

Онлайн сервіс створення та перевірки кваліфікованого та удосконаленого електронного підпису

ПРОТОКОЛ

створення та перевірки кваліфікованого та удосконаленого електронного підпису

Дата та час: 18:13:21 31.03.2023

Назва файлу з підписом: Auditors report PF_IFRS (UKR).pdf.p7s.p7s

Розмір файлу з підписом: 275.8 КБ

Назва файлу без підпису: Auditors report PF_IFRS (UKR).pdf

Розмір файлу без підпису: 240.1 КБ

Результат перевірки підпису: Підпис створено та перевірено успішно. Цілісність даних підтверджено

Підписувач - 1: Пархоменко Ганна Валеріївна

П.І.Б.: Пархоменко Ганна Валеріївна

Країна: Україна

РНОКПП: 2726108945

Організація (установа): ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "КПМГ АУДИТ"

Код ЄДРПОУ: 31032100

Час підпису (підтверджено кваліфікованою позначкою часу для підпису від Надавача): 18:11:21
31.03.2023

Сертифікат виданий: КНЕДП ІДД ДПС

Серійний номер: 26B2648ADD3032E1040000009B772700FAB3AA00

Тип носія особистого ключа: Незахищений

Алгоритм підпису: ДСТУ-4145

Тип підпису: Удосконалений

Тип контейнера: Підпис та дані в одному файлі (CAdES enveloped)

Формат підпису: 3 повними даними ЦСК для перевірки (CAdES-X Long)

Сертифікат: Кваліфікований

Електронна печатка - 1: ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "КПМГ АУДИТ"

П.І.Б.:

Країна: Україна

Організація (установа): ПРИВАТНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО "КПМГ АУДИТ"

Код ЄДРПОУ: 31032100

Час підпису (підтверджено кваліфікованою позначкою часу для підпису від Надавача): 18:12:34
31.03.2023

Сертифікат виданий: КНЕДП ТОВ "Центр сертифікації ключів "Україна"

[illegible]

Тип носія особистого ключа: Незахищений

Алгоритм підпису: ДСТУ-4145

Тип підпису: Удосконалений

Тип контейнера: Підпис та дані в одному файлі (CAdES enveloped)

Формат підпису: 3 повними даними ЦСК для перевірки (CAdES-X Long)

Сертифікат: Кваліфікований

ПРОТОКОЛ

створення та перевірки кваліфікованого та удосконаленого електронного підпису

Дата та час: 19:30:20 31.03.2023

Назва файлу з підписом: PF NBU IFRS FS 2022 31.03.2023.pdf.p7s.p7s.p7s

Розмір файлу з підписом: 1.5 МБ

Назва файлу без підпису: PF NBU IFRS FS 2022 31.03.2023.pdf

Розмір файлу без підпису: 1.5 МБ

Результат перевірки підпису: Підпис створено та перевірено успішно. Цілісність даних підтверджено

Підписувач - 1: Козаченко Сергій Олександрович

П.І.Б.: Козаченко Сергій Олександрович

Країна: Україна

РНОКПП: 2621604572

Організація (установа): Національний банк України

Код ЄДРПОУ: 00032106

Посада: Директор департаменту

Час підпису (підтверджено кваліфікованою позначкою часу для підпису від Надавача): 12:13:56 31.03.2023

Сертифікат виданий: АЦСК Національного банку України

Серійний номер: 36186A0FEAAD76B204000000EC010000BA490000

Тип носія особистого ключа: Незахищений

Алгоритм підпису: ДСТУ-4145

Тип підпису: Удосконалений

Тип контейнера: Підпис та дані в одному файлі (CAdES enveloped)

Формат підпису: З повними даними ЦСК для перевірки (CAdES-X Long)

Сертифікат: Кваліфікований

Підписувач - 2: Матузка Ярослав Васильович

П.І.Б.: Матузка Ярослав Васильович

Країна: Україна

РНОКПП: 2705720530

Організація (установа): КНПФ НБУ

Код ЄДРПОУ: 34880663

Посада: Голова Ради КНПФ НБУ

Час підпису (підтверджено кваліфікованою позначкою часу для підпису від Надавача): 16:29:17 31.03.2023

Сертифікат виданий: АЦСК Національного банку України

Серійний номер: 36186A0FEAAD76B204000000FC1C000071710000

Тип носія особистого ключа: Захищений (ЗНКІ смарт-карта чи е.ключ Автор 337)

Серійний номер носія особистого ключа: Не визначено

Алгоритм підпису: ДСТУ-4145

Тип підпису: Кваліфікований

Тип контейнера: Підпис та дані в одному файлі (CAdES enveloped)

Формат підпису: З повними даними ЦСК для перевірки (CAdES-X Long)

Сертифікат: Кваліфікований

Електронна печатка - 1: КНПФ НБУ

П.І.Б.:

Країна: Україна

Організація (установа): КНПФ НБУ

Код ЄДРПОУ: 34880663

Час підпису (підтверджено кваліфікованою позначкою часу для підпису від Надавача): 19:27:07 31.03.2023

Сертифікат виданий: АЦСК Національного банку України

Серійний номер: 36186A0FEAAD76B204000000E40C000004520000

Тип носія особистого ключа: Захищений (ЗНКІ смарт-карта чи е.ключ Автор 337)

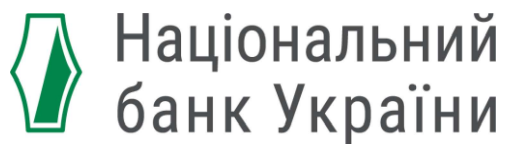
Серійний номер носія особистого ключа: Не визначено

Алгоритм підпису: ДСТУ-4145

Тип підпису: Кваліфікований

Тип контейнера: Підпис та дані в одному файлі (CAdES enveloped)

Формат підпису: 3 повними даними ЦСК для перевірки (CAdES-X Long)
Сертифікат: Кваліфікований



**Корпоративний недержавний пенсійний фонд
Національного банку України**

**Річна фінансова звітність
відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності
та звіт незалежних аудиторів**

За 2022 рік

Ця фінансова звітність складається з 29 сторінок



Звіт незалежних аудиторів

Раді Корпоративного недержавного пенсійного фонду Національного банку України

Звіт щодо аудиту фінансової звітності

Думка

Ми провели аудит фінансової звітності Корпоративного недержавного пенсійного фонду Національного банку України («Фонд») (ЄДРПОУ 34880663, місцезнаходження: м. Київ, вул. Інститутська, 9), що складається зі звіту про чисту вартість активів, що належить учасникам на 31 грудня 2022 р., звіту про зміну чистої вартості активів, звіту про рух грошових коштів за рік, що закінчився зазначеною датою, і приміток до фінансової звітності, включаючи стислий виклад значущих облікових політик та іншу пояснювальну інформацію.

На нашу думку, фінансова звітність, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан Фонду на 31 грудня 2022 р. та його фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності («МСФЗ») та вимог Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» щодо складання фінансової звітності.

Основа для думки

Ми провели аудит відповідно до Міжнародних стандартів аудиту («МСА»). Нашу відповідальність згідно з цими стандартами викладено в розділі «Відповідальність аудиторів за аудит фінансової звітності» нашого звіту. Ми є незалежними по відношенню до Фонду згідно з Міжнародним кодексом етики професійних бухгалтерів (включаючи Міжнародні стандарти незалежності) Ради з Міжнародних стандартів етики для бухгалтерів («Кодекс РМСЕБ») та етичними вимогами, застосовними в Україні до нашого аудиту фінансової звітності, а також виконали інші обов'язки з етики відповідно до цих вимог та Кодексу РМСЕБ. Ми вважаємо, що отримані нами аудиторські докази є достатніми і прийнятними для використання їх як основи для нашої думки.

Суб'єкт господарювання: Корпоративний
недержавний пенсійний фонд Національного банку
України

Код ЄДРПОУ №34880663

Незалежний аудитор: ПрАТ «КПМГ Аудит», компанія, яка
зареєстрована згідно із законодавством України, член
глобальної організації незалежних фірм KPMG, що входять
до KPMG International Limited, приватної англійської
компанії з відповідальністю, обмеженою гарантіями своїх
учасників.

Реєстраційний номер в Єдиному державному реєстрі
юридичних осіб та підприємців України 31032100.

Реєстраційний № в Реєстрі аудиторів та аудиторських
організацій 2397.
Адреса: 01010, Україна, м. Київ, вул. Князів Острозьких,
32/2

Веб-сайт: <https://home.kpmg/ua/uk/home.html>

Суттєва невизначеність, що стосується безперервності діяльності

Звертаємо увагу на примітки 2 та 21 до фінансової звітності, які описують негативні наслідки військового вторгнення, розпочатого Російською Федерацією на територію України 24 лютого 2022 року, що мали вплив на діяльність Фонду. Як зазначено у примітці 2, ці події або умови, разом з іншими питаннями, що розглянуті у цій Примітці та Примітці 21, вказують, що існує суттєва невизначеність, що може поставити під значний сумнів здатність Фонду продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Нашу думку не було модифіковано щодо цього питання.

Інша інформація

Адміністратор Фонду (Національний банк України) несе відповідальність за іншу інформацію. Інша інформація складається з форм звітності з недержавного пенсійного забезпечення Корпоративного недержавного пенсійного фонду Національного банку України, але не є фінансовою звітністю та нашим звітом аудиторів щодо неї.

Наша думка щодо фінансової звітності не поширюється на іншу інформацію та ми не робимо висновок з будь-яким рівнем впевненості щодо цієї іншої інформації.

У зв'язку з нашим аудитом фінансової звітності нашою відповідальністю є ознайомитися з іншою інформацією та при цьому розглянути, чи існує суттєва невідповідність між іншою інформацією і фінансовою звітністю або нашими знаннями, отриманими під час аудиту, або чи ця інша інформація виглядає такою, що містить суттєве викривлення.

Якщо на основі проведеної нами роботи ми доходимо висновку, що існує суттєве викривлення цієї іншої інформації, ми зобов'язані повідомити про цей факт. Ми не виявили таких фактів, які потрібно було б включити до звіту.

Відповідальність адміністратора Фонду та тих, кого наділено найвищими повноваженнями, за фінансову звітність

Адміністратор Фонду (Національний банк України) несе відповідальність за складання і достовірне подання фінансової звітності відповідно до МСФЗ та вимог Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» щодо складання фінансової звітності та за таку систему внутрішнього контролю, яку адміністратор визначає потрібною для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки.

При складанні фінансової звітності адміністратор несе відповідальність за оцінку здатності Фонду продовжувати свою діяльність на безперервній основі, розкриваючи, де це застосовано, питання, що стосуються безперервності діяльності, та використовуючи припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку, крім випадків, коли існує намір ліквідувати Фонд чи припинити діяльність, або не має інших реальних альтернатив цьому.

Ті, кого наділено найвищими повноваженнями, несуть відповідальність за нагляд за процесом фінансового звітування Фонду.

Відповідальність аудиторів за аудит фінансової звітності

Нашими цілями є отримання обґрунтованої впевненості, що фінансова звітність у цілому не містить суттєвого викривлення внаслідок шахрайства або помилки, та випуск звіту аудиторів, що містить нашу думку. Обґрунтована впевненість є високим

рівнем впевненості, проте не гарантує, що аудит, проведений відповідно до МСА, завжди виявить суттєве викривлення, коли воно існує. Викривлення можуть бути результатом шахрайства або помилки; вони вважаються суттєвими, якщо окремо або в сукупності, як обґрунтовано очікується, вони можуть впливати на економічні рішення користувачів, що приймаються на основі цієї фінансової звітності.

