. Детальна інформація про склад фінансових інструментів

грн.

№ з/п	Компоненти поточних фінансових інвестицій, які оцінені за справедливою вартістю	Код ЄДРПОУ	31.12.2021р.			31.12.2022р.		
			Оцінена вартість, грн.	Кількість, шт.	Відсоток володіння, %	Оцінена вартість, грн.	Кількість, шт.	Відсоток володіння, %
Інструменти власного капіталу – акції								
1	АТ "Мотор Січ" ⁵	14307794	12 337 920,00	2 268	0,11	0,00* ⁵	-	
2	АТ "Райффайзен Банк Аваль"	14305909	3 362 865,00	7 557 000	0,02	1 662 540,00	7 557 000	0,01
3	ПАТ «Азовзагальмаш» - ¹	13504334	0,00*	19 000	0,04	0,00*	19 000	0,04
4	НАСК «Оранта»	00034186	211 408,42	114 281	0,02	211 408,42	114 281	0,02
5	ПАТ «Алчевський металургійний комбінат» ²¹	05441447	0,00* ²	4 210 000	0,02	0,00* ²	4 210 000	0,02
6	ПАТ «ДТЕК «Крименерго» ⁴	00131400	819 843,36	324 100	0,19	0,00*	324 100	0,19

*Публічне акціонерне товариство
«Закритий недиверсифікований корпоративний інвестиційний фонд «Синергія-5»
Фінансова звітність за рік, що закінчився 31 грудня 2022 року*

7	ПАТ «Енергомашспецсталь»	00210602	461 892,52	833 741	0,21	461 892,52	833 741	0,21
8	ПАТ «Концерн «Стирол» ³	05761614	0,00* ³	3 840	0,01	0,00* ³	3 840	0,01
9	ПАТ «Криворізький турбінний завод «Констар» - ¹¹	13461621	0,00* ¹	75 370	2,85	0,00* ¹	75 370	2,85
10	ПАТ «Крюківський вагонобудівний завод»	05763814	517152,91	19 720	0,02	266 906,00	23 620	0,02
11	ПАТ «Маріупольський завод важкого машинобудування» ¹²	2035550	0,00* ¹	1 351 361	0,40	0,00* ¹	1 351 361	0,40
12	ПрАТ «АБІНБЕВ ЕФЕС УКРАЇНА»	30965655	492 340,00	2 060 000	0,02	492 340,00	2 060 000	0,02
13	ПАТ «Стахановський вагонобудівний завод» ²¹	00210890	0,00* ²	342 000	0,15	0,00* ²	342 000	0,15
14	ПАТ «Укртелеком»	21560766	406 550,00	2 350 000	0,01	406 550,00	2 350 000	0,01
15	ПАТ «Центренерго»	22927045	1 809 137,50	225 500	0,07	1 157 559,15	225 500	0,07
16	ПАТ «Чернігівобленерго»	22815333	381 400,00	243 000	0,20	381 400,00	243 000	0,20
17	ПАТ «Ясинівський коксохімічний завод» ⁴	00191035	102 300,00	500 000	0,15	0,00* ⁴	500 000	0,15
18	ПАТ «Будівельна компанія «Комфортбуд» -22	32253895	0,00* ²	53 740	0,90	0,00* ²	53 740	0,90
19	ПАТ «Укрнафта» ⁵	00135390	2 552 733,50	9 113	0,02	0,00* ⁵	-	-2
20	ПАТ «ДТЕК Дніпровські електромережі»	23359034	1 747 500,00	5 000	0,08	1 747 500,00	5 000	0,08
21	ВАТ «Ясинуватський машинобудівний завод»- ¹³	00211197	0,00* ¹	200 000	0,88	0,00* ¹	200 000	0,88

22	ПАТ «Львівобленерго»	00131587	437 500,00	175 000	0,09	437 500,00	175 000	0,09
Усього – вартість акцій			25 640 543,21			7 225 596,09		
Боргові фінансові інструменти - облигації								
1	Міністерство Фінансів України	00013480	2 257 114,26	1 652			-	
2	Міністерство Фінансів України(21.06.2023)	00013480	-	-		491 239,40	500	
3	Міністерство Фінансів України(23.08.2023)	00013480	-	-		677 953,34	680	
Усього – вартість облигацій			2 257 114,26			1 169 192,74		
РАЗОМ			27 897 657,53			8 394 788,83		

