

Підприємство Відкритий недержавний пенсійний фонд "Константа"
Територія м. Івано-Франківськ
Організаційно-правова форма господарювання Недержавний пенсійний фонд
Вид економічної діяльності Недержавне пенсійне забезпечення

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

Коди
2025-06-30
43193865
UA26040190000081578
940
65.30

Середня кількість працівників'
Адреса, телефон 76018, Івано-Франківська обл., м. Івано-Франківськ, вул. Чорновола, буд. 7, оф. 302, тел. 0342540529
Одиниця виміру : тис. грн. без десяткового знака (окрім розділу IV Звіту про фінансові результати (Звіту про сукупний дохід) (форма № 2), грошові показники якого наводяться в гривнях з копійками).
Складено (зробити позначку "v" у відповідній клітинці)
за положеннями (стандартами) бухгалтерського обліку
за міжнародними стандартами фінансової звітності

v

Баланс (Звіт про фінансовий стан)
на 30 червня 2025 року

Форма № 1 код за ДКУД 1801001

Актив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Необоротні активи			
Нематеріальні активи:	1000	0	0
первісна вартість	1001	0	0
накопичена амортизація	1002	0	0
Незавершені капітальні інвестиції	1005	0	0
Основні засоби:	1010	0	0
первісна вартість	1011	0	0
знос	1012	0	0
Інвестиційна нерухомість	1015	0	0
Довгострокові біологічні активи	1020	0	0
Довгострокові фінансові інвестиції:	1030	0	0
які обліковуються за методом участі в капіталі інших підприємств			
інші фінансові інвестиції	1035	0	0
Довгострокова дебіторська заборгованість	1040	0	0
Інші необоротні активи	1090	0	0
Усього за розділом I	1095	0	0
II. Оборотні активи			
Запаси	1100	0	0
Поточні біологічні активи	1110	0	0
Дебіторська заборгованість за продукцію, товари, роботи, послуги:	1125	0	0
Дебіторська заборгованість за розрахунками:			
за виданими авансами	1130	0	0
з бюджетом	1135	0	0
у т.ч. з податку на прибуток	1136	0	0
з нарахованих доходів	1140	2	4
Інша поточна дебіторська заборгованість	1155	0	0
Поточні фінансові інвестиції	1160	382	246
Гроші та їх еквіваленти	1165	485	642
рахунки в банках	1167	485	642
Витрати майбутніх періодів	1170	0	0
Інші оборотні активи	1190	0	0
Усього за розділом II	1195	869	892
III. Необоротні активи, утримувані для продажу, та групи вибуття	1200	0	0
Баланс	1300	869	892

Пасив	Код рядка	На початок звітного періоду	На кінець звітного періоду
1	2	3	4
I. Власний капітал			
Зареєстрований (пайовий) капітал	1400	0	0
Капітал у дооцінках	1405	0	0
Додатковий капітал	1410	0	0
Емісійний дохід	1411	0	0
Резервний капітал	1415	0	0
Нерозподілений прибуток (непокритий збиток)	1420	0	0
Неоплачений капітал	1425	0	0
Вилучений капітал	1430	0	0
Усього за розділом I	1495	0	0
II. Довгострокові зобов'язання і забезпечення			
Відстрочені податкові зобов'язання	1500	0	0
Довгострокові кредити банків	1510	0	0
Інші довгострокові зобов'язання	1515	0	0
Довгострокові забезпечення	1520	0	0
Цільове фінансування	1525	0	0
Усього за розділом II	1595	0	0
III. Поточні зобов'язання і забезпечення			
Короткострокові кредити банків	1600	0	0
Поточна заборгованість за:			
довгостроковими зобов'язаннями	1610	0	0
товари, роботи, послуги	1615	3	18
розрахунками з бюджетом	1620	0	0
у тому числі з податку на прибуток	1621	0	0
розрахунками зі страхування	1625	0	0
розрахунками з оплати праці	1630	0	0
Поточні забезпечення	1660	0	0
Доходи майбутніх періодів	1665	0	0
Інші поточні зобов'язання	1690	0	0
Усього за розділом III	1695	3	18
IV. Зобов'язання, пов'язані з необоротними активами, утримуваними для продажу, та групами вибуття	1700	0	0
V. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	1800	866	874
Баланс	1900	869	892

Керівник

Я.В. Лютий

Головний бухгалтер

Н.Б.Зелез

Голова Ради Фонду
м.п.

О.Г. Курськова

Дата (рік, місяць, число)

Коди
2025-06-30

Підприємство Відкритий недержавний пенсійний фонд "Константа"

за ЄДРПОУ

43193865

Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід)
за I півріччя 2025 рік

Форма № 2

код за ДКУД

1801003

I. ФІНАНСОВІ РЕЗУЛЬТАТИ

Стаття	Код рядка	За звітний період	За попередній період
1	2	3	4
Чистий дохід від реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	2000	0	0
Собівартість реалізованої продукції (товарів, робіт, послуг)	2050	0	0
Валовий:	2090		
прибуток		0	0
збиток	2095	0	0
Інші операційні доходи	2120	0	0
Адміністративні витрати	2130	15	17
Витрати на збут	2150	0	0
Інші операційні витрати	2180	0	0
Фінансовий результат від операційної діяльності:			
прибуток	2190	0	0
збиток	2195	15	17
Дохід від участі в капіталі	2200	0	0
Інші фінансові доходи	2220	30	40
Інші доходи	2240	154	41
Фінансові витрати	2250	0	0
Втрати від участі в капіталі	2255	0	0
Інші витрати	2270	169	64
Прибуток (збиток) від впливу інфляції на монетарні статті	2275	0	0
Фінансовий результат до оподаткування:			
прибуток	2290	0	0
збиток	2295	0	0
Витрати (дохід) з податку на прибуток	2300	0	0
Прибуток (збиток) від припиненої діяльності після оподаткування	2305	0	0
Чистий фінансовий результат:			
прибуток	2350	0	0
збиток	2355	0	0

II. СУКУПНИЙ ДОХІД

Стаття	Код рядка	За звітний період	За попередній період
1	2	3	4
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	2400	0	0
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	2405	0	0
Накопичені курсові різниці	2410	0	0
Частка іншого сукупного доходу асоційованих та спільних підприємств	2415	0	0
Інший сукупний дохід	2445	0	0
Інший сукупний дохід до оподаткування	2450	0	0
Податок на прибуток, пов'язаний з іншим сукупним доходом	2455	0	0
Інший сукупний дохід після оподаткування	2460	0	0
Сукупний дохід (сума рядків 2350, 2355 та 2460)	2465	0	0

III. ЕЛЕМЕНТИ ОПЕРАЦІЙНИХ ВИТРАТ

Найменування показника	Код рядка	За звітний період	За попередній період
1	2	3	4
Матеріальні затрати	2500	0	0
Витрати на оплату праці	2505	0	0
Відрахування на соціальні заходи	2510	0	0
Амортизація	2515	0	0
Інші операційні витрати	2520	15	17
Разом	2550	15	17

IV. РОЗРАХУНОК ПОКАЗНИКІВ ПРИБУТКОВОСТІ АКЦІЙ

Назва статті	Код рядка	За звітний період	За попередній період
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>
Середньорічна кількість простих акцій	2600	0	0
Скоригована середньорічна кількість простих акцій	2605	0	0
Чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2610	0,000000	0,000000
Скоригований чистий прибуток (збиток) на одну просту акцію	2615	0,000000	0,000000
Дивіденди на одну просту акцію	2650	0,000000	0,000000

Керівник

Я.В. Лютий

Головний бухгалтер

Н.Б.Зелес

Голова Ради Фонду
м.п.

О.Г. Курськова

Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом)
за I півріччя 2025 рік

Форма № 3 код за ДКУД

1801004

Стаття	Код	За звітний період	За аналогічний період
1	2	3	4
I. Рух коштів у результаті операційної діяльності			
Надходження від:			
Реалізації продукції (товарів, робіт, послуг)	3000	0	0
Повернення податків і зборів	3005	0	0
у тому числі податку на додану вартість	3006	0	0
Цільового фінансування	3010	0	0
Інші надходження	3095	0	0
Витрачання на оплату:			
Товарів (робіт, послуг)	3100	0	16
Праці	3105	0	0
Відрахувань на соціальні заходи	3110	0	0
Зобов'язань з податків і зборів	3115	0	0
Витрачання на оплату авансів	3135	0	1
Витрачання на оплату повернення авансів	3140	0	0
Інші витрачання	3190	0	0
Чистий рух коштів від операційної діяльності	3195	0	-17
II. Рух коштів у результаті інвестиційної діяльності			
Надходження від реалізації:			
фінансових інвестицій	3200	0	0
необоротних активів	3205	0	0
Надходження від отриманих:			
відсотків	3215	0	12
дивідендів	3220	0	0
Надходження від деривативів	3225	0	0
Інші надходження	3250	157	28
Витрачання на придбання:			
фінансових інвестицій	3255	0	0
необоротних активів	3260	0	0
Виплати за деривативами	3270	0	0
Інші платежі	3290	0	0
Чистий рух коштів від інвестиційної діяльності	3295	157	40
III. Рух коштів у результаті фінансової діяльності			
Надходження від:			
Власного капіталу	3300	0	0
Отримання позик	3305	0	0
Інші надходження	3340	0	43
Витрачання на:			
Викуп власних акцій	3345	0	0
Погашення позик	3350	0	0
Сплату дивідендів	3355	0	0
Інші платежі	3390	0	0
Чистий рух коштів від фінансової діяльності	3395	0	43
Чистий рух коштів за звітний період	3400	157	66
Залишок коштів на початок року	3405	485	396
Вплив зміни валютних курсів на залишок коштів	3410	0	0
Залишок коштів на кінець року	3415	642	462

Керівник

Головний бухгалтер

Голова Ради Фонду

м.п.

Я.В. Лютий

Н.Б.Зелез

О.Г. Курськова

Дата (рік, місяць, число)

Коди

2025-06-30

43193865

Підприємство Відкритий недержавний пенсійний фонд "Константа"

за ЄДРПОУ

**Звіт про власний капітал
за I півріччя 2025 рік**

Форма № 4

1801005

Стаття	Код	Зареєст- рований капітал	Капітал у дооцінках	Додатковий капітал	Резерв- ний капітал	Нерозпо- ділений прибуток	Неопла- чений капітал	Вилуче- ний капітал	Всього
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Залишок на початок року	4000	0	0	0	0	0	0	0	0
Коригування:									
Зміна облікової політики	4005	0	0	0	0	0	0	0	0
Виправлення помилки	4010	0	0	0	0	0	0	0	0
Інші зміни	4090	0	0	0	0	0	0	0	0
Скоригований залишок на початок року	4095	0	0	0	0	0	0	0	0
Чистий прибуток (збиток) за звітний період	4100	0	0	0	0	0	0	0	0
Інший сукупний дохід за звітний період	4110	0	0	0	0	0	0	0	0
Дооцінка (уцінка) необоротних активів	4111	0	0	0	0	0	0	0	0
Дооцінка (уцінка) фінансових інструментів	4112	0	0	0	0	0	0	0	0
Накопичені курсові різниці	4113	0	0	0	0	0	0	0	0
Частка іншого сукупного доходу асоційованих і спільних підприємств	4114	0	0	0	0	0	0	0	0
Інший сукупний дохід	4116	0	0	0	0	0	0	0	0
Розподіл прибутку:									
Виплати власникам (дивіденди)	4200	0	0	0	0	0	0	0	0
Спрямування прибутку до зареєстрованого капіталу	4205	0	0	0	0	0	0	0	0
Відрахування до резервного капіталу	4210	0	0	0	0	0	0	0	0
Сума чистого прибутку, належна до бюджету від- повідно до законодавства	4215	0	0	0	0	0	0	0	0
Сума чистого прибутку на створення спеціальних (цільових) фондів	4220	0	0	0	0	0	0	0	0
Сума чистого прибутку, на матеріальне заохочення	4225	0	0	0	0	0	0	0	0
Внески учасників:									
Внески до капіталу	4240	0	0	0	0	0	0	0	0
Погашення заборго- ваності з капіталу	4245	0	0	0	0	0	0	0	0
Вилучення капіталу:									
Викуп акцій (часток)	4260	0	0	0	0	0	0	0	0
Перепродаж викуп- лених акцій (часток)	4265	0	0	0	0	0	0	0	0
Анулювання викуп- лених акцій (часток)	4270	0	0	0	0	0	0	0	0
Вилучення частки в капіталі	4275	0	0	0	0	0	0	0	0
Зменшення номіна- льної вартості акцій	4280	0	0	0	0	0	0	0	0
Інші зміни в капіталі	4290	0	0	0	0	0	0	0	0
Придбання (продаж) неконтрольованої частки в дочірньому підприємстві	4291	0	0	0	0	0	0	0	0
Разом змін в капіталі	4295	0	0	0	0	0	0	0	0
Залишок на кінець року	4300	0	0	0	0	0	0	0	0

Керівник

Я.В. Лютий

Головний бухгалтер

Н.Б.Зелез

Голова Ради Фонду
м.п.