Виконуючи аудит відповідно до вимог МСА, ми використовуємо професійне судження та професійний скептицизм протягом усього завдання з аудиту. Крім того, ми:

- ідентифікуємо та оцінюємо ризики суттєвого викривлення фінансової звітності внаслідок шахрайства чи помилки, розробляємо й виконуємо аудиторські процедури у відповідь на ці ризики, а також отримуємо аудиторські докази, що є достатніми та прийнятними для використання їх як основи для нашої думки. Ризик невиявлення суттєвого викривлення внаслідок шахрайства є вищим, ніж для викривлення внаслідок помилки, оскільки шахрайство може включати змову, підробку, навмисні пропуски, неправильні твердження або нехтування заходами внутрішнього контролю;

- отримуємо розуміння заходів внутрішнього контролю, що стосуються аудиту, для розробки аудиторських процедур, які б відповідали обставинам, а не для висловлення думки щодо ефективності системи внутрішнього контролю Фонду;

- оцінюємо прийнятність застосованих облікових політик та обґрунтованість облікових оцінок і відповідних розкриттів інформації, зроблених адміністратором;

- доходимо висновку щодо прийнятності використання адміністратором припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку та на основі отриманих аудиторських доказів робимо висновок, чи існує суттєва невизначеність щодо подій або умов, що може поставити під значний сумнів здатність Фонду продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні привернути увагу в нашому звіті аудиторів до відповідних розкриттів інформації у фінансовій звітності або, якщо такі розкриття інформації є неналежними, модифікувати свою думку. Наші висновки ґрунтуються на аудиторських доказах, отриманих до дати нашого звіту аудиторів. Втім, майбутні події або умови можуть примусити Фонд припинити свою діяльність на безперервній основі;

- оцінюємо загальне подання, структуру та зміст фінансової звітності включно з розкриттями інформації, а також те, чи показує фінансова звітність операції та події, що покладені в основу її складання, так, щоб досягти достовірного подання.

Ми повідомляємо тим, кого наділено найвищими повноваженнями, разом з іншими питаннями інформацію про запланований обсяг та час проведення аудиту та суттєві аудиторські результати, включаючи будь-які суттєві недоліки заходів внутрішнього контролю, виявлені нами під час аудиту.

Звіт щодо вимог інших законодавчих і нормативних актів

Згідно з вимогами статті 14(4) Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» та відповідно до «Вимог до інформації, що стосується аудиту або огляду фінансової звітності учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків, нагляд за якими здійснює Національна комісія з цінних з паперів та фондового ринку», затверджених Рішенням Національної комісії з цінних з паперів та фондового ринку («НКЦПФР») №555 від 22 липня 2021 року, ми надаємо наступну інформацію в нашому звіті незалежних аудиторів, що вимагається додатково до вимог МСА.

- Аудит Корпоративного недержавного пенсійного фонду Національного банку України був проведений на основі Договору про виконання завдань № 119-SA/2021 від 07 жовтня 2021 року. Аудит був проведений у період з 31 жовтня 2022 року по дату цього звіту;
- Інформація про структуру власності та засновника Фонду наведена у Примітці 1 фінансової звітності;
- Станом на 31 грудня 2022 року Фонд не є ані контролером, ані учасником небанківської фінансової групи, що зазначено в Примітці 1;
- Відповідно до Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» Фонд не є підприємством, що становить суспільний інтерес, що зазначено в Примітці 1;
- Станом на 31 грудня 2022 року Фонд не має дочірніх підприємств, що зазначено в Примітці 1.

■ Відповідність структури активів пенсійного фонду вимогам законодавства

Як розкрито в Примітці 8, станом на 31 грудня 2022 року Фонд порушує пункт 3 статті 47 Закону України «Про недержавне пенсійне забезпечення» у зв'язку з наявністю у складі активів Фонду цінних паперів, які не допущені до торгів на регульованому фондовому ринку (крім випадку, якщо кредитний рейтинг облігацій відповідає інвестиційному рівню за Національною рейтинговою шкалою, визначеною законодавством).

■ Відповідність вимогам законодавства напрямів використання пенсійних активів

Станом на 31 грудня 2022 року напрями використання пенсійних активів Фонду відповідають тим, що передбаченні статтею 48 Закону України «Про недержавне пенсійне забезпечення».

■ Відповідність дотримання обмежень інвестиційної діяльності з пенсійними активами

Як розкрито в Примітці 8, станом на 31 грудня 2022 Фонд порушує пункт 21 розділу 1 статті 49 Закону України «Про недержавне пенсійне забезпечення» року у зв'язку з утриманням на балансі Фонду більш як 10 відсотків цінних паперів (корпоративних прав) одного емітента (крім облігацій міжнародних фінансових організацій, що розміщуються на території України).

Партнером завдання з аудиту, результатом якого є цей звіт незалежних аудиторів, є:

Пархоменко Ганна Валеріївна

Номер реєстрації у Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності №101539

Заступник директора

ПРАТ «КПМГ Аудит»

31 березня 2023 року

Київ, Україна

ЗМІСТ**ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНИХ АУДИТОРІВ****ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ ЗА 2022 РІК**

Звіт про чисту вартість активів, що належать учасникам.....	1
Звіт про зміну чистої вартості активів	2
Звіт про рух грошових коштів.....	3

ПРИМІТКИ ДО РІЧНОЇ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

1. Основна діяльність.....	4
2. Умови, в яких працює Фонд.....	5
3. Основні положення облікової політики.....	6
4. Застосування нових чи переглянутих стандартів.....	9
5. Нові положення бухгалтерського обліку.....	10
6. Суттєві облікові судження та оцінки	10
7. Грошові кошти та їх еквіваленти і строкові депозити.....	11
8. Інвестиційні цінні папери	13
9. Інвестиційна нерухомість.....	15
10. Дебіторська заборгованість.....	15
11. Поточна кредиторська заборгованість	15
12. Розрахунки з учасниками та вкладниками	16
13. Інвестиційний дохід	19
14. Адміністративні витрати	19
15. Договірні та умовні зобов'язання	20
16. Управління ризиками	20
17. Справедлива вартість активів та зобов'язань	23
18. Аналіз активів та зобов'язань за строками погашення	26
19. Подання фінансових інструментів за категоріями оцінки	27
20. Операції зі зв'язаними сторонами.....	27
21. Події після звітної дати.....	29

ЗВІТ ПРО ЧИСТУ ВАРТІСТЬ АКТИВІВ, ЩО НАЛЕЖАТЬ УЧАСНИКАМ*(у тисячах гривень)*

	<i>Примітки</i>	31 грудня 2022	31 грудня 2021
Активи			
Грошові кошти та їх еквіваленти	7	178 147	127 197
Депозити	7	628 630	632 508
Інвестиційні цінні папери	8	895 264	847 964
Інвестиційна нерухомість	9	76 339	73 155
Дебіторська заборгованість	10	276	79
Всього активів		1 778 656	1 680 903
Зобов'язання			
Поточна кредиторська заборгованість	11	384	477
Всього зобов'язань, крім чистих активів, що належать учасникам		384	477
Всього чистих активів, що належать учасникам		1 778 272	1 680 426

Затверджено до випуску та підписано

31 березня 2023 року

Голова Ради Фонду**Ярослав МАТУЗКА**

Директор Департаменту з управління діяльністю Корпоративного недержавного пенсійного фонду Національного банку України

Сергій КОЗАЧЕНКО

ЗВІТ ПРО ЗМІНУ ЧИСТОЇ ВАРТОСТІ АКТИВІВ

(у тисячах гривень)

	<i>Примітки</i>	2022 рік	2021 рік
Операції з учасниками, засновником та роботодавцями за період			
Пенсійні внески	12	77 024	60 907
Переведення від інших недержавних пенсійних фондів	12	8	204
Всього надходжень		77 032	61 111
Виплати учасникам	12	(113 985)	(110 146)
Переведення в інші недержавні пенсійні фонди	12	(647)	(1 476)
Всього витрат		(114 632)	(111 622)
Чисті витрати від операцій з учасниками, засновником та роботодавцями		(37 600)	(50 511)
Інвестиційний дохід		136 116	126 887
Доходи від інвестицій, такі як відсотки та дивіденди	13	190 146	171 869
Прибутки та збитки від продажу інвестицій та зміни у вартості інвестицій	13	(55 074)	(45 850)
Інші інвестиційні доходи та витрати	13	1 044	868
Адміністративні витрати	14	(672)	(1 116)
Інші (витрати) доходи		2	-
Чисте збільшення чистої вартості активів Фонду за період		97 846	75 260

Затверджено до випуску та підписано

31 березня 2023 року

Голова Ради Фонду**Ярослав МАТУЗКА****Директор Департаменту з управління діяльністю Корпоративного недержавного пенсійного фонду Національного банку України****Сергій КОЗАЧЕНКО**

ЗВІТ ПРО РУХ ГРОШОВИХ КОШТІВ

(у тисячах гривень)

	<u>Примітки</u>	<u>2022 рік</u>	<u>2021 рік</u>
Грошові потоки за операціями з учасниками, засновником та роботодавцями			
Надходження пенсійних внесків та переведень від інших недержавних пенсійних фондів		77 035	61 111
Виплати учасникам та переведення в інші недержавні пенсійні фонди*		(114 631)	(111 672)
Чистий грошовий відтік за операціями з учасниками, засновником та роботодавцями		(37 596)	(50 561)
Грошові потоки від іншої операційної діяльності			
Розміщення депозитів		(699 100)	(474 800)
Повернення депозитів		706 800	430 402
Придбання ОВДП		(707 444)	(375 470)
Продаж/погашення ОВДП		584 940	292 861
Отримані відсотки та купон		202 399	175 798
Дохід від оренди		1 589	1 321
Продаж/погашення корпоративних облігацій		-	23 000
Отримані дивіденди		871	780
Адміністративні витрати		(990)	(1 101)
Сплачені податки		(520)	(495)
Інші надходження		1	-
Чистий грошовий потік (використаний)/від іншої операційної діяльності		88 546	72 296
Чистий потік (відтік) грошових коштів від операційної діяльності		50 950	21 735
Чистий потік (відтік) грошових коштів		50 950	21 735
Грошові кошти та їх еквіваленти на початок року	7	127 197	105 462
Вплив зміни валютних курсів		-	-
Грошові кошти та їх еквіваленти на кінець року**	7	178 147	127 197

* включаючи суму сплачених податку на доходи фізичних осіб та військового збору, коштів, утриманих при переведеннях

Затверджено до випуску та підписано

31 березня 2023 року

Голова Ради Фонду**Ярослав МАТУЗКА****Директор Департаменту з управління діяльністю Корпоративного недержавного пенсійного фонду Національного банку України****Сергій КОЗАЧЕНКО**

1. Основна діяльність

Корпоративний недержавний пенсійний фонд Національного банку України (далі – Фонд) заснований і діє на підставі Конституції України, Законів України «Про недержавне пенсійне забезпечення», «Про фінансові послуги та державне регулювання ринків фінансових послуг», інших чинних нормативно-правових актів України та установчих документів Фонду.

Місцезнаходження Ради Фонду: Україна, 01601, місто Київ, вул. Інститутська, 9.

Одноосібним засновником Фонду є Національний банк України. Код ЄДРПОУ 00032106.

Місцезнаходження засновника Фонду: Україна, 01601, місто Київ, вул. Інститутська, 9.

Фонд не є контролером чи учасником небанківської фінансової групи.

Фонд створений з метою провадження діяльності з недержавного пенсійного забезпечення шляхом накопичення пенсійних внесків на користь учасників Фонду з подальшим управлінням пенсійними активами, а також здійснення пенсійних виплат учасникам Фонду у визначеному Законом України «Про недержавне пенсійне забезпечення» порядку. Відповідно до Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» Фонд не є підприємством, що становить суспільний інтерес.

Основним регулятором ринку накопичувального пенсійного забезпечення є Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку (далі - Регулятор).

Предметом діяльності Фонду є сукупність організаційних, юридичних та інших передбачених чинним законодавством України дій, спрямованих на здійснення недержавного пенсійного забезпечення учасників Фонду з метою отримання ними додаткових до загальнообов'язкового державного пенсійного страхування пенсійних виплат.

Діяльність з недержавного пенсійного забезпечення є для Фонду виключним видом діяльності.

Органами управління Фонду є уповноважений орган засновника та Рада Фонду. Створення інших органів управління Фонду заборонено. Станом на 31 грудня 2022 року Фонд не має жодних дочірніх підприємств.

Порядок прийняття засновником рішень визначається законом та статутом засновника.

Рада Фонду здійснює контроль за поточною діяльністю Фонду та вирішує основні питання його роботи.

Прийняття рішень щодо оперативної діяльності Фонду та виконання функцій, визначених законодавством про недержавне пенсійне забезпечення, покладається на уповноважені структурні підрозділи засновника.

Рада Фонду провадить свою діяльність у порядку, визначеному статутом Фонду та законодавством.