**обліковуються у кількісному виразі з нульовою вартістю:*

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

<i>№</i>	<i>Ознака знецінення</i>	<i>Підстава</i>
1	зупинення обігу	(¹¹ розпорядження НКЦПФР від 07.06.17р.№291-КФ-3; ¹² - розпорядження НКЦПФР від 15.05.19р. №97-ДР-3; ¹³ розпорядження НКЦПФР від 28.09.17р. №415-КФ-3);
2	заборона торгівлі ЦП	(²¹ – рішення НКЦПФР від 19.09.2018р.№648; ²² – рішення НКЦПФР від 26.03.2019р.№180);
3	включення до списку емітентів з ознаками фіктивності	(рішення НКЦПФР від 08.10.2019р. №599)
4	переважна частина виробничих потужностей емітента знаходиться в районі проведення воєнних(бойових)дій або тимчасово окупованій території	Облікова політка (порядок оцінки активів)

5	примусове відчуження у власність держави	Рішення НКЦПФР №1320 від 06.11.2022р.
---	--	---------------------------------------

Після поновлення біржових торгів та й взагалі усіх операцій на ринках капіталу (за рішенням НКЦПФР від 4 серпня 2022р.) та змін в обліковій політиці Фонду, відбулось суттєве знецінення активів ПАТ «ЗНКІФ«Синергія-5» . Так, акції АТ«Мотор Січ» були переоцінені до нульової вартості. Унаслідок фонд зазнав значних втрат на суму –12,34 млн грн. Аналогічна ситуація з оцінкою в портфелі акцій тих емітентів, основне виробництво яких перебуває на тимчасово окупованій території. Пакети цінних паперів «Крименерго» та «Ясинівського коксохімічного заводу» було також переоцінено до нуля з опцією повернення до балансової вартості, встановленої на день, що передував оцінці таких акцій за нульовою вартістю. Отже, з 14 емітентів, що складали субпортфель акцій ІФ «Синергія-5» на початку звітного періоду, сім були переоцінені в бік зниження на загальну суму –16,28 млн гривень.

Рішенням НКЦПФР від 06.11.2022р. №1320 було примусово відчужено у власність держави акції, емітентами яких є ПАТ «Укрнафта», АТ «Мотор Січ».

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

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

Для визначення справедливої вартості фінансових активів КУА Фонду застосовує методи, передбачені МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості», зокрема, оцінки справедливої вартості за допомогою ієрархії справедливої вартості, яка відображає значущість вхідних даних, використаних при складанні оцінок. Ієрархія справедливої вартості за МСФЗ 13 має такі рівні:

а) ціни котирувань (некориговані) на активних ринках для ідентичних активів або зобов'язань (рівень 1);

б) вхідні дані, інші ніж ціни котирувань, що увійшли у рівень 1, які спостерігаються для активу або зобов'язання або прямо (тобто як ціни), або опосередковано (тобто отримані на підставі цін) (рівень 2);

в) вхідні дані для активу чи зобов'язання, що не ґрунтуються на даних ринку, які б можна було 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).

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

<i>Рівень вхідних даних для оцінки згідно з МСФЗ 13</i>	<i>Найменування фінансового активу – інструменту капіталу</i>	<i>Справедлива вартість, тис. грн. на 31.12.2022р.</i>
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	АТ "Райффайзен Банк Аваль"	1 662 540.00
2	ПАТ "Центренерго"	1 157 559.15
<i>Усього – по цій групі фінансових інструментів</i>		2 820 099.15
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 21.06.2023	491 239.40
2	Міністерство Фінансів України 23.08.2023	677 953.34
<i>Усього – по цій групі фінансових інструментів</i>		1 169 192.74
3й рівень*	Вхідні дані 3-го рівня – це вхідні дані для активу чи зобов’язання, яких немає у відкритому доступі	
1	АТ "ДТЕК ДНІПРОВСЬКІ ЕЛЕКТРОМЕРЕЖІ"	1 747 500,00
2	ПАТ "Енергомашпецсталь"	461 892,52
3	ПАТ "Крюківський вагонобудівний завод"	266 906.00
4	ПАТ "Львівобленерго"	437 500,00
5	ПАТ "НАСК "Оранта"	211 408,42
6	ПАТ "Укртелеком"	406 550,00
7	ПАТ "Чернігівобленерго"	381 400.00
8	ПРАТ "АБІНБЕВ ЕФЕС УКРАЇНА"	492 340,00
<i>Усього – по цій групі фінансових інструментів</i>		4 405 496.94
<i>Разом – по фінансовим інструментам – інструментам капіталу, які оцінюються за справедливою вартістю</i>		8 394 788.83