О.Г. Курськова

Затверджую:

ПРИМІТКИ ДО ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ ВНПФ «КОНСТАНТА»

до проміжної фінансової звітності за період з 01 січня по 30 червня 2025 року

1. РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ ВІДПОВІДНО ДО МСБО 26 «ОБЛІК ТА ЗВІТНІСТЬ ЩОДО ПРОГРАМ ПЕНСІЙНОГО ЗАБЕЗПЕЧЕННЯ»

Розкриття інформації відповідно до МСБО 26 «Облік та звітність щодо програм пенсійного забезпечення»

Звіт про чисті активи, наявні для виплат відповідно до параграфу 35 (а) МСБО 26 складений у формі Довідки про склад, структуру та чисту вартість активів пенсійного фонду (Додаток 1, таблиця 1), визначений Положенням про порядок складання, подання та оприлюднення адміністратором недержавного пенсійного фонду звітних даних, у тому числі звітності з недержавного пенсійного забезпечення, затвердженим рішенням НКЦПФР від 23.07.2020 р. № 379.

Звіт про зміни в чистих активах, наявних для виплат, що вимагається параграфом 34 (а), а його склад визначається параграфом 35 (б) МСБО 26 складений у формі Довідки про зміну чистої вартості пенсійних активів пенсійного фонду (Додаток 7), що визначена Положенням про порядок складання, подання та оприлюднення адміністратором недержавного пенсійного фонду звітних даних, у тому числі звітності з недержавного пенсійного забезпечення.

Інвестиційний портфель складений з форми Довідки про склад, структуру та чисту вартість активів пенсійного фонду (Додаток 1, таблиці 2-7), визначений Положенням про порядок складання, подання та оприлюднення адміністратором недержавного пенсійного фонду звітних даних, у тому числі звітності з недержавного пенсійного забезпечення.

Звіт щодо програми пенсійного забезпечення відповідно до параграфу 36 МСБО 26 складений у формі Довідки про пенсійний фонд (Додаток 8), у формі довідки про персоніфікований облік учасників пенсійного фонду (Додаток 9), у формі Довідки про учасників пенсійного фонду за віковою категорією (Додаток 11), визначений Положенням про порядок складання, подання та оприлюднення адміністратором недержавного пенсійного фонду звітних даних, у тому числі звітності з недержавного пенсійного забезпечення.

1.1. Інформація про пенсійний фонд та програми пенсійного забезпечення

1.1.1. Інформація про Фонд:

Найменування Фонду:

українською мовою повне: Відкритий недержавний пенсійний фонд «КОНСТАНТА»;

українською мовою скорочене: ВВПФ «КОНСТАНТА».

Юридичний статус ВВПФ «КОНСТАНТА»

Відкритий недержавний пенсійний фонд «КОНСТАНТА» (далі – Фонд) є юридичною особою з моменту його державної реєстрації, яка не має на меті одержання прибутку для його наступного отримання засновником Фонду.

Вид Фонду – відкритий, тобто це недержавний пенсійний фонд, засновниками якого можуть бути будь-які юридичні особи (крім тих, діяльність яких фінансується за рахунок державного бюджету України чи місцевих бюджетів).

Фонд має самостійний баланс, рахунки у зберігача, печатку, штампи та бланки зі своїм найменуванням, власну символіку.

Виписка з Єдиного державного реєстру юридичних осіб та фізичних осіб-підприємців – дата та номер запису про проведення державної реєстрації недержавного пенсійного фонду: 28.08.2019 р. № 11191020000016768.

Фонд включено до державного реєстру фінансових установ, які надають фінансові послуги на ринку недержавного пенсійного забезпечення 07.11.2019 року, реєстраційний номер 2233.

Засновники Фонду

Засновником Фонду є Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Константа венчур інвест».

Мета діяльності Фонду

Фонд створений для 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» від 09.07.2003 р. № 1057-IV порядку.

Предмет діяльності Фонду

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.

Органи управління Фонду

Органами управління Фонду є Загальні збори засновників та Рада фонду. Створення інших органів управління Фонду заборонено. Рада фонду є єдиним регулярно діючим органом управління Фондом, що здійснює контроль за поточною діяльністю Фонду та вирішує основні питання його роботи. Засідання Ради Фонду проводяться періодично (не рідше ніж раз на квартал).

Адміністратор, компанія з управління активами, зберігач Фонду

Адміністрування фонду виконує Приватне акціонерне товариство «Прикарпатська інвестиційна компанія «Прінком», (далі – Адміністратор) згідно з договором адміністрування від 07.04.2021 року та діє на підставі ліцензії на провадження професійної діяльності на ринку цінних паперів та діяльності у системі накопичувального пенсійного забезпечення-діяльності з адміністрування недержавних пенсійних фондів, рішення Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку № 135 від 23 лютого 2021 року, строк її дії – безстрокова. Професійна діяльність на ринках капіталу-провадження діяльності з адміністрування недержавних пенсійних фондів.

Місцезнаходження Адміністратора: 76019, м. Івано-Франківськ, вул. Василянок, будинок 22.

Управління активами Фонду виконує Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Константа венчур інвест»» (далі – КУА) відповідно до договору на управління активами від 18.03.2020 р. та діє на підставі ліцензії Рішення №634 від 22.08.2017р., виданої Національною комісією з цінних паперів та фондового ринку (далі – НКЦПФР), строк її дії – безстрокова. Професійна діяльність на ринках капіталу – діяльність з управління активами інституційних інвесторів (діяльність з управління активами).

Місцезнаходження КУА: 76019, м. Івано-Франківськ, вул. Чорновола, 7, офіс 302.

Зберігачем Фонду є ПУБЛІЧНЕ АКЦІОНЕРНЕ ТОВАРИСТВО АКЦІОНЕРНИЙ БАНК "УКРГАЗБАНК" (далі – Зберігач), який надає Фонду відповідні послуги згідно з договором від 27.05.2020 року. Зберігач діє на підставі ліцензії серії АЕ № 263238, виданої НКЦПФР 28.03.2013 року.

Місцезнаходження Зберігача: місто Київ, вулиця Богдана Хмельницького, 16-22.

1.1.2. Опис пенсійного забезпечення ВВПФ «КОНСТАНТА»

Учасники Фонду

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

Кількість учасників станом на 30.06.2025 р. становить 47 осіб.

Кількість учасників станом на 31.12.2024 р. становила 47 осіб.

Вкладники фонду

Вкладниками Фонду є юридичні та фізичні особи, що сплачують пенсійні внески до Фонду на рахунки учасників.

Вкладники роблять до Фонду внески на добровільних умовах.

Порядок укладення пенсійних контрактів з Фондом

Пенсійний контракт є договором між Фондом та його вкладником, який укладається від імені Фонду Адміністратором та згідно з яким здійснюється недержавне пенсійне забезпечення учасника Фонду за рахунок пенсійних внесків такого вкладника.

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 «Про недержавне пенсійне забезпечення» та інших нормативно-правових актів з питань недержавного пенсійного забезпечення, а також статуту затвердженого Рішенням одноосібного засновника Фонду Протоколом №3/2019 від 14.06.2019 року.

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

Пенсійні внески до Фонду

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

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

Пенсійні активи Фонду

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

- активів у грошових коштах;
- активів у цінних паперах;
- інших активів згідно із законодавством.

Інвестиційна діяльність з активами Фонду здійснюється відповідно до його Інвестиційної декларації затвердженою радою Фонду Протоколом №2 від 25.11.2019 року та вимог Закону України «Про недержавне пенсійне забезпечення».

Інвестиційна декларація

Інвестиційна декларація є документом, який визначає інвестиційну політику Фонду. В Інвестиційній декларації відображаються основні напрями інвестування активів Фонду та обмеження інвестиційної діяльності з пенсійними активами, встановлені у межах загальних вимог, визначених Законом «Про недержавне пенсійне забезпечення». Інвестиційна декларація Фонду та зміни до неї розробляються і затверджуються Радою фонду.

Використання пенсійних активів Фонду

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

Основні показники діяльності Фонду:

- Чисті активи Фонду станом на 30.06.2025 року – 874 185,65 грн.
- Загальна сума надходжень пенсійних внесків до Фонду за звітний період 2025 року становить 0,00 грн.
- Інвестиційний прибуток (збиток), розподілений між учасниками Фонду за звітний період 2025 року, становить 8 280,91 грн.
- Приріст чистих активів Фонду за звітний період 2025 року – 8 280,91 грн.
- Чисті активи Фонду станом на 30.06.2024 року – 845 565,25 грн.
- Загальна сума надходжень пенсійних внесків до Фонду за звітний період 2024 року становить 43 200 грн.
- Інвестиційний прибуток (збиток), розподілений між учасниками Фонду за звітний період 2024 року, становить 36 506,15 грн.
- Приріст чистих активів Фонду за звітний період 2024 року – 79 706,15 грн.

1.2. Звіт про наявні чисті активи, призначені для виплат

Довідка про склад, структуру та чисту вартість активів пенсійного фонду

Таблиця 1

1	Вартість активів пенсійного фонду, усього, грн	892 280,87
2	Вартість інвестицій в цінні папери, грн	245 966,51
3	Сума коштів на поточному та/або депозитному рахунку в банках, грн	642 304,07
4	Вартість інвестицій в об'єкти нерухомого майна, грн	0
5	Вартість інвестицій в банківські метали, грн	0
6	Вартість інших інвестицій, грн	0
7	Вартість дебіторської заборгованості, грн	4 010,29
8	Сума зобов'язань пенсійного фонду, усього, грн	18 095,22

9	Сума неперсоніфікованих внесків, грн	0
10	Сума заборгованості з перерахування помилково сплачених коштів, грн	0
11	Сума заборгованості з перерахування пенсійних коштів до іншої установи (іншого пенсійного фонду, страховика, банку), грн	0
12	Сума заборгованості за нарахованими, але не здійсненими пенсійними виплатами (за договорами виплати пенсії на визначений строк або нарахованими одноразовими пенсійними виплатами учасникам (спадкоємцям учасників)), грн	0
13	Сума заборгованості з витрат на оплату послуг з адміністрування недержавного пенсійного фонду, грн	12 658,34
14	Сума заборгованості з винагороди за надання послуг з управління активами недержавного пенсійного фонду, грн	5 063,33
15	Сума заборгованості з оплати послуг зберігача, грн	373,55
16	Сума заборгованості з оплати послуг з проведення планових аудиторських перевірок недержавного пенсійного фонду, грн	0
17	Сума заборгованості з оплати послуг, пов'язаних із здійсненням операцій з пенсійними активами, які надаються третіми особами, грн	0
18	Сума заборгованості з витрат на ведення обліку та перереєстрацію прав власності на нерухомість, грн	0
19	Сума заборгованості з оплати інших послуг, надання яких передбачено чинним законодавством з недержавного пенсійного забезпечення, грн	0
20	Сума заборгованості щодо придбання (продажу) активів та розрахунків з продавцями за отримані, але не сплачені недержавним пенсійним фондом активи, грн	0
21	Сума інших зобов'язань пенсійного фонду, грн	0
22	Чиста вартість активів пенсійного фонду, грн	874 185,65
23	Кількість одиниць пенсійних активів	859433.8275
24	Чиста вартість одиниці пенсійних активів, грн	1,0172