Рішення Ради Фонду, прийняті у межах її компетенції, є обов'язковими для виконання засновником, роботодавцями-платниками та іншими вкладниками.

Організаційно-технічне та матеріальне забезпечення діяльності Ради Фонду здійснюється засновником Фонду на підставі відповідного рішення його уповноваженого органу.

Відповідно до статті 34 Закону України «Про недержавне пенсійне забезпечення» управління активами корпоративного недержавного пенсійного фонду, створеного Національним банком України, може здійснюватися ним без створення/залучення компанії з управління активами.

Для здійснення адміністрування, управління активами, зберігання пенсійних активів Фонду Радою Фонду укладено договори із засновником Фонду, яким на підставі рішення вищого органу управління утворено уповноважені структурні підрозділи, до функцій яких віднесено адміністрування, управління пенсійними активами та зберігання пенсійних активів Фонду.

Фонд для забезпечення своєї діяльності користується послугами аудитора та інших осіб, визначених Законом України «Про недержавне пенсійне забезпечення», на підставі договорів, які укладаються з цими особами Радою Фонду.

2. Умови, у яких працює Фонд

На діяльність Фонду впливають економіка та фінансові ринки України, яким притаманні особливості ринку, що розвивається. Правова, податкова і адміністративна системи продовжують розвиватися, проте пов'язані з ризиком неоднозначності тлумачення їх вимог, які до того ж схильні до частих змін, що у сукупності з іншими юридичними та фіскальними перешкодами створює додаткові проблеми для суб'єктів господарювання, які ведуть бізнес в Україні.

24 лютого 2022 р. російська федерація розпочала повномасштабне військове вторгнення в Україну. Війна, що триває, призвела до значних людських жертв, суттєвого переміщення населення, пошкодження інфраструктури, відключень електроенергії та значного порушення економічної діяльності в Україні в цілому. Це також мало негативний та тривалий вплив на політичне та бізнес-середовище в Україні, у тому числі на здатність багатьох суб'єктів господарювання продовжувати свою діяльність у звичайному режимі. У відповідь на військове вторгнення Президентом України було запроваджено воєнний стан, який наразі продовжено до 20 травня 2023 року.

Значна частина території України, включаючи, але не обмежуючись, частини Київської, Чернігівської, Сумської та Харківської областей, була окупована на початку війни, проте згодом ці регіони були звільнені. Станом на 31 грудня 2022 року темп активних бойових дій залишається інтенсивним, хоча при цьому вони зосереджені на сході та півдні України, і більшість територій Донецької, Луганської, Херсонської та Запорізької областей все ще перебувають під окупацією. Крім того, з жовтня 2022 року російська федерація почала здійснювати ракетні атаки та атаки дронами, які вплинули на енергосистему та іншу критичну цивільну інфраструктуру по всій території України, що призвело до відключень електропостачання як для домогосподарств, так і для підприємств.

На тлі цих факторів у 2022 році ВВП України скоротився на 30,4%, а інфляція прискорилося до 26,6%. Національний банк України («НБУ») підтримував стабільність української гривні («грн»), встановивши жорстку прив'язку до долара США замість режиму інфляційного таргетування. У липні 2022 року, враховуючи курсовий тиск, НБУ провів одномоментну девальвацію курсу на 25% з 29,25 до 36,57 грн за 1,00 дол. США. Цей крок був підкріплений підвищенням облікової ставки з 10% до 25%.

З початком війни НБУ запровадив певні адміністративні обмеження на операції з обміну валюти та рух капіталу, включаючи обмеження виплат відсотків і дивідендів за кордон. Через ці обмеження можливості обміну гривні є лімітованими, і вона не є вільно конвертованою валютою.

Після початку вторгнення всі глобальні рейтингові агентства знизили рейтинги України: Fitch - до рівня CC, Moody's - до рівня Caa3 з негативним прогнозом, а S&P - до рівня CCC+ зі стабільним прогнозом.

При інвестуванні пенсійних активів Фонду перевага надається розміщенню коштів на короткострокові депозитні вклади та в ОВДП із дотриманням законодавчих обмежень щодо складу та структури активів, а також лімітів кредитного ризику Системи управління ризиками КНПФ НБУ.

Ця фінансова звітність була підготовлена на основі принципу безперервної діяльності та не містить жодних коригувань, які були б необхідні, якби Фонд не міг продовжувати свою діяльність як безперервну діяльність.

У нинішніх умовах Фонд продовжує свою операційну діяльність щодо здійснення недержавного пенсійного забезпечення та здійснення пенсійних виплат учасникам. Керівництво Фонду вважає, що 95,3% активів Фонду станом на 31 грудня 2022 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. Засновник та керівництво Фонду не мають наміру призупиняти діяльність Фонду або ліквідовувати його.

Хоча управлінський персонал Фонду вважає, що він уживає належних заходів на підтримку стабільної діяльності Фонду, необхідних за існуючих обставин, загальна невизначеність викликана військовими діями на території України, які тривають, може спричиняти негативний вплив на результати діяльності та фінансовий стан Фонду, характер та наслідки якого наразі визначити неможливо. Ця фінансова звітність відображає поточну оцінку управлінського персоналу щодо впливу умов здійснення діяльності в Україні на операційну діяльність та фінансовий стан Фонду. Майбутні умови здійснення діяльності можуть відрізнитися від оцінки управлінського персоналу.

3. Основні положення облікової політики

Основи підготування

Ця річна фінансова звітність складена відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності («МСФЗ»). При підготовці використовувався, зокрема, Міжнародний стандарт бухгалтерського обліку 26 (МСБО 26) «Облік та звітність щодо програм пенсійного забезпечення», відповідно до якого інвестиції програми пенсійного забезпечення відображаються за справедливою вартістю. Щодо ринкових цінних паперів, то їх справедливою вартістю є ринкова вартість.

Відповідно до Інвестиційної декларації Фонду, яка визначає його інвестиційну політику, інвестиції здійснюються в активи з відносно низьким рівнем фінансового ризику для збереження та примноження пенсійних накопичень учасників із метою забезпечення гідного рівня пенсійних виплат.

Станом на 31 грудня 2022 року, інвестиційна політика Фонду визначається як консервативна. Консервативна інвестиційна політика передбачає здійснення інвестиційної діяльності в інтересах учасників Фонду з метою отримання стабільного доходу за мінімального рівня ризику з метою збереження та примноження пенсійних накопичень.

За умов макроекономічної нестабільності оптимальним способом реалізації консервативної інвестиційної політики є інвестування в такі фінансові інструменти:

- облігації внутрішньої державної позики;
- депозити в державних банках;
- депозити в банках з іноземним капіталом, що входять до груп G-SIB;
- депозити в інших банках з іноземним капіталом.

Інвестиційна політика Фонду спрямована на одночасне досягнення таких цілей:

- забезпечення вчасних пенсійних виплат;
- захист пенсійних коштів від інфляції;
- дотримання мінімального рівня фінансового ризику під час обрання об'єктів інвестування, за умови досягнення цілей, зазначених вище.

Важливими складовими інвестиційної політики Фонду є також зменшення питомої ваги високоризикованих активів і поступове приведення структури активів до цільової відповідно до вимог Інвестиційної декларації та інвестиційної політики.

Ця річна фінансова звітність представлена в тисячах гривень («тис. грн»), якщо не зазначено інше.

Ця річна фінансова звітність була підготовлена виходячи з принципу безперервності діяльності Фонду.

Перерахунок іноземної валюти

Функціональною валютою Фонду є гривня. Операції в іноземній валюті первісно обліковуються в функціональній валюті за курсом, встановленим НБУ, що діє на дату здійснення операції. Монетарні активи та зобов'язання, деноміновані в іноземній валюті, перераховуються в функціональну валюту за курсом, що діє на дату складання фінансової звітності. Всі різниці, що виникають у зв'язку зі зміною валютних курсів, обліковуються у складі результату від зміни справедливої вартості інвестицій у звіті про зміну чистої вартості активів Фонду.

Основний обмінний курс валют долара США, встановлений Національним банком України, по відношенню до української гривні становив:

	На 31 грудня 2022 р.	Середній за 2022 р.	На 31 березня 2023 р.	На 31 грудня 2021 р.	Середній за 2021 р.
Грн/дол. США	36.5686	32.3423	36.5686	27.2782	27.2862

Фінансові активи

Первісне визнання

Всі фінансові активи первісно визнаються за справедливою вартістю. Операції купівлі або продажу фінансових активів, які вимагають поставку активів у строк, встановлений законодавством, або у відповідності з правилами, прийнятими на ринку (торгівля на «стандартних умовах»), визнаються на дату укладання угоди, тобто на дату, коли Фонд приймає на себе зобов'язання купити або продати актив.

Подальша оцінка

Активи, що обліковуються за справедливою вартістю, відображаються у звіті про чисті активи за справедливою вартістю. Фонд класифікує активи, які знаходяться в його інвестиційному портфелі, а саме залишки на поточних та депозитних рахунках, боргові та дольові цінні папери, дебіторську заборгованість як активи, що обліковуються за справедливою вартістю з визнанням результату переоцінки у зміні чистої вартості активів Фонду, оскільки Фонд управляє інвестиційним портфелем та оцінює результати операцій з активами в цьому портфелі на основі справедливої вартості. Інформація, підготовлена на основі справедливої вартості, регулярно надається Раді Фонду й аналізується нею. Зміни справедливої вартості відображаються у складі звіту про зміну чистої вартості активів Фонду. Фінансові активи, віднесені до цієї категорії, не можуть бути перекласифіковані в іншу категорію фінансових активів.

Дебіторська заборгованість представляє собою непохідні фінансові активи із встановленими або визначеними виплатами, які не котируються на активному ринку, якщо вона є контрактним правом отримувати грошові кошти в майбутньому. Дебіторська заборгованість визнається в балансі лише коли Фонд стає стороною контрактних положень.

Знецінення фінансових активів

Резерв на знецінення фінансових активів, які обліковуються за справедливою вартістю, не формується, оскільки ефект знецінення таких фінансових активів відображений у зміні їх справедливої вартості.

Фінансові активи списуються з балансу, якщо відсутня реальна перспектива їх відшкодування в майбутньому, а все доступне забезпечення було реалізовано або передано Фонду.

Припинення визнання

Визнання фінансових активів припиняється, якщо:

- (а) активи погашені або права на отримання грошових потоків від активів інакше втратили свою чинність;
- (б) Фонд передав права на отримання грошових потоків від фінансових активів або уклав угоду про передачу, і при цьому також передав в основному всі ризики та вигоди, пов'язані з володінням активами;
- (в) Фонд не передав та не залишив в основному всі ризики та вигоди володіння, але припинив здійснювати контроль. Контроль вважається збереженням, якщо контрагент не має практичної можливості повністю продати актив непов'язаній стороні без внесення обмежень на продаж.

Оцінка за справедливою вартістю

Справедлива вартість є ціною, яка була б отримана за продаж активу чи виплачена за передачу зобов'язань у рамках звичайної операції між учасниками ринку на дату оцінки. Оцінка за справедливою вартістю передбачає, що операція з продажу активу чи передачі зобов'язання відбувається:

- на основному ринку для даного активу чи зобов'язання, або
- в умовах відсутності основного ринку, на найбільш вигідному ринку для даного активу чи зобов'язання.

Справедлива вартість активу чи зобов'язання оцінюється з використанням припущень, які використовувалися б учасниками ринку при визначенні ціни активу чи зобов'язання, при цьому передбачається, що учасники ринку діють у своїх найліпших інтересах.

Оцінка за справедливою вартістю нефінансового активу враховує можливість учасника ринку генерувати економічні вигоди або за допомогою використання активу найліпшим і найбільш ефективним чином або

в результаті його продажу іншому учаснику ринку, який буде використовувати даний актив найліпшим і найбільш ефективним чином.

Фонд використовує моделі оцінки, які є прийнятними в сформованих обставинах і для яких доступні дані, достатні для оцінки за справедливою вартістю, при цьому максимально використовуючи доречні спостережувані вхідні дані і мінімально використовуючи неспостережувані вхідні дані.