*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 – відеутні

В. Фонд не використовувало своє право, дозволене МСФЗ 9 на призначення інвестицій в інструменти капіталу як таких, що будуть оцінюватись за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки в іншому сукупному доході.

Г. Грошові кошти, які відображені у складі поточних фінансових інвестицій станом на 31.12.2022року:

№ 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»(2113352)	9,5% річних	5 000,00	12.05.2022	11.05.2023
Усього			5 000,00	x	X

Грошові кошти, які відображені у складі поточних фінансових інвестицій станом на 31.12.2021року:

№ з/п	Назва банку (Код за ЄДРПОУ)	Відсоткова ставка	Сума, грн.	Дата розміщення коштів	Дата повернення – за договором
2. Депозитні рахунки в банківських установах					
1.1.	АТ «Універсал Банк»(2113352)	9,5% річних	5 000,00	13.05.2021	12.05.2022
Усього			5 000,00	x	X

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

№ з/п	Компоненти поточної дебіторської	31.12.2021р.	31.12.2022р.
-------	----------------------------------	--------------	--------------

<i>заборгованості</i>			
1.	Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів – амортизована вартість	1	3
1.1	первісна вартість	451	453
1.2.	резерв очікуваних збитків від кредитних ризиків	(450)	(450)
4.	Інша поточна дебіторська заборгованість	285	1
4.1.	первісна вартість	380	2006
4.2.	резерв очікуваних збитків від кредитних ризиків	(95)*	(2005)*
Усього – амортизована вартість		286	4

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

3.2.4.1. Детальна інформація про склад дебіторів -Фонду на 31.12.2022р.

Дебітор	Предмет заборгованості	Сума заборгованості, грн.	Дата виникнення	Планова дата погашення
Національний депозитарій (30370711)	Депозитарні послуги	1 376,00	23.12.2022	20.01.2023
АТ «ПРЕУС БАНК МКБ» (20034231)	Нараховані % за депозитами	2 383,26	31.12.2022	03.01.2023
АТ«Універсал Банк»(2113352)	Нараховані % за депозитами	303,21	31.12.2022	11.05.2023
Усього		4 067,47		

3.2.4.2. Детальна інформація про склад дебіторів -Фонду на 31.12.2021р.

Дебітор	Предмет заборгованості	Сума заборгованості, грн.	Дата виникнення	Планова дата погашення
Національний депозитарій (30370711)	Депозитарні послуги	1 376,00	22.12.2021	20.01.2022
ДУ «АРІФРУ» (ЄДРПОУ 21676262)	Інформаційні послуги	600,00	22.12.2021	31.12.2022
АТ «ПРЕУС БАНК МКБ» (20034231) АТ«Універсал Банк»(2113352)	Нараховані % за депозитами	943,33	31.12.2021	05.01.2022, згідно умов договорів
ТОВ «КІНТО, Лтд» (19263860)	Кошти на біржі	235826,98	29.11.2021	
ТОВ «КІНТО, Лтд» (19263860)	Послуги зберігача	50,00	31.12.2021	31.01.2022
Інші (ГУК)	Судовий збор	46 959,60	15.06.2021	31.12.2022
Усього		285 755,81		

Поточна дебіторська заборгованість враховувалась за вартістю погашення (без дисконтування), оскільки вплив зміни вартості грошей у період, який не перевищує 12 місяців, не є суттєвим.

3.2.5. Похідні фінансові інструменти, які призначались би для **хеджування** грошових потоків та справедливої вартості, Фондом у 2022 року не використовувались.

