

Непідприємницьке товариства
Відкритий недержавний пенсійний фонд «Український пенсійний капітал»
Проміжна фінансова звітність за період, що закінчився 31 березня 2023

ВСТУП

З метою забезпечення відповідності звітності вимогам МСФЗ, які неможливо виконати, використовуючи встановлений загальнодержавний формат фінансової звітності, у цих Примітках наводиться фінансова звітність у форматі, що відповідає МСФЗ, у тисячах українських гривень, у складі:

- Звіт про фінансовий стан на 31 березня 2023 року;
- Звіт про сукупний дохід за I квартал 2023 року;
- Звіт про рух грошових коштів на 31 березня 2023 року.
- Звіт про власний капітал на 31 березня 2023 року.

ЗВІТ ПРО ФІНАНСОВИЙ СТАН

на 31 березня 2023 року

Найменування статті, тис. грн.	31.12.2022	31.03.2023
Оборотні активи		
Інша поточна дебіторська заборгованість	42	43
Інші фінансові інвестиції	7566	7879
Грошові кошти та їх еквіваленти	9168	9234
Всього оборотних активів	16776	17156
ВСЬОГО АКТИВІВ	16776	17156
Поточні зобов'язання та забезпечення		
Інші поточні зобов'язання	94	96
Всього поточні зобов'язання та забезпечення	94	96
Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	16682	17060
ВСЬОГО ВЛАСНОГО КАПІТАЛУ ТА ЗОБОВ'ЯЗАНЬ	16776	17156

ЗВІТ ПРО СУКУПНИЙ ДОХІД

за 1 квартал 2023 року

Найменування статті, тис. грн.	31.03.2023	31.03.2022
Інші операційні доходи		
Адміністративні витрати	(330)	(293)
Інші операційні витрати	0	0
Фінансовий результат від операційної діяльності:		
Збиток	(330)	(293)
Інші фінансові доходи	141	289
Інші доходи	1353	851
Фінансові витрати		
Інші витрати	(1164)	(847)
Фінансовий результат до оподаткування:		
Прибуток		
Фінансовий результат від операційної діяльності:		
Витрати (дохід) з податку на прибуток		
Чистий фінансовий результат:		
Прибуток		
Сукупний дохід за рік		

ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ

на 31 березня 2023 року

Найменування статті, тис. грн.	31.03.2023	31.03.2022
1	2	3
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності		
<i>Надходження від:</i>		
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)		
Інші надходження		
<i>Витрачання на оплату:</i>		
Товарів (робіт, послуг)	(328)	(292)
Праці		
Відрахувань на соціальні заходи		
Зобов'язань із податків і зборів, в т.ч.:		
Витрачання на оплату зобов'язань з інших податків і зборів		
Витрачання на оплату авансів		
Інші витрачання		
Чистий рух коштів від операційної діяльності	(-328)	(-292)
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності		
<i>Надходження від реалізації:</i>		
фінансових інвестицій		
Надходження від отриманих:		
відсотків	140	1594
дивідендів		
Інші надходження		
<i>Витрачання на придбання:</i>		
фінансових інвестицій		
Інші платежі		
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	140	1594
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності		
<i>Надходження від:</i>		
Власного капіталу		
Інші надходження	5	2
<i>Витрачання на:</i>		
Інші платежі	(47)	(77)
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	-42	-75
Чистий рух грошових коштів за звітний період	-230	1227
Залишок коштів на початок року	9168	8594
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	296	360
Залишок коштів на кінець року	9234	10181

ЗВІТ ПРО ЗМІНИ У ВЛАСНОМУ КАПІТАЛІ
за період, що закінчився 31 березня 2023 року

	Примітки	Зареєстрований капітал	Неоплачений капітал	Нерозподілений прибуток	Всього
Залишок на 01 січня 2023 року		-	-	-	-
Всього сукупні доходи		-	-	-	-
Внески учасників		-	-	-	-
Разом зміни у капіталі		-	-	-	-
Залишок на 31 березня 2023 року		-	-	-	-
Залишок на 01 січня 2023 року		-	-	-	-
Всього сукупні доходи		-	-	-	-
Разом зміни у капіталі		-	-	-	-
Залишок на 31 березня 2023 року		-	-	-	-

Інвестиційний портфель на 31/03/23

Назва активу	Код за ЄДРПОУ емітента	Оцінна вартість пакету	Частка в загальній балансовій вартості активів НПФ (%)
Акції українських емітентів			
ПАТ "ІНТЕРПАЙП НТЗ"	05393116	5,00	0,03
Облігації українських емітентів			
Міністерство фінансів України	00013480	2205,0	12,86
Міністерство фінансів України	00013480	1215,0	7,08
Міністерство фінансів України	00013480	1697,0	9,89
Міністерство фінансів України	00013480	2757,0	16,07

Депозитні рахунки у банках	Код за ЄДРПОУ	Сума на депозитних рахунках	Частка в загальній балансовій вартості активів НПФ (%)
АТ "Ощадбанк"	00032129	500,00	2,91
АТ "Ощадбанк"	00032129	600,00	3,50
АТ "Ощадбанк"	00032129	292,00	1,70
АБ «Укргазбанк»	23697280	590,00	3,44
АБ «Укргазбанк»	23697280	164,00	0,96
АБ «Укргазбанк»	23697280	423,00	2,47
АБ «Укргазбанк»	23697280	223,00	1,30
АТ "Південний"	20953647	113,00	0,66
АТ "Південний"	20953647	170,00	0,99
АТ "Південний"	20953647	140,00	0,82
АТ "Південний"	20953647	75,00	0,44
АТ "Південний"	20953647	151,00	0,88
АТ "Південний"	20953647	92,00	0,54
АТ "Південний"	20953647	506,00	2,94
ПАТ «Кредобанк»	09807862	892,00	5,19
ПАТ «Кредобанк»	09807862	701,00	4,08
Поточні рахунки у банках			
АТ «Ощадбанк»	00032129	2,00	0,01
Банківські метали	00032129	3600,00	20,99
Дебіторська заборгованість		43,00	0,25
Всього		17156,00	100%

Інформація про фонд та програми пенсійного забезпечення

Інформація про фонд

Фінансова звітність Непідприємницького товариства Відкритого недержавного пенсійного фонду «Український пенсійний капітал» (далі – Фонд) за I квартал 2023р, підготовлена Приватним акціонерним товариством «Компанією з управління активами адміністратором пенсійного фонду «Брокбізнесінвест», згідно Договору про адміністрування пенсійного фонду №1-05/АПФ від 23.05.2005р.

Непідприємницьке товариство Відкритий недержавний пенсійний фонд «Український пенсійний капітал»- є непідприємницьким товариством, створеним 22 грудня 2004 року згідно з Протоколом установчих зборів №1 від 09 вересня 2004 року.