Усі активи й зобов'язання, що обліковуються у фінансовій звітності за справедливою вартістю чи справедлива вартість яких розкривається в фінансовій звітності, класифікуються в рамках описаної нижче ієрархії джерел справедливої вартості на основі вхідних даних найнижчого рівня, які є значними для оцінки за справедливою вартістю в цілому:

- Рівень 1 — Ринкові котирування цін на активному ринку за ідентичними активами чи зобов'язаннями (без будь-яких коригувань). При цьому для визначення ринкової вартості цінних паперів, які обертаються більш як на одній фондовій біржі, за наявності існування декількох біржових курсів на дату оцінки у якості справедливої вартості приймається найменший біржовий курс.
- Рівень 2 — Моделі оцінки, в яких істотні для оцінки за справедливою вартістю вхідні дані, що відносяться до найнижчого рівня ієрархії, є прямо чи опосередковано спостережуваними на ринку.
- Рівень 3 — Моделі оцінки, в яких істотні для оцінки за справедливою вартістю вхідні дані, що відносяться до найнижчого рівня ієрархії, не є спостережуваними на ринку.

У випадку активів та зобов'язань, які переоцінюються у фінансовій звітності на періодичній основі, Фонд визначає необхідність їх переведення між рівнями ієрархії, повторно аналізуючи класифікацію (на основі початкових даних найнижчого рівня, які є значними для оцінки за справедливою вартістю в цілому) на кінець кожного звітного періоду.

Фінансові зобов'язання

Фінансові зобов'язання при первісному визнанні класифікуються як такі, що оцінюються за амортизованою вартістю. Фінансові зобов'язання первісно визнаються за справедливою вартістю, збільшеною на витрати, понесені на здійснення операції.

Після первісного визнання фінансові зобов'язання оцінюються за амортизованою вартістю з використанням методу ефективної відсоткової ставки.

Припинення визнання фінансового зобов'язання відбувається тоді, коли зобов'язання погашено, анульовано або закінчився термін його дії. Якщо існує фінансове зобов'язання заміщується аналогічним зобов'язанням перед тим самим кредитором на суттєво відмінних умовах, або умови існуючого зобов'язання значно змінюються, то таке заміщення або зміна враховується шляхом припинення визнання первісного зобов'язання та визнання нового зобов'язання. Різниця між балансовою вартістю первісного фінансового зобов'язання та сплаченою винагородою визнається у складі інвестиційних доходів або витрат.

Нефінансові активи

Інвестиційна нерухомість

Інвестиційна нерухомість спочатку оцінюється за собівартістю. Після первісного визнання інвестиційна нерухомість обліковується за справедливою вартістю, яка відображає ринкові умови на звітну дату. Прибутки або збитки, що виникають від зміни справедливої вартості інвестиційної нерухомості, включаються до складу інвестиційних доходів або витрат того періоду, в якому вони виникли.

Визнання інвестиційної нерухомості припиняється при її вибутті, або у випадку, якщо вона виведена з експлуатації, і від її вибуття не очікується економічних вигод у майбутньому. Різниця між чистими надходженнями від вибуття та балансовою вартістю об'єкту інвестиційної нерухомості визнається в інвестиційному прибутку або збитку в періоді, в якому було припинено її визнання.

Дебіторська заборгованість

Дебіторська заборгованість, що виникла внаслідок сплачених авансом витрат та майбутньою економічною вигодою від якої є отримання послуг, а не право на отримання грошових коштів або іншого фінансового активу, не є фінансовим активом.

Прибутки або збитки, що виникають від зміни справедливої вартості такої дебіторської заборгованості, включаються до складу інвестиційних доходів або витрат того періоду, в якому вони виникли.

Податки та збори

Фонд є податковим агентом за виплатами учасникам щодо податку з доходів фізичних осіб та військового збору. Податок з доходів фізичних осіб та військовий збір нараховуються в тому самому періоді, у якому було здійснено пенсійну виплату учасникам Фонду. Фонд є платником майнових податків за об'єктами, які знаходяться у власності чи платному користуванні Фонду.

Визнання інвестиційного доходу

Результат переоцінки інвестиційних активів

Результат переоцінки інвестиційних активів Фонду, що обліковуються за справедливою вартістю, відображається у складі інвестиційних доходів у звіті про зміну чистої вартості активів Фонду.

Дивідендний дохід

Дивідендний дохід визнається тоді, коли встановлюється право Фонду на отримання відповідного платежу.

Дохід від оренди

Дохід від інвестиційної нерухомості, наданої в операційну оренду, обліковується за прямолінійним методом протягом строку оренди та входить до інвестиційного доходу.

Відсоткові та аналогічні доходи

Відсоткові доходи визнаються в звіті про зміну чистої вартості активів згідно контрактних умов боргових інструментів та входять до інвестиційного доходу.

Пенсійні внески та виплати

Пенсійні внески визнаються у звіті про зміну чистих активів відповідно до методу нарахування, що співпадає з моментом їх зарахування на індивідуальні пенсійні рахунки учасників. Пенсійні виплати визнаються у звіті про зміну чистої вартості активів у день отримання від учасника заяви на отримання пенсійної виплати.

Чисті активи, що належать учасникам

Чисті активи, що належать учасникам, класифікуються як зобов'язання Фонду перед учасниками відповідно до умов пенсійної схеми та Закону України «Про недержавне пенсійне забезпечення», за якими учасник у будь-який момент часу при настанні виходу з пенсійного плану може забрати частину активів, яка йому належить.

4. Застосування нових чи переглянутих стандартів

Деякі нові стандарти вступають в силу для річних періодів, що починаються після 1 січня 2022 року, із можливістю дострокового застосування.

Фонд не здійснював достроковий перехід на нові та змінені стандарти при підготовці цієї фінансової звітності, оскільки вони не мали суттєвого впливу на фінансову звітність Фонду.

5. Нові положення бухгалтерського обліку

Інші нові чи змінені стандарти та тлумачення, подані далі, як очікується, не матимуть впливу на фінансову звітність Фонду:

- Обтяжливі контракти – Вартість виконання контракту (Поправки до МСБО 37 від 01.01.2022).
- Відстрочений податок, пов'язаний з активами та зобов'язаннями, що виникає в результаті однієї операції (Поправка до МСБО 12).
- Поступки на оренду, пов'язані з COVID-19 після 30 червня 2021 року (Поправки до МСФЗ 16).
- Щорічні удосконалення стандартів МСФЗ цикл 2018–2020 років.
- Основні засоби: надходження до використання за призначенням (Поправки до МСБО 16).
- Посилання на Концептуальні основи фінансової звітності (Поправки до МСФЗ 3).
- Класифікація зобов'язань як короткострокових та довгострокових (Поправки до МСБО 1).
- МСФЗ 17 «Страхові контракти» та поправки до МСФЗ 17 «Страхові контракти».
- Розкриття облікової політики (Поправки до МСБО 1 та Практичних рекомендацій 2 щодо МСФЗ).
- Визначення бухгалтерських оцінок (Поправки до МСБО 8).

6. Суттєві облікові судження та оцінки

У процесі застосування облікової політики керівництво Фонду використовувало свої судження та здійснювало оцінки при визначенні сум, відображених у річній фінансовій звітності. Найсуттєвіше використання суджень та оцінок включає таке:

Облік вкладень в інші компанії

Фонд є інвестиційним суб'єктом господарювання, оскільки:

- отримує кошти від багатьох учасників з метою накопичення пенсійних внесків із подальшим управлінням пенсійними активами;
- метою інвестування пенсійних активів є забезпечення збереження та приросту пенсійних коштів учасників;
- вимірює та оцінює результативність практично всіх інвестицій на основі справедливої вартості.

Фонд обліковує вкладення в інші компанії за справедливою вартістю.

Справедлива вартість корпоративних облігацій

Фонд відображає корпоративні облігації за справедливою вартістю відповідно до вимог МСБО 26. Корпоративні облігації у складі інвестиційного портфелю Фонду станом на 31 грудня 2022 року та 2021 року не мають ринкових котирувань. Виплати за всіма облігаціями є простроченими станом на звітну дату (Примітка 8).

Для визначення справедливої вартості корпоративних облігацій Фонд залучає незалежного оцінювача. Оцінка здійснюється з використанням методу дисконтованих грошових потоків.

При цьому, якщо за корпоративними облігаціями відсутнє будь-яке забезпечення та/або відсутня вірогідність отримання будь-яких економічних вигід, та/або якщо їхня справедлива вартість за даними останньої зовнішньої незалежної оцінки дорівнює нулю, зовнішня незалежна оцінка не проводиться.

Відтак, для визначення справедливої вартості корпоративних облігацій станом на 31 грудня 2022 року та 2021 року Фонд не залучав незалежного оцінювача з огляду на відсутність забезпечення, відсутність вірогідності отримання будь-яких економічних вигід за ними, а також з огляду на результати останньої зовнішньої незалежної оцінки.

7. Грошові кошти та їх еквіваленти і строкові депозити

Грошові кошти та їх еквіваленти і строкові депозити обліковуються за справедливою вартістю. Справедлива вартість відображає також зменшення вартості, зумовлене кредитним ризиком. Відповідно, Фонд не здійснює окремий аналіз для виявлення додаткових ознак знецінення окрім прострочення.

Грошові кошти та їх еквіваленти і строкові депозити включають:

<i>(у тисячах гривень)</i>	31 грудня 2022 року	31 грудня 2021 року
Строкові депозити, розміщені на строк понад три місяці	628 630	632 508
Депозити до запитання та строкові депозити, розміщені на строк до трьох місяців	177 962	127 045
Поточні рахунки	185	152
Всього грошових коштів та їх еквівалентів і депозитів	806 777	759 705

Нижче наведений аналіз грошових коштів та строкових депозитів за кредитною якістю станом на 31 грудня 2022 року:

<i>(у тисячах гривень)</i>	Поточні рахунки	Депозити до запитання (депозитні лінії)	Строкові депозити	Всього
Не прострочені (за справедливою вартістю)	185	22 149	784 443	806 777
- Національний банк України	185	-	-	152
- Державні банки	-	22 149	250 609	272 758
- Інші недержавні банки	-	-	533 834	533 834
Всього грошових коштів та їх еквівалентів та строкових депозитів	185	22 149	784 443	806 777

Нижче наведений аналіз грошових коштів та строкових депозитів за кредитною якістю станом на 31 грудня 2021 року:

<i>(у тисячах гривень)</i>	Поточні рахунки	Депозити до запитання (депозитні лінії)	Строкові депозити	Всього
Не прострочені (за справедливою вартістю)	152	127 045	632 508	759 705
- Національний банк України	152	-	-	152
- Державні банки	-	127 045	176 026	303 071
- Інші недержавні банки	-	-	456 482	456 482
Всього грошових коштів та їх еквівалентів та строкових депозитів	152	127 045	632 508	759 705

Станом на 31 грудня 2022 року середньозважена ставка дохідності за портфелем банківських депозитів в національній валюті, розміщених у банках, склала 17,14% річних (31 грудня 2021 року: 8,46%). Станом на 31 грудня 2022 та 31 грудня 2022 року банківські депозити, номіновані в іноземній валюті, відсутні.