3.2.6. Перекласифікація фінансових активів.

У звітному періоді Фонд не здійснював жодних перекласифікацій фінансових активів з однієї категорії до іншої.

3.2.7. Рахунок для відображення втрат від кредитних збитків.

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

Відомості про рух коштів на цьому рахунку наведено нижче:

<i>№</i>	<i>Показник</i>	<i>Сума, грн.</i>
1.	Залишок резерву очікуваних кредитних збитків на початок 2022 року	545
2.	Нарахований резерв у 2022 році	2005
3.	Зменшено резерв у 2022 році	95
4.	Залишок резерву на 30.09.2022р.	2455

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.

<i>№ з/п</i>	<i>Компоненти поточних зобов'язань і забезпечень</i>	31.12.2021	31.12.2022
1.	Кредиторська заборгованість: - за товари, роботи, послуги	2	1
2.	інші поточні зобов'язання	6 275	6 050
Усього – поточні зобов'язання і забезпечення		6 277	6 051

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

<i>№ з/п</i>	<i>Найменування кредитора (код за ЄДРПОУ)</i>	<i>Предмет заборгованості</i>	<i>Сума, грн.</i>	<i>Дата виникнення</i>	<i>Планова дата погашення</i>
1.	Богуслаєв Вячеслав	Цінні папери	6 050 000,00	31.12.2022	31.12.2023

	Олександрович (ІПН 1418007394)				
2.	ПАТ «ПРЕУС БАНК МКБ» (20034231)	Депозитарні послуги	537,50	31.12.2022	31.01.2023
Усього			6 050 537,50		

3.3.2.2. Детальна інформація про склад кредиторів Фонду станом на 31.12.2021р.

№ з/п	Найменування кредитора (код за ЄДРПОУ)	Предмет заборгованості	Сума, грн.	Дата виникнення	Планова дата погашення
1.	Богуслаєв Вячеслав Олександрович (ІПН 1418007394)	Цінні папери	6 050 000,00	31.12.2021	31.12.2022
2.	ПрАТ «КІНТО» (16461855)	Оренда приміщення	1141,31	31.12.2021	10.01.2022
3.	ТОВ «КІНТО, Лтд» (19263860)	Комісійна винагорода	933,09	29.12.2021	10.01.2022
4.	ПАТ «ПРЕУС БАНК МКБ» (20034231)	Депозитарні послуги	416,40	31.12.2021	31.01.2022
5.	ТОВ «КІНТО, Лтд»РЦ (19263860)	Грошові кошти	225000,00	29.11.2021	22.02.2022
Усього			6 277 490,80		

3.4. Власний капітал

3.4.1. Склад власного капіталу

тис. грн.

№ з/п	Статті – компоненти власного капіталу	31.12.2021	31.12.2022
1.	Зареєстрований капітал	48 890	48 890
2.	Капітал у дооцінках	-	-
3.	Додатковий капітал	37 895	37 895
4.	Резервний капітал	не створюється згідно із законодавством про ІСІ	
5.	Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	(64 774)	(83 321)
Усього		22 011	3 464

3.4.1.1. Зареєстрований (статутний) капітал Фонду

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

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

№ з/п	Період	Характер змін статутного капіталу збільшення (зменшення)	Сума, грн.	Джерело збільшення СК
1.	2007р.	Збільшення	+ 250 000 000	грошові кошти
2.	2009р.	(зменшення)	(148 600 000)*	-
4.	2013р.	(зменшення)	(28 130 000)**	-
5.	2015р.	(зменшення)	(7 790 000)**	-
6.	2017р.	(зменшення)	(6 630 000)**	-
7.	2021р.	(зменшення)	(10 560 000)**	-

* до рівня фактично оплаченого капіталу

**за рахунок анулювання раніше викуплених акцій

3.4.1.2. Вилучений та неоплачений капітал.

На 31.12.2022 р. вилучений капітал Фонду відсутній.

Неоплачений капітал на 31.12.2022р. відсутній.

3.4.1.3. Нерозподілений прибуток (непокриті збитки)

Непокриті збитки Фонду становили:

- на 01.01.2022р. (64 774) тис. грн.;

- на 31.12.2022р. (83 321) тис. грн.