Строк діяльності Фонду необмежений з моменту внесення Фонду до Єдиного державного реєстру юридичних осіб.

Фонд має Свідоцтво про реєстрацію фінансової установи, видане Державною комісією з регулювання ринків фінансових послуг України № 3993 від 05 травня 2005р.

Фінансові установи, що обслуговують Фонд:

Адміністратор фонду-Приватне акціонерне товариство «Компанія з управління активами Адміністратор пенсійного фонду «Брокбізнесінвест» (далі Адміністратор). **Адміністратор** Фонду виконує свої обов'язки на підставі договору про адміністрування недержавного пенсійного фонду № 1-05/АПФ від 23.05.2005 року. Ліцензія на провадження діяльності з адміністрування недержавних пенсійних фондів, серія АВ № 466736 від 20 серпня 2010 року, видана відповідно до рішення Державної комісії з регулювання ринків фінансових послуг про видачу ліцензії № 2290-А від 20.08.2010. Термін дії ліцензії безстроковий.

Банк-Зберігач Публічне акціонерне товариство «Ощадбанк» (далі – Зберігач), який надає Фонду відповідні послуги згідно з договором № 050548-А від 27.03.2014 року. Ліцензія на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – депозитарної діяльності, діяльності із зберігання активів пенсійних фондів, серія АЕ, № 286662, видана Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку №2362 від 10.10.2013 р. Термін дії ліцензії: з 12.10.2013 р.- необмежений.

Компанія з управління активами – Приватне акціонерне товариство «Компанія з управління активами Адміністратор пенсійного фонду «Брокбізнесінвест». Компанія з управління активами виконує свої обов'язки на підставі договору про управління активами недержавного пенсійного фонду № 1-05/КУА від 20.09.20005 р. Ліцензія на здійснення професійної діяльності на фондовому ринку – діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами), серія АГ, № 580033 от 30.11.2011 р., видана Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку, строк дії ліцензії безстроково.

Місцезнаходження : 01135, м. Київ, вул. Дмитрівська, 75, оф.155.

Органи управління Фонду

Вищим органом Фонду є загальні збори його засновників.

Органом управління Фонду є рада Фонду. Рада фонду складається з 5 осіб Голова ради фонду Шахновський Анатолій Євгенович, секретар ради Верховський Олег Володимирович, члени ради: Солоян Анатолій Манвелович, Дубілей Олександр Миколайович, Ткачев Сергій Володимирович, Ворона Михайло Володимирович..

Рада фонду є єдиним регулярно діючим органом управління Фонду, що здійснює контроль за поточною діяльністю Фонду та вирішує основні питання його роботи. Засідання Ради Фонду проводяться періодично (не рідше ніж раз на квартал).

Створення інших органів управління Фонду заборонено.

Засновники

Станом на 31 березня 2023 року засновниками Фонду є юридичні особи:

1. Приватне акціонерне товариство «Українська військово-страхова компанія», код ЄДРПОУ 31304718, адреса-Україна, м. Київ, вул. Андрущенко, 4-Б
2. Приватне акціонерне товариство науково-виробнича фірма «Ферокерам», код ЄДРПОУ 14310891, адреса-Україна, Київська область м.Біла Церква, вул. Фастівська, 23;
3. Товариство з обмеженою відповідальністю «Укрспецпоставка», код ЄДРПОУ 30072802, адреса – Україна, м.Київ, вул.Євгена Коновальця, 44-Г.
4. Публічне акціонерне товариство «Одеський кабельний завод «Одескабель», код ЄДРПОУ 05758730, адреса – Україна, м. Одеса, вул. Миколаївська дорога, 144;
5. Товариство з обмеженою відповідальністю «Луганський лікєро-горілчаний завод «Луга-Нова», код ЄДРПОУ 30996128, адреса – Україна, м. Луганськ, пров. Красногорський, 1;
6. Приватне акціонерне товариство «Шепетівкацукор», код ЄДРПОУ 00373391, адреса – Україна, Хмельницька обл., м. Шепетівка, Старокостянтинівське шосе, 31.

1.5. Опис програм пенсійного забезпечення Фонду

Відповідно п. 36 МСБО 26 «Облік та звітність за програмами пенсійного забезпечення» Фонд повинен містити опис програми пенсійного забезпечення.

Працедавці та вкладники Фонду

Загальна кількість вкладників –юридичних осіб станом на 31.03.2023 складає 13 працедавців.

Учасники Фонду

Учасниками Фонду є фізичні особи, на користь яких сплачувалися пенсійні внески до Фонду і які мають право на отримання пенсійних виплат або отримують такі виплати на умовах і в порядку, визначених пенсійним контрактом та договором про виплату.

Кількість учасників на 31.03.2023 р. становить 1746 людей.

Тип пенсійної програми з визначеними внесками

Вкладники пенсійної програми роблять до Фонду внески на добровільних умовах. Вкладники-фізичні особи можуть робити внески як фіксовані суми. Порядок здійснення та розмір внесків визначений у пенсійній схемі та пенсійному контракті.

Умови припинення пенсійної програми

Враховуючи добровільний порядок накопичення, пенсійна програма участі у Фонді може бути припинена по ініціативі вкладника у будь-який момент часу. При цьому учасники такого вкладника можуть

залишатися учасниками Фонду, та, за бажанням, укласти пенсійні контракти на свою користь та самостійно продовжувати пенсійне накопичення.

Порядок укладення пенсійних контрактів з Фондом

Пенсійний контракт є договором між Фондом та його вкладником, який укладається від імені Фонду його Адміністратором, та згідно з яким здійснюється

недержавне пенсійне забезпечення учасника Фонду за рахунок пенсійних внесків такого вкладника. Пенсійний контракт укладається у письмовій формі. Учасникам по такому контракту надається примірник, який включає їх особисті дані.

Пенсійні схеми, порядок внесення змін до них та їх скасування

Умови та порядок недержавного пенсійного забезпечення, що здійснюється Фондом, визначаються пенсійними схемами, які розробляються з дотриманням вимог Закону, інших нормативно-правових актів з питань недержавного пенсійного забезпечення та Статуту.

Фонд використовує одну пенсійну схему:

Пенсійна схема «Для вкладників юридичних або фізичних осіб з зазначеним вкладником розміром пенсійних внесків»

Сума пенсійних коштів, що належить кожному учаснику Фонду, визначається множенням кількості одиниць пенсійних активів Фонду, облікованих на індивідуальному пенсійному рахунку його учасника, на чисту вартість одиниці пенсійних активів Фонду та відображається на індивідуальному пенсійному рахунку учасника Фонду. Сума пенсійних коштів усіх учасників пенсійного Фонду дорівнює чистій вартості активів останнього. Чиста вартість активів Фонду, кількість одиниць його пенсійних активів та чиста вартість одиниці пенсійних активів Фонду визначаються щоденно.