Станом на 31 грудня 2022 року інформація щодо інвестицій у грошові кошти та їх еквіваленти і строкові депозити, які перевищують 5% активів, наведена нижче:

(у тисячах гривень)

<i>Контрагент</i>	<i>Тип вкладу</i>	<i>Валюта вкладу</i>	<i>Ставка</i>	<i>Вартість активів</i>	<i>Питома вага у портфелі, %</i>
ПАТ «Укргазбанк»	Депозитна лінія	UAH	17,0%	32 565	6,52%
	Депозит	UAH	19,5%	83 358	
АТ «Укрексімбанк»	Депозит	UAH	9,5%	41 633	8,82%
	Депозит	UAH	19,0%	21 136	
	Депозит	UAH	19,0%	7 824	
	Депозит	UAH	19,0%	6 707	
	Депозит	UAH	19,0%	54 945	
	Депозит	UAH	19,0%	24 591	
ПАТ «ПроКредит Банк»	Депозит	UAH	10,0%	10 287	7,83%
	Депозит	UAH	11,0%	6 864	
	Депозит	UAH	11,0%	49 660	
	Депозит	UAH	11,0%	21 297	
	Депозит	UAH	19,0%	18 697	
	Депозит	UAH	19,0%	32 516	
ПАТ «Кредобанк»	Депозит	UAH	9,6%	7 964	6,88%
	Депозит	UAH	19,0%	59 038	
	Депозит	UAH	19,0%	4 979	
	Депозит	UAH	19,0%	50 468	
ПАТ «Піреус банк МКБ»	Депозит	UAH	9,6%	33 370	7,67%
	Депозит	UAH	10,0%	70 595	
	Депозит	UAH	19,8%	4 474	
	Депозит	UAH	19,8%	27 940	
АТ «Правекс Банк»	Депозит	UAH	19,0%	45 726	7,63%
	Депозит	UAH	9,5%	13 508	
	Депозит	UAH	19,0%	11 178	
	Депозит	UAH	19,0%	19 823	
	Депозит	UAH	9,5%	29 839	
	Депозит	UAH	19,0%	15 613	

Станом на 31 грудня 2021 року інформація щодо інвестицій у грошові кошти та їх еквіваленти і строкові депозити, які перевищують 5% активів, наведена нижче:

(у тисячах гривень)

Контрагент	Тип вкладу	Валюта вкладу	Ставка	Вартість активів	Питома вага у портфелі, %
ПАТ «Укргазбанк»	Депозитна лінія	UAH	7,0	152 044	9,05%
АТ «Укрексімбанк»	Депозит	UAH	8,0%	25 472	8,98%
	Депозит	UAH	8,5%	38 274	
	Депозит	UAH	7,5%	7 045	
	Депозит	UAH	8,1%	41 584	
	Депозит	UAH	7,7%	38 651	
ПАТ «ПроКредит Банк»	Депозит	UAH	7,0%	20 119	9,12%
	Депозит	UAH	7,0%	10 864	
	Депозит	UAH	7,0%	9 456	
	Депозит	UAH	7,3%	26 965	
	Депозит	UAH	7,3%	20 123	
	Депозит	UAH	7,5%	22 543	
	Депозит	UAH	8,0%	15 102	
	Депозит	UAH	9,0%	20 123	
	Депозит	UAH	12,5%	8 085	
ПАТ «Кредобанк»	Депозит	UAH	8,8%	45 737	9,12%
	Депозит	UAH	8,8%	12 391	
	Депозит	UAH	8,8%	17 227	
	Депозит	UAH	9,0%	56 428	
	Депозит	UAH	9,0%	11 084	
	Депозит	UAH	7,5%	7 145	
	Депозит	UAH	9,5%	3 327	
ПАТ «Піреус банк МКБ»	Депозит	UAH	9,0%	2 217	7,72%
	Депозит	UAH	9,0%	33 252	
	Депозит	UAH	9,0%	70 535	
	Депозит	UAH	9,0%	21 664	
	Депозит	UAH	9,0%	2 015	

8. Інвестиційні цінні папери

Інвестиційні цінні папери включають:

(у тисячах гривень)

	31 грудня 2022 року	31 грудня 2021 року
Державні облігації України	888 277	839 872
Корпоративні акції	6 987	8 092
Всього інвестиційних цінних паперів	895 264	847 964

Інвестиційні цінні папери Фонду обліковуються за справедливою вартістю. Справедлива вартість відображає також зменшення вартості, зумовлене кредитним ризиком та знеціненням. Відповідно, Фонд не здійснює окремих аналізів для виявлення додаткових ознак знецінення окрім прострочення.

Нижче наведений аналіз інвестиційних боргових цінних паперів за кредитною якістю станом на 31 грудня 2022 року:

<i>(у тисячах гривень)</i>	<i>Державні облігації України</i>	<i>Корпоративні облігації</i>	<i>Всього</i>
Не прострочені (за справедливою вартістю)	888 277	-	888 277
- Державні облігації України	888 277	-	888 277
Прострочені (за справедливою вартістю)	-	-	-
Всього інвестиційних боргових цінних паперів	888 277	-	888 277

Нижче наведений аналіз інвестиційних боргових цінних паперів за кредитною якістю станом на 31 грудня 2021 року:

<i>(у тисячах гривень)</i>	<i>Державні облігації України</i>	<i>Корпоративні облігації</i>	<i>Всього</i>
Не прострочені (за справедливою вартістю)	839 872	-	839 872
- Державні облігації України	839 872	-	839 872
- Корпоративні облігації українських емітентів	-	-	-
Прострочені (за справедливою вартістю)	-	-	-
Всього інвестиційних боргових цінних паперів	839 872	-	839 872

Станом на 31 грудня 2022 року в інвестиційному портфелі Фонду перебували ОВДП 10 випусків класичних облігацій (передбачають виплату номіналу облігації наприкінці терміну погашення та нарахування відсотків на весь номінал за облігацією за відповідний період), номінованих у гривні.

Станом на 31 грудня 2022 року частка ОВДП складала 49,9% від загальної вартості активів Фонду (31 грудня 2021 року: 50,0%). Середньозважена доходність до погашення станом на 31 грудня 2022 року за портфелем ОВДП, номінованих у гривні, складала 18,73% (31 грудня 2021 року: 12,32%).

Станом на 31 грудня 2022 та 31 грудня 2021 року в інвестиційному портфелі Фонду відсутні ОВДП, номіновані в дол. США.

Станом на 31 грудня 2022 року розмір портфелю корпоративних акцій складає 0,4% від загальної вартості активів Фонду (31 грудня 2021 року: 0,5%).

Станом на 31 грудня 2022 року та 31 грудня 2021 року Фонд утримує на балансі корпоративні акції ПАТ «Національний депозитарій України», частка яких складає 10,94% статутного капіталу емітента. Утримання таких активів на балансі не відповідає вимогам Закону України «Про недержавне пенсійне забезпечення» щодо складу активів недержавного пенсійного фонду в частині утримання більш як 10% цінних паперів (корпоративних прав) одного емітента. На дату затвердження цієї фінансової звітності це порушення не має значного впливу на діяльність Фонду, а управлінський персонал вживає заходів щодо його усунення.

Станом на 31 грудня 2022 року розмір портфелю корпоративних облігацій становить 0% від загальної вартості активів Фонду (31 грудня 2021 року: 0%). Станом на 31 грудня 2022 року та 31 грудня 2021 року усі корпоративні облігації були прострочені.

Станом на 31 грудня 2022 року та 31 грудня 2021 року прострочені корпоративні облігації є виключеними з біржового реєстру. Утримання таких активів на балансі не відповідає вимогам Закону України «Про недержавне пенсійне забезпечення» щодо складу активів недержавного пенсійного фонду. При цьому, стосовно корпоративних облігацій одного з емітентів, виключених з біржового реєстру, балансова вартість яких станом на 31 грудня 2022 року складала 0 гривень, емітент знаходиться в процесі процедури банкрутства. У разі ліквідації підприємства, Регулятор скасує реєстрацію випусків цінних паперів емітента. Регулятором винесено розпорядження щодо усунення Фондом відповідних порушень до 5 травня 2022 року. У 2022 році Регулятор продовжив на строк до трьох місяців після припинення дії воєнного стану термін виконання розпоряджень про усунення порушень законодавства на ринках капіталу та організованих товарних ринках строк виконання яких припав/припадає на період дії воєнного стану. Станом на дату цієї фінансової звітності військовий стан діє до 20 травня 2023 року. Якщо ліквідаційна процедура не завершиться до дати закінчення дії розпорядження щодо усунення відповідних

порушень, Фонд повторно клопотатиме щодо продовження строку усунення порушень із огляду на відсутність можливості здійснення будь-яких інших дій стосовно даних облігацій через наявність заборони внесення змін до системи депозитарного обліку щодо облігацій емітента, накладеної Регулятором. Стосовно решти емітентів корпоративних облігацій, виключених з біржового реєстру, балансова вартість яких станом на 31 грудня 2022 року складала 0 гривень, визначити чи здійснюють вони господарську діяльність не вбачається можливим, оскільки, у порушення вимог чинного законодавства, протягом останніх чотирьох років вони не публікують звітність емітента на офіційному порталі Регулятора.

9. Інвестиційна нерухомість

Рух за статтями інвестиційної нерухомості був таким:

(у тисячах гривень)

	Примітки	2022 рік	2021 рік
Інвестиційна нерухомість станом на 1 січня		73 155	54 753
Надходження		-	23 509
Вибуття		-	-
Чистий прибуток (збиток) від коригування справедливої вартості	13	3 184	(5 107)
Інвестиційна нерухомість станом на 31 грудня		76 339	73 155

Станом на 30 листопада 2022 року та на 31 жовтня та 30 листопада 2021 року Фонд здійснював переоцінку інвестиційної нерухомості. Переоцінка була виконана незалежними оцінювачами з оцінки нерухомості, які мають визнану відповідну професійну кваліфікацію. Основним принципом оцінки, на якому ґрунтується розрахунок справедливої вартості у звітах оцінювачів, є принцип найбільш ефективного використання. Принцип найбільш ефективного використання полягає у врахуванні залежності ринкової вартості об'єкта оцінки від його найбільш ефективного використання. Під найбільш ефективним використанням розуміється використання майна, у результаті якого вартість об'єкта оцінки є максимальною. При цьому розглядаються тільки ті варіанти використання майна, які є технічно можливими, дозволеними та економічно доцільними.

Результат переоцінки інвестиційної нерухомості відображено у складі результату від зміни справедливої вартості активів (Примітка 13).

Протягом 2022 року Фонд надавав в оренду частину інвестиційної нерухомості за договорами операційної оренди та визнав орендний дохід у розмірі 1 564 тисячі гривень, включений до складу інвестиційного доходу у звіті про зміну чистої вартості активів (у 2021 році: 1 363 тисячі гривень).

10. Дебіторська заборгованість

(у тисячах гривень)

	31 грудня 2022 року	31 грудня 2021 року
Дебіторська заборгованість за операційною орендою	31	56
Дебіторська заборгованість за аудиторськими послугами	245	23
Всього дебіторська заборгованість	276	79

11. Поточна кредиторська заборгованість

Поточна кредиторська заборгованість включає:

(у тисячах гривень)

	31 грудня 2022 року	31 грудня 2021 року
Поточна кредиторська заборгованість перед учасниками	378	377

<i>(у тисячах гривень)</i>	31 грудня 2022 року	31 грудня 2021 року
Поточна кредиторська заборгованість за послуги	-	96
Поточна кредиторська заборгованість за одержаними авансами	3	3
Інші поточні зобов'язання	3	1
Всього поточна кредиторська заборгованість	384	477

Поточна кредиторська заборгованість перед учасниками виникла при нарахуванні виплат за отриманими заявами учасників.

До поточної кредиторської заборгованості за послуги включена поточна кредиторська заборгованість за послуги з оцінки справедливої вартості активів.

12. Розрахунки з учасниками та вкладниками

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 України «Про недержавне пенсійне забезпечення», інших нормативно-правових актів із питань недержавного пенсійного забезпечення, а також Статуту.

Програма недержавного пенсійного забезпечення Фонду є програмою з визначеними внесками.

Учасниками програми недержавного пенсійного забезпечення Фонду є працівники Національного банку України, ДВНЗ «Університет банківської справи» та ДВНЗ «Українська академія банківської справи». Загальна чисельність учасників Фонду станом на 31 грудня 2022 року складає 12 750 осіб (31 грудня 2021 року: 12 720 осіб). 2 594 учасників Фонду є також вкладниками-фізичними особами Фонду на свою користь станом на 31 грудня 2022 року (31 грудня 2021 року: 2 606 учасників). Участь у Фонді є добровільною.

Протягом 2022 року змін в умовах пенсійного плану не відбулося.

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.

Станом на 31 грудня 2022 року, як і на 31 грудня 2021 року, вкладниками Фонду є:

- засновник Фонду;
- фізичні особи, які уклали індивідуальні пенсійні контракти з Фондом.

У разі припинення трудових відносин учасника Фонду із засновником Фонду, роботодавець-засновник Фонду зобов'язаний розірвати пенсійний контракт, укладений на користь учасника Фонду. Такий учасник зобов'язаний укласти новий пенсійний контракт із адміністратором будь-якого іншого пенсійного фонду або, у разі досягнення пенсійного віку, визначеного відповідно до законодавства, укласти договір страхування довічної пенсії зі страховою організацією, або відкрити в банку пенсійний депозитний рахунок. Переведення пенсійних коштів такого учасника до іншої фінансової установи здійснюється протягом п'яти робочих днів після отримання відповідної заяви та необхідних документів.