Збільшення суми непокритих збитків станом на 31.12.2022 рік пов'язане із отриманням збитків за 2022 року в розмірі 18 547 тис. грн.

3.5. Доходи і витрати

3.5.1. Доходи

3.5.1.1. Дохід від договорів з клієнтами

Склад доходу від реалізації товарів та послуг (виручка за договорами з клієнтами), отриманого за рік, що закінчився 31 грудня 2022 року:

тис. грн.

<i>Види доходу</i>	2022рік	2021рік
Чистий дохід (виручка) від реалізації фінансових інструментів	-	163

3.5.1.2. Інші операційні доходи

тис. грн.

<i>Компоненти інших операційних доходів</i>	2022рік	2021рік
Дохід від збільшення справедливої вартості фінансових інструментів	1 011	3 390
Відсотки за депозитними вкладками – до запитання	56	12
Доходи від відшкодування раніше списаних активів	-	19
Усього	1 067	3 421

3.5.1.3. Інші фінансові доходи

тис. грн.

<i>Компоненти інших фінансових доходів</i>	2022рік	2021рік
Відсотки за депозитними вкладками – строковими	-	34
Відсотковий дохід за облігаціями	337	281
Дивіденди до отримання	-	719
Інші фінансові доходи	8	11
Усього	345	1045

3.5.2. Витрати

3.5.2.1. Адміністративні витрати

тис. грн.

№	Елементи адміністративних витрат	2022рік	2021рік
---	----------------------------------	----------------	----------------

з/п			
1.	Винагорода КУА	466	554
2.	Винагорода Повіреного	2	6
3.	Проведення зборів	10	4
4.	Судовий збір	47	1
5.	Депозитарні послуги	32	14
6.	Послуги зберігача	8	8
7.	Нотаріальні послуги	-	3
8.	Аудиторські послуги	25	9
9.	Послуги банку	3	3
10.	Інформаційно-технічна підтримка	6	1
11.	Послуги листування	-	15
12.	Інші	5	11
Усього		604	629

3.5.2.2. Інші витрати операційної діяльності

тис. грн.

<i>Компоненти інших витрат операційної діяльності</i>	2022рік	2021рік
Втрати від зменшення справедливої вартості фінансових інструментів	17 221	2 612
Втрати від зменшення корисності фінансових інструментів (створення резерву під очікувані кредитні ризики)	2 005	469
Інші операційні витрати	4	-
Усього	19 230	3 081

3.5.2.3. Фінансові витрати

тис. грн.

<i>Компоненти фінансових витрат</i>	2022рік	2021рік
Фінансові втрати від погашення ОВДП	125	-
Усього	125	-

3.5.2.3. Непередбачені зобов'язання та непередбачені активи Фонду

Товариство 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».

Відомості щодо судових справ, учасником яких у 2022 році було Товариство

<i>№ з/п</i>	<i>№ справи</i>	<i>Позивач</i>	<i>Відповідач</i>	<i>Суть справи</i>	<i>Сума позовних вимог</i>	<i>Стан розгляду справи, рішення суду,</i>
1.	910/5257/21	ПАТ «ЗНКІФ «Синергія-5»	Компанія BARLENCO LTD	Про визнання права на отримання компенсації	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
2.	907/418/21	ПАТ «ЗНКІФ «Синергія-5»	ПрАТ «Закарпаттяобл енерго»	Про стягнення збитків.	2960935,80 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 Товариства

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

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

Бойові дії на Сході країни, які призвели до розриву господарських зв'язків між підприємствами, втрата контролю над частиною території, фактично економічна блокада зі сторони Російської Федерації, 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 відкладала пенсійну реформу, яка б передбачала впровадження другого рівня системи пенсійного забезпечення, тобто, загальнообов'язкового державного пенсійного страхування (накопичувальна система пенсійного страхування), яке б стимулювало розвиток ринку цінних паперів в Україні та діяльність з управління активами.

Гостра нестача небанківських фінансових інструментів.