1.3 Звіт про зміни в чистих активах, наявних для виплат

Довідка про зміну чистої вартості пенсійних активів пенсійного фонду

Таблиця 2

1	Сума надходжень пенсійних внесків, усього (рядок 10 + рядок 13 + рядок 14 + рядок 18), грн	872497,96
2	Сума надходжень пенсійних внесків від фізичних осіб, усього (рядок 11 + рядок 12), грн	266300
3	Сума надходжень пенсійних внесків від учасників, які є вкладниками, грн	205300
4	Сума надходжень пенсійних внесків від третіх осіб (подружжя, діти, батьки), грн	61000
5	Сума надходжень пенсійних внесків від фізичних осіб - підприємців, грн	0
6	Сума надходжень пенсійних внесків від юридичних осіб, усього (рядок 15 + рядок 16 + рядок 17), грн	247200
7	Сума надходжень пенсійних внесків від засновника недержавного пенсійного фонду, грн	201700
8	Пенсійні внески від роботодавця-платника, що не є засновником, грн	45500
9	Сума надходжень пенсійних внесків від професійного об'єднання, грн	0
10	Сума переведених коштів фізичною особою до пенсійного фонду, усього (рядок 19 + рядок 20), грн	358997,96
11	Сума переведених коштів фізичною особою до пенсійного фонду від банку, грн	0
12	Сума переведених коштів фізичною особою до пенсійного фонду від іншого пенсійного фонду	358997,96
13	Загальна сума виконаних та нарахованих зобов'язань перед учасниками (рядок 22 + рядок 32 + рядок 35 + рядок 36 + рядок 37)	16034,91
14	Сума здійснених пенсійних виплат, усього (рядок 23 + рядок 27), грн	16034,91
15	Сума здійснених пенсійних виплат на визначений строк, усього (рядок 24 + рядок 25), грн	0
16	Сума здійснених пенсійних виплат із строком виплат від 10 до 20 років включно, грн	0
17	Сума здійснених пенсійних виплат із строком виплат понад 20 років, грн	0
18	Сума здійснених одноразових пенсійних виплат, усього (рядок 27 + рядок 28 + рядок 29 + рядок 30), грн	16034,91
19	Сума здійснених одноразових пенсійних виплат у разі медично підтвердженого критичного стану здоров'я, настання інвалідності, грн	0
20	Сума здійснених одноразових пенсійних виплат у зв'язку з недосягненням мінімального розміру накопичень, грн	0

21	Сума здійснених одноразових пенсійних виплат у зв'язку з виїздом на постійне проживання за межі України, грн	0
22	Сума здійснених одноразових пенсійних виплат у разі смерті учасника - його спадкоємцям, грн	16034,91
23	Сума перерахованих пенсійних коштів до іншого пенсійного фонду, усього (рядок 32 + рядок 33), грн	0
24	Сума перерахованих пенсійних коштів до іншого пенсійного фонду на підставі укладеного пенсійного контракту, грн	0
25	Сума перерахованих пенсійних коштів до іншого пенсійного фонду на підставі укладеного договору про виплату пенсії на визначений строк, грн	0
26	Сума перерахованих пенсійних коштів до страховика для оплати договорів страхування довічної пенсії, грн	0
27	Сума перерахованих пенсійних коштів до страховика для оплати договорів страхування ризику настання інвалідності або смерті учасника, грн	0
28	Сума перерахованих пенсійних коштів до банку на підставі відкритого депозитного пенсійного рахунку, грн	0
29	Сума заборгованості пенсійного фонду з виконання зобов'язань перед учасниками та перерахування коштів, усього (рядок 38 + рядок 39), грн	0
30	Сума заборгованості пенсійного фонду з перерахування пенсійних коштів до іншої установи (іншого пенсійного фонду, страховика, банку), грн	0
31	Сума заборгованості пенсійного фонду за нарахованими, але не здійсненими поточними пенсійними виплатами (за договорами виплати пенсії на визначений строк або нарахованими одноразовими пенсійними виплатами учасникам (спадкоємцям учасників)), грн	0
32	Сума прибутку (збитку) від здійснення операцій з активами пенсійного фонду, усього (рядок 41 + рядок 44 + рядок 47 + рядок 50 + рядок 51 + рядок 52), грн	0
33	Сума прибутку (збитку) від здійснення операцій з цінними паперами, що перебувають в активах пенсійного фонду, усього (рядок 42 + рядок 43), грн	0
34	Сума прибутку (збитку) від продажу цінних паперів, грн	0
35	Сума прибутку (збитку) від переоцінки цінних паперів, грн	0
36	Сума прибутку (збитку) від здійснення операцій з об'єктами нерухомості, що перебувають в активах пенсійного фонду, усього (рядок 45 + рядок 46), грн	0
37	Сума прибутку (збитку) від продажу об'єктів нерухомості, грн	0
38	Сума прибутку (збитку) від переоцінки об'єктів нерухомості, грн	0
39	Сума прибутку (збитку) від здійснення операцій з банківськими металами, що перебувають в активах недержавного пенсійного фонду, усього (рядок 48 + рядок 49), грн	0
40	Сума прибутку (збитку) від продажу банківських металів, грн	0
41	Сума прибутку (збитку) від переоцінки банківських металів, грн	0
42	Сума прибутку (збитку) від списання кредиторської заборгованості, грн	0
43	Сума прибутку (збитку) від вибуття активів, які перестають відповідати такому стану, за якого вони визнаються активами, грн	0
44	Сума прибутку (збитку) від здійснення операцій з іншими активами, не заборонені законодавством України, що перебувають в активах пенсійного фонду, грн	0
45	Сума пасивного доходу, отриманого на активи пенсійного фонду, усього (рядок 54 + рядок 55 + рядок 56 + рядок 64 + рядок 65 + рядок 66 + рядок 67 + рядок 68 + рядок 69), грн	267333,78
46	Сума доходу (втрат) від коштів, розміщених на вкладних (депозитних) банківських рахунках, грн	74651,44
47	Сума доходу від коштів, розміщених в ощадних (депозитних) сертифікатах банків, грн	
48	Сума доходу від боргових цінних паперів, усього (рядок 57 + рядок 58 + рядок 59 + рядок 60 + рядок 61 + рядок 62 + рядок 63), грн	192682,34
49	Сума доходу від цінних паперів, дохід за якими гарантовано Кабінетом Міністрів України, грн	192682,34
50	Сума доходу від цінних паперів, дохід за якими гарантовано Радою міністрів Автономної Республіки Крим, місцевими радами відповідно до законодавства, грн	0
51	Сума доходу від облігацій місцевих позик, грн	0
52	Сума доходу від облігацій підприємств, емітентами яких є резиденти України, грн	0
53	Дохід від цінних паперів, дохід за якими гарантовано урядами іноземних держав, грн	0
54	Сума доходу від облігацій іноземних емітентів, грн	0
55	Сума доходу від іпотечних цінних паперів, грн	0
56	Сума доходу від дивідендів на акції українських емітентів, грн	0
57	Сума доходу від дивідендів на акції іноземних емітентів, грн	0
58	Сума доходу від плати за користування об'єктами нерухомості, грн	0
59	Сума доходу від отриманих відсотків, нарахованих на кошти, розміщені у банківських металах, грн	0

60	Сума доходу від отриманих відсотків, нарахованих на кошти, що знаходяться на поточному рахунку, грн	0
61	Сума доходу від користування іншими активами, не забороненими законодавством України, усього, грн	0
62	Сума інших доходів (втрат) пенсійного фонду, грн	1107,09
63	Загальна сума витрат, що відшкодовані за рахунок пенсійних активів (рядок 72 + рядок 73 + рядок 74 + рядок 75 + рядок 76 + рядок 77 + рядок 81), грн	250718,27
64	Сума витрат на оплату рекламних послуг про діяльність пенсійного фонду, грн	0
65	Сума витрат на оприлюднення інформації про діяльність пенсійного фонду, грн	0
66	Сума винагороди за надання послуг з адміністрування пенсійного фонду, грн	78320,33
67	Сума винагороди за надання послуг з управління активами пенсійного фонду, грн	30992,23
68	Сума оплати послуг зберігача пенсійного фонду, грн	15930,92
69	Сума оплати послуг з проведення аудиторських перевірок недержавного пенсійного фонду, грн	123000
70	Сума оплати послуг, пов'язаних зі здійсненням операцій з пенсійними активами, які надаються третіми особами, усього, грн (рядок 78 + рядок 79 + рядок 80)	2474,79
71	Сума оплати послуг інвестиційних фірм, грн	2474,79
72	Сума оплати витрат на ведення обліку та перереєстрацію прав власності на цінні папери, грн	0
73	Сума оплати витрат на ведення обліку та перереєстрацію прав власності на нерухомість, грн	0
74	Сума оплати інших послуг, надання яких з відшкодуванням оплати за рахунок пенсійних активів передбачено законодавством, грн	0
75	Сума прибутку (збитку) від інвестування активів пенсійного фонду (рядок 40 + рядок 53 + рядок 70 - рядок 71), грн	17722,6
76	Чиста вартість пенсійних активів на початок звітного періоду, грн	873310,96
77	Чиста вартість пенсійних активів на кінець звітного періоду (рядок 9 - рядок 21 + рядок 82), грн	874185,65
78	Зміна чистої вартості пенсійних активів (рядок 84 - рядок 83)	874,69
79	Кількість одиниць пенсійних активів, од.	859433,8275
80	Чиста вартість одиниці пенсійних активів на початок звітного періоду, грн	1,0161
81	Чиста вартість одиниці пенсійних активів на кінець звітного періоду, грн	1,0172
82	Зміна чистої вартості одиниці пенсійних активів (рядок 87 - рядок 88)	0,0011

1.4. Інвестиційний портфель

Таблиця 3

Назва активу	Код (за наявності)	Балансова вартість, (грн.)	Частка в загальній балансовій вартості активів (%)
1. Акції українських емітентів	X	X	X
2. Цінні папери, погашення та отримання доходу за якими гарантовано КМУ	X	245 966,51	27,57
Міністерство Фінансів України		123845,35	13,88
Міністерство Фінансів України		122121,16	13,69
3. Вкладні (депозитні) рахунки в банках	X	178 000,00	19,94
АТ «Ідея Банк»	980	93000,00	10,42
АТ «КРЕДОБАНК»	980	85 000,00	9,52
4. Поточні рахунки у банках	X	464 304,07	52,04
АТ "УкргазБанк"	980	463 056,98	51,90
АТ "УкргазБанк"	980	1 247,09	0,14
5. Дебіторська заборгованість	X	4 010,29	0,45
АТ «КРЕДОБАНК»	980	1 406,71	0,16
АТ «Ідея Банк»	980	2 603,58	0,29
Всього	X	892 280,87	100,00

2. ОСНОВИ ПІДГОТОВКИ, ЗАТВЕРДЖЕННЯ І ПОДАННЯ ФІНАНСОВОЇ ЗВІТНОСТІ

2.1. Достовірне подання та відповідність МСФЗ

Проміжна фінансова звітність (надалі – фінансова звітність) Фонду є фінансовою звітністю загального призначення, яка сформована з метою достовірно подання фінансового стану, фінансових результатів діяльності та грошових потоків Фонду для задоволення інформаційних потреб широкого кола користувачів при прийнятті ними економічних рішень.

Концептуальною основою фінансової звітності Фонду за період з 01 січня 2025 р. по 30 червня 2025 року, є Міжнародні стандарти фінансової звітності (МСФЗ), включаючи Міжнародні стандарти бухгалтерського обліку (МСБО) та Тлумачення (КТМФЗ, ПКТ), видані Радою з Міжнародних стандартів бухгалтерського обліку (РМСБО), що офіційно оприлюдненні на веб-сайті Міністерства фінансів України.

Підготовлена Фондом фінансова звітність чітко та без будь-яких застережень відповідає всім вимогам чинних МСФЗ з врахуванням змін, внесених РМСБО, дотримання яких забезпечує достовірне подання інформації в фінансовій звітності, а саме, доречної, достовірної, зіставної та зрозумілої інформації.

