

Онлайн сервіс створення та перевірки кваліфікованого та удосконаленого електронного підпису

ПРОТОКОЛ

створення та перевірки кваліфікованого та удосконаленого електронного підпису

Дата та час: 12:49:55 25.03.2025

Назва файлу з підписом: IFRS FS 2024_25.03.2025.pdf.p7s.p7s.p7s

Розмір файлу з підписом: 1.4 МБ

Назва файлу без підпису: IFRS FS 2024_25.03.2025.pdf

Розмір файлу без підпису: 1.4 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): 08:43:05 25.03.2025

Сертифікат виданий: АЦСК Національного банку України

Серійний номер: 36186A0FEAAD76B204000000EC01000085900000

Тип носія особистого ключа: Незахищений

Алгоритм підпису: ДСТУ 4145

Тип підпису: Удосконалений

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

Формат підпису: З повними даними ЦСК для перевірки (CAAdES-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): 12:21:22 25.03.2025

Сертифікат виданий: АЦСК Національного банку України

Серійний номер: 3E0E4EA9F723F86304000000FC1C00004EC70000

Тип носія особистого ключа: 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 (CAAdES enveloped)

Формат підпису: З повними даними ЦСК для перевірки (CAAdES-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): 12:45:28 25.03.2025

Сертифікат виданий: АЦСК Національного банку України

Серійний номер: 3E0E4EA9F723F86304000000E40C0000E49E0000

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

Серійний номер носія особистого ключа: Не визначено

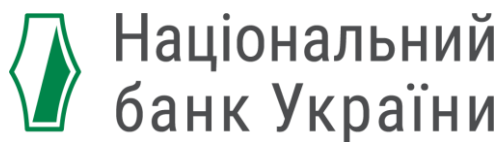
Алгоритм підпису: ДСТУ 4145

Тип підпису: Кваліфікований

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

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

Версія від: 2025.01.15 13:00



**Корпоративний недержавний пенсійний фонд
Національного банку України**

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

За 2024 рік

Ця фінансова звітність складається з 30 сторінок

ЗМІСТ**ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНИХ АУДИТОРІВ****ФІНАНСОВА ЗВІТНІСТЬ ЗА 2024 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, у яких працює Фонд.....	5
3. Основні положення облікової політики.....	6
4. Застосування нових чи переглянутих стандартів.....	10
5. Нові положення бухгалтерського обліку.....	10
6. Суттєві облікові судження та оцінки	11
7. Грошові кошти та їх еквіваленти і строкові депозити.....	11
8. Інвестиційні цінні папери	14
9. Інвестиційна нерухомість.....	16
10. Дебіторська заборгованість.....	16
11. Поточна кредиторська заборгованість	17
12. Розрахунки з учасниками та вкладниками	17
13. Інвестиційний дохід	20
14. Адміністративні витрати	20
15. Договірні та умовні зобов'язання	21
16. Управління ризиками	21
17. Справедлива вартість активів та зобов'язань	24
18. Аналіз активів та зобов'язань за строками погашення	28
19. Подання фінансових інструментів за категоріями оцінки	28
20. Операції з пов'язаними сторонами	28
21. Події після звітної дати	30

ЗВІТ НЕЗАЛЕЖНОГО АУДИТОРА

Раді Корпоративного недержавного пенсійного фонду Національного Банку України
Національній комісії з цінних паперів та фондового ринку

Звіт щодо аудиту фінансової звітності

Думка

Ми провели аудит фінансової звітності Корпоративного недержавного пенсійного фонду Національного банку України (далі – Фонд), що складається із Звіту про чисту вартість активів, що належать учасникам станом на 31 грудня 2024 року, Звіту про зміну чистої вартості активів та Звіту про рух грошових коштів за рік, що закінчився зазначеною датою, і приміток до фінансової звітності, включаючи стислий виклад значущих облікових політик.

На нашу думку, фінансова звітність, що додається, відображає достовірно, в усіх суттєвих аспектах фінансовий стан Фонду на 31 грудня 2024 року, його фінансові результати і грошові потоки за рік, що закінчився зазначеною датою, відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ) та відповідає вимогам 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 аудитора за аудит фінансової звітності» нашого звіту. Ми є незалежними по відношенню до Фонду згідно з Міжнародним кодексом етики професійних бухгалтерів (включно з Міжнародними стандартами з 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.

Суттєва невизначеність, що стосується безперервності діяльності

Ми звертаємо увагу на Примітку 2 у фінансовій звітності, в якій розкривається, що 24 лютого 2022 року російські війська почали вторгнення в Україну і на даний час відбуваються активні бойові дії. Ці події або умови разом із іншими питаннями, викладеними в Примітці 2, вказують, що існує суттєва невизначеність, що може поставити під значний сумнів здатність Фонду продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Нашу думку щодо цього питання не було модифіковано.

Інші питання

Аудит фінансової звітності Фонду за рік, що закінчився 31 грудня 2023 року, був проведений іншим аудитором, який 28 березня 2024 року висловив немодифіковану думку щодо цієї фінансової звітності.

Інша інформація

Адміністратор Фонду (Національний банк України) несе відповідальність за іншу інформацію. Інша інформація, отримана на дату цього звіту аудитора – це форми звітності з недержавного пенсійного забезпечення.

Наша думка щодо фінансової звітності не поширюється на іншу інформацію і 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 має вигляд такої, що містить суттєве викривлення. Якщо на основі проведеної нами роботи стосовно іншої інформації, отриманої до дати звіту аудитора, ми доходимо висновку, що існує суттєве викривлення або невідповідність законодавству цієї іншої інформації, ми зобов'язані повідомити про цей факт. Ми не виявили таких фактів, які б необхідно було 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 і вимог Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» та за таку систему внутрішнього контролю, яку управлінський персонал визначає потрібною для того, щоб забезпечити складання фінансової звітності, що не містить суттєвих викривлень внаслідок шахрайства або помилки.