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

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

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

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

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

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

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

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

Для Фонду може існувати ризик того, що контрагент (клієнт) не оплатить його послуги або порушить терміни виконання своїх зобов'язань перед Фондом. В зв'язку з цим, а також враховуючи вимоги МСФЗ 9 «Фінансові інструменти», Фондом створюється, і на кожен звітну дату (квартальну) переглядається сума зменшення (відновлення) корисності активу для відображення реальної суми очікуваних кредитних збитків за кожним активом (або групою однорідних активів).

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

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

№ з/п	Показники	на 31.12.2022.	на 31.12.2021.	
1. Вихідні дані*, тис. грн.				
1.1.	Вартість активів на кінець звітного періоду	9 515	28 288	
1.2.	Вартість поточних активів на кінець звітного періоду	9 515	28 288	
1.2.1.	у тому числі: запаси	-	-	
1.2.2.	гроші, розрахунки та інші активи	9 515	28 288	
1.2.2.1.	з п.1.2.2 – гроші та їх еквіваленти, поточні фінансові інвестиції	9 511	28 002	
1.3.	Зобов'язання на кінець звітного періоду	6 051	6 277	
1.3.1.	довгострокові зобов'язання	-	-	
1.3.2.	поточні забезпечення	-	-	
1.3.3.	поточні зобов'язання	6 051	6 277	
1.5.	Вартість нетто-робочого капіталу (власних оборотних коштів)	3 464	22 011	
1.6.	Фінансовий результат: (збиток)	(18 547)	754	
1.7.	Амортизація за рік	-	-	
2. Показники ліквідності Фонду				
№	Показник	Значення		
		Нормативне	Фактичне	
2.1.	коефіцієнт абсолютної ліквідності	не менше 0,15	1,57	4,46
2.2.	коефіцієнт швидкої ліквідності	не менше 0,6 і не більше 0,8	1,57	4,51
2.3.	коефіцієнт покриття (лакмусовий)	не менше 1,0	1,57	4,51
3. Показник вірогідності банкрутства				
3.1.	коефіцієнт Уїльяма Бівера	не менше 0,2	(3,07)	0,12

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

- вартість активів за 2022 рік зменшилась на 18773 тис.грн., або на 66 % ;
- показники ліквідності активів (поточної платоспроможності) Фонду знаходяться на високому рівні, значно перевищуючи їх нормативні значення.

Дії управлінського персоналу КУА Фонду з метою підтримання рівня ліквідності активів

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

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

Ринковий ризик охоплює три типи ризику:

валютний ризик,

відсотковий ризик та

інший ціновий ризик.

4.2.3.1. Валютний ризик

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

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

Знецінення національної валюти України у звітному періоді (при цьому темпи знецінення перевищили аналогічний показник попередніх періодів) негативно впливають на результати діяльності Фонду, враховуючи зв'язок його діяльності 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.

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, які змінюються відповідно до ринкової кон'юнктури, що знаходиться поза контролем КУА.

Специфіка діяльності Фонду пов'язана з постійним моніторингом рівня цін на фінансові інструменти. Постійний перегляд (переоцінка) справедливої вартості фінансових інструментів і відображення змін у їх справедливій вартості через прибуток/збиток безпосередньо впливає і на фінансові результати діяльності Фонду від основної діяльності.

5. Управління капіталом Фонду

Згідно з вимогами МСБО 1 «Подання фінансових звітів» суб'єкти господарювання повинні надавати описову і кількісну інформацію про цілі, політику та процедури управління капіталом

Метою КУА Фонду щодо управління капіталом є забезпечення стабільної кредитоспроможності і нормального рівня достатності капіталу для здійснення операційної діяльності і максимізації прибутку. Управління структурою капіталу враховує економічні умови господарювання Фонду.

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

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

Згідно з фінансовою концепцією капіталу, (під якою розуміється - інвестовані кошти або інвестована купівельна спроможність), капітал є синонімом чистих активів або власного капіталу суб'єкта господарювання.

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

Облікова модель Фонду передбачає використання фінансової концепції капіталу. Вибір КУА фінансової концепції капіталу базується на оцінці потреб користувачів фінансових звітів: фінансова концепція капіталу має прийматися, якщо користувачі фінансових звітів передусім зацікавлені в збереженні номінального інвестованого капіталу або купівельної спроможності інвестованого капіталу.