При формуванні фінансової звітності Фонду керувалося також вимогами національних законодавчих та нормативних актів щодо організації і ведення бухгалтерського обліку та складання фінансової звітності в Україні, які не суперечать вимогам МСФЗ.

2.2. Валюта подання звітності та функціональна валюта, ступінь округлення

Валюта подання звітності відповідає функціональній валюті, якою є українська гривня. Фінансова звітність складена у тисячах гривень, округлених до цілих тисяч.

2.3. Припущення про безперервність діяльності

Фінансова звітність Фонду станом на 30 червня 2025 року та за звітний період, що закінчився на цю дату, підготовлена на основі припущення про безперервність діяльності відповідно до вимог Міжнародних стандартів фінансової звітності (МСФЗ), положень Закону України "Про бухгалтерський облік та фінансову звітність в Україні" та нормативних актів Національної комісії з цінних паперів та фондового ринку (НКЦПФР).

Керівництво Компанії здійснило оцінку здатності Фонду продовжувати свою діяльність на безперервній основі у передбачуваному майбутньому (щонайменше 12 місяців після дати складання фінансової звітності). За результатами оцінки встановлено, що:

- Фонд має стабільну структуру активів і пасивів та зберігає позитивний грошовий потік для виконання своїх фінансових зобов'язань;
- відсутні ознаки суттєвого зниження вартості активів або інші події, які могли б поставити під загрозу безперервність діяльності;
- Фонд дотримується вимог чинного законодавства та нормативних актів НКЦПФР щодо здійснення інвестиційної діяльності та управління активами;
- Фонд здійснює свою діяльність відповідно до внутрішніх політик та процедур, що регулюють інвестиційну діяльність приватних інституційних інвесторів, і вживає заходів щодо своєчасної ідентифікації та мінімізації фінансових, ринкових та операційних ризиків.

Керівництво Компанії усвідомлює, що економічна ситуація в Україні у 2025 році залишається нестабільною через такі фактори:

- триваючий військовий конфлікт та пов'язані з ним геополітичні ризики;
- волатильність валютного курсу та інфляційний тиск;

– можливі зміни у регуляторному середовищі та податковій політиці, що регулюють діяльність фондів.

Водночас, враховуючи наявність внутрішніх механізмів контролю ризиків, достатній рівень капіталу, диверсифікацію інвестиційного портфеля та дотримання вимог нормативних актів НКЦПФР, керівництво Компанії дійшло висновку, що використання припущення про безперервність діяльності є обґрунтованим.

2.4. Рішення про затвердження фінансової звітності

Фінансова звітність Фонду за період: 01.01.2025 – 30.06.2025 року була затверджена рішенням Ради Фонду 04 липня 2025 року. Ні засновники Фонду, ні інші особи не мають права вносити зміни до цієї фінансової звітності після її затвердження.

Фінансова звітність Фонду не є затверджена звітом щодо огляду проміжної фінансової звітності аудиторською фірмою.

2.5. Звітний період фінансової звітності

Звітним періодом, за який формується фінансова звітність, вважається період з 01 січня по 30 червня 2025 року.

3. СУТТЄВІ ПОЛОЖЕННЯ ОБЛІКОВОЇ ПОЛІТИКИ

3.1. База, використана для оцінки активів

Інвестиції Фонду відображаються за справедливою вартістю. Щодо ринкових цінних паперів, тобто тих, операції з якими відбуваються з достатньою частотою та в достатньому обсязі, щоб надавати інформацію про ціноутворення на безперервній основі, то справедливою вартістю є ринкова ціна. Щодо цінних паперів, для яких активний ринок відсутній, справедлива вартість розраховується з використанням інших методів оцінки фінансових інструментів, дозволених МСФЗ 13 «Оцінки за справедливою вартістю».

Такі методи оцінки включають використання біржових котирувань на неактивних ринках або даних про поточну ринкову вартість іншого аналогічного за характером інструменту, аналіз дисконтованих грошових потоків або інші моделі визначення справедливої вартості. Передбачувана справедлива вартість фінансових активів і зобов'язань визначається з використанням наявної інформації про ринок і відповідних методів оцінки.

Ринкова вартість належних Фонду цінних паперів, що обертаються більш як на одному організаторі торгівлі, для розрахунку вартості активів оцінюється на дату розрахунку вартості активів за біржовим курсом на основному (найсприятливішому) ринку.

Стосовно інвестицій, щодо яких оцінити справедливу вартість неможливо, у кожному випадку розкриваються причини, з яких не використовується справедлива вартість. Ті цінні папери, які мають фіксовану вартість погашення та були придбані для виконання зобов'язань згідно з програмою пенсійного забезпечення або певних її частин, відображаються за сумами, що базуються на їх остаточній вартості погашення, припускаючи існування постійної норми прибутку до строку погашення.

3.2. Суттєві облікові політики

3.2.1. Облікові політики – це конкретні принципи, основи, домовленості, правила та практика, затверджені Радою фонду та застосовані ним при складанні та поданні фінансової звітності. При виборі облікових політик Фонд використовував таку редакцію МСФЗ, яка є актуальною на дату складання фінансової звітності.

Якщо приймається рішення про дострокове застосування нововведеного МСФЗ (за умови, що МСФЗ дозволяє дострокове застосування), Рада фонду вносить доповнення до облікових політик, і вони застосовуються для складання фінансової звітності. Прийнята облікова політика Фонду застосовується послідовно для аналогічних операцій, інших подій та умов, якщо тільки конкретний МСФЗ спеціально не вимагатиме або не дозволитиме розподіл статей за категоріями, для яких можуть застосовуватися різні облікові політики.

3.2.2. Облікова політика Фонду встановлена відповідно до Міжнародних стандартів фінансової звітності.

3.2.3. Фінансова звітність Фонду за МСФЗ складається і подається Адміністратором Фонду згідно з ч. 6 ст. 21 Закону України «Про недержавне пенсійне забезпечення» Раді фонду.

3.2.4. Звітним періодом є період з 01 січня по 30 червня звітного року.

3.2.5. Перелік та назви форм фінансової звітності Фонду відповідають вимогам встановленим НП(С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності» та форми Приміток, що розроблені у відповідності до МСФЗ.

3.2.6. Згідно МСФЗ та враховуючи НП(С)БО 1 Звіт про сукупний дохід передбачає подання витрат, визнаних у прибутку або збитку, за класифікацією, основою на методі "функції витрат" або "собівартості реалізації", згідно з яким витрати класифікують відповідно до їх функцій як частини собівартості чи, наприклад, витрат на збут або адміністративну діяльність.

3.2.7. Представлення грошових потоків від операційної діяльності у Звіті про рух грошових коштів здійснюється із застосуванням прямого методу, згідно з яким розкривається інформація про основні класи валових надходжень грошових коштів чи валових виплат грошових коштів. Інформація про основні види валових грошових надходжень та валових грошових виплат формується на підставі облікових записів Фонду.

3.2.8. У зв'язку з тим, що у Фонду нормальний операційний цикл не можна чітко ідентифікувати, прийнято його тривалість вважати рівною 12 місяцям.

3.2.9. Пенсійні активи

Грошові кошти та їх еквіваленти

Грошові кошти складаються з готівки в касі, коштів на поточних рахунках та депозитів до запитання.

Еквіваленти грошових коштів – це короткострокові, високоліквідні інвестиції, які вільно конвертуються у відомі суми грошових коштів і яким притаманний незначний ризик зміни вартості. Інвестиція визначається зазвичай як еквівалент грошових коштів тільки в разі короткого строку погашення, наприклад, упродовж не більше ніж три місяці з дати придбання.

Грошові кошти та їх еквіваленти можуть утримуватися, а операції з ними проводитися в національній та іноземній валюті, а також у банківських металах.

Іноземна валюта – це валюта інша, ніж функціональна валюта суб'єкта господарювання.

Банківські метали – це золото, срібло, платина, метали платинової групи, доведені (афіновані) до найвищих проб відповідно до світових стандартів, у зливках і порошках, що мають сертифікат якості, а також монети, вироблені з дорогоцінних металів.

До грошових коштів також прирівнюються кошти, депоновані (блоковані) на торгових рахунках та призначені для покриття операцій купівлі цінних паперів.

Грошові кошти та їх еквіваленти визнаються за умови відповідності критеріям визнання активами.

Первісна та подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості.

Первісна та подальша оцінка грошових коштів та їх еквівалентів в іноземній валюті та банківських металах здійснюється у функціональній валюті за офіційними курсами Національного банку України (далі – НБУ).

У разі призначення НБУ в банківській установі тимчасової адміністрації або прийняття НБУ рішення про ліквідацію банківської установи та відсутності ймовірності повернення грошових коштів, визнання їх як активу припиняється і відображається у складі збитків звітного періоду.

Депозити (крім депозитів до запитання)

Депозит (вклад) – це грошові кошти в готівковій або безготівковій формі у валюті України або в іноземній валюті, або банківські метали, які банк прийняв від вкладника або які надійшли для вкладника на договірних засадах на визначений строк зберігання чи без зазначення такого строку (під відсоток або дохід в іншій формі) і підлягають виплаті вкладнику відповідно до законодавства України та умов договору.

Депозит визнається у звіті про фінансовий стан тоді і лише тоді, коли Фонд стає стороною контрактних положень щодо цього інструменту.

Первісна оцінка депозиту здійснюється за його справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює його номінальній вартості. Витрати за операцією, навіть якщо вони прямо відносяться до укладання договору про депозит, не включаються до первісної оцінки депозиту, а визнаються витратами періоду.

Винятком, коли номінальна вартість депозиту може не дорівнювати його справедливій вартості, може бути суттєва відмінність відсоткової ставки, передбаченої депозитним договором, від поточних ринкових ставок за подібними депозитами, у результаті чого дисконтовані грошові потоки за різними ставками можуть суттєво відрізнятись.

Подальша оцінка депозитів у національній валюті здійснюється за справедливою вартістю очікуваних грошових потоків.

Вартість очікуваних грошових потоків за депозитом – це теперішня вартість грошових потоків (виплат за депозитним договором), які очікуються до отримання відповідно до графіку виплат, дисконтованих за депозитними ставками. Справедлива вартість очікуваних грошових потоків відображає нинішні ринкові очікування стосовно таких майбутніх грошових потоків.

У разі зміни справедливої вартості депозитів, що мають місце на звітну дату, такі зміни визнаються у прибутку (збитку) звітного періоду.

Зміни справедливої вартості депозитів можливі у випадку суттєвих коливань (підвищення або зниження) поточних ринкових відсоткових ставок подібних депозитів. У разі виникнення таких коливань здійснюється перерахунок справедливої вартості депозитів, а зміна справедливої вартості визнається у прибутку (збитку) звітного періоду.

Подальша оцінка депозитів у разі призначення НБУ в банківській установі тимчасової адміністрації або ухвалення НБУ рішення про ліквідацію банківської установи здійснюється в сумі очікуваних надходжень грошових коштів з урахуванням ймовірності та строку їх повернення.

За відсутності ймовірності повернення депозитів визнання їх як активу припиняється і відображається у складі збитків звітного періоду.

Подальша оцінка депозитів в іноземній валюті та банківських металах здійснюється у функціональній валюті за офіційним курсом НБУ.

Боргові цінні папери

Відповідно до Закону України «Про недержавне пенсійне забезпечення» до складу активів пенсійного фонду в боргових цінних паперах можуть належати облігації, іпотечні облігації та ощадні (депозитні) сертифікати.

Облігація – це цінний папір, що посвідчує внесення його першим власником грошей, визначає відносини позики між власником облігації та емітентом, підтверджує зобов'язання емітента повернути власникові облігації її номінальну вартість у передбачений проспектом емісії (для державних облігацій України – умовами їх розміщення) строк та виплатити дохід за облігацією, якщо інше не передбачено проспектом емісії (для державних облігацій України – умовами їх розміщення).