Пенсійні внески до Фонду

Пенсійні внески – грошові кошти, сплачені вкладником до Фонду в розмірі та порядку, установленому пенсійним контрактом, укладеним з Фондом згідно з умовами обраної пенсійної схеми. Максимальний розмір пенсійних внесків не обмежується. Пенсійні внески сплачуються лише в національній валюті України, а у випадках, передбачених законодавством України, в іноземній валюті за офіційним обмінним курсом Національного банку України, що діяв на момент сплати, шляхом готівкових та(або) безготівкових розрахунків. Юридичні особи сплачують пенсійні внески лише в безготівковій формі.

Пенсійні внески сплачуються перерахуванням відповідних грошових сум на поточні рахунки Фонду у його Зберігача. Розмір та порядок сплати пенсійних внесків встановлюється пенсійним контрактом відповідно до обраної пенсійної схеми.

Пенсійні активи Фонду

Пенсійні активи – активи Фонду, сформовані виключно внаслідок пов'язаної з провадженням ним діяльності з недержавного пенсійного забезпечення.

Пенсійні активи Фонду складаються із:

- 1) активів у грошових коштах;
- 2) активів у цінних паперах;
- 3) інших активів згідно із законодавством.

Інвестиційна діяльність з активами Фонду здійснюється відповідно до його Інвестиційної декларації та вимог Закону «Про недержавне пенсійне забезпечення».

Інвестиційна декларація

Інвестиційна декларація є документом, який визначає інвестиційну політику Фонду. Інвестиційна декларація Фонду затверджена Радою Фонду 04.07.2012 року (протокол № 31) та містить загальні обмеження для забезпечення збереження та примноження пенсійних активів учасників Фонду. Рада Фонду регулярно переглядає інвестиційну діяльність Фонду та інвестиційну декларацію. Зміни та доповнення до інвестиційної декларації розробляються та затверджуються Радою Фонду.

Використання пенсійних активів Фонду

Пенсійні активи, що накопичуються у Фонді, використовуються для цілей його інвестиційної діяльності, виконання зобов'язань Фондом перед його учасниками та оплати витрат, пов'язаних зі здійсненням недержавного пенсійного забезпечення з урахуванням обмежень, встановлених законодавством.

Рішення про затвердження фінансової звітності

Проміжна фінансова звітність Фонду за 1 квартал 2023 рік була затверджена до випуску Головою Ради фонду 24 квітня 2023.

Основні показники діяльності Фонду

Чисті активи Фонду на 31.03.2023 року -17060 тис.грн.

Загальна сума надходжень пенсійних внесків до Фонду на 31.03.2023 рік становить- 5 тис.грн.

Станом на 31 березня 2023 рік здійснено пенсійних виплат учасникам Фонду та переведень до іншого Фонду на загальну суму 47 тис. грн.

Чиста вартість одиниці пенсійних активів Фонду станом на 31.03.2023 року – 2.0574

Опис операційного середовища та економічної ситуації

24 лютого 2022 року Російська Федерація розпочала широкомасштабне військове вторгнення в Україну по всій довжині спільного кордону – з території Росії, Білорусі, а також анексованого Криму. Початок війни Росії проти України вносить велику невизначеність щодо подальшого розвитку бізнесу, вплив війни на бізнес залежить від розвитку подій на фронтах.

У зв'язку з військовою агресією Російської Федерації проти України та введенням воєнного стану в Україні відповідно до Указу Президента України від 24 лютого 2022 року №64/2022 «Про введення воєнного стану в Україні», затвердженого Законом України від 24 лютого 2022 року №2102-IX, який наразі продовжено до 20 травня 2023 року.

Експертні оцінки того, наскільки глибоким буде падіння української економіки за підсумками 2022 року дещо різняться, але усі вони перевищують 30%. Офіційно цієї цифри темпи падіння ВВП досягли ще у вересні. Вторгнення Російської Федерації в Україну, яке почалося в лютому 2022 року, призвело до великих людських жертв, масового переміщення населення та значного пошкодження інфраструктури. Величезним був також вплив на економічну активність: реальний ВВП різко скоротився, інфляція різко зросла, торгівля була серйозно порушена, а бюджетний дефіцит зріс до безпрецедентного рівня. У червні, липні, серпні та вересні 2022 року рівень інфляції в річному вимірі збільшився до 21,5%, 22,2%, 23,8% та 24,6% відповідно, по причині порушення ланцюгів постачання та процесів виробництва, нерівномірного попиту, збільшення господарських витрат, фізичного знищення активів багатьох компаній, викликаних нападом Росії на Україну.

Про це йдеться у звіті Міжнародного валютного фонду. «Одразу ж після вторгнення влада швидко адаптувала грошово-кредитну та валютну політику для збереження фінансової та курсової стабільності. Щоб компенсувати значну втрату міжнародних резервів, було проведено девальвацію обмінного курсу, що допомогло стабілізувати валютні резерви та зберегти загальну макроекономічну та фінансову стабільність. Фіскальна політика орієнтована на пріоритетні витрати на оборону, соціальні виплати, гуманітарні потреби та, де можливо, деяке виправлення критичної інфраструктури. Невизначеність щодо розміру потреб у фінансуванні залишається надзвичайно високою і залежить від тривалості війни та її інтенсивності, а економічні ризики вимальовуються великими, у тому числі пов'язані з потенційною додатковою шкодою критично важливій інфраструктурі або новими збоями в сільськогосподарському та енергетичному секторах», – йдеться в звіті. Втім, зазначають у МВФ, поряд з тим, що активні бойові дії перемістилися до східних та південних регіонів, активність у небойових зонах стабілізувалася – економіка пристосовується до умов війни. Тим не менш, приватне споживання та інвестиції залишаються слабкими через зниження купівельної спроможності, фінансових обмежень та масштабну міграцію за кордон. Після першого шоку від вторгнення український бізнес отямився досить швидко, і до вересня, за результатами кількох опитувань, демонстрував навіть певний оптимізм. Головне, що підірвало цю тенденцію, - це обстріли енергетичної інфраструктури, що почалися восени.

Логістичні проблеми, пов'язані з війною, продовжують створювати навантаження на економіку, зокрема пов'язані з роботою портів, транспортних мереж та енергетичної інфраструктури, йдеться у звіті.

Втім, прогнози експертів є досить обережними на тлі значної невизначеності в умовах руйнівної війни, що цілком зрозуміло. При цьому більшість прогнозів базується на припущенні, що в 2023 році завершиться, як мінімум, фаза активних бойових дій.