При складанні фінансової звітності управлінський персонал несе відповідальність за оцінку здатності Фонду продовжувати свою діяльність на безперервній основі, розкриваючи, де це застосовно, питання, що стосуються безперервності діяльності, та використовуючи припущення про безперервність діяльності як основи для бухгалтерського обліку, крім випадків, якщо управлінський персонал або планує 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

Відповідальність аудитора 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 аудитора, що містить нашу думку. Обґрунтована впевненість є високим рівнем впевненості, проте не гарантує, що аудит, проведений відповідно до МСА, завжди виявить суттєве викривлення, якщо 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;
- оцінюємо прийнятність застосованих облікових політик та обґрунтованість облікових оцінок і відповідних розкриттів інформації, зроблених управлінським персоналом;
- доходимо висновку щодо прийнятності використання управлінським персоналом 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, які поставили б під значний сумнів можливість Фонду продовжити безперервну діяльність. Якщо ми доходимо висновку щодо існування такої суттєвої невизначеності, ми повинні привертнути увагу в своєму звіті аудитора 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 аудитора. 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, інформацію про запланований обсяг і 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

Закон України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність»

Відповідно до Закону України «Про аудит фінансової звітності та аудиторську діяльність» аудитори мають надати додаткову інформацію та запевнення.

Основні відомості про аудиторську фірму

Повне найменування	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «АУДИТОРСЬКА КОМПАНІЯ «КРОУ УКРАЇНА»
Місцезнаходження	04210, м. Київ, Оболонська Набережна 33
Інформація про реєстрацію в Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності	Номер реєстрації в Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності 3681 Суб'єкт аудиторської діяльності, який має право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності Суб'єкт аудиторської діяльності, який має право проводити обов'язковий аудит фінансової звітності підприємств, що становлять суспільний інтерес

Вимоги до інформації, що стосується аудиту або огляду фінансової звітності учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків, нагляд за якими здійснює Національна комісія з цінних паперів та фондового ринку

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 паперів та фондового ринку, які затверджені рішенням НКЦПФР від 22.07.2021 №555, аудитори мають надати додаткову інформацію та запевнення.

Відомості про аудиторську фірму

Ідентифікаційний код юридичної особи	33833362
Вебсторінка/вебсайт суб'єкта аудиторської діяльності	www.crowe.com.ua
Дата та номер договору на проведення аудиту	№24/1991-F від 19.08.2024
Дата початку та дата закінчення проведення аудиту	01.11.2024 - 24.03.2025

Відомості про Фонд

Повне найменування (у розумінні Цивільного кодексу України) юридичної особи	КОРПОРАТИВНИЙ НЕДЕРЖАВНИЙ ПЕНСІЙНИЙ ФОНД НАЦІОНАЛЬНОГО БАНКУ УКРАЇНИ
Думка/висновок аудитора щодо повного розкриття юридичною особою (заявником або учасником ринків капіталу та організованих товарних ринків) інформації про кінцевого бенефіціарного власника (у разі наявності) та структуру власності станом на дату аудиту або огляду, відповідно до вимог, встановлених Положенням про форму та зміст структури власності, затвердженим наказом Міністерства фінансів України від 19.03.2021 №163, в Примітці 1 до фінансової звітності	Інформація про кінцевого бенефіціарного власника та структуру власності повно розкриті відповідно до вимог, встановлених Положенням про форму та зміст структури власності, затвердженим наказом Міністерства фінансів України від 19.03.2021 №163, в Примітці 1 до фінансової звітності

Інформація про те, чи є суб'єкт господарювання контролером / учасником небанківської фінансової групи	Ні
Інформація про те, чи є суб'єкт господарювання підприємством, що становить суспільний інтерес	Ні
Інформація про наявність у суб'єкта господарювання материнських компаній із зазначенням найменування, організаційно-правової форми, місцезнаходження (у разі наявності)	Відсутні
Інформація про наявність у суб'єкта господарювання дочірніх компаній із зазначенням найменування, організаційно-правової форми, місцезнаходження (у разі наявності)	Відсутні
Думка аудитора щодо правильності розрахунку пруденційних показників, встановлених нормативно-правовим актом НКЦПФР для відповідного виду діяльності, за звітний період (для професійних учасників ринків капіталу та організованих товарних ринків)	НКЦПФР не встановлено пруденційні показники для Фонду, тому ми не висловлюємо думку з цього питання
Думка/висновок аудитора щодо відповідності структури активів пенсійного фонду вимогам законодавства	Як розкрито в Примітці 8, станом на 31 грудня 2024 року Фонд порушує вимогу, викладену в підпункті 2 пункту 3 статті 47 Закону України «Про недержавне пенсійне забезпечення» у зв'язку з наявністю у складі активів Фонду цінних паперів (крім акцій), які не допущені до торгів на регульованому фондовому ринку (крім випадку, якщо кредитний рейтинг облігацій відповідає інвестиційному рівню за Національною рейтинговою шкалою, визначеною законодавством).
Думка/висновок аудитора щодо відповідності вимогам законодавства напрямів використання пенсійних активів	Станом на 31 грудня 2024 року напрями використання пенсійних активів Фонду відповідають тим, що передбачені статтею 48 Закону України «Про недержавне пенсійне забезпечення».
Думка/висновок аудитора щодо відповідності дотримання обмежень інвестиційної діяльності з пенсійними активами	Як розкрито в Примітці 8, станом на 31 грудня 2024 року Фонд порушує вимогу, викладену в пункті 21 статті 49 Закону України «Про недержавне пенсійне забезпечення» 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 незалежного аудитора, є Олександр Коновченко.