Боргові цінні папери визнаються у звіті про фінансовий стан тоді і лише тоді, коли Фонд стає стороною контрактних положень щодо цих інструментів.

Первісна оцінка боргових цінних паперів як фінансових активів здійснюється за справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, у ході якої був отриманий актив. Проте, якщо існують свідчення, що ціна операції (придбання) не відповідає справедливій вартості боргових цінних паперів, які придбаваються, визнається прибуток (збиток) при первісному визнанні.

Борговий цінний папір повинен бути нескасовно призначений як такий, що оцінюється за справедливою вартістю з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку, якщо таке призначення усуває або значно зменшує невідповідність оцінки чи визнання, яку інколи називають «неузгодженістю обліків», що інакше виникне внаслідок оцінювання активів або зобов'язань чи визнання прибутків або збитків за ними на різних підставах.

Витрати на придбання боргових цінних паперів, що оцінюються в подальшому за справедливою вартістю, не включаються до їх первісної вартості при визнанні і визнаються витратами періоду.

Подальша оцінка боргових цінних паперів здійснюється за справедливою вартістю. Ринкова вартість належних Фондові боргових цінних паперів оцінюється за офіційним біржовим курсом організатора торгів на дату оцінки. Якщо боргові цінні папери мають обіг більш як на одному організаторі торгівлі, під час розрахунку вартості активів такі інструменти оцінюються за курсом на основному ринку для цього боргового цінного паперу або, за відсутності основного ринку, на найсприятливішому ринку для нього. За умови відсутності свідчень на користь протилежного положення ринок, на якому Фонд зазвичай здійснює операцію продажу активу, приймається за основний або, за відсутності основного ринку, за найсприятливіший ринок.

Ринкова вартість боргових цінних паперів, що не мають обігу на організованому ринку або щодо яких організатори торгів не встановили біржовий курс, оцінюється на підставі інформації про котирування аналогічних боргових цінних паперів. Аналогічними вважаються цінні папери, які, як мінімум, мають такий самий кредитний рейтинг. Якщо спостерігається відхилення параметрів аналогічних боргових цінних паперів від параметрів цінного паперу, що оцінюється, проводяться коригування, які враховують ці відмінності. У разі зміни справедливої вартості боргових цінних паперів, що мають місце на звітну дату, такі зміни визнаються у прибутку (збитку) звітного періоду.

Якщо ж КУА приймає рішення про дострокове пред'явлення ощадного (депозитного) сертифіката банку для його погашення, у результаті чого ставка відсотка знижується, слід визнавати зменшення справедливої вартості цього фінансового активу в прибутку (збитку) звітного періоду.

Справедлива вартість цінних паперів, обіг яких зупинений, дорівнює нулю.

Інструменти капіталу

Інструменти капіталу – це будь-які контракти, які засвідчують залишкову частку в активах суб'єкта господарювання після вирахування всіх його зобов'язань.

До інструментів капіталу відносяться акції та паї (частки) господарських товариств.

Акція – це іменний цінний папір, який посвідчує майнові права його власника (акціонера), що стосуються акціонерного товариства, у тому числі право на отримання частини прибутку акціонерного товариства у вигляді дивідендів та право на отримання частини майна акціонерного товариства у разі його ліквідації, право на управління акціонерним товариством, а також немайнові права, передбачені Цивільним кодексом України та законом, що регулює питання створення, діяльності та припинення акціонерних товариств, і законодавством про інститути спільного інвестування. МСФЗ 9 розглядає акції як інвестиції в інструменти капіталу.

Інструменти капіталу визнаються у Звіті про фінансовий стан тоді і лише тоді, коли Фонд стає стороною контрактних положень щодо цих інструментів.

Первісна оцінка інструментів капіталу здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, у ході якої був отриманий актив. Проте, якщо існують свідчення, що ціна операції (придбання) не відповідає справедливій вартості придбаних інструментів капіталу, різниця визнається як прибуток (збиток) при первісному визнанні.

Витрати на придбання інструментів капіталу визнаються витратами періоду і не включаються до первісної справедливої вартості інструментів капіталу.

Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.

Ринкова вартість належних Фонду інструментів капіталу оцінюється за офіційним біржовим курсом організатора торгів на дату оцінки. Якщо інструменти капіталу мають обіг більш як на одному організаторі торгівлі, то під час розрахунку вартості активів такі інструменти оцінюються за курсом на основному ринку для цього інструменту капіталу або, за відсутності основного ринку, на найсприятливішому ринку для нього. Якщо свідчень на користь протилежного положення немає, ринок, на якому Фонд зазвичай здійснює операцію продажу активу, приймається за основний або, за відсутності основного ринку, за найсприятливіший ринок.

Оцінка інструментів капіталу, що входять до складу активів Фонду та перебувають у біржовому списку організатора торгівлі і при цьому не мають визначеного біржового курсу на дату оцінки, здійснюється за останньою балансовою вартістю. Якщо є підстави вважати, що балансова вартість суттєво відрізняється від справедливої, НПФ визначає справедливу вартість за допомогою інших методів оцінки або залучає до оцінки незалежного оцінювача. Відхилення можуть бути зумовлені значними змінами у фінансовому стані емітента та/або змінами кон'юнктури ринків, на яких емітент провадить діяльність, а також змінами у кон'юктурі фондового ринку.

Інструменти капіталу іноземних емітентів, що перебувають в обігу та пройшли лістинг на одній з провідних іноземних бірж, зазначеній у ст. 47 Закону України «Про недержавне пенсійне забезпечення»,

оцінюються за біржовим курсом (ціною закриття біржового торгового дня), визначеним цією біржею на дату оцінки активів Фонду.

Справедлива вартість цінних паперів емітентів, обіг яких зупинено, дорівнює нулю.

Дебіторська заборгованість

До фінансових активів, що оцінюються за амортизованою собівартістю, Компанія відносить депозити, дебіторську заборгованість.

Після первісного визнання Фонд оцінює їх за амортизованою собівартістю, застосовуючи метод ефективного відсотка.

Застосовуючи аналіз дисконтованих грошових потоків, Фонд використовує одну чи кілька ставок дисконту, котрі відповідають переважаючим на ринку нормам доходу для фінансових інструментів, які мають в основному подібні умови і характеристики, включаючи кредитну якість інструмента, залишок строку, протягом якого ставка відсотка за контрактом є фіксованою, а також залишок строку до погашення основної суми та валюту, в якій здійснюватимуться платежі.

Фонд поділяє дебіторську заборгованість на поточну та довгострокову.

Поточна дебіторська заборгованість – сума дебіторської заборгованості, яка виникає в ході нормального операційного циклу або буде погашена протягом дванадцяти місяців з дати балансу. Поточна дебіторська заборгованість відноситься до оборотних активів Фонду. Облік дебіторської заборгованості здійснюється в розрізі контрагентів та укладених з ними договорів.

Довгострокова дебіторська заборгованість – сума дебіторської заборгованості, яка не виникає в ході нормального операційного циклу та буде погашена після дванадцяти місяців з дати балансу. Частина довгострокової дебіторської заборгованості, яка підлягає погашенню протягом дванадцяти місяців з дати балансу, відображається на ту саму дату в складі поточної дебіторської заборгованості. Дебіторська заборгованість визнається у звіті про фінансовий стан тоді і лише тоді, коли Фонд стає стороною контрактних відношень щодо цього інструменту. Первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки. Якщо є об'єктивне свідчення того, що відбувся збиток від зменшення корисності, балансова вартість активу зменшується на суму таких збитків із застосуванням рахунку резервів

Фонд оцінює станом на кожну звітну дату резерв під збитки за фінансовим інструментом у розмірі, що дорівнює:

- 12-місячним очікуваним кредитним збиткам у разі, якщо кредитний ризик на звітну дату не зазнав значного зростання з моменту первісного визнання;

- очікуваним кредитним збиткам за весь строк дії фінансового інструменту, якщо кредитний ризик за таким фінансовим інструментом значно зріс із моменту первісного визнання.

У випадку фінансових активів кредитним збитком є теперішня вартість різниці між договірними грошовими потоками, належними до сплати на користь Фонду за договором; і грошовими потоками, які Фонд очікує одержати на свою користь.

Станом на кожну звітну дату Фонд оцінює, чи зазнав кредитний ризик за фінансовим інструментом значного зростання з моменту первісного визнання. При виконанні такої оцінки Фонд замість зміни суми очікуваних кредитних збитків використовує зміну ризику настання дефолту (невиконання зобов'язань) протягом очікуваного строку дії фінансового інструмента. Для виконання такої оцінки Компанія порівнює

ризик настання дефолту (невиконання зобов'язань) за фінансовим інструментом станом на звітну дату з ризиком настання дефолту за фінансовим інструментом станом на дату первісного визнання, і враховує при цьому обґрунтовано необхідну та підтверджену інформацію, що є доступною без надмірних витрат або зусиль, і вказує на значне зростання кредитного ризику з моменту первісного визнання.

Фонд може зробити припущення про те, що кредитний ризик за фінансовим інструментом не зазнав значного зростання з моменту первісного визнання, якщо було з'ясовано, що фінансовий інструмент має низький рівень кредитного ризику станом на звітну дату.

У випадку фінансового активу, що є кредитно-знеціненим станом на звітну дату, але не є придбаним або створеним кредитно-знеціненим фінансовим активом, Фонд оцінює очікувані кредитні збитки як різницю між валовою балансовою вартістю активу та теперішньою вартістю очікуваних майбутніх грошових потоків, дисконтованою за первісною ефективною ставкою відсотка за фінансовим активом. Будь-яке коригування визнається в прибутку або збитку як прибуток або збиток від зменшення корисності.

Резерв на покриття збитків від зменшення корисності визначається як різниця між балансовою вартістю та теперішньою вартістю очікуваних майбутніх грошових потоків. Визначення суми резерву на покриття збитків від зменшення корисності відбувається на основі аналізу дебіторів та відображає суму, яка, на думку керівництва, достатня для покриття понесених збитків. Для фінансових активів, які є істотними, резерви створюються на основі індивідуальної оцінки окремих дебіторів, для фінансових активів, суми яких індивідуально не є істотними – на основі групової оцінки. Фактори, які Фонд розглядає при визначенні того, чи є у нього об'єктивні свідчення наявності збитків від зменшення корисності, включають інформацію про тенденції непогашення заборгованості у строк, ліквідність, платоспроможність боржника. Для групи дебіторів такими факторами є негативні зміни у стані платежів позичальників у групі, таких як збільшення кількості прострочених платежів; негативні економічні умови у галузі або географічному регіоні.

У своїй роботі Компанія застосовує для оцінювання очікуваних кредитних збитків практичні прийоми, що відповідають принципам, наведеним у пункті 5.5.17 МСФЗ 9 «Фінансові інструменти».

Залежно від ситуації керівництво Фонд використовує для оцінювання 12-місячних очікуваних кредитних збитків або очікуваних кредитних збитків за весь строк дії за фінансовими активами свій власний досвід кредитних збитків за торговельною дебіторською заборгованістю.

Для оцінювання кредитних збитків за депозитами Фонд використовує диверсифікацію за строками розміщення депозитів, рейтингом банків за ступенем надійності, отриману з відкритих джерел, інформацію щодо банківської установи, опубліковану на сайті Національного банку України, рейтингових агентств:

- при розміщенні депозиту в банку з високою надійністю (інвестиційний рівень рейтингу uaAAA, uaAA, uaA, uaBBB та банки, що мають прогноз «стабільний», що присвоюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР) на дату розміщення коштів резерв збитків розраховується в залежності від строку та умов розміщення (при розміщенні від 1 до 6 місяців – розмір збитку складає – «0%», від 6 місяців до 1 року – «1%», більше 1 року – «2%» від суми розміщення;

- при розміщенні депозиту в банку з більш низьким кредитним рейтингом (спекулятивний рівень рейтингу, що присвоюється рейтинговими агентствами, які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР) на дату розміщення коштів резерв збитку розраховується у розмірі від «5%» до «15%» в залежності від розміру ризику.