Введення воєнного стану спричинило впровадження Регулятором обмежень щодо діяльності недержавних пенсійних фондів, визначених Рішенням НКЦПФР № 144. Зокрема впроваджено обмеження на здійснення активних операцій з активами фондів, за винятком розміщення коштів на банківських депозитних рахунках та придбання військових облігацій, а також деякі обмеження щодо проведення операцій в системах персоналізованого обліку учасників недержавних пенсійних фондів. Це рішення було скасовано №1053 від 04.08.2022р.

У нинішніх умовах Фонд продовжує свою операційну діяльність щодо здійснення недержавного пенсійного забезпечення та здійснення пенсійних виплат учасникам. Керівництво Фонду вважає, що активи Фонду станом на 31 березня 2023 року складаються з високоліквідних фінансових інструментів (ОВДП та депозитів у державних та іноземних банках). Керівництво Фонду має намір утримувати придбані ОВДП до погашення й не розривати депозитні угоди до завершення їхньої дії завдяки наявності достатнього обсягу купонних та відсоткових надходжень для фінансування пенсійних виплат. Засновники та керівництво Фонду не мають наміру призупиняти діяльність Фонду або ліквідувати його.

НОВІ МСФЗ ТА ЇХ ВПЛИВ НА ФІНАНСОВУ ЗВІТНІСТЬ

Нижче наводяться стандарти і роз'яснення, які були випущені, але ще не вступили в силу на звітну дату. Фонд має намір застосувати ці стандарти з дати їх вступу в силу.

Стандарти і тлумачення	Будуть чинні для звітних періодів, що починаються з або після:
<p>Поправки до МСБО 1 «Подання фінансової звітності» - розкриття облікових політик, формування суджень про суттєвість, класифікація зобов'язань на короткострокові та довгострокові» Поправки роз'яснюють критерій у МСБО 1 для класифікації зобов'язання як довгострокового: вимога до суб'єкта господарювання мати право відкласти погашення зобов'язання принаймні на 12 місяців після звітного періоду.</p> <p>– уточнено, що зобов'язання класифікується як довгострокове, якщо у організації є право відстрочити врегулювання зобов'язання щонайменше на 12 місяців, а право компанії на відстрочку розрахунків має існувати на кінець звітного періоду;</p> <p>– класифікація залежить тільки від наявності такого права і не залежить від імовірності того, чи планує компанія скористатися цим правом - на класифікацію не впливають наміри чи очікування керівництва щодо того, чи компанія реалізує своє право на відстрочку розрахунків;</p> <p>– роз'яснення впливу умов кредитування на класифікацію - якщо право відстрочити врегулювання зобов'язання залежить від виконання організацією певних умов, то дане 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; і</p> <p>– «урегулювання» визначається як погашення зобов'язань грошовими коштами, іншими ресурсами, що представляють собою економічні вигоди, або власними дольовими інструментами, які класифікуються як капітал.</p>	<p>01.01.2023 р.</p> <p>Довгострокове застосування дозволено</p>
<p>МСБО 1 «Подання фінансової звітності», Практичні рекомендації (IFRS PS) 2 «Формування суджень про суттєвість» (лютий 2021)</p> <p>У лютому 2021 року Рада з МСФЗ опублікувала поправки до МСБО (IAS) 1 та Практичного керівництва з МСФЗ (IFRS) 2 "Визначення суттєвості".</p> <p>Поправки включають:</p> <p>Заміна вимог до компаній розкривати свої «основні положення» облікової політики (significant accounting policies) вимогою розкривати «суттєві положення» облікової політики (material accounting policies); і</p> <p>Додавання керівництва про те, як компаніям слід застосовувати концепцію суттєвості при прийнятті рішень щодо розкриття облікової політики.</p> <p>Інформація про облікову політику є суттєвою, якщо, розглядаючи разом з іншою інформацією, включеною до фінансової звітності, вона за обґрунтованими очікуваннями могла б вплинути на рішення, які основні користувачі фінансової звітності загального призначення роблять на основі цієї звітності.</p> <p>Хоча операція, інша подія або умова, з якою пов'язана інформація про облікову політику, може бути суттєвою (сама по собі), це не обов'язково означає, що відповідна інформація про облікову політику є суттєвою для фінансової звітності.</p> <p>Розкриття несуттєвої інформації про облікову політику може бути прийнятним, хоч і не вимагається.</p> <p>Поправки до МСБО 1 застосовуються до річних звітних періодів, що починаються 1 січня 2023 року або після цієї дати, з можливістю дострокового застосування. Оскільки поправки до ПКТ 2 надають необов'язкове керівництво щодо застосування визначення суттєвості до інформації про облікову політику, дата набрання чинності для цих поправок не є обов'язковою.</p>	<p>01.01.2023 р.</p> <p>Довгострокове застосування дозволено</p>
<p>Поправки до МСБО 8 «Облікові політики, зміни в облікових оцінках та помилки» - визначення облікової політики та визначення зміни у бухгалтерських оцінках</p> <p>У лютому 2021 року Рада з МСФЗ опублікувала поправки до МСФЗ (IAS) 8, в яких вводить визначення "облікових оцінок". До появи цих поправок, МСФЗ (IAS) 8 включав визначення облікової політики та визначення зміни у бухгалтерських оцінках . Поєднання визначення одного поняття (облікова політика) з іншим визначенням змін (зміна у бухгалтерських оцінках) приховує різницю між обома поняттями. Щоб зробити цю відмінність більш ясною, Рада з МСФЗ вирішила замінити визначення зміни у бухгалтерських оцінках визначенням бухгалтерських оцінок.</p>	<p>01.01.2023 р.</p> <p>Довгострокове застосування дозволено</p>