Індивідуальний пенсійний рахунок учасника Фонду закривається після переведення пенсійних коштів, облікованих на індивідуальному пенсійному рахунку такого учасника.

При цьому в разі, якщо учасник Фонду припиняє трудові відносини з роботодавцем-засновником Фонду, він може залишитися учасником Фонду за умови, якщо він уклав індивідуальний пенсійний контракт із Фондом.

Учасник Фонду має право в односторонньому порядку розірвати пенсійний контракт, який укладено з ним особисто, або вимагати зміни його умов.

Пенсійні внески до Фонду

Пенсійні внески – грошові кошти, сплачені вкладником до Фонду в розмірі та порядку, які встановлюються пенсійним контрактом, укладеним із Фондом згідно з умовами обраної пенсійної схеми.

Розмір пенсійних внесків засновника Фонду встановлюється пенсійним контрактом виходячи з розміру заробітної плати та/або мінімальної заробітної плати в розрахунку на один місяць учасника Фонду, крім працівників, які отримали пенсійну виплату (за винятком пенсійних виплат, підставою для яких є настання інвалідності або критичний стан здоров'я), та працівників, які перебувають у відпустці для догляду за дитиною. Пенсійні внески на користь останніх сплачуються в розмірі одного неоподаткованого мінімуму доходів громадян.

Засновник Фонду здійснює пенсійні внески на користь учасників Фонду щомісячно, проте має право в односторонньому порядку призупинити здійснення внесків не більше ніж на рік.

Розмір та періодичність здійснення пенсійних внесків учасниками Фонду на свою користь встановлюється індивідуальними пенсійними контрактами.

Максимальний розмір пенсійних внесків не обмежується.

Пенсійні внески у 2022 та 2021 роках сплачувалися лише в національній валюті України.

Пенсійні внески сплачуються шляхом перерахування відповідних грошових сум на поточний рахунок Фонду у зберігача Фонду.

Пенсійні внески визнаються у звіті про зміну чистих активів відповідно до методу нарахування, що співпадає з моментом їх зарахування на індивідуальний пенсійний рахунок учасника.

Пенсійні внески, зараховані на користь учасників Фонду, включають:

<i>(у тисячах гривень)</i>	2022 рік	2021 рік
Внески, сплачені засновником Фонду	76 170	59 890
Внески, сплачені фізичними особами-вкладниками	854	1 017
Переведення коштів фізичних осіб з інших НПФ	8	204
Всього внесків	77 032	61 111

Використання пенсійних активів Фонду

Пенсійні активи, що накопичуються у Фонді, використані за 2022 рік для цілей інвестиційної діяльності Фонду, виконання зобов'язань Фонду перед його учасниками та оплати витрат, пов'язаних зі здійсненням недержавного пенсійного забезпечення з урахуванням обмежень, встановлених законодавством із недержавного пенсійного забезпечення.

Сума пенсійних коштів, що належить кожному учаснику Фонду, визначається шляхом множення кількості одиниць пенсійних активів Фонду, облікованих на індивідуальному пенсійному рахунку учасника Фонду, 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 пенсійного Фонду.

Чиста вартість активів Фонду, кількість одиниць пенсійних активів Фонду та чиста вартість одиниці пенсійних активів Фонду визначаються кожного робочого дня.

Пенсійні виплати здійснюються учаснику Фонду чи його спадкоємцям у грошовій формі за рахунок пенсійних коштів, які накопичені у Фонді та обліковуються на індивідуальному пенсійному рахунку учасника Фонду, за умови набуття права на цю виплату відповідно до діючого законодавства України.

Пенсійні виплати відображаються в обліку в день отримання від учасника заяви на отримання пенсійної виплати.

Фонд здійснює одноразові та періодичні пенсійні виплати відповідно до статей 60-65 Закону України «Про недержавне пенсійне забезпечення». Відповідно до законодавства, Фонд може здійснювати такі види пенсійних виплат:

- пенсія на визначений строк;
- одноразова пенсійна виплата.

Підставою для отримання пенсії на визначений строк є досягнення пенсійного віку, дату настання якого визначено в заяві учасника Фонду. Пенсійний вік, що визначається учасником Фонду, може бути меншим від пенсійного віку, який дає право на пенсію за загальнообов'язковим державним пенсійним страхуванням, але не більш ніж на 10 років, якщо інше не визначено законом. Пенсійний вік, що визначається учасником Фонду, може бути більшим від пенсійного віку, який надає право на пенсію за загальнообов'язковим державним пенсійним страхуванням.

Виплата пенсії на визначений строк може здійснюватися з такою періодичністю:

- щомісячно;
- щоквартально;
- один раз на шість місяців;
- один раз на рік.

При цьому, учасник Фонду може змінювати періодичність здійснення пенсійних виплат.

Одноразова пенсійна виплата здійснюється Фондом у разі:

- медично підтвердженого критичного стану здоров'я учасника Фонду (онкозахворювання, інсульт тощо);
- настання інвалідності учасника Фонду;
- коли сума належних учаснику Фонду пенсійних коштів на дату настання пенсійного віку учасника Фонду не досягає мінімального розміру суми пенсійних накопичень, встановленого законодавством з недержавного пенсійного забезпечення;
- виїзду учасника Фонду на постійне проживання за межі України;
- смерті учасника Фонду.

Пенсійна виплата, що здійснюється одноразово, провадиться протягом п'яти робочих днів після отримання відповідної заяви та необхідних документів.

Протягом 2022 та 2021 років Фонд здійснив такі види виплат:

(у тисячах гривень)

	2022 рік	2021 рік
Періодичні пенсійні виплати на визначений контрактом строк, з них:	99 787	94 148
- строком виплат від 10 до 15 років	99 478	93 880
- строком виплат від 15 до 20 років	309	268
Одноразові пенсійні виплати, з них:	14 198	15 998
- у разі медично підтвердженого критичного стану здоров'я, настання інвалідності	6 417	7 106
- у зв'язку з недосягненням мінімального розміру накопичень	2 308	1 995
- у разі смерті учасника – його спадкоємцям	5 262	5 284
- у зв'язку з виїздом на постійне проживання за межі України	211	1 613
Переведено до інших НПФ	647	1 476
Всього виплат	114 632	111 622

13. Інвестиційний дохід

Інвестиційний дохід включає:

(у тисячах гривень)				2022 рік			2021 рік		
Результат від зміни справедливої вартості активів, в т. ч.:	Доходи від інвестицій, такі як відсотки та дивіденди	Прибутки та збитки від продажу інвестицій та зміни у вартості інвестицій	Всього	Доходи від інвестицій, такі як відсотки та дивіденди	Прибутки та збитки від продажу інвестицій та зміни у вартості інвестицій	Всього	Доходи від інвестицій, такі як відсотки та дивіденди	Прибутки та збитки від продажу інвестицій та зміни у вартості інвестицій	Всього
	190 146	(55 074)	135 072	171 869	(45 850)	126 019	171 869	(45 850)	126 019
- депозити	89 608	416	90 024	62 594	(4 930)	57 664	62 594	(4 930)	57 664
- ОВДП	99 667	(57 569)	42 098	105 960	(32 164)	73 796	105 960	(32 164)	73 796
- облігації підприємств	-	-	-	2 535	(4 088)	(1 553)	2 535	(4 088)	(1 553)
- інвестиційна нерухомість	-	3 184	3 184	-	(5 107)	(5 107)	-	(5 107)	(5 107)
- акції	871	(1 105)	(234)	780	439	1 219	780	439	1 219
Дохід від передачі активів в оренду	-	-	1 564	-	-	1 363	-	-	1 363
Сплачені податки на майно	-	-	(520)	-	-	(495)	-	-	(495)
Всього інвестиційний дохід	190 146	(55 074)	136 116	171 869	(45 850)	126 887	171 869	(45 850)	126 887

У звітному році продаж ОВДП не здійснювався, а депозитні угоди достроково не розривалися. Нереалізований фінансовий результат від операцій з ОВДП у звітному році спричинено коригуванням балансової вартості ОВДП до поточної справедливої вартості. Керівництво Фонду має намір утримувати придбані ОВДП до погашення й не розривати депозитні угоди до завершення їхньої дії так як обсяг купонних та відсоткових надходжень є джерелом для фінансування пенсійних виплат (див. також Примітку 2).

14. Адміністративні витрати

У грудні 2014 року до Статуту Фонду було внесено зміни, зокрема, в частині віднесення до повноважень Ради Фонду прийняття рішень щодо витрат, які відшкодовуються за рахунок пенсійних активів Фонду.

Таким чином, за рішенням Ради Фонду до складу витрат Фонду, які можуть здійснюватися за рахунок пенсійних активів Фонду, належать витрати, пов'язані з:

- оплатою послуг із проведення планових аудиторських перевірок Фонду;;
- оплатою послуг із оцінки пенсійних активів Фонду;
- обслуговуванням пенсійних активів Фонду, в тому числі юридично-консультаційних послуг та/або послуг з упровадження та/або вдосконалення системи управління ризиками Фонду.

У попередньому періоді за рішенням Ради Фонду за рахунок пенсійних активів було здійснено оплату за вчинення нотаріальних дій щодо перереєстрації права власності Фонду на заставне майно.

Усі інші витрати, пов'язані з виконанням функцій адміністрування, управління активами та зберігання активів Фонду, здійснюються за рахунок засновника Фонду.

Адміністративні витрати Фонду включають:

(у тисячах гривень)	2022 рік	2021 рік
Витрати на аудит	562	898
Витрати на оцінку активів	-	95

(у тисячах гривень)	2022 рік	2021 рік
Послуги з перереєстрації права власності	-	63
Юридичні послуги	110	60
Всього адміністративних витрат	672	1 116

Витрати Фонду на юридичні послуги пов'язані з необхідністю правового захисту активів та інтересів Фонду.

Витрати на аудит у 2022 році включають частково витрати за проведення аудиторської перевірки за 2021 рік та частково за проведення аудиторської перевірки за 2022 рік, оскільки послуги згідно укладених договорів надавались протягом 2021 та 2022 років відповідно.

15. Договірні та умовні зобов'язання

Юридичні аспекти

Під час звичайного ведення операцій Фонд виступає стороною різних судових процесів та спорів. Станом на 31 грудня 2022 року Фонд бере участь у судових процесах у якості позивача та в якості відповідача. Інформація щодо стану судових справ використовується для оцінки грошових потоків за активами при визначенні їх справедливої вартості.

Процедура банкрутства боржника Фонду

У 2019 році було включено до реєстру вимог кредиторів кредиторські вимоги Фонду у розмірі 68 855 тисяч гривень до одного з емітентів корпоративних облігацій. Постановою суду боржника було визнано банкрутом та відкрито ліквідаційну процедуру. Частково вимоги задоволені в 2021 році шляхом звернення стягнення на предмети іпотеки. Ймовірність задоволення залишку вимог Фонду за рахунок майна боржника оцінюється як низька. Станом на 31 грудня 2022 року процедура ліквідації триває.

Покриття збитків

Покриття збитків, завданих Фонду внаслідок порушень законодавства, положень інвестиційної декларації пенсійного фонду або договору про управління активами пенсійного фонду особою, що здійснює управління активами пенсійних фондів, здійснюється за рахунок резервного фонду особи, що здійснює управління активами такого пенсійного фонду, а в разі недостатності резервного фонду – за рахунок іншого майна цієї особи. Порядок формування резервного фонду встановлюється Регулятором.

16. Управління ризиками

Загальні положення

Фонд у своїй діяльності наражається на фінансові та нефінансові ризики. До фінансових ризиків, притаманних діяльності Фонду, належать кредитний ризик, ризик ліквідності, ринковий ризик (який, у свою чергу, поділяється на процентний, валютний та ціновий ризики). До нефінансових ризиків належать операційний і юридичний ризики.

Для управління фінансовими ризиками, пов'язаними з інвестуванням пенсійних активів Фонду, в Національному банку України впроваджено відповідну систему. Її основними завданнями є обмеження рівня прийнятих ризиків шляхом встановлення лімітів. Система лімітів повинна забезпечувати: необхідний для збереження платоспроможності рівень ліквідності; підтримку ризикованості операцій на прийнятному рівні; зменшення імовірності вчинення надмірно ризикованих операцій.