За і від імені ТОВ АК «КРОУ УКРАЇНА»

Партнер /
Директор з аудиту

№100594 в Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності

Віталій Гавриш

Партнер завдання з аудиту /

№101572 в Реєстрі аудиторів та суб'єктів аудиторської діяльності

Олександр Коновченко

м. Київ, Україна

25 березня 2025 року

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

	<i>Примітки</i>	31 грудня 2024	31 грудня 2023
Активи			
Грошові кошти та їх еквіваленти	7	203 418	5 437
Депозити	7	985 264	1 028 227
Інвестиційні цінні папери	8	1 206 914	1 047 712
Інвестиційна нерухомість	9	-	7 678
Дебіторська заборгованість	10	-	166
Всього активів		2 395 596	2 089 220
Зобов'язання			
Поточна кредиторська заборгованість	11	495	399
Всього зобов'язань, крім чистих активів, що належать учасникам		495	399
Всього чистих активів, що належать учасникам		2 395 101	2 088 821

Затверджено до випуску та підписано

25 березня 2025 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)

	<u>Примітки</u>	<u>2024 рік</u>	<u>2023 рік</u>
Операції з учасниками, засновником та роботодавцями за період			
Пенсійні внески	12	92 960	78 599
Переведення від інших недержавних пенсійних фондів	12	123	-
Всього надходжень		93 083	78 599
Виплати учасникам	12	(153 511)	(130 912)
Переведення в інші недержавні пенсійні фонди	12	(1 086)	-
Всього витрат		(154 597)	(130 912)
Чисті витрати від операцій з учасниками, засновником та роботодавцями		(61 514)	(52 313)
Інвестиційний дохід		368 410	364 003
Доходи від інвестицій, такі як відсотки та дивіденди	13	306 039	283 271
Прибутки та збитки від продажу інвестицій та зміни у вартості інвестицій	13	61 354	79 704
Інші інвестиційні доходи та витрати	13	1 017	1 028
Адміністративні витрати	14	(747)	(1 141)
Інші доходи (витрати)		131	-
Чисте збільшення чистої вартості активів Фонду за період		306 280	310 549

Затверджено до випуску та підписано

25 березня 2025 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)*

	<i>Примітки</i>	2024 рік	2023 рік
Грошові потоки за операціями з учасниками, засновником та роботодавцями			
Надходження пенсійних внесків та переведень від інших недержавних пенсійних фондів		93 084	78 599
Виплати учасникам та переведення в інші недержавні пенсійні фонди*		(154 562)	(130 895)
Чистий грошовий відтік за операціями з учасниками, засновником та роботодавцями		(61 478)	(52 296)
Грошові потоки від іншої операційної діяльності			
Розміщення депозитів		(1 293 032)	(1 331 375)
Повернення депозитів		1 327 175	941 500
Придбання ОВДП		(551 772)	(629 931)
Продаж/погашення ОВДП		464 800	544 809
Отримані відсотки та купон		301 684	277 189
Дохід від оренди		1 165	1 444
Надходження від продажу інвестиційної нерухомості		8 501	76 351
Отримані дивіденди		1 475	1 049
Адміністративні витрати		(520)	(1 062)
Сплачені податки		(148)	(388)
Інші надходження		131	-
Чистий грошовий потік (використаний)/від іншої операційної діяльності		259 459	(120 414)
Чистий потік (відтік) грошових коштів від операційної діяльності		197 981	(172 710)
Чистий потік (відтік) грошових коштів		197 981	(172 710)
Грошові кошти та їх еквіваленти на початок року	7	5 437	178 147
Вплив зміни валютних курсів		-	-
Грошові кошти та їх еквіваленти на кінець року**	7	203 418	5 437

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

Затверджено до випуску та підписано

25 березня 2025 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 фінансові компанії», «Про ринки капіталу та організовані товарні ринки», 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 2024 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.

Структура власності Фонду за формою та змістом, визначеними відповідно до наказу Міністерства фінансів України від 19 березня 2021 року № 163 «Про затвердження Положення про форму та зміст структури власності»:



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 09 травня 2025 року.

Протягом 2024 та 2025 років активні бойові дії залишаються інтенсивними, хоча й зосередженими на сході та півдні України, а Автономна Республіка Крим та більша частина території Донецької, Луганської, Херсонської та Запорізької областей все ще перебувають під окупацією. Крім того, з жовтня 2022 року розпочалися ракетні та безпілотні атаки, які вплинули на електромережу, а також на іншу критично важливу цивільну інфраструктуру по всій Україні.

Незважаючи на війну, що триває, макроекономічні показники виявилися більш стійкими, ніж очікувалося спочатку. Протягом 2024 року економіка України відновлювалася завдяки значній міжнародній підтримці, а також високому рівню адаптивності бізнесу та населення до умов війни. За оцінками Національного банку України («НБУ»), реальний ВВП у 2024 році зріс на 3,4%. Інфляція наприкінці 2024 року дещо пришвидшилася порівняно із прогнозом на початку року та річний показник склав 12%. Проте, за прогнозами НБУ з середини 2025 року інфляція почне знижуватися. Валові резерви НБУ зросли протягом 2024 року на 8,1%. Також відбулось зниження облікової ставки НБУ з 15% до 13,5%. Однак існують очікування щодо сповільнення зростання через війну, що триває. Тим часом, баланс бюджету продовжує демонструвати значний дефіцит, спричинений видатками, пов'язаними з обороною та національною безпекою. Прогнози в цілому підлягають значним ризикам, насамперед через підвищену невизначеність, спричинену війною, а також можливі затримки або скорочення обсягів зовнішнього фінансування.

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/ССС-, Moody's – до рівня Са зі негативним прогнозом, а S&P – до рівня ССС з негативним прогнозом. При чому у березні 2024 року S&P ще знизило рейтинг до рівня СС з негативним прогнозом.