<p>Поправки замінюють визначення змін у бухгалтерських оцінках визначенням бухгалтерських оцінок. Згідно з новим визначенням, бухгалтерські оцінки - це «грошові суми у фінансовій звітності, оцінка яких пов'язана з невизначеністю» (monetary amounts in financial statements that are subject to measurement uncertainty).</p> <p>Компанія здійснює бухгалтерську оцінку задля досягнення мети, поставленої в облікової політиці. Виконання бухгалтерських оцінок включає використання суджень чи припущень з урахуванням останньої доступної надійної інформації.</p> <p>Ефекти зміни вихідних даних або методу оцінки, використаних для виконання бухгалтерської оцінки, є змінами в бухгалтерських оцінках, якщо вони не є результатом виправлення помилок попереднього періоду.</p>	
<p>Поправки до МСБО 12 «Податки на прибуток» - операція, яка не є об'єднанням бізнесів, може призвести до початкового визнання активу та зобов'язання та на момент її здійснення не впливати ні на бухгалтерський прибуток, ні на оподатковуваний прибуток.</p> <p>Звужують сферу застосування винятку щодо первісного визнання винятку щодо первісного визнання відповідно до МСБО 12, так що він більше не застосовується до операцій, які призводять до однакових тимчасових різниць, що підлягають оподаткуванню та вирахуванню.</p> <p>Операція, яка не є об'єднанням бізнесів, може призвести до початкового визнання активу та зобов'язання та на момент її здійснення не впливати ні на бухгалтерський прибуток, ні на оподатковуваний прибуток. Наприклад, на дату початку оренди орендар, як правило, визнає зобов'язання з оренди та включає ту саму суму у початкову вартість активу у формі права користування. Залежно від застосовного податкового законодавства при первісному визнанні активу та зобов'язання щодо такої операції можуть виникнути рівновеликі оподатковувані та тимчасові різниці, що віднімаються. Звільнення, передбачене пунктами 15 і 24, не застосовується до таких тимчасових різниць, і тому організація визнає відкладене податкове зобов'язання та актив, що виникло.</p>	<p>01.01.2023 р.</p> <p>Довгострокове застосування дозволено</p>
<p>МСФЗ 17 «Страхові контракти» Після набуття чинності МСФЗ (IFRS) 17 замінить МСФЗ (IFRS) 4 "Страхові контракти" (МСФЗ (IFRS) 4), випущений у 2005 році. МСФЗ (IFRS) 17 застосовується до всіх видів договорів страхування (тобто страхування життя, страхування, відмінне від страхування життя, пряме страхування та перестраховування), незалежно від типу організації, яка їх випускає, а також до певних видів договорів страхування. випускають їх, а також до певних гарантій та фінансових інструментів з ознаками дискреційної участі</p> <ul style="list-style-type: none"> – Виключення деяких видів договорів зі сфери застосування МСФЗ 17 – Спрощене подання активів і зобов'язань, пов'язаних з договорами страхування в звіті про фінансовий стан – Вплив облікових оцінок, зроблених в попередніх проміжних фінансових звітностях – Визнання і розподіл аквізиційних грошових потоків – Зміна у визнанні відшкодування за договорами перестраховування в звіті про прибутки і збитки – Розподіл маржі за передбачені договором страхування інвестиційні послуги (CSM) – Можливість зниження фінансового ризику для договорів вхідного перестраховування і непохідних фінансових інструментів – Перенесення дати вступу в силу МСФЗ 17, а також продовження періоду звільнення від застосування МСФЗ (IFRS) 9 для страхових компаній до 1 січня 2023 року – Спрощений облік зобов'язань по врегулюванню збитків за договорами, які виникли до дати переходу на МСФЗ 17 – Послаблення в застосуванні технік для зниження фінансового ризику <p>Можливість визначення інвестиційного договору з умовами дискреційного участі в момент переходу на новий стандарт, ніж в момент виникнення договору</p>	<p>01.01.2023 р.</p> <p>Довгострокове застосування дозволено</p>
<p>МСФЗ 16 «Оренда» документ «Зобов'язання щодо оренди при продажу та зворотній оренді», який вносить зміни до МСФЗ 16 «Оренда» додаванням параграфу 102А</p> <p>Правки встановлюють наступне:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Зобов'язання з оренди, первісно визнане продавцем-орендарем за операцією продажу з подальшою орендою, включає змінні орендні платежі, які не залежать від індексу або ставки, якщо їх можна обґрунтовано оцінити. Різниця між фактично здійсненими змінними орендними платежами та оціненими змінними орендними платежами, визнаними як частина первісного орендного зобов'язання, визнається у прибутку чи збитку в періоді, в якому вони були понесені. – Якщо оренда не є частиною операції продажу з подальшою орендою, зобов'язання з 	<p>01.01.2024 р.</p> <p>Довгострокове застосування дозволено</p>

оренди не включають такі змінні платежі, які натомість відносяться на витрати у складі прибутку чи збитку в тому періоді, в якому відбувається подія або умова, що спричиняє такі платежі.	
<p>МСБО 1 «Подання фінансової звітності», Практичні рекомендації (IFRS PS) 2 «Формування суджень про суттєвість» (жовтень 2022) У жовтні 2022 року Рада з міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО) випустила стандарт "Довгострокові зобов'язання з певними умовами", який вніс зміни до МСБО 1 "Подання фінансової звітності". Поправки вдосконалили інформацію, яку надає компанія, коли її право відкласти погашення зобов'язання принаймні на дванадцять місяців залежить від дотримання ковенантів. Поправки також стали відповіддю на занепокоєння зацікавлених сторін щодо класифікації такого зобов'язання як поточного або довгострокового.</p> <p>Відповідно до поправок на класифікацію зобов'язання як поточного або довгострокового впливають лише ті ковенанти, які компанія повинна виконати на звітну дату або до неї.</p> <p>Ковенанти, яких компанія повинна дотримуватися після звітної дати (тобто майбутні ковенанти), не впливають на класифікацію зобов'язання на цю дату. Однак, якщо довгострокові зобов'язання підлягають виконанню в майбутньому, компанії тепер повинні будуть розкривати інформацію, яка допоможе користувачам зрозуміти ризик того, що ці зобов'язання можуть бути погашені протягом 12 місяців після звітної дати.</p> <p>Поправки також роз'яснюють, як компанія класифікує зобов'язання, яке може бути погашене власними акціями, наприклад, конвертований борг.</p> <p>Якщо зобов'язання включає опціон контрагента на конвертацію, який передбачає передачу власних дольових інструментів компанії, опціон на конвертацію визнається або як капітал, або як зобов'язання, окремо від основного зобов'язання згідно з МСФЗ (IAS) 32 "Фінансові інструменти": Подання". Рада з МСФЗ роз'яснила, що коли компанія класифікує основне зобов'язання як поточне або довгострокове, вона може ігнорувати лише ті опціони на конвертацію, які визнаються як власний капітал.</p>	<p>01.01.2024 р. Довгострокове застосування дозволено</p>
<p>Поправки до МСФЗ 10 "Консолідована фінансова звітність" та МСБО 28 «Інвестиції в асоційовані та спільні підприємства» - продаж або внесок активів у угодах між інвестором та його асоційованою організацією чи спільним підприємством</p>	<p>Дата набуття чинності має бути визначена Радою МСФЗ</p>

РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ ЩОДО, ВИКОРИСТАНІ ДЛЯ ОЦІНКИ ЗА СПРАВЕДЛИВОЮ ВАРТІСТЮ

Управлінський персонал здійснює виключно безперервні оцінки справедливої вартості активів та зобов'язань, тобто такі оцінки, які вимагаються МСБО 26 на кінець кожного звітного періоду.

Справедлива вартість інвестицій, що активно обертаються на організованих фінансових ринках, розраховується на основі поточної ринкової вартості на момент закриття торгів на звітну дату.