Управління операційним і юридичним ризиками має на меті мінімізацію фінансових втрат від цих ризиків і здійснюється на підставі вимог, передбачених відповідними нормативними документами засновника.

Системи оцінки ризиків та система підготовки звітності

Для визначення рівня ризиків Національний банк України регулярно проводить їхню оцінку. Оцінка ризиків може проводитися якісними (експертними) і кількісними методами. Порядок оцінки окремих видів ризику закріплений у внутрішніх положеннях. Моніторинг та контроль ризиків здійснюється на підставі лімітів, затверджених Радою Фонду.

Для надання Раді Фонду та Комітету з ризиків Фонду інформації за результатами виявлення, оцінки та управління ризиками використовується уніфікована система звітності. Процедура її підготовки та розгляду є одним із ключових інструментів системи управління ризиками.

Звіти з управління ризиками містять таку інформацію: перелік виявлених ризиків; результати виявлення та оцінки ризиків; прийнятні рівні ризиків; відомості про випадки порушення встановлених лімітів; результати стрес-тестування; дані про суттєві випадки реалізації ризиків і збитки від них.

Кредитний ризик

Кредитний ризик – це ризик виникнення збитків через нездатність контрагента виконати свої зобов'язання перед Фондом відповідно до умов договору. Кредитний ризик виникає в результаті операцій Фонду з контрагентами, внаслідок яких виникають фінансові активи.

В якості джерел кредитного ризику Фонд виділяє:

- грошові кошти, розміщені на банківських депозитних рахунках;
- залишки коштів на депозитних лініях;
- корпоративні облігації.

При цьому, залишки коштів на рахунку в Національному банку України й дебіторська заборгованість не вважаються суттєвими джерелами кредитного ризику для Фонду.

Максимальний рівень кредитного ризику Фонду за категоріями активів відображається у балансовій вартості фінансових активів у звіті про чисті активи, як показано далі:

<i>(у тисячах гривень)</i>	31 грудня 2022 року	31 грудня 2021 року
Інвестиційні цінні папери (Примітка 8)	895 264	847 964
Грошові кошти та їх еквіваленти і строкові депозити (Примітка 7)	806 777	759 705
Інша фінансова дебіторська заборгованість (Примітка 10)	31	56
Загальна максимальна сума кредитного ризику	1 702 072	1 607 725

Ризик ліквідності

Фонд розглядає ризик ліквідності як ризик неможливості виконання зобов'язань перед його учасниками своєчасно та в повному обсязі.

Основна мета управління ризиком ліквідності полягає в забезпеченні безумовної спроможності Фонду виконати свої зобов'язання своєчасно та в повному обсязі, шляхом щомісячного прогнозування грошових потоків на найближчі 12 місяців і забезпечення достатності грошових коштів для здійснення пенсійних виплат та переведень.

Із метою моніторингу та управління ризиком ліквідності Фонд класифікує наявні активи на високоліквідні та низько ліквідні. Високоліквідними активами є активи, які можливо реалізувати за короткий проміжок часу (до 7 днів) без суттєвих фінансових втрат. Такими вважаються:

- ОВДП;
- залишки коштів на депозитних лініях;
- депозити з можливістю дострокового розірвання договору.

Усі інші активи вважаються низько ліквідними.

Для управління ризиком ліквідності Фонд здійснює періодичний аналіз співвідношення високоліквідних активів до прогнозованих грошових відтоків з Фонду відповідно до встановлених лімітів, а також стрес-тестування.

Аналіз чистих активів, які належать учасникам Фонду, станом на 31 грудня 2022 року за контрактними строками виплати подано в таблиці нижче:

(у тисячах гривень)	До 1 місяця	Від 1 до 6 місяців	Від 6 до 12 місяців	Більше одного року	Всього
Чисті активи, які належать учасникам	853 957	3 527	4 233	916 556	1 778 272

Аналіз чистих активів, які належать учасникам Фонду, станом на 31 грудня 2021 року за контрактними строками виплати подано в таблиці нижче:

(у тисячах гривень)	До 1 місяця	Від 1 до 6 місяців	Від 6 до 12 місяців	Більше одного року	Всього
Чисті активи, які належать учасникам	841 166	3 947	4 737	830 576	1 680 426

Для цілей розрахунку здійснено такі припущення:

- виплати учасникам, які ще не уклали договори пенсії на визначений строк, але досягли мінімально встановленого віку для пенсійних виплат та мають достатню суму накопичень, здійснюються на мінімально визначений пенсійним контрактом строк (10 років) на щомісячній основі;
- у разі, якщо накопичена сума пенсійних активів учасника, що досяг мінімально встановленого віку для пенсійних виплат, станом на кінець звітної періоду не досягає мінімально встановленої суми, виплата такому учаснику здійснюється за заявою учаснику одноразово та відображена у стовпчику «до 1 місяця»;
- враховано право учасника на переведення коштів до іншого пенсійного Фонду у випадку, якщо він не є працівником засновника чи роботодавців – частка чистих активів, яка належить таким учасникам, відображена у стовпчику «до 1 місяця».
- накопичені кошти учасників-працівників засновника чи роботодавців, що не досягли мінімально встановленого віку для пенсійних виплат, відповідно до контрактних умов не можуть бути отримані шляхом виплат, і тому відображаються у стовпчику «більше одного року»;
- виплати учасникам, що досягли мінімально встановленого віку для пенсійних виплат, за існуючими договорами періодичних пенсійних виплат відображені у відповідних стовпчиках із урахуванням контрактної періодичності (зазначені в Примітці 12).

Ринковий ризик

Ринковий ризик включає процентний, валютний та ціновий ризики. При цьому щодо останнього ліміти ризику не встановлюються, зважаючи на заборону подальшого інвестування в активи, схильні до цінового ризику (нерухомість, тощо), згідно вимог Інвестиційної декларації.

Процентний ризик – це ризик зменшення справедливої вартості фінансових інструментів внаслідок зміни відсоткових ставок на ринку. Активами, схильними до процентного ризику, Фонд вважає ОВДП, депозити та корпоративні облігації. Процентний ризик Фонду є обмеженим, оскільки на балансі Фонду немає процентних зобов'язань.

Валютний ризик – це ризик зменшення справедливої вартості фінансових інструментів внаслідок зміни валютнообмінних курсів. Активами, схильними до валютного ризику Фонд вважає депозити та ОВДП, деноміновані в іноземній валюті. Валютний ризик Фонду є обмеженим, оскільки на балансі Фонду немає зобов'язань, деномінованих в іноземній валюті.

Станом на 31 грудня 2022 року та 31 грудня 2021 року в активах Фонду також відсутні активи, деноміновані в іноземній валюті.

Основна мета управління ринковим ризиком полягає в забезпеченні збереження значень його показників у межах затверджених лімітів. Управління ризиком здійснюється шляхом встановлення та моніторингу дотримання лімітів, стрес-тестування, а також проведення або утримання від проведення операцій із відповідними активами.

17. Справедлива вартість активів та зобов'язань

Процедури оцінки справедливої вартості

Процедура оцінки справедливої вартості для інвестиційних цінних паперів, що не котируються на біржі, регулюється обліковою політикою Фонду та здійснюється на періодичній основі.

Оцінка акцій та об'єктів інвестиційної нерухомості здійснюється зовнішніми (незалежними) оцінювачами, які акредитовані та мають знання ринку, репутацію, незалежність та відповідність професійним стандартам.

Рівні ієрархії справедливої вартості

Для цілей розкриття інформації про справедливу вартість, Фонд визначає класи активів та зобов'язань виходячи з природи, характеристик та ризиків активу чи зобов'язання та рівні ієрархії справедливої вартості, як вказано нижче:

<i>Використана оцінка справедливої вартості станом на 31 грудня 2022 року</i>				
<i>(у тисячах гривень)</i>	<i>Рівень 1</i>	<i>Рівень 2</i>	<i>Рівень 3</i>	<i>Всього</i>
Активи, що оцінюються за справедливою вартістю				
Грошові кошти та їх еквіваленти	-	178 147	-	178 147
Строкові депозити	-	628 630	-	628 630
Інвестиційні цінні папери, доступні для продажу:				
- ОВДП	-	888 277	-	888 277
- Корпоративні облігації українських емітентів	-	-	-	-
- Корпоративні акції	-	-	6 987	6 987
Інвестиційна нерухомість	-	-	76 339	76 339
Дебіторська заборгованість	-	-	276	276
Всього	-	1 695 054	83 602	1 778 656

<i>Використана оцінка справедливої вартості станом на 31 грудня 2021 року</i>				
<i>(у тисячах гривень)</i>	<i>Рівень 1</i>	<i>Рівень 2</i>	<i>Рівень 3</i>	<i>Всього</i>
Активи, що оцінюються за справедливою вартістю				
Грошові кошти та їх еквіваленти	-	127 197	-	127 197
Строкові депозити	-	632 508	-	632 508
Інвестиційні цінні папери, доступні для продажу:				
- ОВДП	-	839 872	-	839 872
- Корпоративні облігації українських емітентів	-	-	-	-
- Корпоративні акції	-	-	8 092	8 092
Інвестиційна нерухомість	-	-	73 155	73 155
Дебіторська заборгованість	-	-	79	79
Всього	-	1 599 577	81 326	1 680 903

Методики та припущення

Нижче наведено опис методик та припущень, які використовуються для визначення справедливої вартості активів Фонду, що відображені за справедливою вартістю у річній фінансовій звітності.

Грошові кошти та їх еквіваленти

Вважається, що балансова вартість ліквідних або короткострокових (до трьох місяців) фінансових активів та фінансових зобов'язань приблизно дорівнює справедливій вартості. Таке припущення застосовується до коштів Фонду на поточних рахунках, а також до депозитів на вимогу.

Строкові депозити

Оцінка справедлива вартість строкових депозитів із фіксованою ставкою визначається на основі дисконтованих грошових потоків із застосуванням існуючих на грошовому ринку процентних ставок за борговими зобов'язаннями з аналогічними характеристиками кредитного ризику та строками погашення.

Інвестиційні цінні папери

Вартість цінних паперів (за винятком акцій), оцінюється за котируваннями на ринку. Справедлива вартість боргових інструментів, що котируються на біржі, визначається на основі встановлених ринкових цін. Якщо для цінних паперів не існує ринкових цін, використовується модель дисконтованих грошових потоків на основі кривої доходності за поточною процентною ставкою з урахуванням залишкового періоду до погашення. Вихідні дані моделі включають припущення щодо майбутніх фінансових результатів об'єкта інвестицій, характеру його ризиків, а також економічні припущення, які стосуються галузі та географічного місцезнаходження, де об'єкт інвестицій здійснює свою діяльність, рівня гудвілу підприємства, його керівництва й засновників/акціонерів.

Інвестиційна нерухомість та інші активи

Основний принцип оцінки, на якому ґрунтується розрахунок справедливої вартості у звітах оцінювачів – принцип найбільш ефективного використання. При цьому розглядаються тільки ті варіанти використання майна, які є технічно можливими, дозволеними та економічно доцільними.

Для оцінки земельних ділянок застосовується порівняльний підхід, заснований на співставленні цін продажу подібних об'єктів.

Для оцінки нерухомості використовується, в залежності від наявної ринкової інформації та найбільш ефективного використання, порівняльний підхід або доходний підхід (заснований на принципі очікування майбутніх вигод від користування об'єктом оцінки).