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

У нинішніх умовах Фонд продовжує свою операційну діяльність щодо здійснення недержавного пенсійного забезпечення та здійснення пенсійних виплат учасникам. Для цілей своєї оцінки безперервності діяльності управлінський персонал дійшов висновку, що існує обґрунтована можливість того, що Фонд зможе продовжувати безперервну діяльність, виходячи, серед іншого, з таких міркувань:

- Керівництво Фонду вважає, що 99,6% активів Фонду станом на 31 грудня 2024 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 ліквідувати його.

Однак продовження військових дій може мати негативні наслідки для діяльності Фонду. Таким чином, ці події або умови вказують, що існує суттєва невизначеність, яка може поставити під сумнів здатність Фонду продовжувати свою діяльність на безперервній основі. Проте, як було зазначено вище, керівництво Фонду вважає, що є достатні підстави для складання цієї фінансової звітності на основі принципу безперервності.

Ця фінансова звітність була складена на основі припущення про безперервність діяльності та не містить жодних коригувань, які були б необхідні, якби Фонд не міг продовжувати свою діяльність на безперервній основі.

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 стандартів бухгалтерського обліку МСФЗ, виданих Радою з міжнародних стандартів бухгалтерського обліку («МСФЗ»), та вимог Закону України «Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні» щодо складання фінансової звітності. 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 2024 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 2024 р.	Середній за 2024 р.	На 25 березня 2025 р.	На 31 грудня 2023 р.	Середній за 2023 р.
Грн/дол. США	42.0390	40.1521	41,6446	37.9824	36.5750

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

Ряд нових стандартів набули чинності для річних періодів, що починаються з 1 січня 2024 року. Зазначені нижче нові чи змінені стандарти та тлумачення, не мали суттєвого впливу на фінансову звітність Фонду:

- Класифікація зобов'язань як поточні і непоточні та непоточні зобов'язання із спеціальними умовами (Зміни до МСБО 1).
- Угоди з фінансування постачальників (Зміни до МСБО 7 та МСФЗ 7).
- Орендне зобов'язання в операціях продажу та зворотної оренди (Зміни до МСФЗ 16).

5. Нові положення бухгалтерського обліку

Деякі нові стандарти набувають чинності для річних періодів, що починаються після 1 січня 2025 року, з можливістю їх дострокового застосування. Однак Фонд достроково не застосовував зазначені нові стандарти і зміни до стандартів при складанні цієї фінансової звітності.

Нові чи змінені стандарти, подані далі, як очікується, не матимуть впливу на фінансову звітність Фонду:

- Відсутність конвертованості (Зміни до МСБО 21) – з 1 січня 2025 року.
- Визнання різниць між ціною операції та справедливою вартістю фінансових інструментів на дату первісного визнання (Зміни МСФЗ 7) – з 1 січня 2026 року.

- Припинення орендарем зобов'язань з оренди (Зміни до МСФЗ 9) – з 1 січня 2026 року.
- Застосування суджень щодо визначення сторони як фактичного агента (Зміни до МСФЗ 10) – з 1 січня 2026 року.
- Оновлення деякої термінології (Зміни до МСФЗ 7) – з 1 січня 2026 року.
- Спрощення процесу звітування для дочірніх компаній (Зміни до МСФЗ 19) – з 1 січня 2027 року.
- Стратегія запровадження підприємствами звітності зі сталого розвитку – з 1 січня 2027 року.

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 2024 року та 2023 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 2024 року та 2023 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 2024 року	31 грудня 2023 року
Строкові депозити, розміщені на строк понад три місяці	985 264	1 028 227
Депозити до запитання та строкові депозити, розміщені на строк до трьох місяців	203 396	5 112
Поточні рахунки	22	325
Всього грошових коштів та їх еквівалентів і депозитів	1 188 682	1 033 664

Нижче наведений аналіз грошових коштів та строкових депозитів за кредитною якістю станом на 31 грудня 2024 року:

<i>(у тисячах гривень)</i>	Поточні рахунки	Депозити до запитання (депозитні лінії)	Строкові депозити	Всього
Не прострочені (за справедливою вартістю)	22	3 607	1 185 053	1 188 682
- Національний банк України	22	-	-	22
- Державні банки	-	3 607	589 769	593 376
- Інші недержавні банки	-	-	595 284	595 284
Всього грошових коштів та їх еквівалентів та строкових депозитів	22	3 607	1 185 053	1 188 682

Нижче наведений аналіз грошових коштів та строкових депозитів за кредитною якістю станом на 31 грудня 2023 року:

<i>(у тисячах гривень)</i>	Поточні рахунки	Депозити до запитання (депозитні лінії)	Строкові депозити	Всього
Не прострочені (за справедливою вартістю)	325	5 112	1 028 227	1 033 664
- Національний банк України	325	-	-	325
- Державні банки	-	5 112	624 815	629 927
- Інші недержавні банки	-	-	403 412	403 412
Всього грошових коштів та їх еквівалентів та строкових депозитів	325	5 112	1 028 227	1 033 664

Станом на 31 грудня 2024 року середньозважена ставка дохідності за портфелем банківських депозитів в національній валюті, розміщених у банках, склала 12,0% річних (31 грудня 2023 року: 14,2%). Станом на 31 грудня 2024 та 31 грудня 2023 року банківські депозити, номіновані в іноземній валюті, відсутні.