3.2.10. Зобов'язання

Поточні зобов'язання – це зобов'язання, які відповідають одній або декільком із нижченаведених ознак:

- Фонд сподівається погасити зобов'язання або зобов'язання підлягає погашенню протягом дванадцяти місяців після звітного періоду;
- Фонд не має безумовного права відстрочити погашення зобов'язання упродовж щонайменше 12 місяців після звітного періоду.

Поточні зобов'язання визнаються за умови відповідності визначенню і критеріям визнання зобов'язань.

Первісна та подальша оцінка поточних зобов'язань здійснюється за вартістю погашення.

3.2.11. Доходи

Дохід – це збільшення економічних вигід протягом облікового періоду у вигляді надходження чи збільшення корисності активів або у вигляді зменшення зобов'язань, результатом чого є збільшення чистих активів, за винятком збільшення, пов'язаного з внесками учасників.

Дохід визнається у звіті про прибутки та збитки за умови відповідності визначенню та критеріям визнання. Це, власне, означає, що визнання доходу відбувається одночасно з визнанням збільшення активів або зменшення зобов'язань.

Дохід від продажу фінансових інструментів, інвестиційної нерухомості або інших активів визнається у прибутку або збитку в разі задоволення всіх наведених далі умов:

- Фонд передав покупцеві суттєві ризики і винагороди, пов'язані з власністю на фінансовий інструмент, інвестиційну нерухомість або інші активи;
- за Фондом не залишається ані подальша участь управлінського персоналу у формі, яка зазвичай пов'язана з володінням, ані ефективний контроль за проданими фінансовими інструментами, інвестиційною нерухомістю або іншими активами;
- суму доходу можна достовірно оцінити;
- ймовірно, що до Фонду надійдуть економічні вигоди, пов'язані з операцією;
- витрати, які були або будуть понесені у зв'язку з операцією, можна достовірно оцінити.

Дохід, який виникає в результаті використання третіми сторонами активів Фонду, що приносять відсотки та дивіденди, визнається у прибутку або збитку, якщо: є ймовірність, що економічні вигоди, пов'язані з операцією, надходитимуть до Фонду, або можна достовірно оцінити суму доходу.

Дохід за фінансовим активом або фінансовим зобов'язанням, що оцінюється за справедливою вартістю, визнається у прибутку або збитку.

Дохід оцінюється за справедливою вартістю компенсації, яка була отримана або підлягає отриманню. Сума доходу, яка виникає в результаті операції, як правило, визначається шляхом угоди між суб'єктом господарювання та покупцем або користувачем активу. Вона оцінюється за справедливою вартістю отриманої компенсації або компенсації, яка має бути отримана з урахуванням суми будь-якої торговельної знижки чи знижки з обсягу, що надається суб'єктом господарювання.

Дохід, який виникає в результаті використання третіми сторонами активів Фонду, що приносять відсотки та дивіденди, визнається на такій основі:

- а) відсотки визнаються із застосуванням методу ефективної ставки відсотка. Ефективна ставка відсотка – це ставка, яка точно дисконтує попередньо оцінені майбутні платежі або надходження грошових

коштів упродовж очікуваного строку дії фінансового інструмента та, якщо доцільно, протягом коротшого періоду до його балансової вартості. У разі розміщення депозитів на звичайних умовах ефективна ставка відсотка відповідає номінальній. Незвичайними умовами розміщення депозитів є суттєве відхилення номінальної ставки відсотка від ставок за подібними депозитами;

б) дивіденди визнаються, коли встановлюється право Фонду на їх отримання.

Коли виникає невизначеність щодо отримання суми, яку вже включено до суми доходу, неотримана сума (або сума, щодо якої перестає існувати ймовірність відшкодування), визнається як витрати, а не як коригування суми первісно визнаного доходу.

3.2.12. Витрати

Витрати – це зменшення економічних вигід протягом облікового періоду у вигляді вибуття чи амортизації активів або у вигляді виникнення зобов'язань, результатом чого є зменшення чистих активів, за винятком зменшення, пов'язаного з виплатами учасникам.

Витрати визнаються у звіті про прибутки та збитки за умови відповідності визначенню та одночасно з визнанням збільшення зобов'язань або зменшення активів.

Витрати визнаються у звіті про прибутки та збитки, коли видатки не надають майбутніх економічних вигід або тоді та тією мірою, якою майбутні економічні вигоди не відповідають або перестають відповідати визнанню як активу у звіті про фінансовий стан.

Витрати визнаються у звіті про прибутки та збитки також у тих випадках, коли виникають зобов'язання без визнання активу.

3.3. Форма та назви фінансових звітів

Склад комплексу фінансових звітів та назви форм фінансової звітності Фонду відповідають вимогам, встановленим НП(С)БО 1 «Загальні вимоги до фінансової звітності» та форми Приміток, що розроблені у відповідності до МСФЗ. Форма і зміст фінансової звітності відповідає вимогам МСБО 27 «Фінансова звітність». Фінансова звітність включає:

- Баланс (Звіт про фінансовий стан) станом на 30.06.2025 р.;
- Звіт про фінансові результати (Звіт про сукупний дохід) за період з 01.01.2025 р. по 30.06.2025р.;
- Звіт про рух грошових коштів (за прямим методом) за період з 01.01.2025 р. по 30.06.2025 р.;
- Звіт про власний капітал за період з 01.01.2025 р. по 30.06.2025 р.;
- Примітки до фінансової звітності за період з 01.01.2025 р. по 30.06.2025 р., що містять стислий виклад суттєвих облікових політик та інші пояснювальні примітки.

3.4. Інші застосовані облікові політики, що є доречними для розуміння фінансової звітності

Питання, не врегульовані обліковою політикою Фонду, регулюються відповідно до МСФЗ та чинного законодавства України.

3.5. Відповідність облікової політики звітного та попереднього періодів

Прийнята облікова політика Фонду відповідає обліковій політиці, що застосовувалася в попередньому звітному році.

3.6. Інформація про добровільні зміни в обліковій політиці

За звітний період облікова політика застосовувалась послідовно до всіх операцій.

Зміни і доповнення до облікової політики Фонду можуть бути внесені виключно якщо:

а) вимагається МСФЗ,

або

б) призводить до того, що фінансова звітність надає достовірну та доречнішу інформацію про вплив операцій, інших подій або умов на фінансовий стан, фінансові результати діяльності або грошові потоки суб'єкта господарювання.

4. ІСТОТНІ ОБЛІКОВІ СУДЖЕННЯ, ОЦІННІ ЗНАЧЕННЯ І ПРИПУЩЕННЯ

4.1 Опис операційного середовища та економічної ситуації

Фонд функціонує в нестабільному середовищі, що пов'язано з глибокою економічною кризою, політичною нестабільністю та продовженням збройного конфлікту на сході України. Ситуація ускладнюється суттєвими коливаннями валютного курсу національної валюти. Стабілізація економічної ситуації в Україні значною мірою залежатиме від ефективності фіскальних та інших економічних заходів, що будуть вживатися Урядом України. Водночас не існує чіткого уявлення того, що саме робитиме Уряд для подолання кризи.

У зв'язку з цим неможливо достовірно оцінити ефект впливу поточної економічної ситуації на фінансовий стан Фонду. У результаті виникає невизначеність, яка може вплинути на майбутні операції та можливість збереження вартості його активів. Ця фінансова звітність не включає жодних коригувань, які можуть виникнути в результаті такої невизначеності. Про такі коригування буде повідомлено, якщо вони стануть відомі та зможуть бути оцінені.

4.2. Основні припущення, оцінки та судження

Під час підготовки фінансової звітності Фонд здійснює оцінки та припущення, які мають вплив на елементи фінансової звітності, ґрунтуючись на МСФЗ, МСБО та тлумаченнях, розроблених Комітетом з тлумачень міжнародної фінансової звітності. Оцінки та судження базуються на попередньому досвіді та інших факторах, що за існуючих обставин вважаються обґрунтованими за результатами яких приймаються судження щодо балансової вартості активів та зобов'язань.

Хоча ці розрахунки базуються на наявній у керівництва Фонду інформації про поточні події, фактичні результати можуть зрештою відрізнятись від цих розрахунків. Області, де такі судження є особливо важливими, області, що характеризуються високим рівнем складності, та області, у яких припущення й розрахунки мають велике значення для підготовки фінансової звітності за МСФЗ, наведені нижче.

4.2.1 Судження щодо операцій, подій або умов за відсутності конкретних МСФЗ

Якщо немає МСФЗ, який конкретно застосовується до операції, іншої події або умови, застосовуються судження під час розроблення та застосування облікової політики, щоб інформація була доречною для потреб користувачів для прийняття економічних рішень та достовірною, у тому значенні, що фінансова звітність:

- подає достовірно фінансовий стан, фінансові результати діяльності та грошові потоки Фонду;
- відображає економічну сутність операцій, інших подій або умов, а не лише юридичну форму;
- є нейтральною, тобто вільною від упереджень;
- є повною в усіх суттєвих аспектах.

Під час формування судження враховується прийнятність наведених далі джерел у низхідному порядку:

- а) вимоги в МСФЗ, де ідеться про подібні та пов'язані з ними питання;
- б) визначення, критерії визнання та концепції оцінки активів, зобов'язань, доходів та витрат у Концептуальній основі фінансової звітності.

Під час формування судження враховуються крайні положення інших органів, що розробляють та затверджують стандарти, які застосовують подібну концептуальну основу для розроблення стандартів, іншу професійну літературу з обліку та прийняті галузеві практики, тією мірою, якою вони не суперечать вищезазначеним джерелам.

Операції, що не регламентуються МСФЗ Фондом не здійснювались.

4.2.2. Судження щодо справедливої вартості активів Фонду

Справедлива вартість інвестицій, що активно обертаються на організованих фінансових ринках, розраховується на основі поточної ринкової вартості на момент закриття торгів на звітну дату. В інших випадках оцінка справедливої вартості ґрунтується на судженнях щодо передбачуваних майбутніх грошових потоків, існуючої економічної ситуації, ризиків, властивих різним фінансовим інструментам, та інших факторів.

Для оцінки статей, включених до фінансової звітності Фонду, було використано валюту первинного економічного середовища, у якому працює Фонд (функціональна валюта). Нею є українська гривня. Основні курси обміну, що використовувалися для перерахунку сум в іноземній валюті, були такими:

Валюта	30 червня 2025 р., грн	31 грудня 2024 р., грн
1 долар США (USD)	41,6409	42,0390

4.2.3. Судження щодо змін справедливої вартості фінансових активів

Вважаємо, що облікові оцінки та припущення, які мають стосунок до оцінки фінансових інструментів, де ринкові котирування не доступні, є ключовим джерелом невизначеності оцінок, тому що:

а) вони з високим ступенем ймовірності зазнають змін з плином часу, оскільки оцінки базуються на припущеннях керівництва щодо відсоткових ставок, волатильності, змін валютних курсів, показників кредитоспроможності контрагентів, коригувань під час оцінки інструментів, а також специфічних особливостей операцій;

та

б) вплив зміни в оцінках на активи, відображені в звіті про фінансовий стан, а також на доходи (витрати) може бути значним.

Використання різних маркетингових припущень та/або методів оцінки також може мати значний вплив на передбачувану справедливу вартість.

4.2.4. Судження щодо очікуваних термінів утримання фінансових інструментів

Застосовується професійне судження щодо термінів утримання фінансових інструментів, що входять до складу пенсійних активів. Професійне судження за цим питанням ґрунтується на оцінці ризиків фінансового інструменту, його прибутковості й динаміці та інших факторах. Проте існують невизначеності, які можуть бути пов'язані з призупиненням обігу цінних паперів, що не є підконтрольним фактором і може суттєво вплинути на оцінку фінансових інструментів.

4.2.5. Використання ставок дисконтування

Ставка дисконту – це процентна ставка, яка використовується для перерахунку майбутніх потоків доходів в єдине значення теперішньої (поточної) вартості, яка є базою для визначення ринкової вартості бізнесу. З економічної точки зору, в ролі ставки дисконту є бажана інвестору ставка доходу на вкладений капітал у відповідні з рівнем ризику подібні об'єкти інвестування, або – ставка доходу за альтернативними варіантами інвестицій із зіставлення рівня ризику на дату оцінки. Ставка дисконту має визначатися з урахуванням трьох факторів:

а) вартості грошей у часі;

б) вартості джерел, які залучаються для фінансування інвестиційного проекту, які вимагають різні рівні компенсації;

в) фактору ризику або міри ймовірності отримання очікуваних у майбутньому доходів.