Моделі оцінки та опис вхідних даних, які використовуються для оцінки справедливої вартості

Моделі оцінки та опис вхідних даних, які використовуються для оцінки справедливої вартості для оцінки Рівня 2 ієрархії станом на 31 грудня 2022 року, наведені нижче:

<i>(у тисячах гривень)</i>	Справедлива вартість	Модель оцінки	Вхідні дані, які були використані
Активи, що оцінюються за справедливою вартістю			
Фінансові активи			
Грошові кошти та їх еквіваленти	178 147	Модель дисконтованих грошових потоків	Ринкові відсоткові ставки для подібних інструментів
Строкові депозити	628 630		
Інвестиційні цінні папери, доступні для продажу:			
- ОВДП	888 277	Порівняльний підхід / Модель дисконтованих грошових потоків	Котирування та результати купівлі/продажу ОВДП на ринку / Коефіцієнти кривої безкупонної доходності НБУ

<i>(у тисячах гривень)</i>	<i>Справедлива вартість</i>	<i>Модель оцінки</i>	<i>Вхідні дані, які були використані</i>
Всього, активи, що оцінюються за справедливою вартістю – Рівень 2 ієрархії	1 695 054	X	X

Моделі оцінки та опис вихідних даних, які використовуються для оцінки справедливої вартості для оцінки Рівня 2 ієрархії станом на 31 грудня 2021 року, наведені нижче:

<i>(у тисячах гривень)</i>	<i>Справедлива вартість</i>	<i>Модель оцінки</i>	<i>Вхідні дані, які були використані</i>
Активи, що оцінюються за справедливою вартістю			
Фінансові активи			
Грошові кошти та їх еквіваленти Строкові депозити	127 197 632 508	Модель дисконтованих грошових потоків	Ринкові відсоткові ставки для подібних інструментів
Інвестиційні цінні папери, доступні для продажу:			
- ОВДП	839 872	Порівняльний підхід / Модель дисконтованих грошових потоків	Котирування та результати купівлі/продажу ОВДП на ринку /Коефіцієнти кривої безкупонної дохідності НБУ
Всього, активи, що оцінюються за справедливою вартістю – Рівень 2 ієрархії	1 599 577	X	X

У таблиці нижче представлено кількісну інформацію станом на 31 грудня 2022 року про суттєві неспостережувані на ринку вхідні дані, що використовуються для визначення справедливої вартості активів, віднесених до Рівня 3 ієрархії джерел справедливої вартості:

<i>(у тисячах гривень)</i>	<i>Справедлива вартість</i>	<i>Модель оцінки</i>	<i>Вхідні дані, які були використані</i>	<i>Діапазон вхідних даних</i>
Інвестиційні цінні папери, доступні для продажу:				
- Корпоративні акції	6 987	Модель дисконтованих дивідендних виплат (DDM)	Прогноз дивідендів Середньозважена вартість капіталу	653,2 тис. грн – 1029 тис. грн в рік 35% - перший прогностичний період; 14% для наступних періодів
Інвестиційна нерухомість	76 339	Порівняльний метод	Вартість 1 м ² домоволодіння (нерухомість та земля)	12,8 тис. грн – 18,5 тис. грн
		Модель дисконтованих грошових потоків	Прогноз чистого операційного доходу Ставка капіталізації	391 тис. грн – 7 342 тис. грн в рік 15% - 17%
Дебіторська заборгованість	276	Відповідно до контрактних зобов'язань	Контрактні зобов'язання	-
Всього, активи, що оцінюються за справедливою вартістю – Рівень 3 ієрархії	83 602	X	X	X

У таблиці нижче представлено кількісну інформацію станом на 31 грудня 2021 року про суттєві неспостережувані на ринку вхідні дані, що використовуються для визначення справедливої вартості активів, віднесених до Рівня 3 ієрархії джерел справедливої вартості:

(у тисячах гривень)	Справедлива вартість	Модель оцінки	Вхідні дані, які були використані	Діапазон вхідних даних
Інвестиційні цінні папери, доступні для продажу:				
- Корпоративні акції	8 092	Модель дискontованих грошових потоків	Прогноз дивідендів Середньозважена вартість капіталу	776,4 тис. грн – 854,1 тис. грн в рік 14,1%
Інвестиційна нерухомість	73 155	Порівняльний метод	Вартість 1 м ² домоволодіння (нерухомість та земля)	12 тис. грн – 18 тис. грн
		Модель дискontованих грошових потоків	Прогноз чистого операційного доходу Ставка капіталізації	917 тис. грн - 6 189 тис. грн в рік 15,5% - 17,4%
Дебіторська заборгованість	79	Відповідно до контрактних зобов'язань	Контрактні зобов'язання	-
Всього, активи, що оцінюються за справедливою вартістю – Рівень 3 ієрархії	81 326	X	X	X

Справедлива вартість фінансових активів та фінансових зобов'язань, не оцінених за справедливою вартістю

Нижче представлено порівняння фінансових інструментів Фонду, які не відображені за справедливою вартістю у звіті про чисті активи, за категоріями балансової вартості та справедливої вартості. Таблиця не відображає справедливої вартості нефінансових активів та нефінансових зобов'язань.

(у тисячах гривень)	31 грудня 2022 року		
	Балансова вартість	Справедлива вартість	Невизнаний прибуток/ збиток
Фінансові зобов'язання			
Поточна кредиторська заборгованість	384	384	-
Всього невизнані зміни в нереалізованій справедливій вартості	X	X	-

(у тисячах гривень)	31 грудня 2021 року		
	Балансова вартість	Справедлива вартість	Невизнаний прибуток/ збиток
Фінансові зобов'язання			
Поточна кредиторська заборгованість	477	477	-
Всього невизнані зміни в нереалізованій справедливій вартості	X	X	-

18. Аналіз активів та зобов'язань за строками погашення

У наведеній нижче таблиці представлено аналіз активів та зобов'язань Фонду, за винятком чистих активів, які належать учасникам, за строками їх погашення або очікуваного відшкодування.

(у тисячах гривень)	31 грудня 2022			31 грудня 2021		
	До одного року	Більше одного року	Всього	До одного року	Більше одного року	Всього
Активи						
Грошові кошти та їх еквіваленти та строкові депозити	806 777	-	806 777	759 705	-	759 705
Інвестиційні цінні папери	477 923	417 341	895 264	233 956	614 008	847 964
Інвестиційна нерухомість	-	76 339	76 339	-	73 155	73 155
Дебіторська заборгованість	276	-	276	79	-	79
Всього	1 284 976	493 680	1 778 656	993 740	687 163	1 680 903
Зобов'язання						
Поточна кредиторська заборгованість	384	-	384	477	-	477
Всього	384	-	384	477	-	477
Чиста сума	1 284 592	493 680	1 778 272	993 263	687 163	1 680 426

19. Подання фінансових інструментів за категоріями оцінки

Активи за категоріями оцінки станом на 31 грудня 2022 року:

(у тисячах гривень)	Активи, які оцінюються за справедливою вартістю з відображенням змін як прибуток або збиток		Всього
Грошові кошти та їх еквіваленти та депозити	806 777		806 777
Інвестиційні цінні папери	895 264		895 264
Дебіторська заборгованість	276		276
Всього	1 702 317		1 702 317

Активи за категоріями оцінки станом на 31 грудня 2021 року:

(у тисячах гривень)	Активи, які оцінюються за справедливою вартістю з відображенням змін як прибуток або збиток		Всього
Грошові кошти та їх еквіваленти та депозити	759 705		759 705
Інвестиційні цінні папери	847 964		847 964
Дебіторська заборгованість	79		79
Всього	1 607 748		1 607 748

На 31 грудня 2022 року та 31 грудня 2021 року всі фінансові зобов'язання Фонду відображаються за амортизованою собівартістю.

20. Операції з пов'язаними сторонами

Згідно з МСБО 24 «Розкриття інформації щодо пов'язаних сторін», пов'язаними вважаються сторони, одна з яких має можливість контролювати або у значній мірі впливати на операційні та фінансові рішення іншої сторони. При розгляді кожного можливого випадку відносин з пов'язаними сторонами до уваги береться сутність цих відносин, а не лише юридична форма.

Обсяги операцій та залишки за операціями з пов'язаними сторонами являють собою операції з підприємствами, які контролюються державою (прямо чи опосередковано або такими, що зазнають суттєвого впливу з боку держави) та ключовим управлінським персоналом.

Національний банк України, який є засновником Фонду, здійснює операції з пов'язаними сторонами, головним чином із урядом, банками та організаціями під контролем держави.

Перед здійсненням будь-якої транзакції Фонд здійснює перевірку на наявність частки державної власності у статутному капіталі контрагента.

Таким чином операції, за якими Фонд протягом здійснення звичайної діяльності укладає договірні угоди з урядом, банками та організаціями, які контролюються державою прямо чи опосередковано, або такими, що зазнають суттєвого впливу з боку держави, вважаються операціями з пов'язаними сторонами.

Залишки за операціями з підприємствами, які контролюються державою, що є суттєвими з огляду на балансову вартість, станом на 31 грудня 2022 року були такими:

(у тисячах гривень)

Контрагент	Галузь	Грошові кошти та їх еквіваленти	Строкові депозити*	Інвестиційні цінні папери
Міністерство фінансів України	Орган державного управління	-	-	888 277
АТ «Укресімбанк»	Фінансові послуги	-	156 835	-
ПАТ «Укргазбанк»	Фінансові послуги	22 149	93 774	-
ПАТ «Національний депозитарій України»	Фінансові послуги	-	-	6 987
Національний банк України	Фінансові послуги	185	-	-

*у тому числі нараховані відсотки за депозитами

Залишки за операціями з підприємствами, які контролюються державою, що є суттєвими з огляду на балансову вартість, станом на 31 грудня 2021 року були такими:

(у тисячах гривень)

Контрагент	Галузь	Грошові кошти та їх еквіваленти	Строкові депозити*	Інвестиційні цінні папери
Міністерство фінансів України	Орган державного управління	-	-	839 872
АТ «Укресімбанк»	Фінансові послуги	-	151 026	-
ПАТ «Укргазбанк»	Фінансові послуги	127 045	25 000	-
ПАТ «Національний депозитарій України»	Фінансові послуги	-	-	8 092
Національний банк України	Фінансові послуги	152	-	-

*у тому числі нараховані відсотки за депозитами

Інформація щодо результатів операцій Фонду з підприємствами, які контролюються державою, подано у таблиці нижче:

(у тисячах гривень)

Контрагент	Галузь	Тип операції	2022 рік	2021 рік
Національний банк України	Фінансові послуги	Пенсійні внески та інвестиційний дохід від операцій з грошовими коштами	76 170	59 890
Міністерство фінансів України	Орган державного управління	Інвестиційний дохід від операцій з ОВДП	42 098	73 796
ПАТ «Укргазбанк»	Фінансові послуги	Інвестиційний дохід від операцій з депозитами	17 132	10 900
АТ «Укресімбанк»	Фінансові послуги	Інвестиційний дохід від операцій з депозитами	10 379	13 535

(у тисячах гривень)

Контрагент	Галузь	Тип операції	2022 рік	2021 рік
ПАТ «Національний депозитарій України»	Фінансові послуги	Інвестиційний дохід від операцій з цінними паперами	(234)	1 219
АТ «Приватбанк»	Фінансові послуги	Інвестиційний дохід від операцій з депозитами	-	(1 708)
ПАТ «Ощадбанк»	Фінансові послуги	Інвестиційний дохід від операцій з депозитами	-	1 307

21. Події після звітної дати

Як зазначено в Примітці 2, станом на дату затвердження цієї фінансової звітності на території України тривають військові дії та діє військовий стан.

Станом на дату затвердження цієї фінансової звітності до випуску, військові сили російської федерації продовжують здійснювати масований обстріл цивільних та військових об'єктів зброєю дальнього ураження, в тому числі об'єктів критичної інфраструктури, що призводить до значних втрат серед людського населення та часткової зупинки надання комунальних послуг, включаючи енергопостачання, опалення та водопостачання.

20 січня 2023 року кредитне рейтингове агентство Fitch Ratings підтвердило довгостроковий рейтинг дефолту емітента (РДЕ) в іноземній валюті на рівні «СС», короткостроковий рейтинг дефолту емітента в іноземній валюті на рівні «С»; довгостроковий та короткостроковий рейтинг дефолту емітента (РДЕ) в національній валюті залишено на рівні «ССС-/С». Міжнародне рейтингове агентство Moody's Investors Service 10 лютого 2023 року знизило довгострокові рейтинги уряду України в іноземній та національній валюті, а також рейтинги пріоритетного незабезпеченого боргу в іноземній валюті до "Ca" з "Caa3" та змінило прогноз з "негативного" на "стабільний".

Указом Президента України від 6 лютого 2023 року № 58/2023 строк дії воєнного стану в Україні продовжено строком на 90 діб до 20 травня 2023 року.

Затверджено до випуску та підписано

31 березня 2023 року

Голова Ради Фонду

Ярослав МАТУЗКА

Директор Департаменту з управління
діяльністю Корпоративного
недержавного пенсійного фонду
Національного банку України

Сергій КОЗАЧЕНКО