Станом на 31 грудня 2024 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	Балансова вартість активів	Питома вага у портфелі, %
АТ «Укргазбанк»	Депозитна лінія	UAH	7,0%	4 607	8,30%
	Депозит	UAH	11,0%	90 838	
	Депозит	UAH	11,0%	21 700	
	Депозит	UAH	10,5%	28 451	
	Депозит	UAH	10,5%	19 573	
	Депозит	UAH	10,5%	21 187	
	Депозит	UAH	11,0%	12 512	
АТ «Укресімбанк»	Депозит	UAH	12,0%	16 365	9,85%
	Депозит	UAH	12,2%	9 699	
	Депозит	UAH	12,0%	4 849	
	Депозит	UAH	13,3%	3 539	
	Депозит	UAH	13,0%	4 075	
	Депозит	UAH	12,4%	78 415	
	Депозит	UAH	12,4%	102 061	
АТ «Ощадбанк»	Депозит	UAH	12,5%	4 750	6,62%
	Депозит	UAH	12,0%	20 506	
	Депозит	UAH	10,5%	8 576	
	Депозит	UAH	10,5%	85 707	
	Депозит	UAH	11,4%	38 997	
АТ «Піреус банк МКБ»	Депозит	UAH	11,5%	10 097	8,47%
	Депозит	UAH	11,5%	18 276	
	Депозит	UAH	11,5%	55 637	
	Депозит	UAH	11,5%	78 861	
	Депозит	UAH	11,5%	30 673	
	Депозит	UAH	11,8%	9 435	
АТ «Кредобанк»	Депозит	UAH	11,3%	81 775	8,34%
	Депозит	UAH	11,3%	90 200	
	Депозит	UAH	11,3%	27 813	
АТ «ПроКредит Банк»	Депозит	UAH	11,3%	78 037	8,04%
	Депозит	UAH	11,3%	94 088	
	Депозит	UAH	11,3%	16 758	
	Депозит	UAH	11,0%	3 634	

Станом на 31 грудня 2023 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	Балансова вартість активів	Питома вага у портфелі, %
АТ «Укргазбанк»	Депозитна лінія	UAH	7,0%	6 112	
	Депозит	UAH	14,8%	21 263	
	Депозит	UAH	16,0%	12 482	
	Депозит	UAH	14,8%	40 703	10,00%
	Депозит	UAH	18,0%	13 199	
	Депозит	UAH	13,0%	28 100	
	Депозит	UAH	14,8%	87 027	
АТ «Укресімбанк»	Депозит	UAH	17,1%	42 816	
	Депозит	UAH	17,1%	21 564	
	Депозит	UAH	17,1%	7 983	
	Депозит	UAH	17,1%	7 179	
	Депозит	UAH	16,0%	57 274	10,13%*
	Депозит	UAH	16,0%	25 167	
	Депозит	UAH	16,0%	27 964	
	Депозит	UAH	15,0%	14 124	
АТ «Ощадбанк»	Депозит	UAH	17,0%	7 653	
	Депозит	UAH	15,0%	74 943	
	Депозит	UAH	15,0%	57 726	
	Депозит	UAH	15,0%	25 015	10,02%*
	Депозит	UAH	15,0%	19 242	
	Депозит	UAH	15,0%	22 280	
АТ «Піреус банк МКБ»	Депозит	UAH	13,5%	10 111	
	Депозит	UAH	12,5%	51 238	
	Депозит	UAH	12,5%	74 482	7,48%
АТ «Правекс Банк»	Депозит	UAH	12,5%	30 466	
	Депозит	UAH	11,0%	22 508	
	Депозит	UAH	12,5%	6 931	6,20%
АТ «Правекс Банк»	Депозит	UAH	10,8%	58 630	
	Депозит	UAH	11,3%	41 393	

* перевищення, яке виникло за рахунок коливань ринкової вартості активу, не є порушенням вимог Закону України «Про недержавне пенсійне забезпечення».

8. Інвестиційні цінні папери

Інвестиційні цінні папери включають:

(у тисячах гривень)

	31 грудня 2024 року	31 грудня 2023 року
Державні облигації України	1 196 179	1 040 725
Корпоративні акції	10 735	6 987
Всього інвестиційних цінних паперів	1 206 914	1 047 712

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 2024 року:

<i>(у тисячах гривень)</i>	<i>Державні облігації України</i>	<i>Корпоративні облігації</i>	<i>Всього</i>
Не прострочені (за справедливою вартістю)	1 196 179	-	1 196 179
- Державні облігації України	1 196 179	-	1 196 179
Прострочені (за справедливою вартістю)	-	-	-
Всього інвестиційних боргових цінних паперів	1 196 179	-	1 196 179

Нижче наведений аналіз інвестиційних боргових цінних паперів за кредитною якістю станом на 31 грудня 2023 року:

<i>(у тисячах гривень)</i>	<i>Державні облігації України</i>	<i>Корпоративні облігації</i>	<i>Всього</i>
Не прострочені (за справедливою вартістю)	1 040 725	-	1 040 725
- Державні облігації України	1 040 725	-	1 040 725
Прострочені (за справедливою вартістю)	-	-	-
Всього інвестиційних боргових цінних паперів	1 040 725	-	1 040 725

Станом на 31 грудня 2024 року в інвестиційному портфелі Фонду перебували ОВДП 8 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 2024 року частка ОВДП склала 49,9% від загальної вартості активів Фонду (31 грудня 2023 року: 49,8%). Середньозважена доходність до погашення станом на 31 грудня 2024 року за портфелем ОВДП, номінованих у гривні, складала 15,9% (31 грудня 2023 року: 17,9%).

Станом на 31 грудня 2024 та 31 грудня 2023 року в інвестиційному портфелі Фонду відсутні ОВДП, номіновані в дол. США.

Станом на 31 грудня 2024 року розмір портфелю корпоративних акцій складає 0,4% від загальної вартості активів Фонду (31 грудня 2023 року: 0,3%).