Інформація, що використана для визначення середньозваженої ставки одержана з офіційного сайту НБУ за посиланням: <https://bank.gov.ua/statistic/sector-financial/data-sector-financial> розділ “Вартість кредитів за даними статистичної звітності банків України (без урахування овердрафту)”.

4.2.6. Судження щодо виявлення ознак знецінення активів Фонду

Кошти, розміщені на рахунках в комерційних банках, що знаходяться в стадії ліквідації, відображаються в балансі за нульовою вартістю. Кошти, розміщені на рахунках в комерційних банках, які не виконують своїх зобов'язань протягом місяця, відображаються в балансі за справедливою вартістю, яка є нижчою за номінальну.

Значне й тривале зниження справедливої вартості акції банку є свідченням того, що такий фінансовий інструмент знецінений, а це призвело до винесення судження щодо його знецінення до нульової вартості.

На кожен звітну дату проводиться аналіз фінансових активів на предмет наявності ознак їх знецінення. Збиток від знецінення визнається на основі власного професійного судження за наявності об'єктивних даних, що свідчать про зменшення передбачуваних майбутніх грошових потоків за даним активом у результаті однієї або кількох подій, що відбулися після визнання фінансового активу.

5. РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ ЩОДО ВИКОРИСТАННЯ СПРАВЕДЛИВОЇ ВАРТОСТІ

5.1. Методики оцінювання та вхідні дані, використані для складання оцінок за справедливою вартістю

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

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Методики оцінювання	Метод оцінки (ринковий, дохідний, витратний)	Вхідні дані
Грошові кошти	Первісна та подальша оцінка грошових коштів здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює їх номінальній вартості	Ринковий	Офіційні курси НБУ
Інструменти капіталу	Первісна оцінка інструментів капіталу здійснюється за їх справедливою вартістю, яка зазвичай дорівнює ціні операції, в ході якої був отриманий актив. Подальша оцінка інструментів капіталу здійснюється за справедливою вартістю на дату оцінки.	Витратний	Офіційні біржові курси організаторів торгів на дату оцінки, за відсутності визначеного біржового курсу на дату оцінки, використовуються ціни закриття біржового торгового дня. Дані про вчинені правочини поза фондовою біржою: вартість активів емітента (підприємства), його чисті активи, результати діяльності, група ризику.
Дебіторська заборгованість	Первісна оцінка дебіторської заборгованості здійснюється за справедливою вартістю, яка дорівнює вартості погашення, тобто сумі очікуваних контрактних грошових потоків на дату оцінки. Після первісного визнання подальша оцінка дебіторської заборгованості відбувається за амортизованою вартістю.	Дохідний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вхідні грошові потоки
Поточні зобов'язання	Первісна оцінка поточних зобов'язань здійснюється за вартістю погашення. Подальша оцінка поточних зобов'язань здійснюється за амортизованою собівартістю.	Витратний	Контрактні умови, ймовірність погашення, очікувані вихідні грошові потоки

5.2. Вплив використання закритих вхідних даних (1-го рівня) для періодичних оцінок справедливої вартості на прибуток або збиток

У результаті змін та очікуваних вхідних грошових потоків (дані 1-го рівня ієрархії) було визнано переоцінку поточних фінансових інвестицій на суму 3 тис. грн. (п. 5.4. Приміток), що збільшило прибуток Фонду за звітний період на ідентичну суму.

5.3. Рівень ієрархії справедливої вартості, до якого належать оцінки справедливої вартості

тис. грн

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	1 рівень (ціни котирування (нескориговані) на активних ринках на ідентичні активи або зобов'язання)		2 рівень (вхідні дані, (окрім цін котирування, віднесених до 1-го рівня), які можна спостерігати для активу чи зобов'язання прямо або опосередковано)		3 рівень (вхідні дані для активу чи зобов'язання, яких немає у відкритому доступі)		Усього	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Дата оцінки	30.06.25	31.12.24	30.06.25	31.12.24	30.06.25	31.12.24	30.06.25	31.12.24
Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів	—	—	—	—	4	2	4	2
Поточні фінансові інвестиції	246	382	—	—	—	—	—	—

5.4. Рух активів, що оцінюються за справедливою вартістю з використанням вихідних даних 1-го рівня ієрархії

тис. грн

Класи активів, оцінених за справедливою вартістю з використанням 1-го рівня ієрархії	Залишки станом на 30.06.2025	Придбання (продажі)	Залишки станом на 31.12.2024	Примітка
Поточні фінансові інвестиції	246	+ 25 – 32 – 129	382	+ 25 (доходи від проведення переоцінки фінансових інвестицій (п. 6.7 Приміток) – 32 (витрати від проведення переоцінки фінансових інвестицій (п. 6.7 Приміток) – 129 (погашення фінансових інвестицій (п. 6.7 Приміток)

5.5. Інші розкриття, що вимагаються МСФЗ 13 «Оцінка справедливої вартості»

Справедлива вартість фінансових інструментів в порівнянні з їх балансовою вартістю

тис. грн

Класи активів та зобов'язань, оцінених за справедливою вартістю	Балансова вартість		Справедлива вартість	
	2025	2024	2025	2024
Дата оцінки	30.06.2025	31.12.2024	30.06.2025	31.12.2024
Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів	4	2	4	2
Грошові кошти	642	485	642	485
Поточні фінансові інвестиції	246	382	246	382

Керівництво Адміністратора вважає, що наведені розкриття щодо застосування справедливої вартості є достатніми, і не вважає, що за межами фінансової звітності залишилась будь-яка суттєва інформація щодо застосування справедливої вартості, яка може бути корисною для користувачів фінансової звітності.

6. РОЗКРИТТЯ ІНФОРМАЦІЇ, ЩО ПІДТВЕРДЖУЄ СТАТТІ, ПОДАНІ У ЗВІТНОСТІ

6.1. Інші фінансові доходи і витрати

тис. грн

Інші фінансові доходи	01.01.2025 - 30.06.2025	01.01.2024 - 30.06.2024
Дохід від відсотків на строковому депозитному рахунку в банку	2	12
Дохід від боргових цінних паперів	28	28
Всього інших фінансових доходів	30	40

6.2. Адміністративні витрати

тис. грн

Адміністративні витрати	01.01.2025 - 30.06.2025	01.01.2024 - 30.06.2024
Послуги з адміністрування	11	10
Послуги зберігача	–	3
Послуги з управління активами	4	4
Послуги торговця та послуги з опублікування звітності	–	–
Послуги аудитора	–	–
Всього адміністративних витрат	15	17

6.3. Інші доходи, інші витрати

тис. грн

Інші доходи	01.01.2025 - 30.06.2025	01.01.2024 - 30.06.2024
Дохід дооцінки облігацій внутрішньої державної позики	25	41
Дохід від погашення облігацій внутрішньої державної позики	129	–
Всього інших доходів	154	41
Інші витрати	01.01.2025 - 30.06.2025	01.01.2024 - 30.06.2024
Витрати від переоцінки вартості зобов'язань	8	37
Витрати від уцінки облігацій внутрішньої державної позики	161	27
Всього інших витрат	169	64

6.4. Пенсійні внески та виплати учасникам

тис. грн

Пенсійні внески та виплати учасникам	01.01.2025 - 30.06.2025	01.01.2024 - 30.06.2024
Пенсійні внески:	–	–
від фізичних осіб	–	27
від юридичних осіб	–	16
Усього пенсійних внесків	–	43
Переведені кошти від іншого недержавного пенсійного фонду	–	0
Всього сума надходжень	–	43

6.5. Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду

тис. грн

Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	30.06.2025	31.12.2024
Чиста вартість активів недержавного пенсійного фонду	874	866

6.6. Грошові кошти та їх еквіваленти

Станом на 30.06.2025 р. на поточному рахунку та депозитних рахунках у банківських установах обліковуються за номінальною вартістю грошові кошти на суму 642 тис. грн, станом на 31.12.2024 р. – 485 тис. грн. Поточний рахунок відкрито у зберігача активів Фонду АТ АБ «Укргазбанк».

За даними рейтингу надійності банків, що здійснюється рейтинговим агентством, яке внесене до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР, банки мають кредитний рейтинг стабільного рівня (п. 7.4.1 Приміток).

Станом на 30.06.2025 року еквіваленти грошових коштів на суму 178 тис. грн утримуються у вигляді банківських депозитів:

– АТ «КРЕДОБАНК» – 85 тис. грн, процентна ставка, за якою нараховуються проценти на транш, у розмірі 6,5 % річних, термін погашення 06.03.2025 р.;

– АТ «ІДЕЯ БАНК» – 93 тис. грн, процентна ставка, за якою нараховуються проценти на транш, у розмірі 11,5 % річних, термін погашення 06.02.2025 р.

За даними рейтингу надійності банків, що здійснюється рейтинговим агентством, яке внесене до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР, банки мають кредитний рейтинг негативного рівня (п. 7.4.1 Приміток). Враховуючи той факт, що строк розміщення коштів на депозитному рахунку є короткостроковий (до 6-х місяців), очікуваний кредитний збиток Фонду визнаний при оцінці цього фінансового активу становить «0».

6.7. Фінансові активи, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку або збитку

Поточні фінансові інвестиції Фонду станом на 30.06.2025 р., 31.12.2024 р.:

<i>тис. грн</i>		
Поточні фінансові інвестиції	30.06.2025	31.12.2024
Поточні фінансові інвестиції	246	382

До складу поточних фінансових інвестицій станом на 30.06.2025 року відносяться фінансові активи облігації внутрішньої державної позики, що оцінюються за справедливою вартістю, з відображенням результату переоцінки у прибутку.

<i>грн</i>			
Серія випуску ЦП	30.06.2025	Зміна	31.12.2024
Облігації внутрішньої державної позики UA4000204150	–	– 136 188	136 188
Облігації внутрішньої державної позики UA4000218531	123 845	+ 2 594	121 251
Облігації внутрішньої державної позики UA4000228910	122 121	– 2 176	124 297
Всього	245 966	– 135 770	381 736

Характеристика облігації внутрішньої державної позики в активах Фонду:

– (UA4000218531) номіналом 1 000 грн. у кількості 124 шт. розмір купонного платежу 62,60 грн. номінальний рівень дохідності 12,52 %.

– (UA4000228910) номіналом 1 000 грн. у кількості 113 шт. розмір купонного платежу 90,75 грн. номінальний рівень дохідності 18,15 %.

<i>тис. грн</i>		
Серія випуску ЦП	Термін погашення	Відсоткова ставка (номінальний рівень)
ОВДП UA4000218531	13.05.2026	12,52 %
ОВДП UA4000228910	23.07.2025	18,15 %

Справедлива вартість боргових цінних паперів (ОВДП) оцінюється за мінімальним офіційним біржовим курсом (1-й рівень ієрархії) серед організаторів торгів на дату оцінки, на яких здійснюється обіг таких цінних паперів.

Справедлива вартість боргових цінних паперів (ОВДП) щодо яких не встановили біржовий курс, оцінюється з урахуванням дохідності до погашення виходячи із значення останньої справедливої вартості таких цінних паперів (1-й рівень ієрархії).

Данні цінні папери мають рейтинг uaBB з прогнозом стабільний (детальний аналіз наведено у примітці 7.3.1). Очікуваний кредитний збиток Фондом визнаний при оцінці цього фінансового активу становить «0».

Облігації внутрішньої державної позики характеризуються високою ліквідністю на ринку цінних паперів України. Цінні папери можна продати у будь який час за ринковою вартістю.

Міністерство фінансів гарантує своєчасне погашення та виплату за облігаціями внутрішнього державного боргу відповідно до умов випуску та незалежно від розміру суми вкладень.