Відомі три широко застосовувані методи оцінки справедливої вартості:

- ринковий підхід;
- дохідний підхід;
- витратний підхід.

Ринковий підхід передбачає визначення вартості на підставі порівняння активу із активами (аналогами), для яких відомі ціни продажу, попиту або пропозиції. Справедлива вартість активу

визначається виходячи з цих цін, скоригованих на основні відмінності активу від обраних аналогів та з урахуванням відмінностей цін попиту та пропозиції від цін продажу (наприклад, коригування на торг). Оцінка активу за відомими котируваннями його самого (ідентичного активу) на ринку на дату оцінки є окремим та найбільш прийнятним випадком оцінки за ринковим підходом, що не потребує жодних коригувань.

Дохідний підхід дозволяє визначити справедливу вартість як поточну вартість майбутніх грошових надходжень, які розраховує отримати власник від активу. Під грошовими надходженнями в даному випадку розуміються доходи за вирахуванням всіх витрат, пов'язаних із отриманням цих доходів (т. зв. чистий операційний дохід).

Витратний підхід визначає справедливу вартість як суму витрат, що має понести суб'єкт господарювання для придбання або створення такого самого або подібного активу за вирахуванням всіх наявних ознак зносу та знецінення. Витратний підхід застосовується, як правило, до активів, які не мають ринку та/або продаються разом з іншими активами (так звані спеціалізовані активи).

Доречність застосування будь-якого підходу залежить від типу активу, вхідних даних, які доступні для оцінки, звичайних поглядів учасників даного ринку на ціноутворення, а також відповідності вимогам до ієрархії вхідних даних відповідно до МСФЗ 13. НПФ може застосовувати один або декілька підходів. Якщо застосовується декілька підходів, остаточне значення справедливої вартості визначається шляхом процедури узгодження отриманих результатів, яка враховує надійність вхідних даних, що застосовані для визначення вартості в межах кожного підходу.

З метою максимізації використання відкритих ринкових даних та мінімізації використання закритих вхідних даних під час визначення справедливої вартості МСФЗ 13 визначає три рівні ієрархії вхідних даних:

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.

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. До них відносяться ціни котирування на подібні активи на відкритих та закритих ринках, а також інша доречна відкрита ринкова інформація.

3-го рівня – це вхідні дані для активу чи зобов'язання, яких немає у відкритому доступі.

Щодо ринкових цінних паперів, справедливою вартістю, як правило, є ринкова вартість, оскільки вона вважається найкориснішою оцінкою цінних паперів на дату звіту та ефективності інвестиційної діяльності за визначений період.

Оцінка справедливої вартості-це оцінка конкретного активу або зобов'язання. Тому, оцінюючи справедливу вартість, НПФ має брати до уваги ті характеристики активу, які учасники ринку взяли б до уваги, визначаючи його ціну на дату оцінки.

Справедлива вартість фінансових активів і фінансових зобов'язань за умови існування активного ринку

Найнадійнішим свідченням справедливої вартості фінансового інструмента за наявності активного ринку є ціна котирування цього інструмента. Яка за наявності має бути використана без коригування для оцінки його справедливої вартості, окрім ситуацій, МСФЗ 13(коли важливі події відбуваються після закриття ринку, але до дати оцінки. Фінансовий інструмент вважається котируваним на активному ринку, якщо ціни котирування легко і регулярно доступні та відображають фактичні й регулярно здійснювані ринкові операції між незалежними сторонами. Активний ринок-це ринок, на якому операції для активів або зобов'язань відбуваються з достатньою частотою та у достатньому обсязі, щоб надавати інформацію про ціноутворення на безперервній основі.

Мета визначення справедливої вартості для фінансового інструменту, який відкрито купується та продається на активному ринку-отримати ціну, за якою відбулась би операція з цим інструментом на кінець звітного періоду на кінець звітного періоду на основному, а за його відсутності на найсприятливішому активному ринку, до якого НПФ має безпосередній доступ.

Основний ринок – це ринок, на якому НПФ, як правило, здійснює операції продажу активу або передачі зобов'язання, за відсутності свідчень на користь протилежного положення.

Найсприятливіший ринок – це ринок, який максимізує суму, що була б отримана за продаж активу, або мінімізує суму, що була б сплачена за передачу зобов'язання, після врахування всіх витрат на операцію.

Коли поточні ціни котирування недоступні, ціна останньої операції може свідчити про поточну справедливу вартість за умови відсутності значних змін економічних обставин після дати операції. Якщо умови змінилися з часу операції (наприклад, зміна безризикової ставки відсотка після останнього котирування ціни для корпоративних облігацій), то справедлива вартість відображає зміну умов шляхом посилання на поточні ціни або ставки для подібних фінансових інструментів, залежно від обставин. Подібно до того, якщо НПФ може довести, що ціна останньої операції не є справедливою вартістю (тому, що вона відображає суму, яку НПФ отримав би або сплатив би у примусовій операції, при недобровільній ліквідації чи продажу описаного майна), таку ціну коригують.

Справедлива вартість портфеля фінансових інструментів є добуток кількості одиниць інструмента та його ринкової ціни котирування. Якщо опублікованої ціни котирування на активному ринку для фінансового інструмента в його сукупності немає, але є активні ринки для його складників, то справедлива вартість визначається на основі відповідних ринкових цін для його складників.

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Методики оцінювання	Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний)	Вихідні дані
Грошові кошти	Первісна та подальша оцінка грошових коштів та здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їхній	Ринковий	Офіційні курси НБУ

	номінальній вартості		
Депозити (крім депозитів до запитання)	Первісна оцінка депозиту здійснюється за його справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює його номінальній вартості. Подальша оцінка депозитів у національній валюті здійснюється за справедливою вартістю очікуваних грошових потоків	Дохідний (дисконтування грошових потоків)	Ставки за депозитами, ефективні ставки за депозитними договорами
Боргові цінні папери	Первісна оцінка боргових цінних паперів як фінансових активів здійснюється за справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, у ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка боргових цінних паперів здійснюється за справедливою вартістю	Ринковий, дохідний	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, котирування аналогічних боргових цінних паперів, дисконтовані потоки грошових коштів
Інструменти капіталу	Первісна оцінка інструментів капіталу здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, у ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки	Ринковий, витратний	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, за відсутності визначеного біржового курсу на дату оцінки, використовується остання балансова вартість, ціни закриття біржового торгового дня
Інвестиційна нерухомість	Первісна оцінка інвестиційної нерухомості здійснюється за собівартістю. Подальша оцінка інвестиційної нерухомості здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки	Ринковий, дохідний, витратний	Ціни на ринку нерухомості, дані оцінки професійних оцінювачів
Дебіторська заборгованість	Первісна та подальша оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки	Дохідний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вхідні грошові потоки
Поточні зобов'язання	Первісна та подальша оцінка поточних зобов'язань здійснюється за вартістю погашення	Витратний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вхідні грошові потоки

Грошові кошти та їх еквіваленти

Грошові кошти та їх еквіваленти включають кошти в банках на поточних рахунках та короткострокові депозити з первісним строком погашення не більше трьох місяців від звітної дати.