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

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

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

Вказана концепція забезпечує зв'язок між концепціями капіталу і концепціями прибутку, оскільки дає відправну точку для вимірювання прибутку; вона є передумовою для розмежування прибутковості капіталу суб'єкта господарювання і повернення його капіталу;

тільки надходження активів, що перевищують суми, необхідні для збереження капіталу, може вважатися прибутком і, відповідно, прибутковістю капіталу.

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

Вплив збільшення справедливої вартості фінансових активів на збільшення капіталу. Збільшення ціни активів, утриманих протягом періоду, яке, як правило, називають прибутком від утримання, концептуально є прибутком (компонентом сукупного доходу). Але він може не визнаватися як такий, доки активи не будуть реалізовані в результаті операції обміну. Якщо концепція збереження фінансового капіталу визначається в одиницях постійної купівельної спроможності, то прибуток відображає збільшення інвестованої купівельної спроможності за певний період. Таким чином, тільки та частина зростання ціни активів, котра перевищує загальний рівень цін, вважається прибутком. Решта збільшення вважається коригуванням збереження капіталу, а отже, частиною власного капіталу. З метою управління капіталом і недопущення як його «проїдання», так і зниження достатнього рівня чистих активів КУА Фонду, здійснюється моніторинг показників, які характеризують ефективність його використання. КУА Фонду здійснює контроль збереження капіталу із використанням системи взаємозв'язаних показників, головним з яких є коефіцієнт рентабельності капіталу (віддачі капіталу).

В процесі моніторингу ефективності використання капіталу використовуються показники, які:

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

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

Взаємозв'язок коефіцієнтів за схемою «Дюпон – каскад»

$$\begin{aligned} & \text{Коефіцієнт рентабельності власного капіталу} = \\ & \text{Чистий прибуток} / \text{Власний капітал} = \\ & = K\text{-т рентабельності продаж} \times K\text{-т обертання активів} \times K\text{-т капіталізації} \end{aligned}$$

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

№ з/п	Показники	на 31.12.2022.	на 31.12.2021.
1. Вихідні дані*, тис. грн.			
1.1.	Чистий дохід від реалізації	-	424
1.2.	Вартість активів на кінець періоду	9 515	28 288
1.3.	Середньорічна вартість активів	18 901,5	27 798,5
1.4.	Вартість власного капіталу на кінець періоду	3 464	22 011
1.5.	Середньорічна вартість власного капіталу	12 737,5	21 634
1.6.	Зобов'язання – поточні – на кінець періоду	6 050	6 277
1.7.	Фінансовий результат звітного періоду, чистий прибуток (збиток)	(18 547)	754
2. Показники фінансового фінансової стійкості і рентабельності капіталу Товариства			
2.1. Показники фінансової стійкості			
2.1.1.	коефіцієнт автономії (фінансової незалежності),	0,36	0,78
2.1.2.	коефіцієнт левериджа (рівень боргу)	1,75	0,28
2.2. Показники рентабельності (віддачі) власного капіталу, активів та ділової активності			
2.2.1.	коефіцієнт віддачі (збитковості) власного капіталу	(1,46)	0,035
2.2.2.	коефіцієнт капіталізації	1,484	1,285
2.2.3.	коефіцієнт рентабельності (збитковості) активів	(0,098)	0,028
2.2.4.	коефіцієнт рентабельності (збитковості) продажів	-	4,626
2.2.5.	коефіцієнт обертання активів	0	0,006

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

Наведені у таблиці показники, свідчать:

- діяльність Фонду у 2022 році була збитковою;
- вартість власного капіталу (чистих активів) Фонду зменшилась на 18547 тис.грн., або на 84%;
- вартість чистих активів Фонду є меншою, ніж розмір зареєстрованого статутного капіталу на 45 426 тис.грн. Причина – збитки минулих років і поточного періоду;

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

Збільшення рівня рентабельності діяльності.

Керівництво КУА Фонду здійснює заходи з управління капіталом, спрямовані на зростання рівня рентабельності (у звітному році - подолання збитків) за рахунок оптимізації структури заборгованості таким чином, щоб забезпечити безперервність діяльності.