Станом на 31 грудня 2024 року та 31 грудня 2023 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 ніж 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 2024 року розмір портфелю корпоративних облігацій становить 0% від загальної вартості активів Фонду (31 грудня 2023 року: 0%). Станом на 31 грудня 2024 року та 31 грудня 2023 року усі корпоративні облігації були прострочені.

Станом на 31 грудня 2024 року та 31 грудня 2023 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 2024 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 09 травня 2025 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 2024 року складала 0 гривень, визначити чи здійснюють вони господарську діяльність не вбачається можливим, оскільки, у порушення вимог чинного законодавства, протягом останніх п'яти років вони не публікують звітність емітента на офіційному порталі Регулятора.

9. Інвестиційна нерухомість

Рух за статтями інвестиційної нерухомості був таким:

(у тисячах гривень)

	Примітки	2024 рік	2023 рік
Інвестиційна нерухомість станом на 1 січня		7 678	76 339
Надходження		-	-
Вибуття		(7 678)	(71 759)
Чистий прибуток (збиток) від коригування справедливої вартості	13	-	3 098
Інвестиційна нерухомість станом на 31 грудня		-	7 678

Станом на 31 жовтня 2023 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).

У жовтні 2024 року за результатами проведення публічного аукціону Фонд продав об'єкт інвестиційної нерухомості, право власності на який він набув у 2011 році шляхом придбання. Фонд визнав прибуток від продажу у розмірі 823 тис. грн, включений до складу інвестиційного доходу у звіті про зміну чистої вартості активів.

Протягом 2024 року Фонд надавав в оренду інвестиційну нерухомість за договором операційної оренди та визнав орендний дохід у розмірі 1 165 тис. грн (у 2023 році: 1 416 тис. грн).

10. Дебіторська заборгованість

(у тисячах гривень)

	31 грудня 2024 року	31 грудня 2023 року
Дебіторська заборгованість за аудиторськими послугами	-	166
Всього дебіторська заборгованість	-	166

11. Поточна кредиторська заборгованість

Поточна кредиторська заборгованість включає:

<i>(у тисячах гривень)</i>	31 грудня 2024 року	31 грудня 2023 року
Поточна кредиторська заборгованість перед учасниками	430	395
Поточна кредиторська заборгованість за послуги	60	-
Інші поточні зобов'язання	5	4
Всього поточна кредиторська заборгованість	495	399

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

До поточної кредиторської заборгованості за послуги включена поточна кредиторська заборгованість за юридичні послуги.

До інших зобов'язань включені пенсійні внески учасників, які надійшли на поточний рахунок Фонду, але ще не були зараховані на індивідуальні пенсійні рахунки учасників.

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 Фонду є виключно фізичні особи, які перебувають (перебували) у трудових відносинах із засновником Фонду або роботодавцями – платниками, на користь яких сплачуються (сплачувались) пенсійні внески у Фонд та які мають право або набудуть право на отримання пенсійних виплат або отримують такі виплати з Фонду згідно із Законом України «Про недержавне пенсійне забезпечення». Загальна чисельність учасників Фонду станом на 31 грудня 2024 року складає 12 317 осіб (31 грудня 2023 року: 12 778 осіб). 2 598 учасників Фонду є також вкладниками-фізичними особами Фонду на свою користь станом на 31 грудня 2024 року (31 грудня 2023 року: 2 580 учасників). Участь у Фонді є добровільною.

Протягом 2024 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 2024 року, як і на 31 грудня 2023 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, роботодавцем-засновником 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 2024 та 2023 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>	<u>2024 рік</u>	<u>2023 рік</u>
Внески, сплачені засновником Фонду	91 747	77 450
Внески, сплачені фізичними особами-вкладниками	1 213	1 149
Переведення коштів фізичних осіб з інших НПФ	123	-
Всього внесків	93 083	78 599

Використання пенсійних активів Фонду

Пенсійні активи, що накопичуються у Фонді, використані за 2024 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 2024 та 2023 років Фонд здійснив такі види виплат:

<i>(у тисячах гривень)</i>	2024 рік	2023 рік
Періодичні пенсійні виплати на визначений контрактом строк, з них:	134 933	115 026
- строком виплат від 10 до 15 років	134 515	114 641
- строком виплат від 15 до 20 років	418	385
Одноразові пенсійні виплати, з них:	18 578	15 886
- у разі медично підтвердженого критичного стану здоров'я, настання інвалідності	8 602	6 921
- у зв'язку з недосягненням мінімального розміру накопичень	2 866	2 859
- у разі смерті учасника – його спадкоємцям	6 743	5 887
- у зв'язку з виїздом на постійне проживання за межі України	367	219
Переведено до інших НПФ	1 086	-
Всього виплат	154 597	130 912

13. Інвестиційний дохід

Інвестиційний дохід включає:

(у тисячах гривень)	2024 рік			2023 рік		
	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
Результат від зміни справедливої вартості активів, в т. ч.:	306 039	61 354	367 393	283 271	79 704	362 975
- депозити	136 887	(5 873)	131 014	156 124	5 488	161 612
- ОВДП	167 677	62 656	230 333	126 098	66 526	192 624
- інвестиційна нерухомість	-	823	823	-	7 690	7 690
- акції	1 475	3 748	5 223	1 049	-	1 049
Дохід від передачі активів в оренду	-	-	1 165	-	-	1 416
Сплачені податки на майно	-	-	(148)	-	-	(388)
Всього інвестиційний дохід	306 039	61 354	368 410	283 271	79 704	364 003

У звітному році депозитні угоди достроково не розривалися. Нереалізований фінансовий результат від операцій з депозитами у звітному році спричинено коригуванням балансової вартості депозитів 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, у тому числі з рецензування звітів про оцінку пенсійних активів Фонду;
- обслуговуванням пенсійних активів Фонду, в тому числі, юридичних (правничих) послуг.