В балансі Фонду грошові кошти та їх еквіваленти на поточних рахунках, та короткострокові депозити відображені - 9234 тис. грн. :

	На 31 березня 2021 року	На 31 березня 2022 року
Грошові кошти на поточному рахунку у банку	2,00	2,00
Грошові кошти на інших рахунках у банку	5632,00	7363,00
Грошові кошти та їх еквіваленти в іноземній валюті (золото)	3600,00	2816,00
Разом	9234,00	10181,00

Депозитні вклади розміщені в банках станом на 31 березня 2023 року під ставки :

-в національній валюті від 9,00% до 12,00% річних.

Таблиця депозитних рахунків станом на 31.03.2023р.

Назва банку	Сума на депоз.рах. у тис.грн.	Частка в загальній балансовій вартості активів НПФ%
АТ "Ощадбанк"	500,00	2,91
АТ "Ощадбанк"	600,00	3,50
АТ "Ощадбанк"	292,00	1,70
АБ «Укргазбанк»	590,00	3,44
АБ «Укргазбанк»	164,00	0,96
АБ «Укргазбанк»	423,00	2,47
АБ «Укргазбанк»	223,00	1,30
АТ "Південний"	113,00	0,66
АТ "Південний"	170,00	0,99
АТ "Південний"	140,00	0,82
АТ "Південний"	75,00	0,44
АТ "Південний"	151,00	0,88
АТ "Південний"	92,00	0,54
АТ "Південний"	506,00	2,95
ПАТ «Кредобанк»	892,00	5,20
ПАТ «Кредобанк»	701,00	4,09
Всього	5632,00	32,85

В балансі довгострокові фінансові інвестиції відображені наступним чином:

	На 31 березня 2023 року	На 31 березня 2022 року
ПАТ «Інтерпайп НТЗ»	5,00	5,00
ОВДП	7873,00	6328,00
Всього	7879,00	6333,00

Довгострокові фінансові інвестиції - інші довгострокові фінансові інвестиції в сумі 7879 тис. грн. станом на 31.03.2023р. Їх облік ведеться за справедливою вартістю.

Дебіторська заборгованість

Дебіторська заборгованість станом на 31 березня 2023 року представлена таким чином:

	На 31 березня 2023 року	На 31 березня 2022 року
Дебіторська заборгованість за нарахованими доходами	43,0	37,0
Всього	43,0	37,0

Станом на 31 березня 2023 року фонд не мав простроченої дебіторської заборгованості

Дебіторська заборгованість з бюджетом за податками та іншими розрахунками за станом на 31 березня 2023 рік відсутня.

Компонентами дебіторської заборгованості за статтею балансу «З нарахованих доходів» є доходи що складають нараховані відсотки по депозитним вкладом та будуть отримані Фондом впродовж наступного кварталу 2023 року.

Кредиторська заборгованість за товари, роботи, послуги

Станом на 31 березня 2023 рік кредиторська заборгованість за отримані товари, роботи, послуги, представлена наступним чином:

	На 31 березня 2023 року	На 31 березня 2022 року
Кредиторська заборгованість перед третіми сторонами (постачальниками), в т.ч.:		
в національній валюті	96,00	93,00
Всього	96,00	93,00

Дана заборгованість не є суттєвою. Відсотки по такій кредиторській заборгованості не нараховуються, оскільки заборгованість погашається протягом 30 днів зі звітної дати та залежить від умов договору з постачальником послуг.

Компонентом кредиторської заборгованості за послуги є зобов'язання по виплаті винагород Компанії по управлінню активами за управління активами фонду, винагороди Адміністратору та винагороди зберігача фонду, що виникли в березні 2023 року, та погашаються протягом наступного місяця у квітні 2023.

У звіті про фінансовий результат визначено фінансові доходи та інші доходи фонду

Інші фінансові доходи

Перелік по статтям	На 31 березня 2023 рік	На 31 березня 2022 рік
Дохід у вигляді одержаних відсотків	141,00	289,00

Інші доходи

Перелік по статтям	На 31 березня 2023 р.	На 31 березня 2022 р.
Дохід від переоцінки золота	1015.00	650.00
Дохід від переоцінки цінних паперів	338.00	201.00
ВСЬОГО	1353.00	851.00

ЧИСТА ВАРТІСТЬ АКТИВІВ НЕДЕРЖАВНОГО ПЕНСІЙНОГО ФОНДУ

Станом на 31 березня 2023 рік чиста вартість активів товариства, які відображені у статті балансу «Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду» становить :

	На 31 березня 2023 року	На 31 березня 2022 року
Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	17060,0	16458,0

Адміністративні витрати

	На 31 березня 2023 р.	На 31 березня 2022 р.
Винагорода КУА	177,0	172,0
Винагорода зберігачу	21,00	20,00
Винагорода аудитора	45,00	18,00
Винагорода адміністратора	86,0	83,0
Інші витрати (які не заборонені законодавством)	1,0	0,00
Разом	330,0	293,0

Виконання зобов'язань перед учасниками пенсійного фонду

	На 31 березня 2023 р.	На 31 березня 2022 р.
Пенсійні виплати на визначений строк, з них	0	0
Одноразові пенсійні виплати, з них		
у разі медичного підтвердженого критичного стану здоров'я, настання інвалідності	0,00	0,00
у зв'язку з недосягненням мінімального розміру накопичень	47,00	77,0
у зв'язку з виїздом на постійне проживання за межі України	0,00	0,00
у разі смерті учасника-його спадкоємця	0,0	0,00
перераховано до іншого нпф	00,00	0,00
Всього здійснено виплат учасникам	47,00	77,00

РИЗИКИ

Управління ризиком – процес прийняття рішень і здійснення заходів, спрямованих на забезпечення мінімально можливого (припустимого) ризику.

Фонд визнає, що діяльність Фонду пов'язана з ризиками і вартість чистих активів у нестабільному ринковому середовищі може суттєво змінитись унаслідок впливу суб'єктивних чинників та об'єктивних чинників, вірогідність і напрямок впливу яких заздалегідь точно передбачити неможливо. До таких ризиків віднесено кредитний ризик, ринковий ризик та ризик ліквідності. Ринковий ризик включає валютний ризик, відсотковий ризик та інший ціновий ризик.

Кредитний ризик

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. Кредитний ризик притаманний таким фінансовим інструментам, як поточні та депозитні рахунки в банках, облігації та дебіторська заборгованість.