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

- загальна економічна ситуація в Україні та ринкова ситуація на ринку цінних паперів в Україні.
Погіршення економічної ситуації, зниження прибутків емітентів, погіршення ставлення інвесторів до інвестицій в ризикові активи в світі та в Україні, зокрема, призводять до того, що ціни фінансових інструментів можуть знижуватись, а слідом за цим можуть знижуватись активи інвестиційних фондів.

- нестача якісних інвестиційних інструментів.

На сьогодні в Україні відчувається гостра нестача небанківських фінансових інструментів. Ринок акцій, представлених на місцевих біржах і доступних для інвестування інвестиційним та пенсійним фондам України, характеризується слабкою ліквідністю. Результатом всього цього є зниження фондових індексів України.

- ринкові ставки (вартість капіталу).

За умови більш високих ставок по банківським депозитам, інвестори частіше надають перевагу саме цьому виду вкладень.

- коливання курсів іноземної валюти.

Девальвація гривні призводить до того, що значна частина фінансових інструментів, які придбані фондами, втрачають у вартості в порівнянні з банківськими депозитами чи грошовими коштами в твердій валюті. Інвестиційні фонди в Україні мають обмежені можливості інвестування в фінансові інструменти номіновані в твердій валюті та фактично позбавлені законодавцем можливості придбавати фінансові інструменти, які обертаються на біржовому та позабіржовому ринку за кордоном, включаючи і державні облігації України номіновані в твердій валюті. Це може спричинити відтік коштів з інвестиційних фондів.

Витрати Фонду

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

- адміністративні витрати: оплата послуг компанії з управління активами, послуг депозитарних установ, на суборенду приміщення. Договір оренди приміщення укладений на невеликий термін і є предметом перегляду сторонами. Фінансові умови оренди можуть суттєво змінюватись, отже, завжди існує загроза збільшення витрат з суборенди приміщення або виникнення суттєвих одноразових витрат, пов'язаних зі зміною орендованого офісу;
- витрати, пов'язані з вимогами Регулятора. Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку може встановити додаткові збори чи платежі, які збільшать витрати Фонду, або встановить додаткові вимоги до його операцій, які також збільшать його витрати. Аналогічно можуть бути збільшені вимоги чи витрати контрагентів Фонду з основної діяльності, суб'єктів ринку, які надають Фонду послуги;

Дії керівництва КУА Фонду для зменшення ризику збитковості діяльності

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

6. Інша інформація

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

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

6.2 Інші важливі події у звітному періоді

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.

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 для бізнесу Товариства.

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 більшості інвестиційних фондів знизились приблизно на 30-40%.

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 Фонду з 24 лютого до кінця 2022 року знизились більш, ніж на 50%.

Війна нанесла і продовжує наносити колосальний удар по бізнесу емітентів акцій в Україні, акціями яких володіють інвестиційні фонди. 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.

Для дотримання нормативу ліквідності введеного НКЦПФР, професійний учасник ринку капіталу та організованих товарних ринках має утримувати на власному рахунку, або на депозитах грошові кошти, або інвестувати в ОВДП/ОЗДП. В умовах військового стану та неліквідного ринку цінних паперів в Україні, а також обмеженої інвестиційної діяльності цей чинник суттєво ускладнює діяльність учасників ринку капіталів, в тому числі Товариства, які мають тримати недоторканими ліквідні активи, не витрачаючи їх.

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

7. Інформація про пов'язаних осіб Фонду

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

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

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

№ з/п	Прізвище, ім'я по батькові	Характер зв'язку з Фондом		Ідентифікаційний код
		Посадова особа, член сім'ї	Частка (%) у статутному капіталі Товариства	
1.	Мельничук Віталій Григорович	Голова Наглядової ради	0,00	1969404851
2	Шостак Наталія Василівна	Заступник Голови Наглядової ради	0,00	2838710421
3	Сидорчук Олександр Дем'янович	член Наглядової ради	0,00	2128606751
4	Литвинов Сергій Іванович	член Наглядової ради	0,17	1674402551
5	Шевченко Валерій Олександрович	член Наглядової ради	2,07	2319020231

Керівник _____ Оксаніч С.М.

Головний бухгалтер _____ Бенедик О.М.