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)	2024 рік	2023 рік
Витрати на аудит	567	861
Юридичні послуги	180	160
Витрати на оцінку активів	-	120
Всього адміністративних витрат	747	1 141

Витрати Фонду на юридичні послуги пов'язані з необхідністю правового захисту активів та інтересів Фонду. Витрати на аудит у 2024 році включають витрати за проведення аудиторської перевірки за 2023 рік, оскільки послуги згідно укладеного договору надавались протягом 2023 та 2024 років.

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 2024 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 тис. грн 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. Частково вимоги задоволені в 2024 році шляхом надходження грошових коштів від продажу майна боржника; Фонд визнав відповідний дохід у розмірі 131 тис. грн, включений до складу інших доходів у звіті про зміну чистої вартості активів. Ймовірність задоволення залишку вимог Фонду за рахунок майна боржника оцінюється як низька. Станом на 31 грудня 2024 року процедура ліквідації триває.

Покладання субсидіарної відповідальності на Фонд

Наприкінці 2024 року рішенням суду першої інстанції на Фонд та колишнього керівника емітента цінних паперів, якого в 2018 році постановою суду було визнано банкрутом та мажоритарним акціонером якого до 2016 року був Фонд (98,5% статутного капіталу), було покладено субсидіарну відповідальність за зобов'язаннями банкрута в загальному розмірі 90,6 млн грн. Фонд подав апеляційну скаргу на рішення суду. Станом на дату випуску цієї звітності апеляційна скарга судом не розглядалася. У разі відмови в задоволенні апеляційної скарги, рішення першої інстанції набере законної сили. У такому випадку Фонд подаватиме касаційну скаргу та заяву про зупинення дії оскаржувального рішення першої інстанції до закінчення його перегляду в касаційному порядку. У разі відмови в задоволенні касаційної скарги та відновлення дії судового рішення, керівництво Фонду оцінює ймовірність збитків унаслідок примусового стягнення як низьку з огляду на приписи частини 7 статті 47 Закону України «Про недержавне пенсійне забезпечення», відповідно до яких на пенсійні активи не може бути звернено будь-яке стягнення, якщо їх було сформовано за рахунок коштів, отриманих на підставах, що не суперечать законодавству.

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 2024 року	31 грудня 2023 року
Інвестиційні цінні папери (Примітка 8)	1 206 914	1 047 712
Грошові кошти та їх еквіваленти і строкові депозити (Примітка 7)	1 188 682	1 033 664
Загальна максимальна сума кредитного ризику	2 395 596	2 081 376

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 2024 року за контрактними строками виплати подано в таблиці нижче:

<i>(у тисячах гривень)</i>	До 1 місяця	Від 1 до 6 місяців	Від 6 до 12 місяців	Більше одного року	Всього
Чисті активи, які належать учасникам	1 303 619	5 985	7 182	1 078 315	2 395 101

Аналіз чистих активів, які належать учасникам Фонду, станом на 31 грудня 2023 року за контрактними строками виплати подано в таблиці нижче:

<i>(у тисячах гривень)</i>	До 1 місяця	Від 1 до 6 місяців	Від 6 до 12 місяців	Більше одного року	Всього
Чисті активи, які належать учасникам	959 206	4 535	5 442	1 119 638	2 088 821

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 звітного 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 2024 року та 31 грудня 2023 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 2024 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	-	203 418	-	203 418
Строкові депозити	-	985 264	-	985 264
Інвестиційні цінні папери, доступні для продажу:				
- ОВДП	-	1 196 179	-	1 196 179
- Корпоративні облигації українських емітентів	-	-	-	-
- Корпоративні акції	-	-	10 735	10 735
Всього	-	2 384 861	10 735	2 395 596
<i>Використана оцінка справедливої вартості станом на 31 грудня 2023 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	-	5 437	-	5 437
Строкові депозити	-	1 028 227	-	1 028 227
Інвестиційні цінні папери, доступні для продажу:				
- ОВДП	-	1 040 725	-	1 040 725
- Корпоративні облигації українських емітентів	-	-	-	-
- Корпоративні акції	-	-	6 987	6 987
Інвестиційна нерухомість	-	-	7 678	7 678
Дебіторська заборгованість	-	-	166	166
Всього	-	2 074 389	14 831	2 089 220

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 вихідних даних, які використовуються для оцінки справедливої вартості для оцінки Рівня 2 ієрархії станом на 31 грудня 2024 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	203 418	Модель дисконтованих грошових потоків	Ринкові відсоткові ставки для подібних інструментів
Строкові депозити	985 264		
Інвестиційні цінні папери, доступні для продажу:			
- ОВДП	1 196 179	Порівняльний підхід / Модель дисконтованих грошових потоків	Котирування та результати купівлі/продажу ОВДП на ринку / Коефіцієнти кривої безкупонної доходності НБУ
Всього, активи, що оцінюються за справедливою вартістю – Рівень 2 ієрархії	2 384 861	X	X

Моделі оцінки та опис вихідних даних, які використовуються для оцінки справедливої вартості для оцінки Рівня 2 ієрархії станом на 31 грудня 2023 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	5 437	Модель дисконтованих грошових потоків	Ринкові відсоткові ставки для подібних інструментів
Строкові депозити	1 028 227		
Інвестиційні цінні папери, доступні для продажу:			
- ОВДП	1 040 725	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	2 074 389	X	X

У таблиці нижче представлено кількісну інформацію станом на 31 грудня 2023 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>	Справедлива вартість	Модель оцінки	Вхідні дані, які були використані	Діапазон вхідних даних
Інвестиційні цінні папери, доступні для продажу:				
- Корпоративні акції	10 735	Модель дисконтування грошових потоків	Приведена вартість грошових потоків Ставка капіталізації	7 378 тис. грн – 25 160 тис. грн в рік 23,52%
Всього, активи, що оцінюються за справедливою вартістю – Рівень 3 ієрархії	10 735	X	X	X