Основним методом оцінки кредитних ризиків Фонду є оцінка кредитоспроможності контрагентів, враховуючи фінансовий стан, історію контрагентів, рейтинги (в тому числі кредитні рейтинги, рейтинги надійності банківських вкладів, рейтинги інвестиційної привабливості) за Національною рейтинговою шкалою та будь-яка інша доступна інформація щодо їх спроможності виконувати боргові зобов'язання. Фонд використовує наступні методи управління кредитними ризиками:

- ліміти щодо боргових зобов'язань за класами фінансових інструментів;
- ліміти щодо боргових зобов'язань перед одним контрагентом (або асоційованою групою);
- ліміти щодо вкладень у фінансові інструменти в розрізі кредитних рейтингів за Національною рейтинговою шкалою;
- ліміти щодо розміщення депозитів у банках з різними рейтингами та випадки дефолту та неповернення депозитів протягом останніх п'яти років.

Дотримання таких обмежень регулярно перевіряється.

Фонд розміщує вільні кошти на депозитних рахунках у національних банках з високим рейтингом надійності, а саме в у АБ «УКРГАЗБАНК» uaAA+, ПАТ «Державний ощадний банк України» uaAA, АТ «Банк Південний» uaAA, АТ «Кредобанк» ua AAA.

Ринковий ризик

Ринковий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових цін. Ринковий ризик охоплює три типи ризику: інший ціновий ризик, валютний ризик та відсотковий ризик. Ринковий ризик виникає у зв'язку з ризиками збитків, зумовлених коливаннями цін на акції, відсоткових ставок та валютних курсів. Фонд наражатиметься на ринкові ризики у зв'язку з інвестиціями в акції, облігації та інші фінансові інструменти.

Інший ціновий ризик – це 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.

Основним методом оцінки цінового ризику є аналіз чутливості. Для пом'якшення цінового ризику Фонд використовує диверсифікацію активів та дотримання лімітів на вкладення в акції та інші фінансові інструменти, що встановлені в Інвестиційній декларації.

Валютний ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструменту коливатимуться внаслідок змін валютних курсів.

Для управління валютними ризиками Фонд контролює частку активів, номінованих в іноземній валюті, у загальному обсязі активів. Оцінка валютних ризиків здійснюється на основі аналізу чутливості.

Визначення порогу чутливості Фонду здійснювалося на основі статистичних даних НБУ щодо динаміки курсу гривні до іноземних валют, на основі яких була розрахована історична волатильність курсу, що визначається як стандартне відхилення річної доходності від володіння іноземною валютою за період.

Валютні ризики Фонду виникають у зв'язку з володінням фінансовими інструментами, номінованими в іноземній валюті. Фонд інвестує кошти в банківське золото.

Чутливі до коливань валютного курсу активи, тис. грн.

Тип активу	31.03.2023	31.12.2022
Золото 50(унцій)	3600,00	3304,00
Частка в активах Фонду%	20,99%	19,69%

Однак, слід зазначити, що переоцінка активів в золоті здійснювалась щоденно по курсах Національного банку України, що діяли на відповідний день у 2023 році.

Відсотковий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових відсоткових ставок. Фонд усвідомлює, що відсоткові ставки можуть змінюватись і це впливатиме як на доходи Фонду, так і на справедливу вартість чистих активів.

Фонд визнає, що обґрунтовано можливим є коливання ринкових ставок на ± 3 процентних пункти. Проведений аналіз чутливості заснований на припущенні, що всі інші параметри, зокрема валютний курс, залишатимуться незмінними, і показує можливий вплив зміни відсоткових ставок на 3 процентних пункти на вартість чистих активів Фонду.

Усвідомлюючи значні ризики, пов'язані з коливаннями відсоткових ставок у високоінфляційному середовищі, яке є властивим для фінансової системи України, Фонд контролює частку активів, розміщених у боргових зобов'язаннях у національній та іноземній валютах з фіксованою відсотковою ставкою.

Фонд здійснює моніторинг відсоткових ризиків та контролює їх максимально припустимий розмір. У разі зростання відсоткових ризиків Фонд має намір позбуватися боргових фінансових інструментів з фіксованою відсотковою ставкою. Моніторинг відсоткових ризиків здійснюється шляхом оцінки впливу можливих змін відсоткових ставок на вартість відсоткових фінансових інструментів.

Активи, які наражаються на відсоткові ризики

Тип активу	31.03.2023	31.12.2022
Державні облигації	7879	7566
Депозити в банках	5632	5862
Разом	13511	13428
Частка в активах Фонду, %	78,75	80,05

Ризик ліквідності

Ризик ліквідності – ризик того, що Фонд матиме труднощі при виконанні зобов'язань, пов'язаних із фінансовими зобов'язаннями, що погашаються шляхом поставки грошових коштів або іншого фінансового активу.

Фонд здійснює контроль ліквідності шляхом планування поточної ліквідності. Фонд аналізує терміни платежів, які пов'язані з дебіторською заборгованістю та іншими фінансовими активами, зобов'язаннями, а також прогнозні потоки грошових коштів від операційної діяльності.

Фонд виконує регулярно заходи щодо мінімізації впливу ризику ліквідності:

- збалансовує активи Фонду за строками реалізації з його зобов'язаннями за строками погашення;
- утримує певного обсягу активи Фонду в ліквідній формі;
- встановлює внутрішні обмеження обсягу залучених коштів для фінансування діяльності Фонду;
- збалансовує вхідні та вихідні грошові потоки.

Управління ризиками Фонду здійснюється на основі розуміння причин виникнення ризику, кількісної оцінки його можливого впливу на вартість чистих активів та застосування інструментарію щодо його пом'якшення.

З метою запобігання та мінімізації впливу ризиків, притаманних Фонду, адміністратором НПФ створено службу внутрішнього аудиту (контролю). Дана служба виконує свої функції відповідно до Положення про службу внутрішнього аудиту.

Протягом I кварталу 2023 року Фонд своєчасно виконував операції перед учасниками по здійсненню пенсійних виплат, та своєчасно сплачував винагороду обслуговуючим компаніям. Станом на 31.03.2023 року Фонд не має прострочених зобов'язань по пенсійних виплатах та/або по сплаті винагороди обслуговуючих компаній. Надходжень на рахунок Фонду цілком достатньо для погашення поточних зобов'язань.

Події після Балансу

Між датою складання та затвердження фінансової звітності до випуску жодних подій, які б могли вплинути на показники фінансової звітності та економічні рішення користувачів, не відбувалося.

Примітки до фінансової звітності за рік, що закінчився 31 березня 2023 року склав Адміністратор Фонду ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «БРОКБІЗНЕСІНВЕСТ».

Директор

Бондаренко О.В.

Головний бухгалтер

Лисак О.В.