6.8. Дебіторська заборгованість

<i>тис. грн</i>		
Дебіторська заборгованість	30.06.2025	31.12.2024
Дебіторська заборгованість з нарахованих доходів	4	2
Балансова вартість всього	4	2

Дебіторська заборгованість станом на 30.06.2025 року є нараховані, але не виплачені відсотки банку згідно договорів депозитного вкладу.

6.9. Торговельна та інша кредиторська заборгованість

<i>тис. грн</i>		
Торговельна кредиторська заборгованість	30.06.2025	31.12.2024
Торговельна кредиторська заборгованість	18	3
Всього кредиторська заборгованість	18	3

Інформація щодо зобов'язань Фонду в розрізі строків погашення представлена наступним чином:

<i>тис. грн</i>		
Поточна кредиторська заборгованість	30.06.2025	31.12.2024
Поточна кредиторська заборгованість за розрахунками з: КУА, Адміністратор, Зберігач	18	3
Всього	18	3

7. РОЗКРИТТЯ ІНШОЇ ІНФОРМАЦІЇ

7.1. Операції з пов'язаними сторонами

Перелік пов'язаних осіб Фонду станом на 30.06.2025 року:

1. Курсекова Ольга Геннадіївна – Голова ради Фонду.
2. Галик Роман Петрович – Член ради Фонду.
3. Михальчук Андрій Анатолійович – Секретар ради Фонду.
4. Савицька Людмила Григорівна – Член ради Фонду.
5. Тарасенко Олександр Вікторович – Член ради Фонду.
6. ТОВ "КУА"Константа Венчур Інвест", код за ЄДРПОУ 41314235, компанії з управління активами

(по тексту Компанія), яка є засновником Фонду.

Засновник фонду Товариство з обмеженою відповідальністю «Компанія з управління активами «Константа венчур інвест» надає послуги з управління активами згідно із договором про управління активами пенсійного фонду від 18.03.2020 року. Вартість послуг, що були надані протягом звітного періоду 01.01.2025 – 30.06.2025 року склали 4 тис. грн. Станом на 30 червня 2025 р. заборгованість перед ТОВ «Компанія з управління активами «Константа венчур інвест» складає 5 тис. грн. Вартість послуг, що були надані 01.01.2024 – 30.06.2024 року складали 4 тис. грн. Станом на 30 червня 2024 р. заборгованість перед ТОВ «Компанія з управління активами «Константа венчур інвест» складає 0,7 тис. грн.

7.2. Умовні зобов'язання та невизнані контрактні зобов'язання

Фонд не має умовних активів і зобов'язань, а також і невизнаних контрактних зобов'язань.

7.3. Судові процеси

Станом на звітну дату Фонд не є ні позивачем, ні відповідачем за жодним судовим процесом.

7.4. Ризики

7.4.1. Кредитний ризик

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

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

Кредитний ризик – ризик того, що одна сторона контракту про фінансовий інструмент не зможе виконати зобов'язання і це буде причиною виникнення фінансового збитку іншої сторони. Кредитний ризик притаманний таким фінансовим інструментам, як поточні та депозитні рахунки в банках, облігації та дебіторська заборгованість.

Основним методом оцінки кредитних ризиків Фонду є оцінка кредитоспроможності контрагентів, для чого використовуються кредитні рейтинги та будь-яка інша доступна інформація щодо їх спроможності виконувати боргові зобов'язання.

Станом на 30.06.2025 р. кредитний ризик по фінансовим активам, що оцінюються за амортизованою собівартістю, є низьким, що підтверджується чинниками, які враховують специфіку контрагентів, загальні економічні умови та оцінку як поточного, так і прогнозного напрямків зміни умов станом на звітну дату.

Щодо депозитів

При визначенні рівня кредитного ризику фінансового активу у вигляді еквівалентів грошових коштів, розміщених на депозитних рахунках в банках були враховані, в першу чергу, дані НБУ. Відповідно до цих даних складаються рейтинги банків. За даними рейтингу надійності банків, що здійснюється рейтинговим агентством ТОВ «Кредит-Рейтинг», Fitch Ratings, ТОВ «РЕЙТИНГОВЕ АГЕНТСТВО «ЕКСПЕРТ-РЕЙТИНГ», які внесені до Державного реєстру уповноважених рейтингових агентств НКЦПФР банки мають кредитний рейтинг негативного рівня.

Назва банку	Код за ЄДРПОУ	МФО	Юридична адреса	Рейтинг	Джерело
ПАТ «АБ «Укргазбанк»	23697280	320478	м. Київ, вул. Єреванська, 1	uaAA	https://www.fitchratings.com/entity/public-joint-stock-company-joint-stock-bank-ukrgasbank-96711675
АТ «Ідея Банк»	19390819	336310	м. Львів, вул. Валова, 11	uaAA	https://www.credit-rating.ua/ua/ratings/#results
АТ «Кредобанк»	09807862	325365	м. Львів, вул. Сахарова, 78	uaAAA	http://www.expert-rating.com/rating-list_reiting-list/

Враховуючи проведений аналіз, а також що термін розміщення на депозитних вкладів складає менше трьох місяців від дати балансу, сума збитку від знецінення визначена на рівні 0 %.

Щодо облігацій внутрішньої державної позики

Активи вразливі до кредитного ризику	30.06.2025	Частка від активів, %
ОВДП UA4000218531	124	13,90%
ОВДП UA4000228910	122	13,67%

На кінець звітного періоду використовувались дані НБУ (<https://bank.gov.ua/ua/markets/ovdp/fair-value>).

На даний час в Україні діють такі рейтингові міжнародні компанії: «Fitch Ratings» (Fitch), «Standard & Poor's (S&P)», «Moody's Investors Service» (Moody's), Rating and Investment Information, Inc. (R&I), які визначають кредитні рейтинги боргових зобов'язань України. За опублікованими даними вище зазначених рейтингових компаній, оприлюднених на сайті Міністерства фінансів України станом на 08 березня 2024 року, кредитні рейтинги боргових зобов'язань є наступними (https://www.mof.gov.ua/uk/credit_ratings_2019-345)

Рейтингове агентство	Рейтинг боргових зобов'язань в іноземній валюті		Рейтинг боргових зобов'язань в національній валюті		Прогноз	Дата рейтингової дії
	Довгострокові зобов'язання	Короткострокові зобов'язання	Довгострокові зобов'язання	Короткострокові зобов'язання		
"Standard & Poor's" (S&P)	CC	C	CCC+	C	Негативний	8 березня 2024 р. – знижено рейтинг
Rating and Investment Information, Inc.* (R&I)	CCC	—	—	—	Перегляд з можливим зниженням	23 січня 2024 р. – підтверджено рейтинг
"Fitch Ratings" (Fitch)	CC	C	CCC-	C	—	8 грудня 2023 р. – підтверджено рейтинг
"Moody's Investors Service" (Moody's)	Ca	—	Ca	—	Стабільний	10 лютого 2023 р. – знижено рейтинг

Облігації внутрішньої державної позики характеризуються високою ліквідністю на ринку цінних паперів України. Цінні папери можна продати у будь який час за ринковою вартістю.

Міністерство фінансів гарантує своєчасне погашення та виплату за облігаціями внутрішнього державного боргу відповідно до умов випуску та незалежно від розміру суми вкладень. На даний момент ОВДП є кращою альтернативою аніж депозити, оскільки мають вищий рівень доходності.

7.4.2. Ринковий ризик

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

Інший ціновий ризик – це ризик того, що справедлива вартість або майбутні грошові потоки від фінансового інструмента коливатимуться внаслідок змін ринкових цін (окрім тих, що виникають унаслідок відсоткового ризику чи валютного ризику), незалежно від того, чи спричинені вони чинниками,

характерними для окремого фінансового інструмента або його емітента, чи чинниками, що впливають на всі подібні фінансові інструменти, з якими здійснюються операції на ринку.

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

На основі аналізу історичної волатильності фондового індексу УБ, ПФТС встановлено, що інший ціновий ризик для акцій українських підприємств становить $\pm 1,98\%$ (у попередньому році $\pm 0,85\%$). Потенційна зміна цін визначена на спостереженнях історичної волатильності дохідностей цього класу активів. Потенційна волатильність визначається як така, що відповідає стандартному відхиленню річних дохідностей акцій упродовж останніх п'яти років.

Інші цінові ризики

грн

Тип активу	Балансова вартість	% змін	Потенційний вплив на чисті активи Фонду	
			Сприятливі зміни	Несприятливі зміни
30.06.2025				
ОВДП UA4000218531	123 845	1,98	+ 2 452	– 2 452
ОВДП UA4000228910	122 121		+ 2 418	– 2 418
Всього ОВДП	245 966	X	+ 4 870	-4 870
31.12.2024				
ОВДП UA4000218531	121 251	0,85	+ 1 031	– 1 031
ОВДП UA4000228910	124 297		+ 1 057	– 1 057
ОВДП UA4000204150	136 188		+ 1 158	– 1 158
Всього ОВДП	381 736	X	+ 3 246	– 3 246

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

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

Усвідомлюючи значні ризики, пов'язані з коливаннями відсоткових ставок у високоінфляційному середовищі, яке є властивим для фінансової системи України, Фонд контролює частку активів, розміщених у депозитних рахунках з фіксованою відсотковою ставкою.

Активи, які наражаються на відсоткові ризики

Тип активу	30.06.2025	31.12.2024
Депозити у банках	178	178
Всього	178	178

Для оцінки можливих коливань відсоткових ставок Фонд використовував історичну волатильність відсоткових ставок за строковими депозитами (до 1 року) за останні п'ять років за оприлюдненою інформацією НБУ.

Фонд визнає, що обґрунтовано можливим є коливання ринкових ставок на $\pm 2,0$ процентних пункти. Проведений аналіз чутливості заснований на припущенні, що всі інші параметри, зокрема валютний курс, залишатимуться незмінними, і показує можливий вплив зміни відсоткових ставок на $2,0$ процентних пункти на вартість чистих активів Фонду.

Відсоткові ризики

Тип активу	Вартість	Середньозважена ставка ¹	Потенційний вплив на чисті активи фонду в разі зміни відсоткової ставки	
30.06.2025				
Можливі коливання ринкових ставок			+ 2,0 % пункти	– 2,0 % пункти
Депозити у банках у національній валюті	178 000	14,33	+ 3 560	– 3 560
Всього	178 000	X		
31.12.2024				
Можливі коливання ринкових ставок			+ 2,0 % пункти	– 2,0 % пункти
Депозити у банках у національній валюті	178 000	12,62	+ 3 560	– 3 560
Всього	221 000	X	+ 3 560	– 3 560

¹ринкова ставка для облігацій, відсоткова ставка за подібними депозитами – для депозитів, яка застосована для розрахунку справедливої вартості боргових фінансових інструментів на звітну дату.

7.4.3. Ризик ліквідності

Ризик ліквідності – ризик того, що суб'єкт господарювання матиме труднощі в ході виконання зобов'язань, пов'язаних із фінансовими зобов'язаннями, що погашаються шляхом поставки грошових коштів або іншого фінансового активу. Фонд не наражається на значні ризики ліквідності, оскільки його зобов'язання перед учасниками обмежуються наявними активами. Для управління ризиком ліквідності Фонду контролюються обсяги ліквідних активів, які можуть бути конвертовані у грошові кошти упродовж п'яти днів.

Аналіз активів та зобов'язань за строками їх погашення

тис.грн

	30.06.2025		31.12.2024	
	менше ніж 5 днів	більше ніж 5 днів	менше ніж 5 днів	більше ніж 5 днів
Грошові кошти на поточних рахунках	464	–	307	–
Депозити	–	178	–	178
Боргові цінні папери	–	246	–	382
Дебіторська заборгованість	–	4	–	2
Усього активів	464	428	307	562
Поточні зобов'язання	–	18	–	3
Розрив (активи мінус зобов'язання)	+ 874	–	+ 866	–

7.5. Події після звітної дати

Після дати балансу у діяльності Фонду не було подій, які могли б суттєво вплинути на представлену фінансову звітність.

Директор	_____	Лютий Я.В.
Головний бухгалтер	_____	Зелес Н.Б.
Голова Ради фонду	_____	Курсекова О. Г.