У таблиці нижче представлено кількісну інформацію станом на 31 грудня 2023 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	6 987	Модель дисконтованих дивідендних виплат (DDM)	Прогноз дивідендів Середньозважена вартість капіталу	653,2 тис. грн – 1 029 тис. грн в рік 35% - перший прогнозовий період; 14% для наступних періодів
Інвестиційна нерухомість	7 678	Порівняльний метод	Вартість 1 м ² (нерухомість)	10,2 тис. грн – 14,6 тис. грн
Дебіторська заборгованість	166	Відповідно до контрактних зобов'язань	Прогноз чистого операційного доходу Ставка капіталізації	1 110 тис. грн в рік 15%
			Контрактні зобов'язання	-
Всього, активи, що оцінюються за справедливою вартістю – Рівень 3 ієрархії	14 831	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 2024 року		
	Балансова вартість	Справедлива вартість	Невизнаний прибуток/ збиток
Фінансові зобов'язання			
Поточна кредиторська заборгованість	495	495	-
Всього невизнані зміни в нереалізованій справедливій вартості	X	X	-

(у тисячах гривень)	31 грудня 2023 року		
	Балансова вартість	Справедлива вартість	Невизнаний прибуток/ збиток
Фінансові зобов'язання			
Поточна кредиторська заборгованість	399	399	-
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 2024			31 грудня 2023		
	До одного року	Більше одного року	Всього	До одного року	Більше одного року	Всього
Активи						
Грошові кошти та їх еквіваленти та строкові депозити	1 188 682	-	1 188 682	1 033 664	-	1 033 664
Інвестиційні цінні папери	403 871	803 043	1 206 914	431 231	616 481	1 047 712
Інвестиційна нерухомість	-	-	-	-	7 678	7 678
Дебіторська заборгованість	-	-	-	166	-	166
Всього	1 592 553	803 043	2 395 596	1 465 061	624 159	2 089 220
Зобов'язання						
Поточна кредиторська заборгованість	495	-	495	399	-	399
Всього	495	-	495	399	-	399
Чиста сума	1 592 058	803 043	2 395 101	1 464 662	624 159	2 088 821

19. Подання фінансових інструментів за категоріями оцінки

Активи за категоріями оцінки станом на 31 грудня 2024 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	1 188 682	1 188 682	1 188 682
Інвестиційні цінні папери	1 206 914	1 206 914	1 206 914
Всього	2 395 596	2 395 596	2 395 596

Активи за категоріями оцінки станом на 31 грудня 2023 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	1 033 664	1 033 664	1 033 664
Інвестиційні цінні папери	1 047 712	1 047 712	1 047 712
Дебіторська заборгованість	166	166	166
Всього	2 081 542	2 081 542	2 081 542

На 31 грудня 2024 року та 31 грудня 2023 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 та їхніми близькими родичами.

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 2024 року були такими:

(у тисячах гривень)

Контрагент	Галузь	Грошові кошти та їх еквіваленти*	Строкові депозити*	Інвестиційні цінні папери
Міністерство фінансів України	Орган державного управління	-	-	1 196 179
АТ «Укресімбанк»	Фінансові послуги	-	235 972	-
ПАТ «Укргазбанк»	Фінансові послуги	3 607	195 261	-
АТ «Ощадбанк»	Фінансові послуги	-	158 536	-
ПАТ «Національний депозитарій України»	Фінансові послуги	-	-	10 735
Національний банк України	Фінансові послуги	22	-	-

*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 2023 року були такими:

(у тисячах гривень)

Контрагент	Галузь	Грошові кошти та їх еквіваленти*	Строкові депозити*	Інвестиційні цінні папери
Міністерство фінансів України	Орган державного управління	-	-	1 040 725
АТ «Укресімбанк»	Фінансові послуги	-	211 724	-
АТ «Ощадбанк»	Фінансові послуги	-	209 317	-
ПАТ «Укргазбанк»	Фінансові послуги	5 112	203 774	-
ПАТ «Національний депозитарій України»	Фінансові послуги	-	-	6 987
Національний банк України	Фінансові послуги	325	-	-

*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	2024 рік	2023 рік
Національний банк України	Фінансові послуги	Пенсійні внески та інвестиційний дохід від операцій з грошовими коштами	91 747	77 450
Міністерство фінансів України	Орган державного управління	Інвестиційний дохід від операцій з ОВДП	230 333	192 623
АТ «Укресімбанк»	Фінансові послуги	Інвестиційний дохід від операцій з депозитами	26 146	38 018
ПАТ «Укргазбанк»	Фінансові послуги	Інвестиційний дохід від операцій з депозитами	26 439	29 793
ПАТ «Ощадбанк»	Фінансові послуги	Інвестиційний дохід від операцій з депозитами	23 438	10 049
ПАТ «Національний депозитарій України»	Фінансові послуги	Інвестиційний дохід від операцій з цінними паперами	5 224	1 049

21. Події після звітної дати

Після звітної дати НБУ підвищив облікову ставку до 15,5% для підтримки стійкості валютного ринку, збереження контрольованості очікувань та поступового зниження інфляції. За прогнозами НБУ, інфляція сягне свого піку в II кварталі 2025 року та з середини року почне знижуватися.

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

Станом на дату затвердження цієї фінансової звітності до випуску, військові сили країни-агресора 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.

Указом Президента України від 14 січня 2025 року № 26/2025 строк дії воєнного стану в Україні продовжено строком на 90 діб до 09 травня 2025 року.

Затверджено до випуску та підписано

25 березня 2025 року

Голова Ради Фонду

Ярослав МАТУЗКА

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

Сергій КОЗАЧЕНКО